

© DRSC e.V. || Joachimsthaler Str. 34 || 10719 Berlin || Tel.: (030) 20 64 12 - 0 || Fax.: (030) 20 64 12 - 15
www.drsc.de - info@drsc.de

Diese Sitzungsunterlage wird der Öffentlichkeit für die FA-Sitzung zur Verfügung gestellt, so dass dem Verlauf der Sitzung gefolgt werden kann. Die Unterlage gibt keine offiziellen Standpunkte der FA wieder. Die Standpunkte der FA werden in den Deutschen Rechnungslegungs Standards sowie in seinen Stellungnahmen (Comment Letters) ausgeführt.
Diese Unterlage wurde von einem Mitarbeiter des DRSC für die FA-Sitzung erstellt.

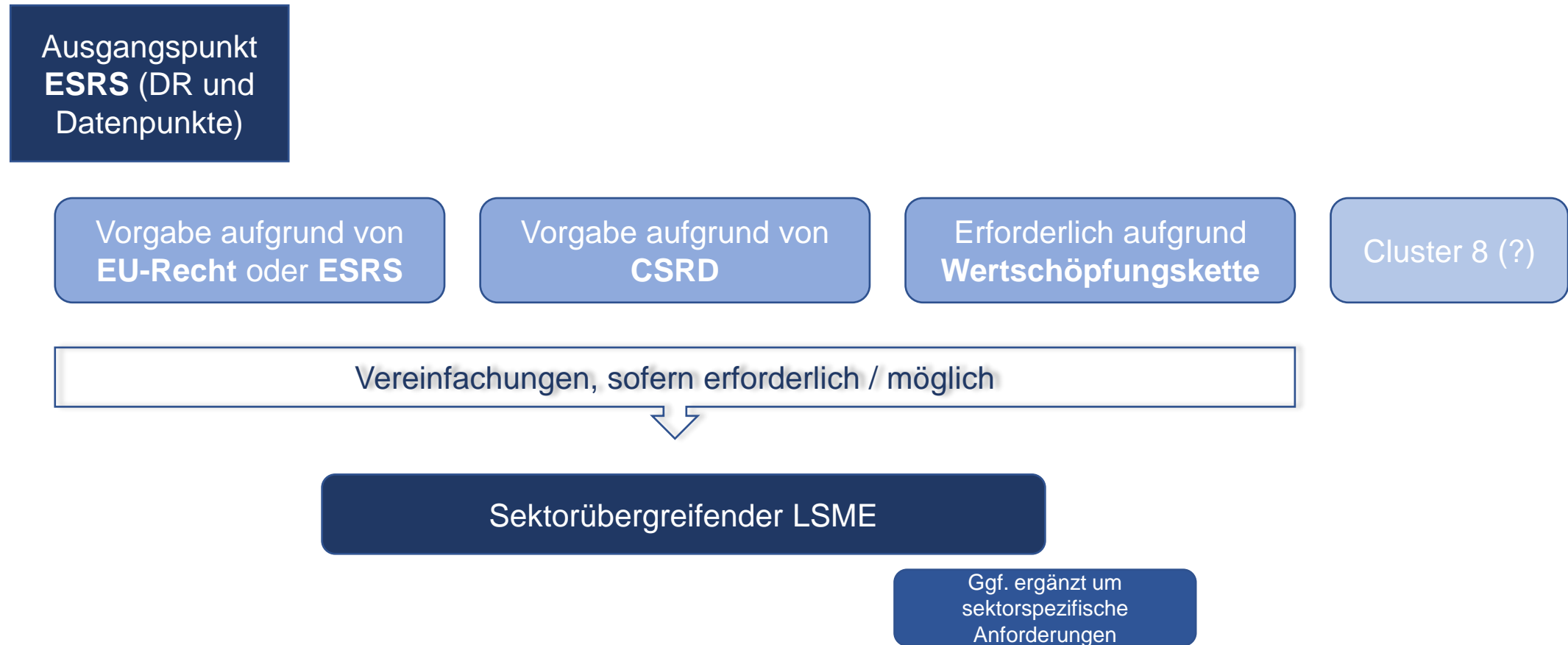
FA NB – öffentliche SITZUNGSUNTERLAGE

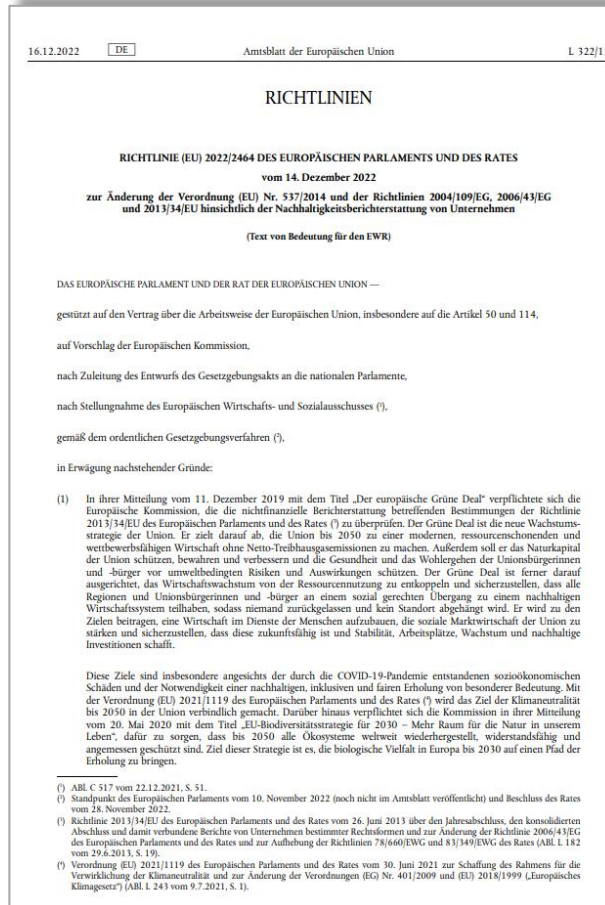
Sitzung:	15. Sitzung FA NB / 14.03.2023 / 13:45-14:45 Uhr
TOP:	12 – ESRS LSME Update
