

IFRS Forum der RUB

Non-financial reporting

- Die neue Herausforderung für Prozesse und Systeme in Unternehmen -

Andreas Muzzu, Partner
Bochum, 11. November 2022

Agenda

1

Einleitung und Überblick



2

Reporting Anforderungen

Taxonomie



3

Strategien zur
Nachhaltigkeitsbericht-
erstattung



4

Implikationen auf Systeme,
Prozesse und HR



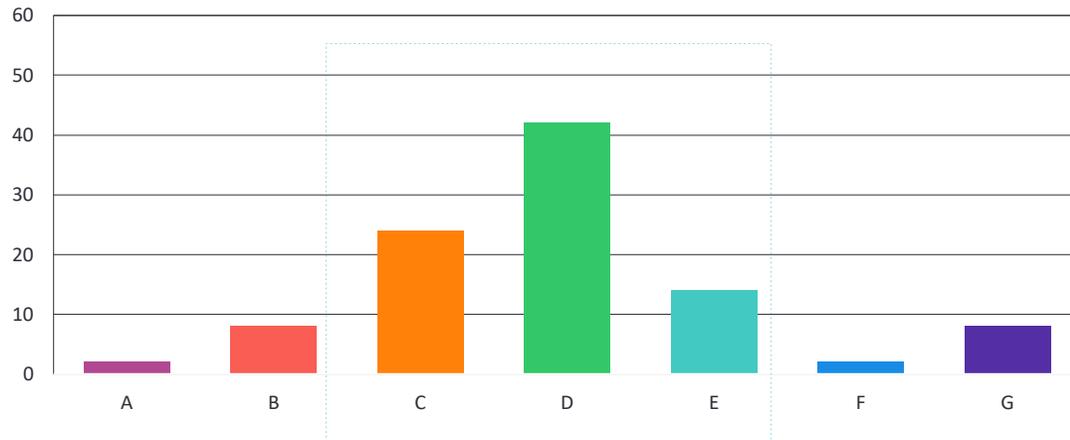
Einleitung und Überblick



ESG Herausforderungen

How well prepared do you feel to manage ESG requirements in house and what are your biggest barriers?

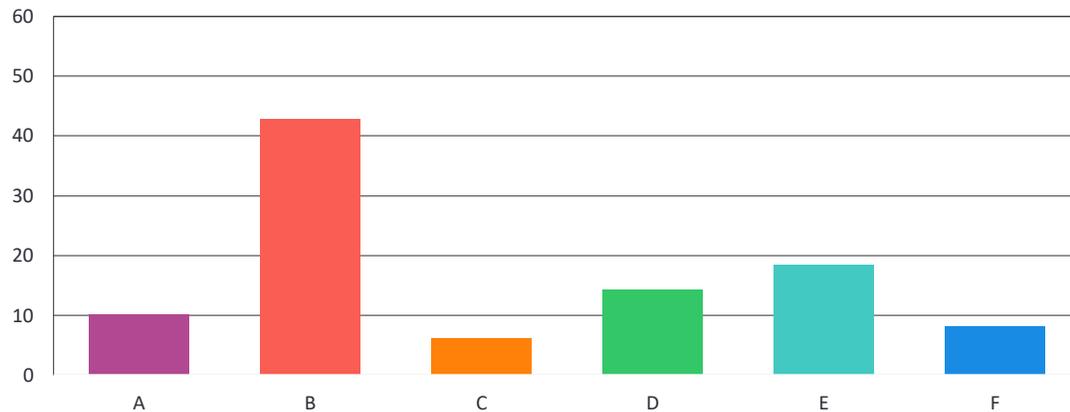
85% not ready (strategy, data, technology, regulation)



- A. Very well prepared
- B. Well prepared
- C. Partly prepared — biggest barrier is a lack of a sustainable business strategy and plan
- D. Partly prepared — biggest barrier is data and technology for a meaningful non-financial reporting
- E. Partly prepared — biggest barrier is inability to respond to legislative and regulatory change
- F. Partly prepared — biggest barrier is inability to hire and retain required talent
- G. Not prepared — all barriers somehow apply

Which investor related ESG challenges are you seeking to solve in your organization?

43% => adapting to the changing regulatory landscape as a key barrier



- A. Become purpose-led and aim to better communicate it to investors
- B. Adapt to changing regulatory landscape as key focus
- C. Do an ESG risk assessment (recently requested by a bank, an insurance company or other investor)
- D. Improve ESG performance to apply for sustainable funding options
- E. Better incorporate non-financial value into decision making
- F. Actually we do not have or see any ESG challenge

Fragen und Maßnahmen im Zuge der Umsetzung von ESG Vorschriften

Schlüsselfragen zur Anwendung der CSR-Richtlinie



Erforderliche Maßnahmen



Strategie und Governance

- Identifizierung von Handlungsbedarf und Erstellung einer Roadmap für Nachhaltigkeitsstrategie und -governance
- Externe Prüfung nichtfinanzieller Informationen und Beurteilung der Berichtsprozesse
- Verankerung der Anforderungen der CSR-Richtlinie in die Unternehmens-/Produktstrategie



