

© 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:	21. Sitzung FA NB / 16.10.2023 / 08:30 – 10:30 Uhr
TOP:	02 – ESRS Implementation Guidance (IG)
Thema:	Arbeitsstand IG „Value Chain“ und „Materiality Assessment“
Unterlage:	21_02a_FA-NB_Set-1-EFRAG_IG_Basis

- Diese Unterlage baut auf der [Sitzungsunterlage des FA NB vom 12. September 2023](#) auf (bzw. enthält Teile, die vom FA NB bislang nicht besprochen wurden).
- Zum Redaktionsschluss dieser Unterlage lagen keine aktualisierten Arbeitspapiere der EFRAG vor bzgl.:
 - Implementation Guidance bzgl. Wesentlichkeitsanalyse (Materiality Assessment Implementation Guidance, MAIG)
 - Implementation Guidance bzgl. der Wertschöpfungskette (Value Chain Implementation Guidance, VCIG).
- In der SR TEG-Sitzung vom 2. Oktober 2023 wurde eine aktualisierte Version dieser Arbeitspapiere für „Mitte Oktober“ angekündigt. Ob diese Version rechtzeitig vor der Sitzung des FA NB (am 16.10.23) vorliegt, war zum Redaktionsschluss dieser Unterlage nicht bekannt.
- Der FA setzt seine Befassung mit der MAIG und VCIG auf Grundlage der zum Redaktionsschluss dieser Unterlage vorliegenden Informationen fort. (Zur Information des FA NB enthält diese Unterlage die bereits erörterten Inhalte.)
- Es werden vom Mitarbeiterstab ausgewählte Inhalte vorgestellt; der FA wird um Rückmeldung gebeten. Zuvor soll dem FA Gelegenheit gegeben werden, einzelne Inhalte vorab zu besprechen bzw. zu beurteilen.

Vorbemerkungen



Themen und Prozess



- Start **Konsultation der *Draft IG* vorauss. im Dezember 23** (Frist: 4 Wochen)

Vorbemerkungen

Stand SRB-Meeting 23.08.2023 und SR TEG 04.09.2023 / 05.09.2023

 EFRAG
sustainability reporting

EFRAG SR TEG meeting
5 September 2023
Agenda paper 03-02

This paper has been prepared by the EFRAG Secretariat for discussion at a public meeting of EFRAG SR TEG. The paper forms part of an early stage of the development of a potential EFRAG position. Consequently, the paper does not represent the official views of EFRAG or any individual member of the EFRAG SRB or EFRAG SR TEG. The paper is made available to enable the public to follow the discussions in the meeting. Tentative decisions are made in public and reported in the EFRAG Update. EFRAG positions, as approved by the EFRAG SRB, are published as comment letters, discussion or position papers, or in any other form considered appropriate in the circumstances.

Implementation guidance for value chain (VCIG)

Disclaimer

This implementation guidance is non-authoritative and accompanies ESRS but does not form part of it. This means that if anything in this guidance appears to contradict any requirement or explanation in ESRS, ESRS takes precedence. This implementation guidance is issued following EFRAG's due process for such non-authoritative documents and under the sole responsibility of EFRAG.

 EFRAG
sustainability reporting

04-02 Materiality Assessment
SR TEG meeting 4 September 2023
EFRAG Secretariat:
Gemma Sanchez Danes, Sebastian Heintges,
Paolo Mazzeo, Valeria Villacorta, Elisabeth Trouvain

This paper has been prepared by the EFRAG Secretariat for discussion at a public meeting of EFRAG SR TEG. The paper forms part of an early stage of the development of a potential EFRAG position. Consequently, the paper does not represent the official views of EFRAG or any individual member of the EFRAG SRB or EFRAG SR TEG. The paper is made available to enable the public to follow the discussions in the meeting. Tentative decisions are made in public and reported in the EFRAG Update. EFRAG positions, as approved by the EFRAG SRB, are published as comment letters, discussion or position papers, or in any other form considered appropriate in the circumstances.

Implementation guidance for the materiality assessment

Disclaimer

This implementation guidance is non-authoritative and accompanies ESRS but does not form part of it. This means that if anything in this guidance appears to contradict any requirement or explanation in ESRS, ESRS takes precedence. This implementation guidance is issued following EFRAG's

Frage an den FA: Gibt es vorab Anmerkungen des FA NB?



Page 1 of 31



EFRAG SR TEG meeting, 4 September 2023

Paper 04-02, Page 1 of 48



MAIG: Aufbau/Gliederung

SUMMARY IN 10 KEY POINTS	5
1 OBJECTIVE	7
2 WHAT IS THE DOUBLE MATERIALITY ASSESSMENT?	8
2.1 RECAP ON THE CONCEPT OF DOUBLE MATERIALITY	8
2.2 THE MATERIALITY ASSESSMENT	10
2.3 UNDERSTANDING KEY CONCEPTS FOR THE MATERIALITY ASSESSMENT: MATTERS; TOPICS; AND IMPACTS, RISKS AND OPPORTUNITIES	11
3 MATERIALITY ASSESSMENT – WHY IS IT NEEDED?	12
3.1 IDENTIFICATION OF ALL MATERIAL IMPACTS, RISKS AND OPPORTUNITIES OF THE UNDERTAKING	12
3.2 CRITERIA FOR THE IDENTIFICATION OF MATERIAL INFORMATION	13
3.3 SCOPE OF APPLICATION OF THE MATERIALITY OF INFORMATION	14
3.4 DATAPOINTS DERIVED FROM EU LEGISLATION	14
3.5 CONSIDERATIONS FOR UPSTREAM/DOWNSTREAM VALUE CHAIN	15
4 MATERIALITY ASSESSMENT – HOW IS IT PERFORMED?	15
4.1 STEP A: UNDERSTANDING THE CONTEXT AND DEFINITION OF THE STAKEHOLDER ENGAGEMENT STRATEGY	16
4.2 STEP B: IDENTIFICATION OF THE LIST OF POTENTIAL MATERIAL SUSTAINABILITY MATTERS AND IMPACT, RISK AND OPPORTUNITIES	17

4.3 STEP C: DETERMINATION OF THE FINAL LIST OF MATERIAL MATTERS BASED ON AN ASSESSMENT OF THE MATERIALITY OF THE IMPACTS, RISKS AND OPPORTUNITIES .	18
4.3.1 IMPACT MATERIALITY ASSESSMENT	18
4.3.2 FINANCIAL MATERIALITY ASSESSMENT	19
4.3.3 AGGREGATION OF THE OUTCOME OF THE IMPACT AND FINANCIAL MATERIALITY DIMENSIONS AND CONSIDERATION OF THEIR INTERACTION	19
4.4 STEP D: REPORTING	20
4.5 ROLE AND APPROACH TO STAKEHOLDERS IN THE MATERIALITY ASSESSMENT PROCESS	20
4.6 SETTING THRESHOLDS FOR IMPACT MATERIALITY	21
4.6.1 CURRENT IMPACTS	22
4.6.2 POTENTIAL IMPACTS	24
4.6.3 EXAMPLES	25
5. MATERIALITY ASSESSMENT – HOW TO LEVERAGE OTHER SOURCES?	25
5.1 LEVERAGING THE GRI STANDARDS	25
5.2 LEVERAGING THE ISSB STANDARDS	26
5.3 LEVERAGING INTERNATIONAL INSTRUMENTS OF DUE DILIGENCE	26



