

INHALTSVERZEICHNIS

Vorwort	V
Inhaltsverzeichnis	VII
Abbildungsverzeichnis	XIII
Abkürzungsverzeichnis	XIX
I EU-rechtliche Entwicklung und nationaler Umsetzungsprozess	1
1 Meilensteine in der Berichterstattung über die Nachhaltigkeitsleistung	1
1.1 Nachhaltigkeit als „CSR“ in der EU	1
1.2 Sustainable Finance und Green New Deal	8
1.3 Vom Green Deal zum Clean Industrial Deal und zu den Omnibus-Vorschlägen	16
2 EU-rechtliches Normengerüst	18
2.1 Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) – Richtlinie 2022/2464/EU	18
2.2 Non-financial Reporting Directive (NFRD) – Richtlinie 2014/95/EU	21
2.3 Verbindliche Standards (ESRS) und unverbindliche Leitlinien für die Berichterstattung	28
2.3.1 Europäische Standards für die Nachhaltigkeitsberichterstattung (ESRS)	28
2.3.2 Verlautbarungen der EFRAG zu den ESRS	33
2.3.3 Leitlinien der EU-Kommission zur nichtfinanziellen Berichterstattung	35
2.4 Offenlegungs-Verordnung (SFDR) und Taxonomie-Verordnung	42
2.5 Corporate Sustainability Due Diligence Directive (CSDDD)	47
2.5.1 Vorbemerkungen	47
2.5.2 Inhalte der CSDDD im Überblick	50
2.5.2.1 Anwendungsbereich und -zeitpunkt	50
2.5.2.2 Inhaltliche Verpflichtungen	51
2.5.2.3 Sanktionen	55
2.5.3 Vergleich mit dem Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz (LkSG)	56
2.5.4 Zusammenspiel von CSDDD und LkSG mit CSRD, ESRS und Taxonomie-Verordnung	57
2.6 Carbon Border Adjustment Mechanism (CBAM)	60
	VII

3	Umsetzung der Nachhaltigkeitsberichterstattung in Deutschland	61
3.1	Transformationsprozess des CSRD-Umsetzungsgesetzes	61
3.2	Transformationsprozess des CSR-Richtlinie-Umsetzungsgesetzes (CSR-RUG)	66
3.3	Kodifizierte und nichtkodifizierte Grundsätze ordnungsmäßiger nichtfinanzieller Berichterstattung	71
3.4	Nationale Akteure und Verlautbarungen (DRSC, RNE/DNK und IDW)	76
3.4.1	DRSC	76
3.4.2	RNE/DNK	81
3.4.3	IDW	82
II	Überblick über die Neuerungen durch CSRD, ESRS und IFRS SDS	86
1	Entwicklung und Zusammenspiel von CSRD, ESRS und IFRS SDS	86
1.1	Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)	86
1.2	European Sustainability Reporting Standards (ESRS)	87
1.3	IFRS Sustainability Disclosure Standards (IFRS SDS)	92
1.4	Vergleich der ESRS mit den IFRS SDS	93
2	Die Inhalte der CSRD im Überblick	97
2.1	Zur Berichterstattung Verpflichtete	97
2.1.1	Berichtspflichtige Unternehmen	97
2.1.2	Berichtspflichtige Konzerne	98
2.1.3	Übersicht über Berichtspflicht und Berichtsgrenzen gemäß CSRD	98
2.1.4	Vergleich von NFRD mit CSRD und zeitliche Anwendung	101
2.2	Umfang der Berichtspflicht – Wesentlichkeitsgrundsatz	104
2.3	Umfang der Berichtspflicht – Einzelangaben	104
2.4	Standardisierung	108
2.5	Offenlegung im Lagebericht	113
2.6	Einheitliches elektronisches Berichtsformat	113
2.7	Prüfung	114
3	Vorbereitungshandlungen zur Umsetzung der CSRD-Vorgaben	115
3.1	Empfehlungen für erstmals berichtspflichtige Unternehmen	115
3.2	Empfehlungen für bereits berichtende Unternehmen	116
4	Änderungsvorschläge im Rahmen der Omnibus-Initiative	117

III	Pflicht zur Nachhaltigkeitsberichterstattung (§ 289b HGB)	120
1	Abgrenzung der berichtspflichtigen Unternehmen	120
2	Integration in den Lagebericht	126
3	Befreiungsbestimmungen	129
4	Beteiligung von Arbeitnehmervertretern	135
IV	Inhalt des Nachhaltigkeitsberichts (§ 289c HGB)	136
1	Überblick	136
2	Berichtsrahmen (§ 289c Abs. 1 HGB)	137
	2.1 Einführung	137
	2.2 Grundsatz der doppelten Wesentlichkeit (§ 289c Abs. 1 und 3 HGB)	138
	2.3 Auswirkungen	141
	2.4 Zu tätige Angaben (§ 289c Abs. 2 und Abs. 4 bis 5 HGB)	144
V	ESRS als Rahmenwerk (§ 289c HGB)	152
1	Verbindlichkeit der ESRS	152
2	European Sustainability Reporting Standards: „Set 1“	155
	2.1 Sektorunabhängige Querschnittsstandards	155
	2.1.1 Überblick	155
	2.1.2 ESRS 1: „Allgemeine Anforderungen“	155
	2.1.2.1 Überblick	155
	2.1.2.2 Aufbau und Struktur der ESRS	156
	2.1.2.3 Qualitative Merkmale von Nachhaltigkeitsinformationen	161
	2.1.2.4 Wesentlichkeit	163
	2.1.2.5 Berichtsgrenzen	185
	2.1.2.6 Formale Anforderungen an die Nachhaltigkeitsberichterstattung	192
	2.1.2.7 Übergangsbestimmungen	195
	2.1.3 ESRS 2: „Allgemeine Angaben“	198
	2.1.3.1 Struktur	198
	2.1.3.2 Grundlagen für die Erstellung	202
	2.1.3.3 „Governance“	204
	2.1.3.4 „Strategie“	211
	2.1.3.5 „Management der Auswirkungen, Risiken und Chancen“	221
	2.1.3.6 „Mindestangabepflichten“	227