Risikomanagement

- Aufbau eines nachhaltigkeitsorientierten Risikomanagementsystems
- Systematische Integration von nichtfinanziellen Risiken in das etablierte Risikomanagementsystem
- Risikobewertung gemäß der Anforderungen der CSR-Richtlinie



Berichterstattung

- Identifizierung von Handlungsbedarf und Erstellung einer Roadmap für Nachhaltigkeitsberichterstattung
- Durchführung Assurance Readiness
- Analyse der bestehenden Berichterstattung, der Reportingprozesse und der nichtfinanziellen KPIs
- Ableitung konkreter Handlungsempfehlungen zum Aufbau bzw. zur Weiterentwicklung der Berichtsprozesse



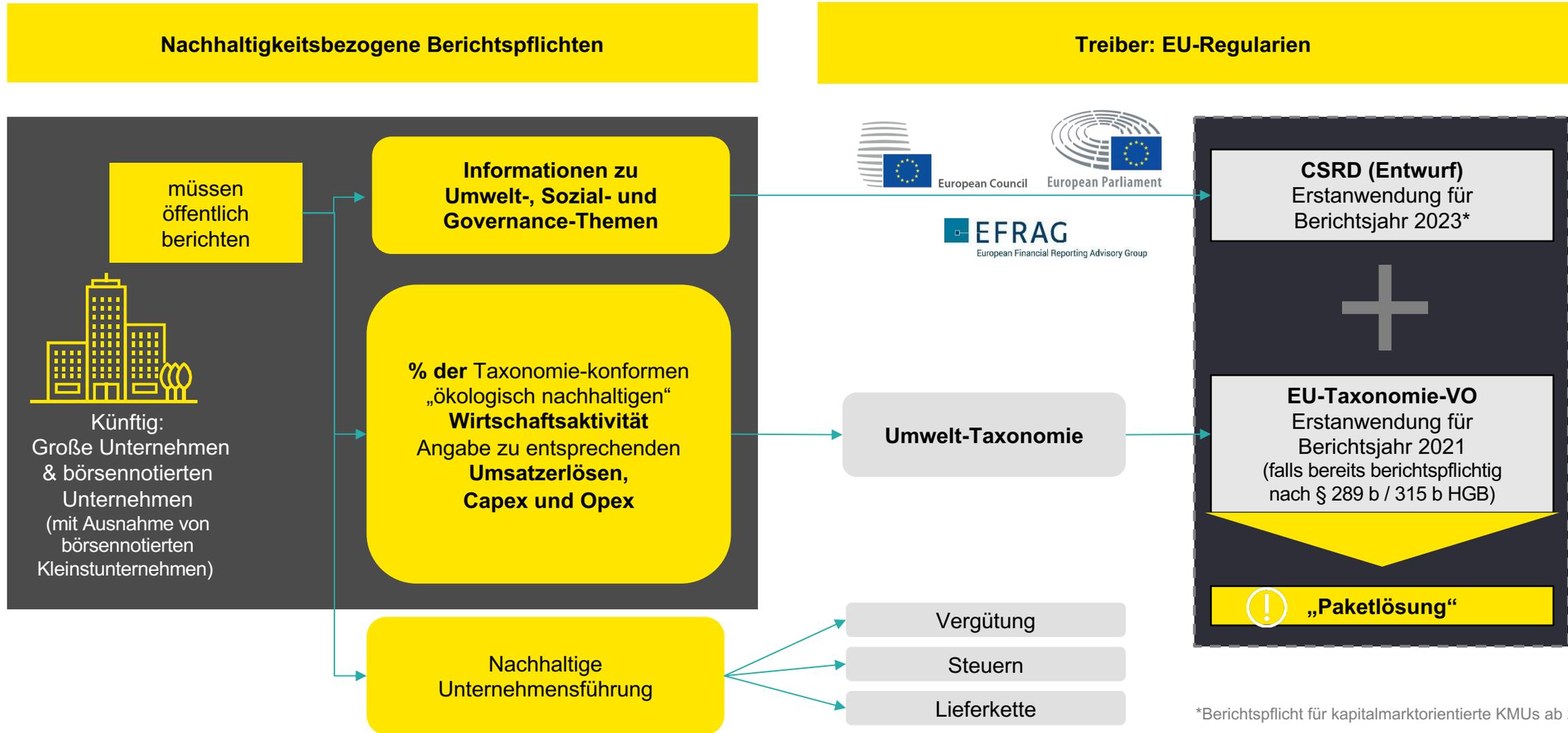
Messgrößen und Ziele

- Beratung bei der Definition von Nachhaltigkeitszielen und KPIs
- Bestimmung erforderlicher Daten zur Messung der Ziele
- Konzeption und Umsetzung von Prozess- und Systemanpassungen

Reporting Anforderung - Taxonomie



EU Green Deal & Sustainable Finance: Verschiedene Berichtsanforderungen



*Berichtspflicht für kapitalmarktorientierte KMUs ab 2026

CSRD: EU Standards für den Nachhaltigkeitsbericht

Der Bericht der EFRAG Task Force schlägt ein **Modell** vor, das auf **drei Ebenen** der Berichterstattung, **drei Themen** und **drei Bereiche** basiert. Im Bereich Umwelt wurde am 8. September 2021 der Arbeitsstand eines **Prototyps für Klimaberichtsstandards** in einem Working Paper veröffentlicht.