MAIG: Aufbau/Gliederung

6 FREQUENTLY ASKED QUESTIONS (FAQ)	27
6.1 FAQ ON IMPACT MATERIALITY	27
FAQ 1: IS IMPACT MATERIALITY BASED ON MATERIALITY TO THE UNDERTAKING OR TO STAKEHOLDERS?	27
FAQ 22: WHAT IS MEANT BY THE UNDERTAKING BEING "CONNECTED" WITH AN IMPACT?	27
FAQ 3: WHAT ARE MATERIAL IMPACTS, RISKS OR OPPORTUNITIES IN THE VALUE CHAIN?	29
FAQ 4: CAN POSITIVE IMPACTS BE NETTED AGAINST NEGATIVE IMPACTS?	29
6.2 FAQ ON FINANCIAL MATERIALITY	29
FAQ 5: IS MATERIALITY FOR FINANCIAL STATEMENTS THE SAME AS FINANCIAL MATERIALITY FOR THE SUSTAINABILITY STATEMENT?	29
FAQ 6: IS FINANCIAL MATERIALITY FOR SUSTAINABILITY REPORTING LIMITED TO EFFECTS PRESENTED IN FINANCIAL STATEMENTS?	30
FAQ 7: HOW SHOULD THE UNDERTAKING SET THRESHOLDS FOR FINANCIAL MATERIALITY?	30
6.3 FAQ ON THE MATERIALITY ASSESSMENT PROCESS	31
FAQ 8: HOW FREQUENTLY SHOULD AN UNDERTAKING UPDATE ITS SUSTAINABILITY MATERIALITY ASSESSMENT?	31
FAQ 9: IS IT SUFFICIENT TO EVALUATE THE LIST OF SUSTAINABILITY MATTERS OF ERS 1 PARAGRAPH AR 16 TO IDENTIFY MATERIAL MATTERS?	32
FAQ 10: HOW TO CONSIDER TIME HORIZON IN THE DOUBLE MATERIALITY ANALYSIS?	33
FAQ 11: SHOULD THE ASSESSMENT OF IMPACTS, RISKS OR OPPORTUNITIES RELY ON QUANTITATIVE INFORMATION?	33
FAQ 12: IS IT NECESSARY TO "CONSOLIDATE/AGGREGATE" THE IMPACT AND THE FINANCIAL DIMENSIONS OF A SUSTAINABILITY MATTER TO ASSESS ITS MATERIALITY?	34
FAQ 13: SHOULD THE MATERIALITY ASSESSMENT BE DOCUMENTED/EVIDENCED? AND, IF SO, HOW?	34
FAQ 14: HOW TO DO THE MATERIALITY ASSESSMENT IN DIVERSIFIED UNDERTAKINGS THAT OPERATE DIFFERENT BUSINESSES?	35
FAQ 15: WILL THE IMPLEMENTATION OF SECTOR-SPECIFIC STANDARDS CREATE ANY NEW SUB-TOPICS OR SUB-SUB-TOPICS TO BE CONSIDERED IN THE MATERIALITY ASSESSMENT?	35
6.4 FAQ ON STAKEHOLDER ENGAGEMENT	36
FAQ 16: DO ERS MANDATE TO ACTIVELY ENGAGE IN DIALOGUE WITH STAKEHOLDERS FOR REPORTING PURPOSES?	36
FAQ 17: SHOULD ALL THE CATEGORIES OF STAKEHOLDERS BE CONSIDERED OR CAN THE UNDERTAKING PRIORITISE SOME OF THEM? ON WHICH BASIS?	36
FAQ 18: HOW TO INVOLVE/CONSULT STAKEHOLDERS?	36
FAQ 19: WHAT IS THE ROLE OF SILENT STAKEHOLDERS AND HOW TO ENGAGE WITH THEM?	38



MAIG: Aufbau/Gliederung

6.5 FAQ ON AGGREGATION / DISAGGREGATION.....	38
FAQ 20: DOES THE UNDERTAKING USE THE SAME LEVEL OF DISAGGREGATION ACROSS ALL THE IMPACTS, RISKS AND OPPORTUNITIES?	38
FAQ 21: IS AN IFRS OR LOCAL GAAP SEGMENT AN APPROPRIATE LEVEL OF DISAGGREGATION FOR THE MATERIALITY ASSESSMENT?	39
6.6 FAQ ON REPORTING	40
FAQ 22: DO ESRS REQUIRE TO DISCLOSE SEVERITY, SCALE, SCOPE, AND IRREMIABLE CHARACTER OF MATERIAL IMPACTS, RESPECTIVELY LIKELIHOOD OF OCCURRENCE AND POTENTIAL MAGNITUDE OF MATERIAL RISKS AND OPPORTUNITIES?	40
FAQ 23: IF A MATTER IS MATERIAL FROM THE FINANCIAL (OR IMPACT) PERSPECTIVE ONLY, SHALL DISCLOSURES COVER ALL THE REQUIREMENTS, OR ONLY INFORMATION ABOUT FINANCIAL (OR IMPACT) MATERIALITY?	40
FAQ 24: IS A GROUP ACTIVE IN DIFFERENT SECTORS REQUIRED TO INCLUDE DATA FOR THE ENTIRE GROUP IN THE METRICS OR ONLY DATA FOR THE ENTITIES/SECTORS OF THE GROUP RELATED TO THE MATERIAL IMPACT, RISK OR OPPORTUNITY?	41
FAQ 25: WHEN AN UNDERTAKING HAS ALREADY PUT IN PLACE ACTIONS TO AVOID, MINIMISE, MITIGATE OR REHABILITATE IMPACTS, SHALL IT NEVERTHELESS REPORT ON THE IMPACTS BEFORE THOSE ACTIONS?	42

FAQ 26: SHALL THE UNDERTAKING REPORT ALSO ON MATERIAL MATTERS THAT HAVE NOT BEEN MANAGED AND/OR FOR WHICH THERE ARE NO ACTIONS?	44
6.7 FAQ ON ART. 8 EU TAXONOMY	45
FAQ 27: IS THERE A RECOMMENDED FORMAT OR MATRIX TO GRAPHICALLY PRESENT THE MATERIAL MATTERS?	45
FAQ 28: WHAT IS THE RELATIONSHIP BETWEEN TAXONOMY ELIGIBLE ACTIVITIES AND IMPACT MATERIALITY?	45
FAQ 29: WHAT IS THE RELATIONSHIP BETWEEN TAXONOMY ELIGIBLE ACTIVITIES AND FINANCIAL MATERIALITY?	46
APPENDIX A: EXAMPLES OF RISKS AND OPPORTUNITIES ARISING FROM SUSTAINABILITY MATTERS (FINANCIAL MATERIALITY).....	48
ENVIRONMENTAL EXAMPLES	48
SOCIAL EXAMPLES	48
GOVERNANCE EXAMPLES.....	48
APPENDIX B: EXTRACT FROM COSO ON FINANCIAL MATERIALITY.....	48

MAIG: Aufbau/Gliederung

Summary in 10 key points

- (1) Zweck: (a) Bestimmung wesentlicher Nachhaltigkeitsaspekte und (2) wesentlicher Informationen
- (2) Umfasst *Own operations* und WSK
- (3) Wenn IRO wesentlich: (1) Bestimmung relevanter Information aufgrund ESRS oder (2) Entwicklung einer relevanten unternehmensspezifischen Angabe
- (4) Policies, targets, actions: Angabe gem. Vorgabe oder Fehlanzeige; Metriken: Weglassen wenn unwesentlich
- (5) Elemente der Wesentlichkeitseinschätzung: (a) Kontext/Definition Stakeholder-Engagement, (b) Identifikation potenziell wesentlicher IRO, (c) Liste der wesentlichen Aspekte (Grundlage: wesentliche IROs)
- (6) Angaben zur Wesentlichkeitseinschätzung (ESRS 2 IRO-1, SBM-3, IRO-2)
- (7) Stakeholder-Engagement ist zentrale Voraussetzung
- (8) Angemessene Grenzwerte bestimmen, (potenzielle) impacts: (Wahrscheinlichkeit und) Schweregrad (Ausmaß, Wirkungsbereich, (Irreversibilität))
- (9) Wesentliche ROs: aus Impacts oder Abhängigkeiten; Wesentlichkeit auf Grundlage finanzieller Effekte

- **Bislang erörtere Themen**
 - Schwellenwerte und Wahrscheinlichkeiten (Abschnitt 4: Materiality assessment – How is it performed?)
 - FAQ 5: Materiality for financial statements vs Materiality for the sustainability statement?
 - FAQ 18: How to involve/consult stakeholders (Übernahme AA1000)
- **Weitere Inhalte/FAQs zur Diskussion**
 - Abschnitt 4 Materiality assessment – How is it performed?
 - FAQ 9 Is it sufficient to evaluate the list of sustainability matters of ESRS 1 paragraph AR 16 to identify material matters?
 - FAQ 2 What is meant by the undertaking being “connected” with an impact?
 - FAQ 19 What is the role of silent stakeholders and how to engage with them?
 - FAQ 24 Is a group active in different sectors required to include data for the entire group in the metrics or only data for the entities/sectors of the group related to the material impact, risk or opportunity?
 - FAQ 28 What is the relationship between taxonomy eligible activities and impact materiality?

MAIG: Bisherige FA-Rückmeldungen

Schwellenwerte und Wahrscheinlichkeiten

IG zur Wesentlichkeitseinschätzung: Ausgewählte Inhalte

← KAG Arbeitspapier
Stand 04.09.23
DRSC

4 Materiality assessment – How is it performed?

4.6 Definition Schwellenwerte bei tatsächlichen Auswirkungen (cont'd)

potential material impact	Severity assessment			Conclusion on materiality
	Scale	Scope	Irremediability	
impact 1	low	medium	low	no
impact 2	low	high	low	yes
impact 3	medium	medium	high	yes
...
impact N	high	low	low	yes

color coding
low medium high

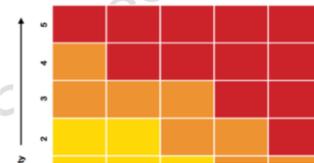
IG zur Wesentlichkeitseinschätzung: Ausgewählte Inhalte

← KAG Arbeitspapier
Stand 04.09.23
DRSC

4 Materiality assessment – How is it performed?

4.6 Definition Schwellenwerte bei potenziellen Auswirkungen

- Wahrscheinlichkeit berücksichtigen (zusätzlich zum Schweregrad)
- Rote Felder sind wesentlich →
- Beachte: FAQ 25 (siehe folgende Seite)

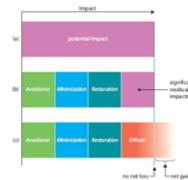


IG zur Wesentlichkeitseinschätzung: Ausgewählte Inhalte

← KAG Arbeitspapier
Stand 04.09.23
DRSC

6.6 Reporting / FAQ 25 When an undertaking has already put in place actions to avoid, minimise, mitigate or rehabilitate impacts, shall it nevertheless report on the impacts before those actions??