Thema:	Entwicklung der ESRS für KMU
Unterlage:	15_12a_FA-NB_SME_ESRS_Basis

Zeitplan

- Derzeitige Diskussionen im SR TEG und SRB im Rahmen von Set 2
- Zuvor Diskussion der EFRAG Expert Working Group (EWG) und der LSME Community im Januar 2023
- 8. März 2023: SRB diskutiert verpflichtend anzuwendenden ESRS für kapitalmarktorientierte KMU (listed SME, **LSME**), Stand: 21. Februar 2023
- 13. März 2023: LSME V2 auf TEG Agenda
- Mitte/Ende März 2023: **SRB kommentiert** finalen Entwurf des LSME
- April 2023: **Freigabe** des durch SRB
- **Konsultationszeitraum:** 100 Tage
- Kosten-Nutzen-Analyse: März-Juni 2023 (?)
- Basis for Conclusions: April 2023 (?)

Building-Block-Approach – Entscheidungsbaum





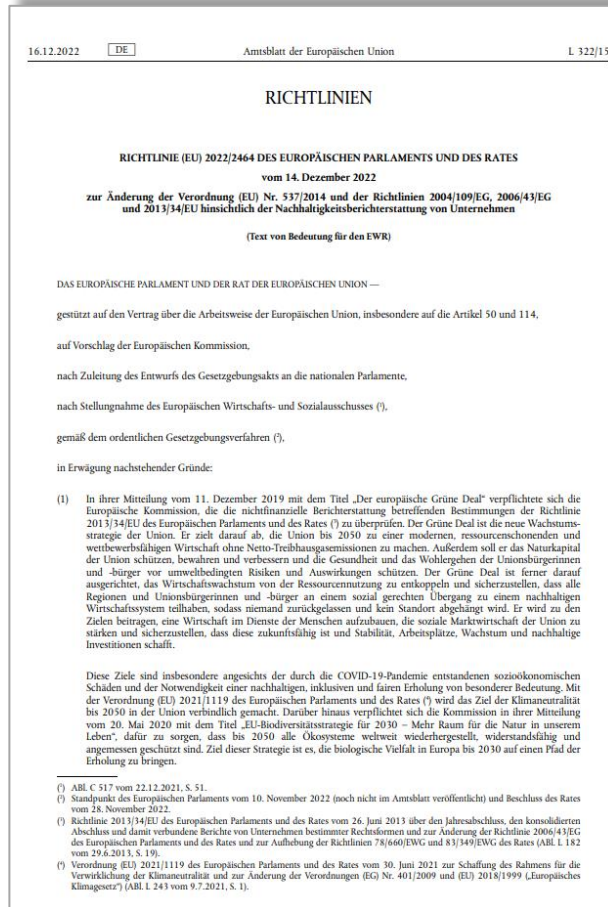
CSRD, Art. 19a (6), KMU* können...