**Climate standard prototype“
working paper***

- ▶ **Section on Strategy**
 - ▶ Business Strategy and Climate
 - ▶ Climate Impacts, Risks & Opportunities
 - ▶ Climate governance
- ▶ **Section on Implementation**
 - ▶ Policies & Targets
 - ▶ Actions & Resources
- ▶ **Section on Performance measurement**
 - ▶ Energy Consumption & Mix
 - ▶ Scopes 1 & 2 GHG Emissions
 - ▶ Scope 3 GHG Emissions
 - ▶ EU Taxonomy for sustainable activities
 - ▶ Financial Exposure to Physical & Transition Risks; Opportunities

Die Richtlinie sieht vor, dass die EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group) bei der Entwicklung dieser Berichtsstandards unterstützt, wobei die Entwicklung in Kooperation mit internationalen Initiativen erfolgen soll. Solche Initiativen sind vor allem die Global Reporting Initiative (GRI), das (US) Sustainability Accounting Standards Board (SASB), das International Integrated Reporting Council (IIRC), die Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), das Carbon Disclosure Standards Board (CDSB) und das CDP (früher Carbon Disclosure Project).

*Das Arbeitspapier ist kein Konsultationsdokument, soll jedoch die Öffentlichkeit über den Stand der Arbeiten informieren.

CSRD: Nachhaltigkeitsbezogene Informationen im Lagebericht

Gegenüber der deutschen Umsetzung der NFRD fällt insbesondere der „doppelte Wesentlichkeitsvorbehalt“ nach § 289c Abs. 3 Nr. 3 HGB weg. Dies hat eine **signifikante Auswirkung** auf die Festlegung von **wesentlichen Themen** sowie auf die **Risikobeurteilung und -berichterstattung**.



Insight: Doppelte Wesentlichkeit

Inside-Out = Impact

Outside-In = Risiko

Nichtfinanzielle Angaben sind erforderlich, wenn und soweit

(1) Nachhaltigkeitsauswirkungen auf das Unternehmen oder

(2) Auswirkungen der Tätigkeit des Unternehmens und seiner Geschäftsbeziehungen auf die Nachhaltigkeitsaspekte wesentlich sind.

GJ 2023

Erstmalige die Pflicht der Berichterstattung von nachhaltigkeitsbezogenen Informationen im Lagebericht und Konzernlagebericht nach der CSRD

CSRD: Überblick über die ESRS (EFRAG)

Strategy, governance, impacts, risks, opportunities				SECTOR-SPECIFIC STANDARDS		PRESENTATION
Environment	Social	Governance	Classification	ESG sector-specific disclosures		
ESRS 1 General provisions	ESRS E1 Climate change	ESRS S1 Own workforce – general	ESRS G1 Governance, risk management and internal control	ESRS SEC1 Sector classification	ESRS P1 Sustainability statements	
ESRS 2 Strategy and business model	ESRS E2 Pollution	ESRS S2 Own workforce – working conditions	ESRS G2 Products and services, management and quality of relationships with business partners			
ESRS 3 Sustainability governance and organisation	ESRS E3 Water & marine resources	ESRS S3 Own workforce – equal opportunities	ESRS G3 Responsible business practices			
ESRS 4 Sustainability material impacts, risks and opportunities	ESRS E4 Biodiversity & ecosystems	ESRS S4 Own workforce – other work-related rights				
ESRS 5 Definitions for policies, targets, action plans and resources	ESRS E5 Circular economy	ESRS S5 Workers in the value chain				
		ESRS S6 Affected communities				
		ESRS S7 Consumers/ End-users				

CONCEPTUAL GUIDELINES					
ESRG 1 Double materiality	ESRG 2 Characteristics of information quality	ESRG 3 Time horizons	ESRG 4 Boundaries and levels of reporting	ESRG 5 EU and international alignment	ESRG 6 Connectivity

Performance measurement

Disclosure Requirement E1-5 – Energy consumption and mix

31. The undertaking shall provide information on its energy consumption.
32. The principle to be followed is to provide an understanding of the undertaking's absolute energy consumption, improvement in energy efficiency and share of renewable energy in its overall energy mix.
33. The disclosure required by paragraph 31 shall include the total energy consumption in MWh as follows:
 - (a) total energy consumption from non-renewable sources³, broken down by:
 - i. fuel consumption from coal and coal products;
 - ii. fuel consumption from crude oil and petroleum products;
 - iii. fuel consumption from natural gas;
 - iv. fuel consumption from other non-renewable sources;
 - v. consumption from nuclear products; and
 - vi. consumption of purchased or acquired electricity, heat, steam, and cooling from non-renewable sources; and

Disclosure Requirement E1-9 – Scope 3 GHG emissions

44. The undertaking shall disclose its gross indirect Scope 3 GHG emissions in metric tons of CO₂ equivalent.⁸

Scope 3
Gekaufte Waren und Dienstleistungen
Geschäftsreisen
Pendler
Abfallentsorgung
Verwendung verkaufter Produkte
Transport und Lieferung (Up- und Downstream)
Investitionen
Leasingobjekte und Franchise

CSRD: EU Taxonomie als Spezialfall der Nachhaltigkeitsberichterstattung



Umsatzerlöse

Gibt den Anteil des Nettoumsatzes an, der aus Taxonomie-fähigen Produkten und Dienstleistungen stammt.