- Yes. The undertaking has to report the material impact irrespective of the actions implemented to avoid, minimize, mitigate or rehabilitate it
- Aufnahme der Beschreibung der Maßnahmen und des Effekts auf Auswirkungen immer möglich



Frage an den FA: Sind die Aussagen konsistent zum Inhalt des Abschnitt 4.6? (siehe vorherige Folie)

Rückmeldungen FA NB

- Ein hoch ausgeprägter Faktor (scale, scope, irremediable character) nicht zwangsläufig schwerwiegend/wesentliche Auswirkung
- Kritik an unbedingter Pflicht zur Brutto-Analyse und -Darstellung (insb. wenn „avoidance“-Maßnahmen zu einem Netto-Risiko nahe null führen) → Menschenrechte in ESRS 1.45 als explizite Ausnahme

MAIG: Bisherige FA-Rückmeldungen

FAQ 5: Materiality for financial statements vs Materiality for the sustainability statement?

IG zur Wesentlichkeitseinschätzung: Ausgewählte Inhalte

Arbeitspapier
Stand 04.09.23



6.2 Financial materiality / FAQ 5: Is materiality for financial statements the same as financial materiality for the sustainability statement?

- **Antwort:** No, it is not the same. However, the objective remains the same.
- Finanzielle Wesentlichkeit für NHB > finanzielle Wesentlichkeit für Jahresabschluss
 - NHB beinhaltet erwartete finanzielle Effekte, die im Abschluss nicht reflektiert sind

IG zur Wesentlichkeitseinschätzung: Ausgewählte Inhalte



6.2 Financial materiality / FAQ 5: Is materiality for financial statements the same as financial materiality for the sustainability statement?

EXKURS

IFRS S1 Basis for Conclusions (BC69)

- Zwangsläufiger (sic!) Unterschied bzgl. W-Einschätzung: Abschluss vs. finanzielle NH-Angaben
- Grund: Unterschiedliche Ziele unterschiedliche Arten der Information
 - Finanzielle NH-Angaben: NH-Risiken und Chancen mit Einfluss auf Unternehmen
 - Abschluss: Vermögenswerte, Schulden, Eigenkapital, Erträge, Aufwendungen

IG zur Wesentlichkeitseinschätzung: Ausgewählte Inhalte



6.2 Financial materiality / FAQ 5: Is materiality for financial statements the same as financial materiality for the sustainability statement?

- **Antwort:** No, it is not the same. However, the objective remains the same.
- Finanzielle Wesentlichkeit für NHB > finanzielle Wesentlichkeit für Jahresabschluss
 - NHB beinhaltet erwartete finanzielle Effekte, die im Abschluss nicht reflektiert sind
 - Angaben beinhalten Informationen über Nachhaltigkeitsbezogene Risiken und Chancen aus ihnen überzeugend ableiten?
 - Zeithorizonte sind in der Nachhaltigkeitsberichterstattung länger, da Risiken und Chancen mittel- und langfristig betrachtet werden und nicht durch den finanziellen Planungshorizont oder das Anschaffungskostenprinzip eingeschränkt sind.

Rückmeldungen FA NB

- Unterschiede zwischen finanziellen Inhalten im Nachhaltigkeitsbericht und im Abschluss korrekt hergeleitet
- Kritik zum Zusammenspiel von Frage und Antwort unter FAQ 5
- Unterschiede beruhen nicht auf abweichendem Verständnis der finanziellen Wesentlichkeit (wird durch Frage suggeriert)
- Unterschiede beruhen auf Kriterien für Ansatz und Bewertung im Abschluss
- Umformulierung der Frage empfohlen:
z.B. „Führt die Wesentlichkeitseinschätzung für Zwecke des Jahresabschlusses und für Zwecke des Nachhaltigkeitsberichts immer zu den gleichen Ergebnissen?“

MAIG: Bisherige FA-Rückmeldungen

FAQ 18: How to involve/consult stakeholders (Übernahme AA1000)

IG zur Wesentlichkeitseinschätzung: Ausgewählte Inhalte

6.2 Stakeholder engagement / FAQ 18 How to involve/consult stakeholders?

LEVEL OF ENGAGEMENT	POSSIBLE METHODS OF ENGAGEMENT
Remain Passive No active communication	<ul style="list-style-type: none"> Stakeholder concern expressed through protest Letters Media Websites etc.
Monitor One-way communication: stakeholder to organisation	<ul style="list-style-type: none"> Media and internet tracking Second-hand reports from other stakeholders possibly via targeted interviews
Advocate One-way communication: organisation to stakeholder	<ul style="list-style-type: none"> Pressure on regulatory bodies Other advocacy efforts through social media Lobbying efforts
Inform One-way communication: organisation to stakeholder; there is no invitation to reply	<ul style="list-style-type: none"> Bulletins and letters Brochures Reports and websites Speeches, conference and public presentations
Transact Limited two-way engagement: setting and monitoring performance according to terms of contract	<ul style="list-style-type: none"> 'Public/Private partnerships' Private Finance Initiatives Grant-making Cause-related marketing
Consult Limited two-way engagement: organisation asks questions, stakeholders answer	<ul style="list-style-type: none"> Surveys Focus groups Meetings with selected stakeholder/s Public meetings Workshops

LEVEL OF ENGAGEMENT	POSSIBLE METHODS OF ENGAGEMENT
Negotiate Limited two-way engagement: discuss a specific issue or range of issues with the objective of reaching consensus	<ul style="list-style-type: none"> Collective bargaining with workers through their trade unions
Involve Two-way or multi-way engagement: learning on all sides (but stakeholders and organisation act independently)	<ul style="list-style-type: none"> Multi-stakeholder forums Advisory panels Consensus building processes Participatory decision-making processes Focus groups Online engagement tools
Collaborate Two-way or multi-way engagement: joint learning, decision making and actions	<ul style="list-style-type: none"> Joint projects Joint ventures Partnerships Multi-stakeholder initiatives Online collaborative platforms
Empower New forms of accountability; decisions delegated to stakeholders; stakeholders play a role in shaping organisational agendas	<ul style="list-style-type: none"> Integration of stakeholders into governance, strategy and operations of the organisation

Quelle: AA1000 Stakeholder engagement standard, 2015 (AccountAbility: „a global consulting and standards firm that works with businesses, investors, governments, and multi-lateral organizations on ESG matters to achieve opportunities, advance responsible business practices, and transform their long-term performance.“)

Frage an den FA: Erscheint die Übernahme des Standards von AccountAbility in die IG sinnvoll?

FA NB – öffentliche Sitzungsunterlage 20_05b

Schmotz

Rückmeldungen FA NB

- Betrifft EFRAG-Vorschlag zur Übernahme des sog. Stakeholder engagement standard der Unternehmensberatung AccountAbility aus dem Jahr 2015
- Inhalt / (verschiedene Formen der Stakeholdereinbindung)
- Genannte Instrumente weitgehend überholt
- Abnehmende praktische Relevanz (Standard ist etwas veraltet)
- Ergänzungen um moderne Methoden, wie z.B. Big data analysis

MAIG: Ausgewählte Inhalte

4 Materiality assessment – How is it performed?

4.1 Step A: Kontext und Stakeholder-Engagement

- Analyse Geschäftsaktivitäten, Geschäftsmodell und -beziehungen
- Festlegung Zeithorizont für den Analyse-/Assessment-Prozess
- Analyse rechtlich/regulatorisches Umfeld
- Festlegung Stakeholder-Engagement-Strategie

may consist of

4.2 Step B: Festlegung potenziell wesentlicher Aspekte und IROs

- Nutzung ggf. bestehender Prozesse (andere Rahmenwerke, DD-Prozesse, Stakeholder-Input)
- Identifikation potenzieller Aspekte und betreffender IROs
 - Top-down: Grundlage sind topics/sub-topics ..., Einschätzung Vorliegen verbundener potenzieller/tatsächlicher, wesentliche IROs -> Abgleich ESRS 1.AR16
 - Bottom-up: Grundlage sind potenzielle, wesentliche IROs auf detaillierter Ebene, Gruppierung IROs zu topics/sub-topics -> Abgleich ESRS 1.AR16

*may consist of
may follow the approach*

MAIG: Ausgewählte Inhalte

EXKURS: Recap ESRS 1.AR16 (Ausschnitt)

Topical ESRS	Sustainability matters covered in topical ESRS		
	Topic	Sub-topic	Sub-sub-topics
ESRS E1	Climate change	<ul style="list-style-type: none"> Climate change adaptation Climate change mitigation Energy 	
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 Microplastics 	
ESRS E3	Water and marine resources	<ul style="list-style-type: none"> Water Marine resources 	<ul style="list-style-type: none"> Water consumption Water withdrawals Water discharges Water discharges in the oceans Extraction and use of marine resources
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, fresh water-use change and sea-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 	