2.2	Sektorunabhängige Standards: „Environmental“	232
2.2.1	Übergreifendes	232
2.2.2	ESRS E1: „Klimawandel“	234
2.2.3	ESRS E2: „Umweltverschmutzung“	245
2.2.4	ESRS E3: „Wasser- und Meeresressourcen“	257
2.2.5	ESRS E4: „Biologische Vielfalt und Ökosysteme“	263
2.2.6	ESRS E5: „Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft“	267
2.3	Sektorunabhängige Standards: „Social“	273
2.3.1	Struktur	273
2.3.2	ESRS S1: „Arbeitskräfte des Unternehmens“	275
2.3.3	ESRS S2: „Arbeitskräfte in der Wertschöpfungskette“	305
2.3.4	ESRS S3: „Betroffene Gemeinschaften“	318
2.3.5	ESRS S4: „Verbraucher und Endnutzer“	331
2.4	Sektorunabhängiger Standard „Governance“ – ESRS G1: „Unternehmensführung“	347
3	ESRS für KMU	354
3.1	Überblick	354
3.2	ESRS LSME	357
3.3	ESRS VSME	358
3.3.1	Überblick	358
3.3.2	Anwendungsbereich und Aufbau	360
3.3.3	Angabepflichten	362
4	IFRS Sustainability Disclosure Standards	365
VI	Weglassen von Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren und Angaben zu immateriellen Vermögenswerten (§ 289 HGB)	370
1	Weglassen von Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren im Lagebericht	370
2	Angaben zu immateriellen Vermögenswerten	375
VII	Besondere Vorschriften für kapitalmarktorientierte KMU	381
1	Überblick über die Regelungen	381
2	Bedeutung und Grenzen der Regelungen	382
2.1	Abgrenzung von § 289d HGB und Art. 29b Abs. 4 CSRD	382
2.2	Anwendung von § 289d HGB in Konzernstrukturen	383

VIII	Weglassen nachteiliger Angaben (§ 289e HGB)	385
1	Regelungsinhalt und -zwecksetzung	385
2	Die Voraussetzungen zur Anwendung der Schutzklausel im Einzelnen	387
3	Verhältnis zu weiteren Schutzklauseln	391
IX	Format des Nachhaltigkeitsberichts (§ 289g HGB)	393
X	Besondere Anforderungen an den Konzernnachhaltigkeitsbericht (§§ 315b, 315c und 315e HGB)	396
1	Abgrenzung der berichtspflichtigen Konzerne	396
2	Festlegung der Berichtsgrenzen	397
3	Formale Berichterstattung	398
4	Befreiungsbestimmungen	398
5	Inhalt des Konzernnachhaltigkeitsberichts	401
XI	Besondere Anforderungen für Unternehmen aus Drittstaaten	403
XII	Aufstellung, Offenlegung und Veröffentlichung	409
XIII	Prüfung der Nachhaltigkeitsberichterstattung	415
1	Prüfung von Nachhaltigkeitsberichten nach dem CSRD-Umsetzungsgesetz	415
2	Rückblick: Prüfung der nichtfinanziellen Berichterstattung gemäß CSR-RUG	428
XIV	Sanktionsbestimmungen	435
XV	Angabepflichten gemäß Taxonomie- Verordnung	440
1	Hintergründe	440
2	Systematik der Klassifizierung	443
	2.1 Klassifikationssystem im Überblick	443
	2.2 Identifikation von Wirtschaftsaktivitäten	443
	2.3 Technical Screening Criteria, DNSH und Minimum Social Safeguards	448
	2.4 Taxonomiefähigkeit vs. Taxonomiekonformität	451
3	Angabepflichten von Nichtfinanzunternehmen	452

4	Angabepflichten von Finanzunternehmen	459
5	Zeitliche Anwendung der Angabepflichten gemäß Taxonomie-Verordnung	462
XVI	Nachhaltigkeitsbezogene Berichterstattung nach dem Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz	468
XVII	Entwicklungsperspektiven für die Nachhaltigkeitsberichterstattung	478
1	Neuausrichtung der europäischen Nachhaltigkeitsberichterstattung durch die Omnibus-Initiative	478
2	Eine neue „Freiwilligkeit“ nach der CSRD	479
3	Globale Entwicklungen	480
	Literatur- und Quellenverzeichnis	483
	Verzeichnis der herangezogenen Unternehmensberichte	509
	Stichwortverzeichnis	517