Investitionsausgaben (Cap-Ex)

Gibt den Anteil der Investitionen (Cap-Ex) einer Tätigkeit an, der Taxonomie-fähig ist



Betriebsausgaben (OpEx)

Gibt den Anteil der Betriebsausgaben (OpEx) an, der mit Taxonomie-fähigen Tätigkeiten verbunden ist.



Auswahl wesentlicher qualitativer Angaben:

- ▶ Beschreibung der relevanten Taxonomie-Tätigkeiten
- ▶ Prozessbeschreibung der Datenerhebung
- ▶ Auslegungen des Unternehmens bei unklaren Sachverhalten
- ▶ Überleitung zu relevanten Positionen im Geschäftsbericht (z.B. zu Umsatzerlösen in GuV)

Optionen für die Berichterstattung

Option A	Verwendung einer reduzierten Tabelle für jeden der drei KPIs (Umsatzerlöse, Cap-Ex, OpEx)
Option B	Beschreibung in Textform
Option C	Verwendung der vollständigen Tabelle aus Annex II* (mit entsprechend notwendigen Modifikationen für das GJ 2021)

EY Beispiel – Mögliche Tabelle (Umsatz) für Option A

Economic activities (1)	Absolute turnover (3) Currency	Proportion of turnover (4) %
A. Taxonomy-eligible activities		
Activity 1 (incl. Activity Code)	EUR	%
Activity 2 (incl. Activity Code)	EUR	%
Turnover of Taxonomy-eligible activities (A)	EUR	%
B. TAXONOMY NON-ELIGIBLE ACTIVITIES		
Turnover of Taxonomy non-eligible activities (B)	EUR	%
Total (A+B)	EUR	%

- ▶ Für das Berichtsjahr 2021 empfehlen wir eine verkürzte Tabelle auf Tätigkeitsebene.
- ▶ Für das Berichtsjahr 2022 ist eine umfassende Berichterstattung der KPIs (Umsatz, Cap-Ex, OpEx) in Tabellenform verpflichtend (z. B. Berichterstattung auf Tätigkeitsebene, transparente Darstellung der DNSH-Compliance)

*Annex II C(2021) 4987 final to the Delegated Act supplementing Article 8

CSRD: Einführung einer Prüfungspflicht

Der Entwurf der CSR-Richtlinie sieht eine **verpflichtende externe Prüfung** vor und ersetzt somit die bisher freiwillige Prüfung. Zudem wird die EU-Kommission ermächtigt, im Wege delegierter Rechtsakte Standards für die Prüfung anzunehmen.

Vorstand/Geschäftsführung und Aufsichtsräte tragen ausdrücklich Verantwortung

- ▶ Inhaltliche Prüfung der bisherigen nichtfinanziellen Berichterstattung für den Aufsichtsrat verpflichtend
- ▶ Künftige Berichterstattung über die Rolle der Leitungs- und Aufsichtsorgane des Unternehmens, in Bezug auf Nachhaltigkeitsaspekte
- ▶ Ggfs. Einholung und Nutzung von Expertenwissen

Gesetzliche Pflichtprüfung Erlangung einer begrenzten Sicherheit

Maßgebliche Prüfungshandlungen im Überblick

Verständnis für Strategie, Konzepte und Managementansätze

Verständnis für Datenerhebungs-, Datenverarbeitungs- und Berichterstattungsprozess

Analytische Prüfung quantitativer Angaben / Abstimmung qualitativer Aussagen

Gesamtwürdigung der Nachhaltigkeitsberichterstattung

Mittelfristige Zielsetzung der EU Kommission: Prüfung mit hinreichender Sicherheit

- ▶ Harmonisierung und Schärfung des Prüfungsverfahrens durch Einführung eines EU Prüfungsstandard
- ▶ Gleichzeitig Erhöhung der Prüfungssicherheit auf hinreichende Sicherheit (= Prüfungssicherheit einer Abschlussprüfung)

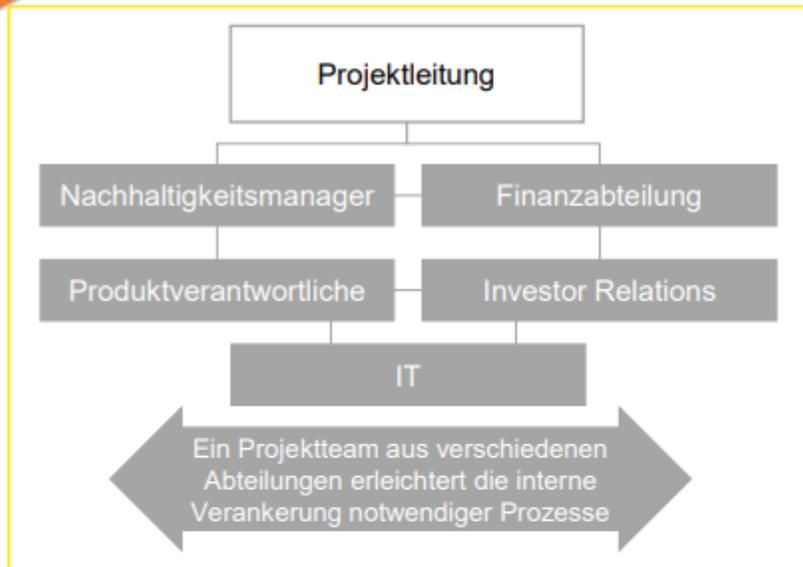
Strategien zur Nachhaltigkeitsberichterstattung (und deren Umsetzung)