Topical ESRS	Sustainability matters covered in topical ESRS		
	Topic	Sub-topic	Sub-sub-topics
ESRS E5	Circular economy	<ul style="list-style-type: none"> Resources inflows, including resource use Resource outflows related to products and services Waste 	
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

MAIG: Ausgewählte Inhalte

4 Materiality assessment – How is it performed?

4.3 Step C: Bestimmung finaler Liste wesentlicher Aspekte, Basis: Wesentlichkeit der IROs

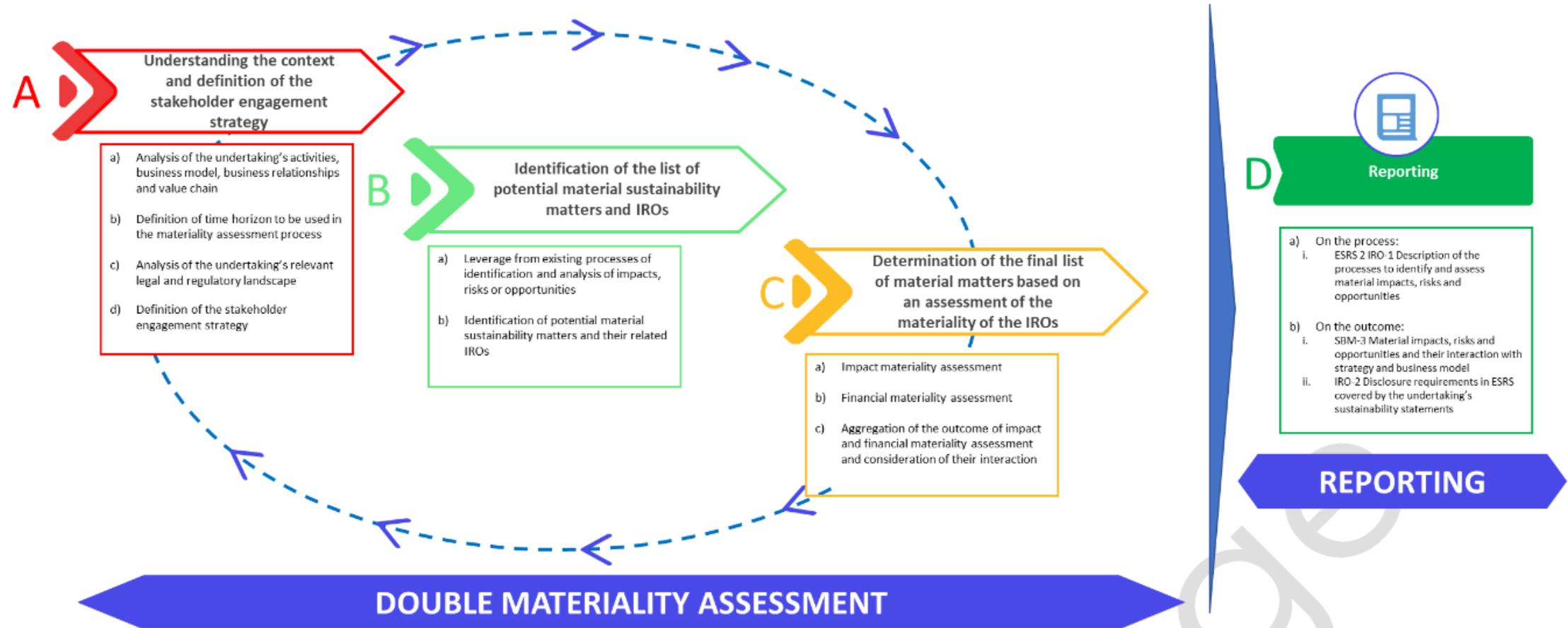
- Wesentlichkeit der Auswirkungen
 - Anwendung der Kriterien aus ESRS 1 (Schweregrad: Ausmaß (*scale*) und Wirkungsbereich (*scope*)), Irreversibilität; Wahrscheinlichkeit bei potenziellen Auswirkungen → Verweis auf Abschnitt 4.6) (**bereits durch FA NB erörtert**)
 - Stakeholder-Engagement wichtiges Element zur Unterstützung
- Finanzielle Wesentlichkeit
 - Risiken/Chancen erwachsen aus Auswirkungen oder Abhängigkeiten
 - Nutzung von Schwellenwerten bzgl. VFE-Lage / Kapitalkosten bzgl. der Elemente/Liste aus B
 - Außerdem Prüfung: Auswirkungen relevant für Risiken? (Verweis auf Abschnitt 6.2 zur finanziellen Wesentlichkeit)
- Aggregation: Ableitung Aufstellung wesentlicher IRO → Relevanz für berichtspflichtige Aspekte

4.4 Step D: Berichterstattung (ESRS IRO-1, SBM-3, IRO-2)

MAIG: Ausgewählte Inhalte

4 Materiality assessment – How is it performed?

Figure 3: Example of materiality assessment process



MAIG: Ausgewählte Inhalte

4 Materiality assessment – How is it performed?

Fragen an den FA:

Sind die Inhalte zum Prozess der Wesentlichkeitsanalyse

1. praxisrelevant/praxistauglich
2. zu präskriptiv oder zu wenig konkret?

MAIG: Ausgewählte Inhalte

6.3 Prozess / FAQ 9 Is it sufficient to evaluate the list of sustainability matters of ESRS 1 paragraph AR 16 to identify material matters?

Sustainability matters to be included in the materiality assessment

AR 16. When performing its materiality assessment, the undertaking shall consider the following list of sustainability matters covered in the typical ESRS. When, as a result of the undertaking's materiality assessment (see ESRS 2: IAS-1), a given sustainability matter in this list is assessed to be material, the undertaking shall report according to the corresponding Disclosure Requirements of the relevant typical ESRS. Using this list is not a substitute for the process of determining material matters. This list is a tool to support the undertaking's materiality assessment. The undertaking still needs to consider its own specific circumstances when determining its material matters. The undertaking, where necessary, also shall develop entity-specific disclosures on material impacts, risks and opportunities not covered by ESRS as described in paragraph 11 of this Standard.