„Nachhaltigkeitsberichterstattung auf folgende Informationen beschränken:

- a) eine kurze Beschreibung von Geschäftsmodell und Strategie des Unternehmens;
- b) eine Beschreibung der Unternehmenspolitik hinsichtlich Nachhaltigkeit;
- c) die wichtigsten tatsächlichen oder potenziellen negativen Auswirkungen des Unternehmens in Bezug auf Nachhaltigkeitsaspekte sowie jegliche Maßnahmen zur Ermittlung, Überwachung, Verhinderung, Minderung oder Behebung solcher tatsächlichen oder potenziellen negativen Auswirkungen;
- d) die wichtigsten Risiken, denen das Unternehmen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsaspekten ausgesetzt ist, und die Handhabung dieser Risiken durch das Unternehmen;
- e) Schlüsselindikatoren, die für die unter den Buchstaben a bis d genannten Offenlegungen erforderlich sind.“

*kapitalmarktorientierte KMU (ausgenommen Kleinstunternehmen); kleine und nicht komplexe Institute im Sinne von Art. 4 Abs. 1 Nr. 145 der VO (EU) Nr. 575/2013, firmeneigene Versicherungs- und Rückversicherungsunternehmen im Sinne von Art. 13 Nr. 2 und 5 der Richtlinie 2009/138/EG.

Building-Block-Approach – CSRD als Grundlage



CSRD, Erwägungsgrund (53) – sog. „cap“:

ESRS sollen berücksichtigen, dass...

- es für Unternehmen nicht immer problemlos möglich ist, Informationen bei Akteuren entlang ihrer gesamten Wertschöpfungskette, insbesondere Lieferanten, bei denen es sich um kleine und mittlere Unternehmen handelt, und Lieferanten aus Schwellenländern und aufstrebenden Märkten, einzuholen;
- Anforderungen in Bezug auf Wertschöpfungsketten dem Umfang und der Komplexität der Tätigkeiten der Unternehmen sowie den Kapazitäten und Merkmalen von Unternehmen in Wertschöpfungsketten (insbesondere denen, die nicht der CSRD unterliegen) angemessen sind und entsprechen;
- keine Offenlegungen festgelegt werden, die Unternehmen verpflichten würden, Informationen von KMU in ihrer Wertschöpfungskette einzuholen, die über die Informationen hinausgehen, die gemäß den ESRS für KMU offenzulegen sind.

Building-Block-Approach



DRSC

BUILDING BLOCKS – VSME AND LSME (in red the modules that are ‘LSME plugged-in components’ into the VSME block) [the code of the DRs is the same used in Set 1]

Common building block	LSME plugged in component	LSME optional component
BP 1		
BP 2		
GOV 1 simplified		
SBM 1 simplified	SBM 1 – revenues by sector SBM 1 – tobacco, etc.	SBM 2 - Views and interests of stakeholders
Materiality matrix (list of matters identified as material)	SBM 3 simplified	Material opportunities Positive material impacts
	IRO 1 and 2	
Strategy/Targets/Progresses on material sustainability matters (se Cluster 8)	Centralised P/A	Targets
Cluster 8 metrics (but using Set 1 language – no additional datapoints)	SFDR module (if not covered by Cluster 8)	