Erste Gedanken zu einem ESG Umsetzungsprojekt

Beispiel

Projektteam



Wesentliche Aufgaben des Projektteams:

- Identifikation der betroffenen Tätigkeiten
- Durchführung 3-Stufen-Test (Konformitätsprüfung)
- Einrichtung von Datenerhebungs- und Dokumentationsprozessen
- Nutzung ERP-Systeme für betroffene Tätigkeiten zur Datenerhebung und -konsolidierung
- Aufbereitung der notwendigen Angaben für Berichterstattung

Ab 2022

Entwicklung interner Berichtsprozesse

Idealerweise wird die Taxonomie-Konformität vollständig in Buchhaltungs-/Berichtssystemen abgebildet:

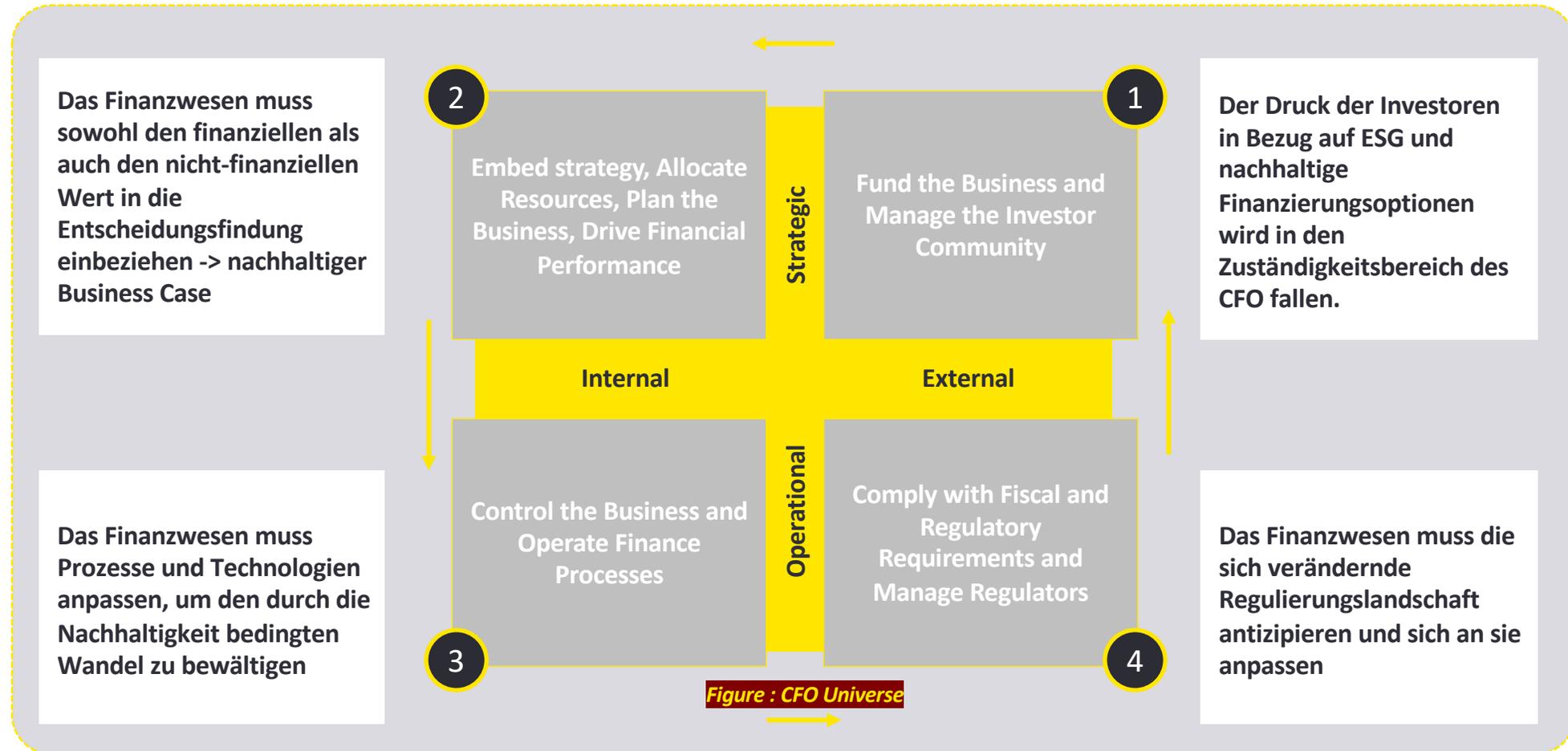
- Datenerhebungsprozesse müssen eingerichtet oder angepasst werden, um Informationen gemäß der EU-Taxonomie zu sammeln
- Im Einklang mit der EU-Taxonomie müssen interne Rechnungsführungssysteme eingerichtet oder angepasst werden, um Finanz- und Umweltdaten nach Wirtschaftszweigen aufzuschlüsseln.