Typical ESRS	Sustainability matters covered in typical ESRS																																														
	Topic	Sub-topic	Sub-sub-topics																																												
ESRS E1	Climate change	<ul style="list-style-type: none"> Climate change adaptation Climate change mitigation Energy 																																													
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 concern Microplastics 																																													
ESRS E3	Water and marine resources	<ul style="list-style-type: none"> Water Marine resources 																																													
ESRS E4	Biodiversity and ecosystems	<ul style="list-style-type: none"> Direct impact driven biodiversity loss Impacts on the state of species Impacts on the state and condition of ecosystems Impacts and dependencies on ecosystem services 																																													
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>Typical ESRS</th> <th colspan="3">Sustainability matters covered in typical ESRS</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Topic</th> <th>Sub-topic</th> <th>Sub-sub-topics</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ESRS S1</td> <td>Circular economy</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Resources inflows, including resource use Resource outflows related to products and services Waste </td> <td></td> </tr> <tr> <td>ESRS S2</td> <td>Own workforce</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Working conditions </td> <td> <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 Gender equality and equal pay for work of equal value Training and skills development </td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Equal treatment and opportunities for all </td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Typical ESRS</th> <th colspan="3">Sustainability matters covered in typical ESRS</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Topic</th> <th>Sub-topic</th> <th>Sub-sub-topics</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ESRS S3</td> <td>Affected communities</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Communities' economic, social and cultural rights </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Adequate housing Adequate food Water and sanitation Land-related impacts Security-related impacts Freedom of expression Freedom of assembly Impacts on human rights defenders Free, prior and informed consent Self-determination Cultural rights </td> </tr> <tr> <td>ESRS S4</td> <td>Consumers and end-users</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Information-related impacts for consumers and/or end-users Personal safety of consumers and/or end-users Social inclusion of consumers and/or end-users </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Freedom of expression Access to (quality) information Health and safety Security of persons Protection of children Non-discrimination Access to products and services Responsible marketing practices </td> </tr> <tr> <td>ESRS O1</td> <td>Business conduct</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Corporate culture Protection of whistle-blowers Asset welfare Political engagement Management of relationships with suppliers including payment practices Corruption and bribery </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Prevention and detection including training Incidents </td> </tr> </tbody> </table> </td> </tr> </tbody> </table>	Typical ESRS	Sustainability matters covered in typical ESRS				Topic	Sub-topic	Sub-sub-topics	ESRS S1	Circular economy	<ul style="list-style-type: none"> Resources inflows, including resource use Resource outflows related to products and services Waste 		ESRS S2	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 Gender equality and equal pay for work of equal value Training and skills development 			<ul style="list-style-type: none"> Equal treatment and opportunities for all 					<table border="1"> <thead> <tr> <th>Typical ESRS</th> <th colspan="3">Sustainability matters covered in typical ESRS</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Topic</th> <th>Sub-topic</th> <th>Sub-sub-topics</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ESRS S3</td> <td>Affected communities</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Communities' economic, social and cultural rights </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Adequate housing Adequate food Water and sanitation Land-related impacts Security-related impacts Freedom of expression Freedom of assembly Impacts on human rights defenders Free, prior and informed consent Self-determination Cultural rights </td> </tr> <tr> <td>ESRS S4</td> <td>Consumers and end-users</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Information-related impacts for consumers and/or end-users Personal safety of consumers and/or end-users Social inclusion of consumers and/or end-users </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Freedom of expression Access to (quality) information Health and safety Security of persons Protection of children Non-discrimination Access to products and services Responsible marketing practices </td> </tr> <tr> <td>ESRS O1</td> <td>Business conduct</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Corporate culture Protection of whistle-blowers Asset welfare Political engagement Management of relationships with suppliers including payment practices Corruption and bribery </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Prevention and detection including training Incidents </td> </tr> </tbody> </table>	Typical ESRS	Sustainability matters covered in typical ESRS				Topic	Sub-topic	Sub-sub-topics	ESRS S3	Affected communities	<ul style="list-style-type: none"> Communities' economic, social and cultural rights 	<ul style="list-style-type: none"> Adequate housing Adequate food Water and sanitation Land-related impacts Security-related impacts Freedom of expression Freedom of assembly Impacts on human rights defenders Free, prior and informed consent Self-determination Cultural rights 	ESRS S4	Consumers and end-users	<ul style="list-style-type: none"> Information-related impacts for consumers and/or end-users Personal safety of consumers and/or end-users Social inclusion of consumers and/or end-users 	<ul style="list-style-type: none"> Freedom of expression Access to (quality) information Health and safety Security of persons Protection of children Non-discrimination Access to products and services Responsible marketing practices 	ESRS O1	Business conduct	<ul style="list-style-type: none"> Corporate culture Protection of whistle-blowers Asset welfare Political engagement Management of relationships with suppliers including payment practices Corruption and bribery 	<ul style="list-style-type: none"> Prevention and detection including training Incidents
Typical ESRS	Sustainability matters covered in typical ESRS																																														
	Topic	Sub-topic	Sub-sub-topics																																												
ESRS S1	Circular economy	<ul style="list-style-type: none"> Resources inflows, including resource use Resource outflows related to products and services Waste 																																													
ESRS S2	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 Gender equality and equal pay for work of equal value Training and skills development 																																												
		<ul style="list-style-type: none"> Equal treatment and opportunities for all 																																													
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>Typical ESRS</th> <th colspan="3">Sustainability matters covered in typical ESRS</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Topic</th> <th>Sub-topic</th> <th>Sub-sub-topics</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ESRS S3</td> <td>Affected communities</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Communities' economic, social and cultural rights </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Adequate housing Adequate food Water and sanitation Land-related impacts Security-related impacts Freedom of expression Freedom of assembly Impacts on human rights defenders Free, prior and informed consent Self-determination Cultural rights </td> </tr> <tr> <td>ESRS S4</td> <td>Consumers and end-users</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Information-related impacts for consumers and/or end-users Personal safety of consumers and/or end-users Social inclusion of consumers and/or end-users </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Freedom of expression Access to (quality) information Health and safety Security of persons Protection of children Non-discrimination Access to products and services Responsible marketing practices </td> </tr> <tr> <td>ESRS O1</td> <td>Business conduct</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Corporate culture Protection of whistle-blowers Asset welfare Political engagement Management of relationships with suppliers including payment practices Corruption and bribery </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> Prevention and detection including training Incidents </td> </tr> </tbody> </table>	Typical ESRS	Sustainability matters covered in typical ESRS				Topic	Sub-topic	Sub-sub-topics	ESRS S3	Affected communities	<ul style="list-style-type: none"> Communities' economic, social and cultural rights 	<ul style="list-style-type: none"> Adequate housing Adequate food Water and sanitation Land-related impacts Security-related impacts Freedom of expression Freedom of assembly Impacts on human rights defenders Free, prior and informed consent Self-determination Cultural rights 	ESRS S4	Consumers and end-users	<ul style="list-style-type: none"> Information-related impacts for consumers and/or end-users Personal safety of consumers and/or end-users Social inclusion of consumers and/or end-users 	<ul style="list-style-type: none"> Freedom of expression Access to (quality) information Health and safety Security of persons Protection of children Non-discrimination Access to products and services Responsible marketing practices 	ESRS O1	Business conduct	<ul style="list-style-type: none"> Corporate culture Protection of whistle-blowers Asset welfare Political engagement Management of relationships with suppliers including payment practices Corruption and bribery 	<ul style="list-style-type: none"> Prevention and detection including training Incidents 																								
Typical ESRS	Sustainability matters covered in typical ESRS																																														
	Topic	Sub-topic	Sub-sub-topics																																												
ESRS S3	Affected communities	<ul style="list-style-type: none"> Communities' economic, social and cultural rights 	<ul style="list-style-type: none"> Adequate housing Adequate food Water and sanitation Land-related impacts Security-related impacts Freedom of expression Freedom of assembly Impacts on human rights defenders Free, prior and informed consent Self-determination Cultural rights 																																												
ESRS S4	Consumers and end-users	<ul style="list-style-type: none"> Information-related impacts for consumers and/or end-users Personal safety of consumers and/or end-users Social inclusion of consumers and/or end-users 	<ul style="list-style-type: none"> Freedom of expression Access to (quality) information Health and safety Security of persons Protection of children Non-discrimination Access to products and services Responsible marketing practices 																																												
ESRS O1	Business conduct	<ul style="list-style-type: none"> Corporate culture Protection of whistle-blowers Asset welfare Political engagement Management of relationships with suppliers including payment practices Corruption and bribery 	<ul style="list-style-type: none"> Prevention and detection including training Incidents 																																												

Estimation using sector averages and proxies

AR 17. When the undertaking cannot collect upstream and downstream value chain information as required by paragraph 63 after making reasonable efforts to do so, it shall estimate the information to be reported using all reasonable and available information that is available to the undertaking at the reporting date without undue cost or effort. This includes, but is not limited to, internal and external information, such as data from indirect sources, sector average data, sample analysis, market and peer group data, other proxies or spend-based data.

Content and structure of the sustainability statement

AR 18. As an illustration for paragraph 115 in section 8.2 Content and structure of the sustainability statement of this Standard, the undertaking that covers environmental and social matters in the same policy may cross-refer. That means that the undertaking may report on the policy in its environmental disclosures and cross-refer to it from the relevant social disclosures or vice versa.

- Antwort: Nein
- Liste ist lediglich eine Übersicht über die Nachhaltigkeitsthemen, die in den sektor-unabhängigen, thematischen ESRS behandelt werden.
- Liste enthält keine sektor- und unternehmensspezifischen Aspekte
- Kann als Startpunkt angesehen werden.
- Analyse der individuellen Fakten und Umstände notwendig
- Sektor-spezifische Themen als *entity-specific* anzusehen

Fragen an den FA:

1. Sind die Ausführungen hilfreich und praxisrelevant?
2. Lässt die IG genug Raum bzgl. des Verständnisses von ESRS 1.AR16 als Ausgangspunkt bzw. Validierungsinstrument?

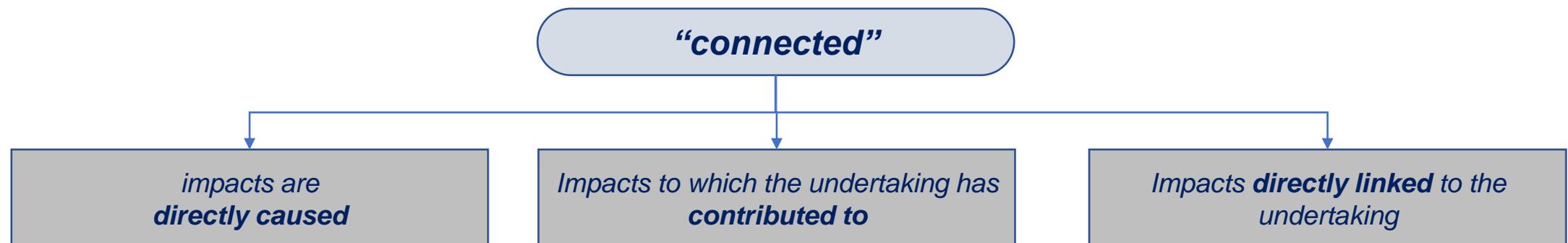
MAIG: Ausgewählte Inhalte

6.1 Impact materiality / FAQ 2 What is meant by the undertaking being “connected” with an impact?

ESRS 1.14 In all ESRS:

- (a) the term “**impacts**” refers to positive and negative sustainability-related **impacts that are connected with the undertaking’s business**, as identified through an **impact materiality** assessment (see section 3.4 *Impact materiality*). It refers both to actual impacts and to potential future impacts.