Mandatory parts of LSME

Mandatory and optional parts of LSME

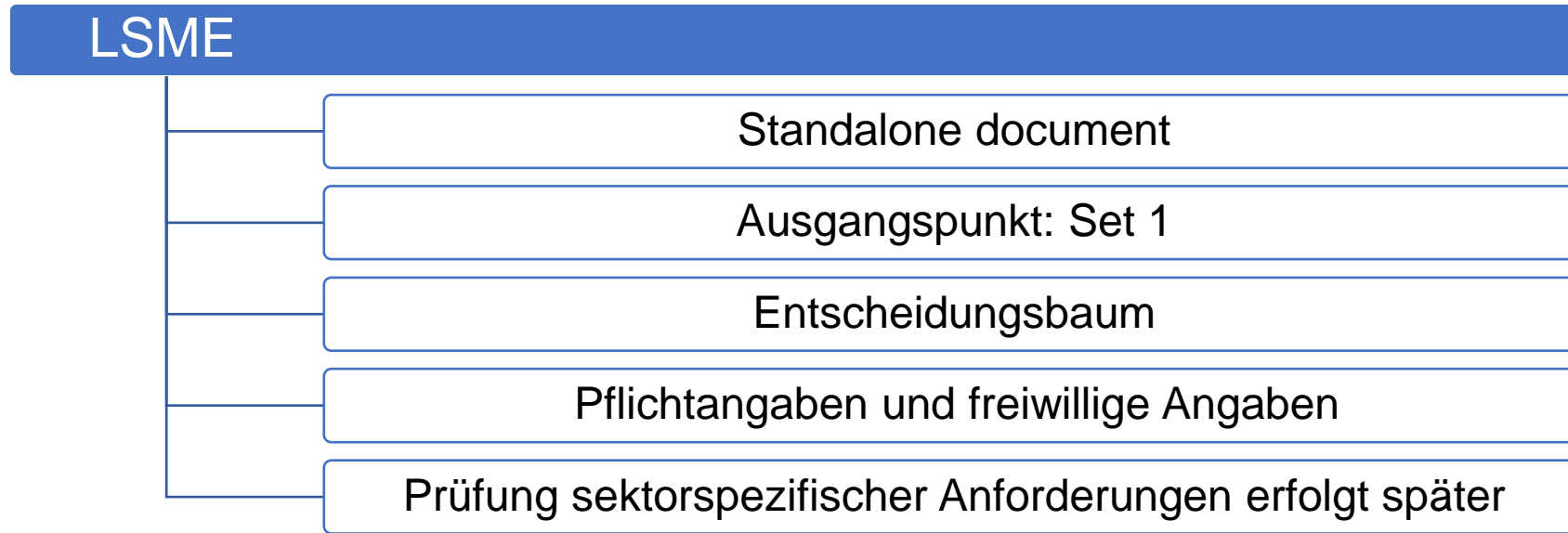
Freiwillige Angaben zu:

- *Interessen und Ansichten der **Stakeholdergruppen** (ESRS 2.SBM 2)*
- *Wesentliche **Chancen***
- *Wesentliche **positive Auswirkungen***
- ***Ziele***

EFRAGs Annahme:

- *LSME-Inhalte zu freiwilligen Angaben haben keine Auswirkung auf die Funktion des „cap“.*
- *Value chain-Anforderungen erforderlich (konzeptionell in impact materiality verankert)*

Quelle: EFRAG, SR TEG meeting, 2 Feb 2023, Paper 03-04, p. 2., SRB, 8 March, Paper 03.03



Frage an den FA NB:

Wie beurteilt der FA NB die konzeptionelle Ausrichtung des LSME?

LSME – Disclosure Requirements

Section 1 – General requirements (ESRS 1)

Section 2 – General disclosures (ESRS 2)

Section 3 – Environmental disclosures

Section 4: Social disclosures

Section 5: Governance disclosures

Topical
sections

(+) Entity specific disclosures (gem. Section 1-1.4)

Konzept zur Wesentlichkeitsprüfung

Section 1, Kapitel 3 Double materiality as the basis for sustainability disclosures

3.1 **Stakeholder** and their relevance to the materiality assessment process

- Engagement with affected stakeholders is central to the undertaking's materiality assessment; includes the process to identify and assess actual and potential negative impacts

3.2 **Material matters and materiality of information**

- Appendix B: list of sustainability matters covered in topical sections, these matters to be included in materiality assessment (topics, sub-topics and sub-sub-topics)
- Appendix F: Flowchart