Schlüsselemente robuster Berichtsprozesse:

- Klare Rollenverteilung und Verantwortlichkeiten
- Interne Richtlinien, Prozessbeschreibungen und Reporting-Handbücher
- Automatisierte Datenerfassung
- Effektive interne Kontrollen

ESG als Disruption in der Finanzfunktion

“CFO-led Sustainability (CFOLS)”



Potentielle Nachhaltigkeits- und ESG-Reportingansätze - Cluster

Der Trend geht eindeutig hin zu stärker integrierten Ansätzen



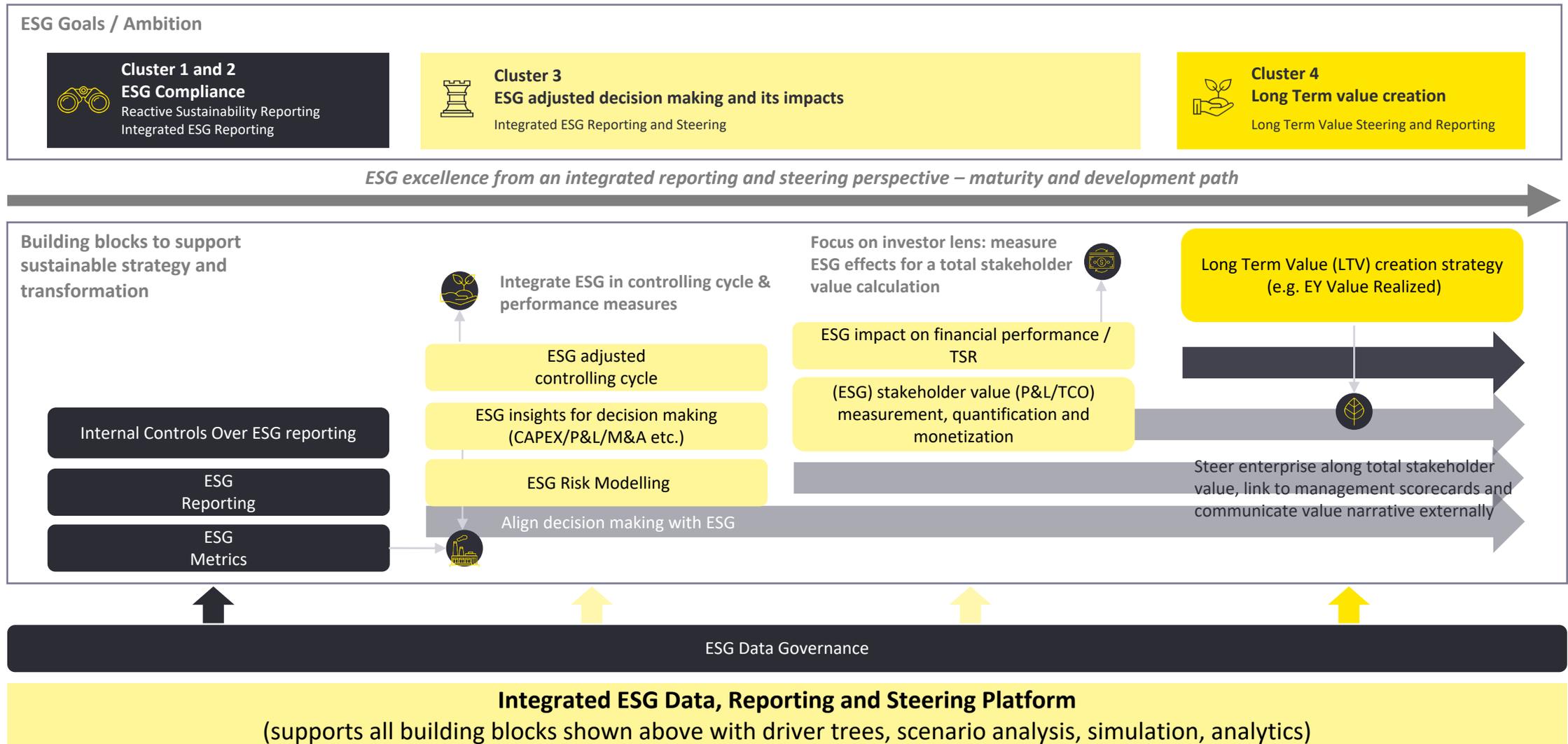
Kommende/zukünftige Vorschriften

Kapitalmarktanforderungen