ESRS 1.43 A **sustainability matter** is material from an impact perspective when it pertains to the undertaking’s material actual or potential, positive or negative **impacts** on people or the environment over the short-, medium- or long-term. **Impacts include those connected with the undertaking’s own operations and upstream and downstream value chain**, including through its products and services, as well as through its business relationships. **Business**



MAIG: Ausgewählte Inhalte

6.1 Impact materiality / FAQ 2 What is meant by the undertaking being “connected” with an impact?

- *directly caused*
 - Unternehmen allein ursächlich für Auswirkungen, z.B.
 - Gefährdung eigener Arbeitnehmer durch unzureichende Arbeitsbedingungen/Sicherheit
 - Unternehmen ist einzige Ursache für Grund-/Trinkwasserbelastungen in einer Gemeinde
- *contributed to*
 - Nicht direkt und exklusiv durch Unternehmen verursacht, aber gemeinsam mit anderen
 - Textilunternehmen verfügt über eine eigene Produktionslinie in einer Zulieferfabrik mit Standard-Acht-Stunden-Schichten; nach der Arbeit an dieser Produktionslinie arbeiten die Arbeitnehmer weitere acht Stunden an einer parallelen Produktionslinie eines Wettbewerbers.
 - Mehrere Unternehmen mit Schadstoffausstoß unterhalb unternehmensindividueller Grenzwerte; in Summe wird Luft im betreffenden Gebiet stark verschmutzt

MAIG: Ausgewählte Inhalte

6.1 Impact materiality / FAQ 2 What is meant by the undertaking being “connected” with an impact?

- *contributed to* (Forts.)
 - Unternehmen fördert Verursachung von / Mitwirkung an Auswirkungen durch Dritte
 - Regelmäßige Veränderung (Verschärfung?) der Einkaufskonditionen ohne Anpassung von Preisen/Lieferzeiten → Lieferant ist gezwungen, gegen Arbeitsnormen zu verstoßen
 - Entsendung eines Verhandlungsteams, um Einkaufspreise zu verringern, ohne die Auswirkungen auf die Arbeitsbedingungen zu berücksichtigen
- *directly linked [...] through its business relationships*
 - Verursachung der / Beitrag zu Auswirkungen nicht durch Unternehmen selbst, sondern durch Dritte, die mit dem Unternehmen verbunden („*linked to*“) sind
 - Bestückung von Kleidungsstücken eines Einzelhandelsunternehmens, die der Lieferant entgegen den vertraglichen Verpflichtungen durch Kinder in Haushalten ausführen lässt.

Frage an den FA: Sind die Ausführungen hilfreich und praxisrelevant?

MAIG: Ausgewählte Inhalte

6.4 Stakeholder engagement / FAQ 19 What is the role of silent stakeholders and how to engage with them?

- Ausgangspunkt ESRS 1.AR7
 - Stakeholder, die ihre Interessen/ Bedenken nicht äußern können
- Beispiele „silent stakeholder engagement“
 - Identifikation entsprechender Stakeholder
 - Research zum Verständnis der Auswirkungen (z.B. wissenschaftliche Veröffentlichungen)
 - Nutzung von *proxies* („legitimate representatives“)
 - Validierung der Ergebnisse mit Experten, NGOs, etc.

Double materiality

Stakeholders and their relevance to the materiality assessment process

AR 6. In addition to the categories of stakeholder listed in paragraph 22, common categories of **stakeholders** are: **employees** and other workers, **suppliers**, **consumers**, customers, **end-users**, local communities and persons in vulnerable situations, and public authorities.

Nature may be considered as a silent **stakeholder**. In this case, ecological data and data on the conservation of species may support the undertaking's **materiality** assessment.

AR 8. **Materiality** assessment is informed by dialogue with affected stakeholders. The undertaking may engage with affected **stakeholders** or their representatives (such as **employees** or trade unions), along with users of sustainability reporting and other experts, to provide inputs or feedback on its conclusions regarding its material **impacts**, **risks** and **opportunities**.

Fragen an den FA:

1. Kann „Identifikation“ eine Form von „stakeholder engagement“ sein?
2. Wenn *silent stakeholders* durch *proxies* vertreten werden: Ist klar, wer als der relevante Stakeholder anzusehen ist?

MAIG: Ausgewählte Inhalte

6.6 Reporting / FAQ 24 Is a group active in different sectors required to include data for the entire group in the metrics or only data for the entities/sectors of the group related to the material impact, risk or opportunity?

- *Metrics* beziehen sich auf gesamtes Unternehmen/gesamten Konzern (ESRS 1.62 & 1.102)

The **sustainability statement** shall be for the same reporting undertaking as the financial statements. For example, if the reporting undertaking is a parent company required to prepare consolidated financial statements, the sustainability statement will be for the group. This

When the undertaking is reporting at a consolidated level, it shall perform its assessment of material **impacts, risks** and **opportunities** for the entire consolidated group, regardless of its group legal structure. It shall ensure that all subsidiaries are covered in a way that allows for the unbiased identification of material impacts, risks and opportunities. Criteria and thresholds for assessing an impact, risk or opportunity as material shall be determined based on chapter 3 of this Standard.

- Struktur des Konzerns nicht relevant für Angabe von Kennzahlen
- Angabe über *Policies, targets, actions* können sich ggf. „nur“ auf den relevanten Teil des Unternehmens beziehen, soweit PAT faktisch auf diesen Teil „*problem area*“ begrenzt sind (PAT-Angaben richten sich den tatsächlichen Umständen)

MAIG: Ausgewählte Inhalte

6.6 Reporting / FAQ 24 Is a group active in different sectors required to include data for the entire group in the metrics or only data for the entities/sectors of the group related to the material impact, risk or opportunity?

- Beispiel: Konzern ist über Tochterunternehmen A und B in den Sektoren A und B tätig
- Sicht Konzern und A (nicht aber B): Wesentliche IRO bzgl. Wasserverbrauch
- ESRS E3-1 (*Policies related to water and marine resources*):
 - Wenn PAT sich „nur“ auf A beziehen → Angabepflicht nur für A (da nur bestehende PAT inhaltlich berichtspflichtig)
- ESRS E3-4 (Wasserverbrauch in cbm etc.):
 - Angaben (*Metrics*) sind für den gesamten Konzern zu machen

Fragen an den FA:

1. Sollte die IG explizit ausführen, dass für B auch die PAT*-Fehlanzeige nicht anzugeben ist?
2. Passt die Fragestellung (mit Bezug auf „sectors“) zum Inhalt der Antwort (Wasserverbrauch ist keine sektorspezifische Angabe)?
3. Ist die dargestellte Lösung der Frage sachgerecht (auch Adressatensicht) und praktikabel?

*Policies, Actions, Targets

MAIG: Ausgewählte Inhalte

6.7 EU-Taxonomy / FAQ 28 What is the relationship between taxonomy eligible activities and impact materiality?

- Ausübung taxonomiefähiger Tätigkeit → Hinweis* für Auswirkungen bzgl. des Aspekts
- Berücksichtigung der Aktivität in Step B (Festlegung potenziell wesentlicher Aspekte und IROs)
 - Aktivität erfüllt technische Bewertungskriterien → Hinweis* auf positive Auswirkungen bzgl. des Umweltziels
 - Transition plan liegt vor → Hinweis* auf Chancen bzgl. des Umweltziels
 - DNSH-Kriterien nicht erfüllt → Hinweis* auf negative Auswirkungen bzgl. des Umweltziels

** provide evidence that the undertaking [...] could be connected [...] is potentially exposed*

MAIG: Ausgewählte Inhalte

6.7 EU-Taxonomy / FAQ 28 What is the relationship between taxonomy eligible activities and impact materiality? → **Anmerkungen DRSC-Mitarbeiterstab**

Analogie der Ziele bzw. Aspekte

Umweltziele der Tax-VO

- Klimaschutz
- Anpassung an den Klimawandel
- Nachhaltige Nutzung/Schutz von Wasser-/Meeresressourcen
- Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme
- Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung
- Übergang zur Kreislaufwirtschaft

Umweltbezogene ESRS

- Klimawandel
- Umweltverschmutzung
- Wasser- und Meeresressourcen
- Biologische Vielfalt und Ökosysteme
- Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft

Wesentlichkeitsgrenzen in TaxVO?

Höhere Granularität der Aspekte in ESRS als bei Umweltzielen der Tax-VO

Beispiele:
(ESRS 1.AR16)

	Topic	Sub-topic	Sub-sub-topics
ESRS E1	Climate change	<ul style="list-style-type: none"> • Climate change adaptation • Climate change mitigation • Energy 	
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 • Microplastics 	
ESRS E3	Water and marine resources	<ul style="list-style-type: none"> • Water • Marine resources 	<ul style="list-style-type: none"> • Water consumption • Water withdrawals • Water discharges • Water discharges in the oceans • Extraction and use of marine resources

Fragen an den FA:

1. Ist die Anknüpfung der Wesentlichkeitseinschätzung gem. ESRS an die Taxonomie-Berichterstattung angesichts abweichender Detailtiefe sinnvoll?
2. Wie stark sollte (wenn überhaupt) die Verknüpfung von Taxonomie-Berichterstattung und Wesentlichkeitseinschätzung betont werden?