Konzept zur Wesentlichkeitsprüfung

Section 1, Kapitel 3 Double materiality as the basis for sustainability disclosures

3.3 Double materiality

3.4 Impact materiality (based on severity = scale / scope / irremediable; and likelihood)

3.5 Financial materiality

3.6 Material impacts or risks arising from actions to address sustainability matters

- The undertaking's materiality assessment process shall encompass situations where its actions to address certain impacts or risks in relation to a sustainability matter, might have material negative impacts or cause material risks in relation to one or several other sustainability matters.
- Offen, ob Angaben zu diesen negativen Wechselwirkungen gefordert werden sollen

3.7 Level of disaggregation

Vorschläge zur Konzeption des LSME – Wesentlichkeit



Section 1, Appendix B, AR 12 - Auszug

Konzept zur Wesentlichkeitsprüfung

[Draft] topical ESRS	Sustainability matters covered in [draft] topical ESRS		
	Topic	Sub-topic	Sub-sub-topics
[draft] ESRS E1	Climate change ²	<ul style="list-style-type: none"> • Climate change adaptation • Climate change mitigation • Energy 	
[draft] ESRS E2	Pollution	<ul style="list-style-type: none"> • Pollution of air • Pollution of water • Pollution of soil • Pollution of living organisms and food resources • Substances of concern • Substances of very high concern 	
[draft] ESRS E3	Water and marine resources	<ul style="list-style-type: none"> • Water withdrawals • Water consumption • Water use • Water discharges in water bodies and in the oceans • Habitat degradation and intensity of pressure on marine resources 	

Vorschläge zur Konzeption des LSME – Wesentlichkeit



Konzept zur Wesentlichkeitsprüfung

Appendix B, AR 12 - Auszug

[Draft] topical ESRS	Sustainability matters covered in [draft] topical ESRS		
	Topic	Sub-topic	Sub-sub-topics
[draft] ESRS E4	Biodiversity and ecosystems	<ul style="list-style-type: none"> • Direct impact drivers of biodiversity loss 	<ul style="list-style-type: none"> • Climate Change • Land-use change • Direct exploitation • Invasive alien species • Pollution • Others
		<ul style="list-style-type: none"> • Impacts on the state of species 	Examples: <ul style="list-style-type: none"> • Species population size • Species global extinction risk
		<ul style="list-style-type: none"> • Impacts on the extent and condition of ecosystems 	Examples: <ul style="list-style-type: none"> • Land degradation • Desertification • Soil sealing
		<ul style="list-style-type: none"> • Impacts and dependencies on ecosystem services 	

Vorschläge zur Konzeption des LSME – Wesentlichkeit



Appendix B, AR 12 - Auszug

Konzept zur Wesentlichkeitsprüfung

[Draft] topical ESRS	Sustainability matters covered in [draft] topical ESRS		
	Topic	Sub-topic	Sub-sub-topics
[draft] ESRS S1	Own workforce	<ul style="list-style-type: none"> Working conditions 	<ul style="list-style-type: none"> Secure employment Working time Adequate wages Social dialogue Freedom of association, the existence of works councils and the information, consultation and participation rights of workers Collective bargaining, including rate of workers covered by collective agreements Work-life balance Health and safety
		<ul style="list-style-type: none"> Equal treatment and opportunities for all 	<ul style="list-style-type: none"> Gender equality and equal pay for work of equal value Training and skills development Employment and inclusion of persons with disabilities Measures against violence and harassment in the workplace Diversity
		<ul style="list-style-type: none"> Other work-related rights 	<ul style="list-style-type: none"> Child labour Forced labour Adequate housing Privacy

Vorschläge zur Konzeption des LSME – Wesentlichkeit



Konzept zur Wesentlichkeitsprüfung

Pflichtangaben

(Angabepflicht unabhängig von
Wesentlichkeitsprüfung)

- Section 2 Allgemeine Angaben
(vergleichbar mit ESRS 2)
- Teil von Section 3, E1 Klima
(vergleichbar mit ESRS E1)