VCIG: VC Map



Level of VC coverage	Disclosure Requirements with this level of VC coverage
1. The undertaking shall assess its material IROs across its VC	<ul style="list-style-type: none"> IRO-1
2. The undertaking shall describe its material IROs and report where in the VC they arise	<ul style="list-style-type: none"> SBM-3
3. The undertaking shall reflect in its disclosure whether and how processes and policies, actions or targets cover the VC (if they do not cover VC, information is not required)	<ul style="list-style-type: none"> BP-1, BP-2, SBM-2, GOV-4, GOV-5, E1-2, E1-3, E1-4, E1-9, E2-1, E2-2, E2-3, E2-6, E3-1, E3-2, E3-3, E3-5, E4-1, E4-2, E4-3, E4-4, E4-6, E5-1, E5-2, E5-3, E5-6, S1-1/S1-5, S2-1/S2-5, S3-1/S3-5, S4-1/S4-5 G1-1, G1-2, G1-3
4. The disclosure only reflects own operations, as no coverage of VC is required in this disclosure	<ul style="list-style-type: none"> GOV-1, GOV-2, GOV-3, SBM-1 IRO-2, E1-5, E1-8 E2-4, E3-4, E5-4, E5-5 S1-1 to S1-17³ G1-4, G1-5, G1-6

Level of VC coverage	Disclosure Requirements with this level of VC coverage
5. The standard covers policies, actions and targets for IROs that are linked to people in the VC ⁴ (same as 3 above)	<ul style="list-style-type: none"> S2-1, S2-2, S2-3, S2-4, S2-5, S4-1, S4-2, S4-3, S4-4, S4-5
6. There are specific datapoints in this DR that requires coverage of VC information	<ul style="list-style-type: none"> E1-1, E1-6, E1-7, E4-5
7. SFDR indicators ⁵ listed in ESRS 2 Appendix C	VC to be covered to the extent that foreseen in the relevant technical standards
8. Other EU law (excluding SFDR) in ESRS 2 Appendix C	VC to be covered

VCIG: Ausgewählte Inhalte

Summary

- Nachhaltigkeitsbericht (NHB) enthält Informationen über alle wesentlichen Auswirkungen, Risiken und Chancen (IROs), die sich im Rahmen der Geschäftsbeziehungen Akteuren in der Wertschöpfungskette (WSK) ergeben (können)
- WSK-Informationen sind nur bei wesentlichen IRO außerhalb der eigenen Tätigkeiten gefordert
- Keine Begrenzung wesentlicher IROs auf Tier-1-Beziehungen
- Wesentlichkeitseinschätzung umfasst Identifikation und Lokalisierung wesentlicher IROs (geografisch, markt- oder sektorbezogen etc.) in der WSK (DRs: ESRS 2: SBM-1, SBM-3, IRO-1)
- Wenn sich *Policies, targets, actions* bzgl. wesentlicher IROs auf WSK erstrecken -> anzugeben
- Leistungskennzahlen überwiegend ohne Bezug auf WSK
- Rückgriff auf Schätzungen/Sekundärinformationen (z.B. Sektordaten), wenn direkte Informationen mit *reasonable effort* nicht erlangbar
- Einbezug von WSK-Informationen tangiert nicht die *reporting boundaries* (korrespondiert mit den in Konsolidierungskreis einbezogenen Unternehmen)



- **Bislang erörterte Themen**
 - Abschnitt 2.3, Reporting entity vs. reporting boundaries / Operational control
 - FAQ 1: Where does the VC begin and end?
 - FAQ 8: What is “reasonable effort” to collect VC data?
- **Weitere Inhalte/FAQs zur Diskussion**
 - FAQ 3: How should the materiality assessment process be organised to properly capture material IROs in the VC?
 - FAQ 7: How to assess and quantify the impacts of the VC resulting from business relationships?
 - FAQ 9: How can estimates be developed when primary data cannot be collected from VC counterparties?

VCIG: Bisherige FA-Rückmeldungen

Reporting entity vs. reporting boundaries → Operational control

IG zur Wertschöpfungskette: Ausgewählte Inhalte

EFRAG Arbeitspapier
Stand 05.09.23



WSK-Informationen bei Unternehmen innerhalb der reporting boundary

- Reporting entity entspricht der Definition in (Art. 2 Nr. 11) Bilanz-Rf: „Gruppe“ = Mutterunternehmen und alle Tochterunternehmen
→ IROs aller TU = Teil der own operations; Konsolidierungsbedingte Eliminierungen nicht relevant
- Verweis auf ERSR 1.67
 - Konsistente Behandlung der Angaben über IROs bei
 - Joint ventures/assoziierte Unternehmen, die Teil der WSK sind
 - andere Unternehmen, die Teil der WSK sind
 - Angabe von Metriken bzgl. Joint ventures/assoz. Unternehmen nicht auf EK-Anteil begrenzt
- Verweis auf ERSR E1
 - Berücksichtigung der THG-Emissionen bei Joint ventures/assoz. Unternehmen gem. Ausmaß der operativen Kontrolle, siehe Definition in Annex II des Deleg. RA:

Operative Kontrolle Die operative Kontrolle über ein Unternehmen, einen Standort, einen Betrieb oder, einen

IG zur Wertschöpfungskette: Ausgewählte Inhalte

EFRAG Arbeitspapier
Stand 05.09.23



WSK-Informationen bei Unternehmen innerhalb der reporting boundary

	Common characteristic(s) ¹	Accounting treatment	Treatment for sustainability statement
Subsidiary	Control or 50%+1 of voting rights or de facto control when voting rights lower than 50%.	Include 100% of assets, liabilities, income and expenses	Fully included (scope of consolidation is the same as financial reporting)
Associate	Significant influence, usually between 20% and 50% of voting rights, ability to influence decision making through the appointment of a director to the board.	Investor recognises its share of profits and losses and add to value of investment in associate on balance sheet in a single line (no proportional consolidation line by line)	<ul style="list-style-type: none"> • Operational control: GHG emissions, included to the extent of operational control. If the associate is also a counterparty in the VC, to extent services/products used (ESRS 1 par 67) • There are no specific indications in the sector specific standards on how to treat IROs of associates where there is no operational control nor business relationship. This will be clarified in the

IG zur Wertschöpfungskette: Ausgewählte Inhalte

EFRAG Arbeitspapier
Stand 05.09.23



WSK-Informationen bei Unternehmen innerhalb der reporting boundary

	Common characteristic(s) ¹	Accounting treatment	Treatment for sustainability statement
Investments			
Trading	Less than 20% held for short term gain	Recognised at fair value; dividends in profit or loss.	There are no specific indications in the sector specific standards on how to treat IROs of investments. This will be clarified in the sector ERSR.
"Strategic"	Less than 20% not held for short term gain	Same as for associates	
Joint venture	Joint control with rights to net assets of the arrangement. Always a separate entity.	Same as for associates	Same as for associates
Joint operation	Joint control with rights to assets, liabilities, revenue, expenses including any share from items held jointly (proportional consolidation). Not necessarily a separate entity.	Recognises its assets, liabilities, revenue, expenses including any share from items held jointly (proportional consolidation).	

Fragen an den FA: Sind die Inhalte hilfreich bzw. hinreichend klar?

FA NB – öffentliche Sitzungsunterlage 20_06b

Schmoltz

Rückmeldungen FA NB

- ERSR führen verschiedene Ebenen des Berichtssubjekts und der operativen Kontrolle über diese einführen: Unternehmen, Standorte, *Facilities* (letzteres nicht definiert → Klarstellung notwendig)
- Begriff und Definition „operativen Kontrolle“ (in Abgrenzung zu „finanzieller Kontrolle“) für etliche Sachverhalte nicht ausreichend erscheinen.
- Beispiel: Operativ kontrolliertes Unternehmen übt mit einem Dritten die operative Kontrolle über einen Standort/ Unternehmen etc. aus.

Frage an den FA: In welchen weiteren konkreten Fällen (Beispiele?) ist die Definition „operative Kontrolle“ nicht ausreichend?

Operational control (over an entity, *site*, operation or asset) is the situation where the undertaking has the ability to direct the operational activities and relationships of the entity, *site*, operation or asset.

VCIG: Bisherige FA-Rückmeldungen

FAQ 1: Where does the VC begin and end?

IG zur Wertschöpfungskette: Ausgewählte Inhalte

FAQ 1: Where does the VC begin and end?

- Fokus auf WSK-Information, wo wesentliche IROs identifiziert werden (unter FAQ 3: „focus on the parts of their value chains where material impacts are most likely to occur“)
- Relevante **Impacts**:
 - in direkter Verbindung (*directly linked*) mit Unternehmen
 - Unternehmen trägt zu Auswirkungen bei
 - Geschäftstätigkeit, Produkte, Dienstleistungen sind ursächlich oder tragen zu ihnen bei
 - Relevanz nicht durch Nähe oder vertragliche Beziehungen begrenzt

relationship. The relevant impacts are not ringfenced by proximity or contractual relationship, but by the fact that they occur in connection with the processes at any stage of the VC that contribute to the undertaking's operations, products or services, that result from the use or end-use of these products or services. Conversely, the

IG zur Wertschöpfungskette: Ausgewählte Inhalte

FAQ 1: Where does the VC begin and end?