Angaben zu wesentlichen Aspekten

Vorschläge zur Konzeption des LSME – Wesentlichkeit



Konzept zur Wesentlichkeitsprüfung

Pflichtangaben

Angaben zu wesentlichen Aspekten

(Angabepflicht ergibt sich aus Wesentlichkeitsprüfung)

- Wesentlichkeitsprüfung für „alle anderen Angaben“, inkl. Angaben gem. EU-Vorgaben (z.B. Angaben gem. SFDR)
- Für wesentliche *Sustainability Matters* gilt:
 - vollständige Angaben zu **Policies, Actions** (und freiwillig: Targets), inkl. Datenpunkte; jedoch nur, **sofern vorhanden** – anderenfalls Negativangabe (und freiwillig: Zeitrahmen für Implementierung) (Section 1.35);
 - **Metrics: weitere Wesentlichkeitsprüfung** auf Ebene DR und Datenpunkt (Section 1.36)
 - Ggf. zusätzliche **unternehmensspezifische Angaben**

Vorschläge zur Konzeption des LSME – Wesentlichkeit



Konzept zur Wesentlichkeitsprüfung – Angaben zur Umsetzung durch KMU

Section 2, Abschnitt 4 Impact and risk (and opportunity) management

DR IR1 (Tz. 30 ff.) – Description of processes to identify and assess material impacts and risks

- Verweis auf Section 1, Appendix B: Application Requirements – Double Materiality
- Section 1.AR1-3: importance of stakeholders; „Materiality assessment is informed by the dialogue with affected stakeholders...“
- Darstellung gem. IR1: overview of processes to identify, assess and prioritise...; Tz. 33(c): whether and how process includes consultation with affected stakeholders
- Tz. 33(d): describe processes... in relation to the following sustainability matters:
 - Climate (E-1), Pollution (E-2), Water & marine resources (E-3), Biodiversity (E-4), Resource/circular economy (E-5),
 - own workforce, workers in the value chain, affected communities, consumers / end-users

E1-erforderlich?

Vorschläge zur Konzeption des LSME – Wesentlichkeit



DR IR 1 – Beispiele (Section 1, Tz. 33)

a. Climate (E-1) , including:

- i. impacts on climate change, in particular, the undertaking's GHG emissions (as required by [draft] Disclosure Requirement LSME ESRS E1-3);
- ii. climate-related physical risks (as required by [draft] Disclosure Requirement LSME ESRS E-1-5)
- iii. climate-related transition risks; (as required by [draft] Disclosure Requirement LSME ESRS E-1-5)

h. Affected communities, specifying:

- i. the types of communities subject to material impacts;
- ii. in the case of material negative impacts, whether they are widespread or systemic in contexts where the undertaking operates or has sourcing or other business relationships (for example, marginalised populations suffering impacts on their health and quality of life in a highly industrialised area), or whether they are related to individual incidents (e.g., a toxic waste spill affecting a community's access to clean drinking water) or to specific business relationships (e.g., a peaceful protest by communities against business operations that was met with a violent response from the undertaking's security services);
- iii. how affected communities with particular characteristics or those living in particular contexts, or those undertaking particular activities may be at greater risk of harm.

d. Biodiversity and ecosystems, including:

- i. assessment criteria applied;
 - ii. systemic risks both to its own business model and society as a whole;
 - iii. any consultations with affected communities;
- time horizons used for the analysis;
- whether and how it has used scenario analysis in the assessment process;
- whether or not it has sites located in or near biodiversity-sensitive areas and whether activities related to these sites negatively affect these areas⁹;
- whether it has identified material negative impacts with regards to land degradation, desertification or soil sealing¹⁰; and
- i. whether it has its operations affect threatened species¹¹.

Vorschläge zur Konzeption des LSME – Wesentlichkeit



Konzept zur Wesentlichkeitsprüfung – Angaben zur Umsetzung durch KMU

Section 2, Abschnitt 4 Impact and risk (and opportunity) management

DR IR2 (Tz. 34 ff.) – DR in ESRS covered by the undertaking's sustainability statements

- Liste der DR, über die infolge der Wesentlichkeitsprüfung berichtet wurde (inkl. Angabe zur Seite/Absatz der DR)
- Kurze Erläuterung, sofern alle DR einer *topical section* als nicht wesentlich eingestuft wurden

Topical section = E, S, G
→ keine Erläuterung bei Unwesentlichkeit
von sub-topics oder sub-sub-topics

Frage an den FA NB:

Wie beurteilt der FA NB die derzeitigen Überlegungen zur Ausgestaltung des Wesentlichkeitskonzepts im LSME?