- Relevante **Risiken/Chancen**:
 - Ergeben sich aus Geschäftsbeziehungen (außerhalb *reporting entity*)
- Zur Einschätzung der **Auswirkungen** → Identifikationselemente:
 - Ort, Eigenschaften der Lieferanten „*beyond first tier*“
 - Nutzer der Dienstleistungen und Güter
 - Behandlung nach Nutzungsende

Siehe auch FAQ 7: How to assess and quantify the impacts of the VC resulting from business relationships?

IG zur Wertschöpfungskette: Ausgewählte Inhalte

FAQ 1: Where does the VC begin and end?

- Zur Einschätzung der **Risiken/Chancen**
 - Eigene Abhängigkeit von natürlichen, menschlichen, sozialen Ressourcen
 - Potenzielle Veränderungen aufgrund von Nachhaltigkeitsaspekten in Verfügbarkeit, Qualität, Preis?
 - Beispiel:



FA NB – öffentliche Sitzungsunterlage 20_05b

Schmotz

Rückmeldungen FA NB

- Mehr Klarheit zu dem Fall, dass lediglich einer von zahlreichen Lieferanten des gleichen Vorprodukts wesentliche Auswirkungen verursacht
- Muss in diesem Fall dennoch allgemein auf wesentliche Auswirkungen in der gesamten Wertschöpfungskette geschlossen werden muss

VCIG: Bisherige FA-Rückmeldungen

FAQ 8: What is “reasonable effort” to collect VC data?

IG zur Wertschöpfungskette: Ausgewählte Inhalte



FAQ 8: What is ‘reasonable effort’ to collect VC data?

Ausgangspunkt ESRS 1

- Tz. 69: „Unter gewissen Umständen kann das Unternehmen die Informationen über seine [...] Wertschöpfungskette (auch nach zumutbaren Anstrengungen) nicht gemäß Absatz 63 einholen“

63. Die in der **Nachhaltigkeitsklärung** enthaltenen Informationen über das Bericht erstellende Unternehmen werden durch Informationen über die wesentlichen **Auswirkungen, Risiken** und **Chancen** ergänzt, die mit dem Unternehmen durch seine direkten und indirekten **Geschäftsbeziehungen** in der vor- und/oder nachgelagerten **Wertschöpfungskette** im Zusammenhang stehen (im Folgenden „Informationen zur Wertschöpfungskette“). Bei der Ergänzung der Informationen über das Bericht erstellende Unternehmen berücksichtigt das Unternehmen wesentliche Auswirkungen, Risiken und Chancen im Zusammenhang mit seiner vor- und nachgelagerten Wertschöpfungskette:

- a) in Anbetracht der Ergebnisse des Verfahrens zur Erfüllung der Sorgfaltspflicht und der Bewertung der **Wesentlichkeit** und
- b) im Einklang mit allen spezifischen Anforderungen anderer ESRS in Bezug auf die Wertschöpfungskette.

„In diesem Fall schätzt das Unternehmen die [...] Informationen [...] unter Verwendung aller angemessenen und belastbaren Informationen, z.B. Sektordurchschnittsdaten [...].“

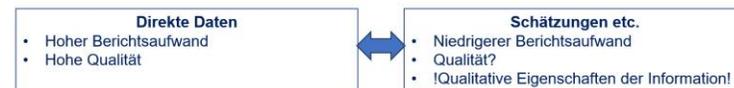
- Tz. AR17: Schätzung unter Verwendung aller Informationen, die dem Unternehmen zum Berichtszeitpunkt ohne unangemessene Kosten oder Aufwand zur Verfügung stehen

IG zur Wertschöpfungskette: Ausgewählte Inhalte



FAQ 8: What is ‘reasonable effort’ to collect VC data?

- *Reasonable efforts* und *undue cost or effort*
→ betrifft Prozesse im Unternehmen & sind abhängig von spezifischen Fakten/Umständen
- Nutzung frei verfügbarer Information → i.d.R. *reasonable effort*
- Unternehmensindividueller **Abwägungsprozess** → Dokumentation empfohlen



Frage an den FA: Gibt die IG hinreichende Hilfestellung zu Frage 8?

Rückmeldungen FA NB

- Ausführungen unter FAQ 8 wurden von FA NB als hinreichend eingestuft.
- Schwerwiegende Fehler in den Ausführungen des VCIG-Arbeitspapiers waren – soweit vom FA besprochen – nicht festzustellen.

VCIG: Weitere ausgewählte Inhalte

FAQ 3: How should the materiality assessment process be organised to properly capture material IROs in the VC?

- Grundprinzipien:
 - Grundlage Wesentlichkeitseinschätzung → Verweis auf MAIG, Abschnitt 4 (*how it is performed*)
 - Prozess der Analyse angemessen zu Größe/Komplexität der WSK, zu den Arten der (erwarteten) IRO
 - *focus on the parts of their value chains where material impacts are most likely to occur*
- Schritte (auch hier Verweis auf MAIG)
 - Verständnis Unternehmenskontext: involvierte Akteure, Branche(n), Aktivitäten, Orte ... („trace and map“)
 - Identifikation/Bestimmung potenzieller/tatsächlicher IROs
 - Anhaltspunkte: z.B. Verhalten ggü. Lieferanten / Kunden → Auswirkungen auf Belegschaft
 - Sammlung verlässlicher Daten von Akteuren in WSK
 - Wenn nicht möglich mit *reasonable effort* → Rückgriff auf Sekundärdaten

VCIG: Weitere ausgewählte Inhalte

FAQ 3: How should the materiality assessment process be organised to properly capture material IROs in the VC?

- Einschätzung der Beteiligung an Themen der WSK
 - Direkte Geschäftsbeziehungen
 - Indirekte Geschäftsbeziehungen,
 - Zulieferer verwenden Rohstoffe/Komponenten verwenden, deren Produktion mit schwerwiegenden Auswirkungen verbunden ist (z.B. Palmöl)
 - Auswirkungen aus Verwendung eigener Produkte (fossile Brennstoffe, Kunststoffe, die zur Verschmutzung durch Mikroplastik beitragen, Zigaretten, Pestizide)

Frage an den FA:

Gibt die IG hinreichende, praxisrelevante Hilfestellung zu Frage 3?

VCIG: Weitere ausgewählte Inhalte

FAQ 7: How to assess and quantify the impacts of the VC resulting from business relationships?

- Gewinnung von direkten Informationen bevorzugt (z.B. von den meisten Tier-1-Lieferanten)
- Nutzung von Fragebögen, Umfragen, Audits (Stellung ggü. den Befragten von Bedeutung)
- (Informationsaustausch muss sich teilweise erst noch entwickeln)
- Proportionalität:
 - Nicht sämtliche direkte Lieferanten zu befragen (Ausschluss: unwesentliche Produkte bzw. geringe Mengen, Beispiel: Bäckerei, die ein-/zweimal pro Jahr für Veranstaltungen eingebunden wird)
 - Schätzung/Proxies oftmals einzige Lösung (aufgrund *unreasonable effort* bei direkten Daten), Beispiele:
 - Tier-2- bis -N-Lieferanten und bestimmte Tier-1-Lieferanten, wenn diese sehr zahlreich sind,
 - Kunden, die keine Endkunden sind

Fragen an den FA:

1. Ist der Konkretisierungsgrad der Antwort angemessen (oder zu präskriptiv)?
2. Gibt die IG hinreichende, praxisrelevante Hilfestellung zu Frage 7?

VCIG: Weitere ausgewählte Inhalte

FAQ 9: How can estimates be developed when primary data cannot be collected from VC counterparties?

- VC-Informationen nicht für sämtliche DR gefordert; wenn jedoch erforderlich
→ Rückgriff auf geschätzte Daten, wenn Primärinformation nicht verfügbar
- Schätzungen möglich für (1) Einschätzung wesentlicher IROs, (2) VC-bezogene Metriken; **Beispiele**
 - Indirekte Quellen, Branchendaten, Stichproben, Markt-/Peer-Group-Daten
 - Konkret für Social-Themen, wenn z.B. On-site-Audits nicht möglich
- Beispiel für „nationale Arbeitslöhne“
 - Wage-Indicator: Nutzung zur Identifikation wesentlicher IROs (auch bzgl. ESRS 2.SBM-3 *Material IROs and their interaction with strategy and business model*)
 - Als erster Anhaltspunkt hilfreich → spätere Vorhaben zur Erlangung direkter Daten siehe ESRS 2.10(d) *“where applicable, describe the planned actions to improve the accuracy in the future”*

Frage an den FA:

Gibt die IG hinreichende, praxisrelevante Hilfestellung zu Frage 9?