Vorschläge zur Konzeption des LSME – Policies / Actions and Resources



IR-3 Policies adopted to manage sustainability matters

- Zentralisiert in Section 2 (Tz. 38 ff.);
- **Definition:** policies in place (***even if not formalized in specific written documents***) to address the identification, assessment management and/or remediation of material sustainability matters;
- Angabepflicht für Klima; ansonsten nur bei Wesentlichkeit des Topics
- Angabepflicht nur bei **Vorhandensein**
- Anderenfalls: **Negativangabe** („nicht vorhanden) sowie „may report a timeframe... to adopt“ policies
- Tz. 41: umfassende Auflistung der ggf. relevanten Policies (SFDR-Informationen)

IR-4 Actions and resources in relation to sustainability matters

- Zentralisiert in Section 2 (Tz. 43 ff.)
- Angabepflicht für Klima (z.B. climate change mitigation and adaptation); ansonsten nur bei Wesentlichkeit des Topics
- Liste der wesentlichen Actions im Berichtsjahr, geplante Actions, erwartete Ergebnisse; Umfang der Actions; Zeithorizonte; Abhilfemaßnahmen; Fortschritte
- Freiwillige Angaben („may“) zu Opex und Capex

Vorschläge zur Konzeption des LSME – weitere Inhalte Section 2



Basis for Preparation

- BP-1: Informationen zum Unternehmen
- BP-2: Besondere Sachverhalte (Zeithorizonte, Schätzungen in Bezug auf Wertschöpfungskette, Schätzungen und Unsicherheiten, Änderungen, Fehler, Bezugnahme auf andere Vorgaben)

Governance

- GOV-1: Role of the administrative, management and supervisory bodies
- GOV-4: Sustainability Due Diligence
- Streichung GOV-2 und GOV-3

Strategy

- SBM-1: Market position, strategy, business model(s) and value chain (Beschreibung von Produkt-/Servicegruppen, Markt-/Kundensegmente, Mitarbeiter je Region, Produktverbote – Änderungen zum Vorjahr; Umsatzaufgliederungen – ggf. wie IFRS 8; Sektorumsatz gem. SFDR; Nachhaltigkeitsziele, Beschreibung BM und Wertschöpfungskette)
- SBM-2: Material impacts and risks and their interaction with strategy and business model

Voluntary Disclosures

- VR 1: Views and Interests of Stakeholder
- VR 2: Material Opportunities
- VR IR-5: Targets

Application Requirements

- Weitgehend offen
- Überlegung, Appendices z.B. zu qualitativen Merkmalen von Informationen, Liste der „phased-in DR“ etc. in Section 1 zu verschieben

Vorschläge zur Konzeption des LSME – Section 2



Frage an den FA NB:

Hat der FA NB weitere Anmerkungen zu den derzeitigen Überlegungen zur Ausgestaltung der Section 2 des LSME?

Überlegungen

- Nur Vorgaben zu Kennzahlen (*metrics*), aufgrund der Zentralisierung von policies, actions und targets in Section 2
- Weitere konzeptionelle Überlegungen:
 - Nur SFDR PAIs, Pillar 3, Benchmark?
 - Auch Kennzahlen mit Auswirkungen auf Wertschöpfungskette?
 - Vorschläge aus Cluster 8 (Gleichlauf mit VSME)?
- Granularität verringern
- ...

Offene konzeptionelle Entscheidungen / Überlegungen

- Wesentlichkeitsprüfungen?
- Konzept „undue costs“?
- Vereinfachungen bei Anforderungen bezüglich der Wertschöpfungskette?
- Vereinfachungen bei GOV-1 *The role of the administrative, management and supervisory bodies?*
- ...

Offene inhaltliche Entscheidungen

- E, S, G Section – welche konkreten Vereinfachungen bei den DR?



DRSC

Vielen Dank!