Implikationen auf Systeme, Prozesse und HR

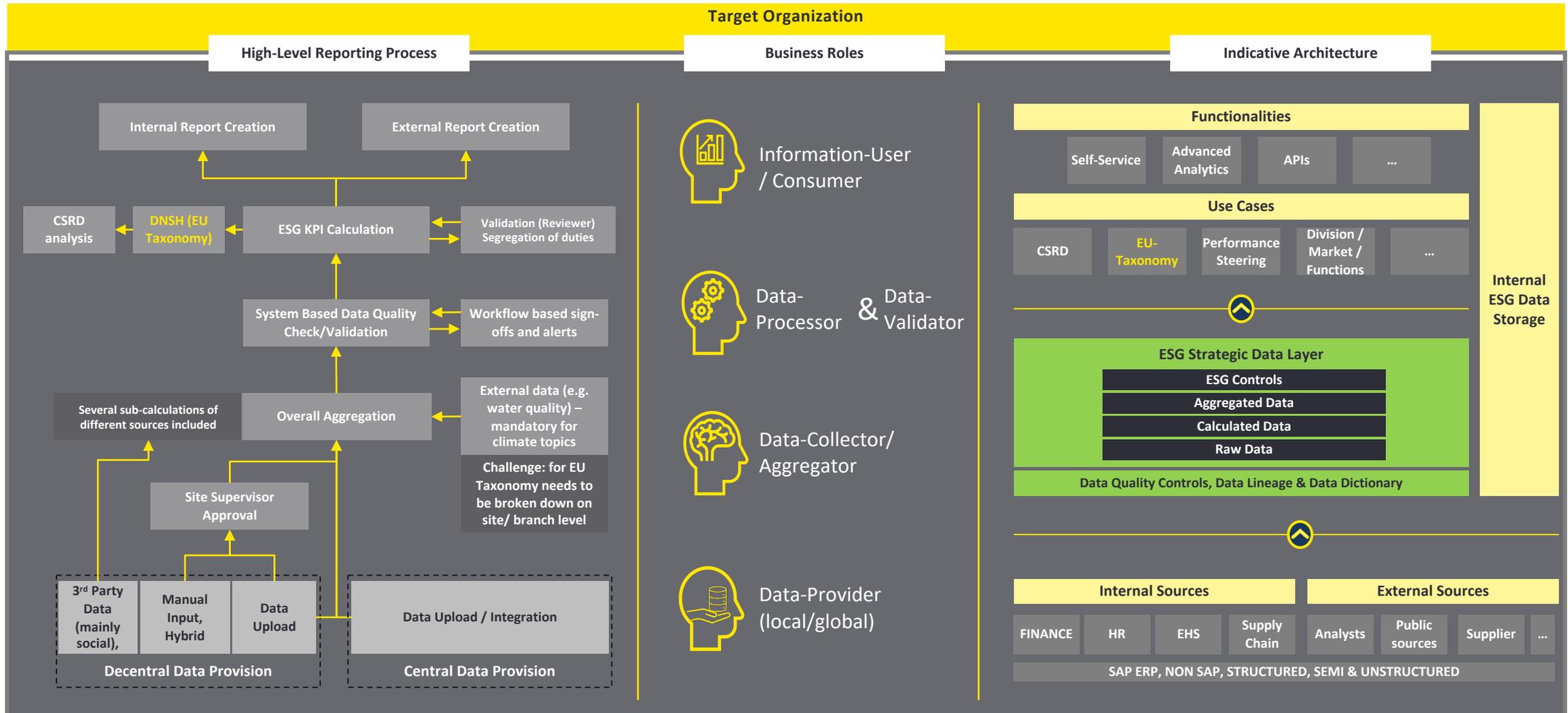


Nachhaltigkeitsberichterstattung und deren Ausprägungen

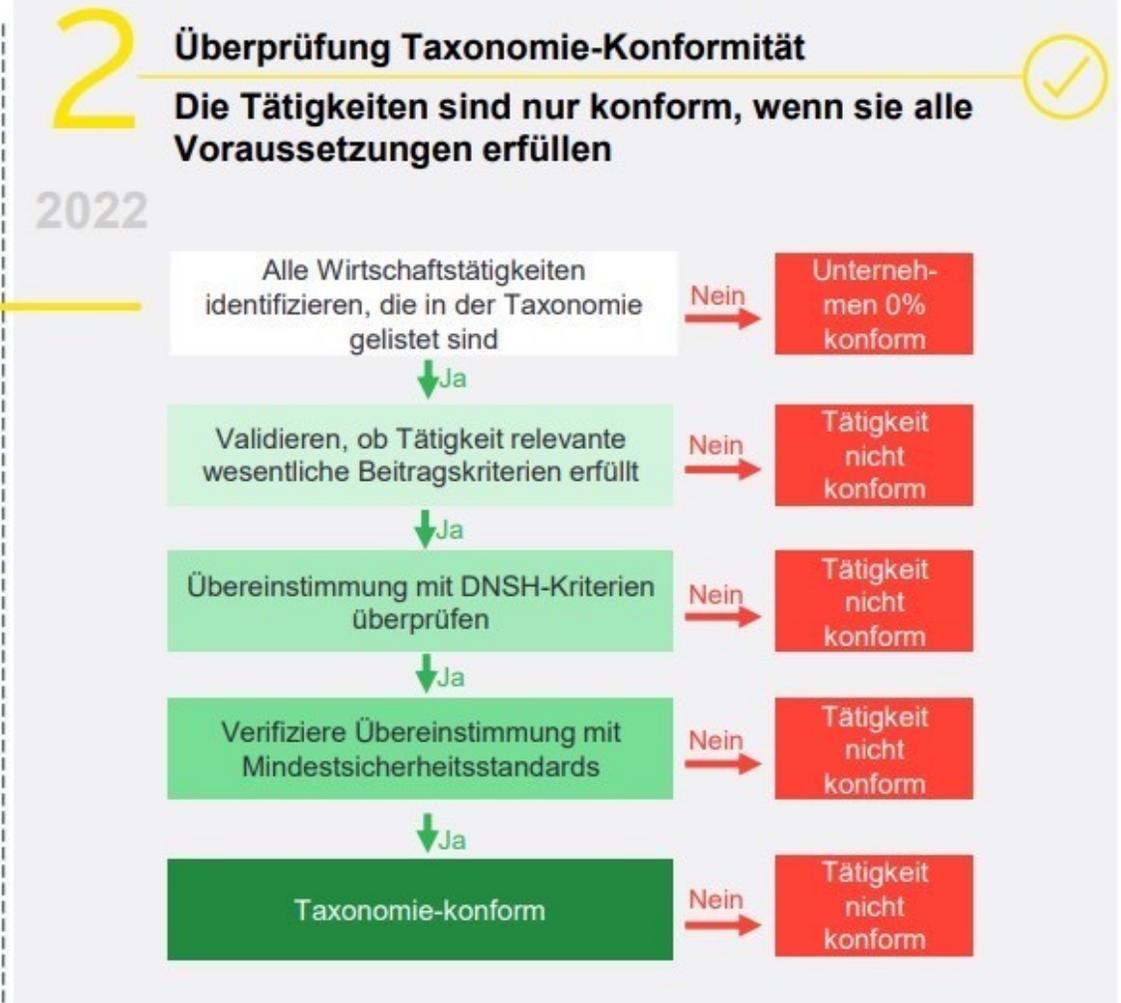
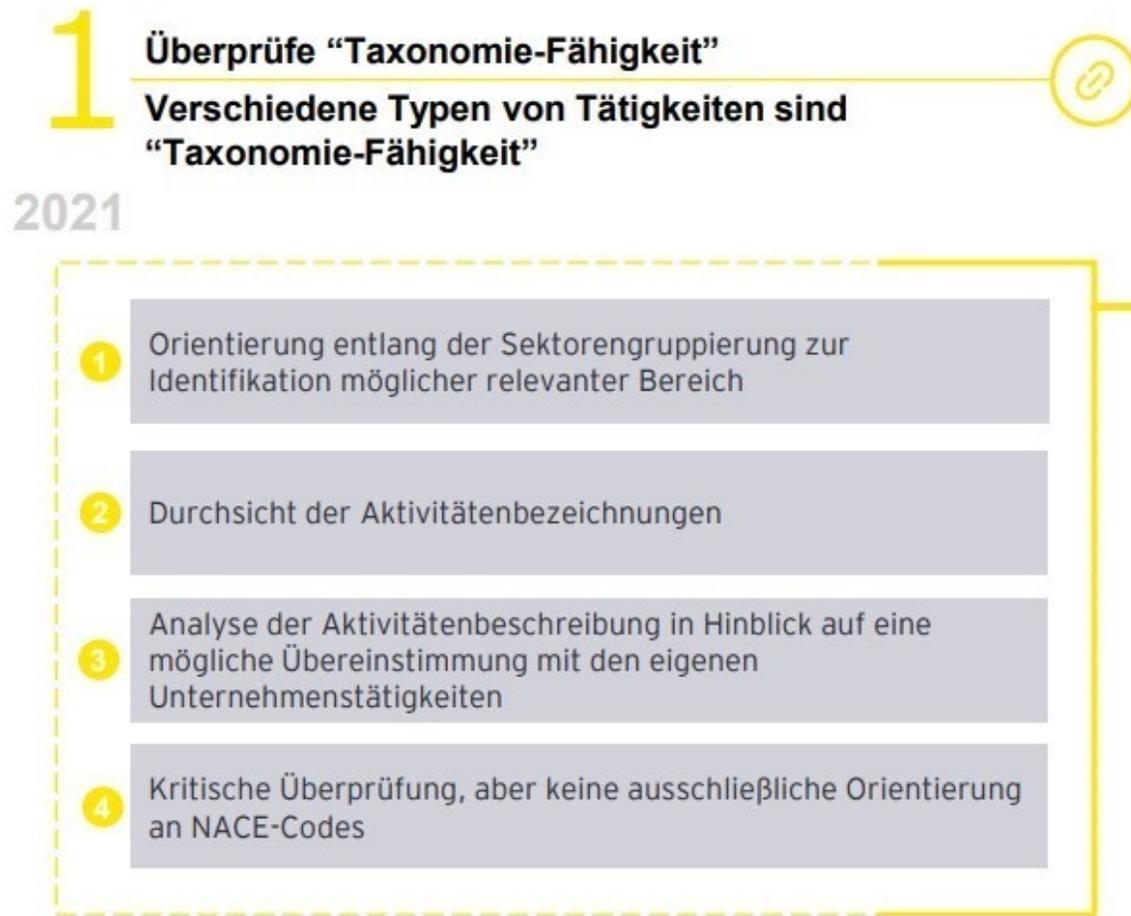


Umsetzung CSRD / EU Taxonomie in Systemen und Prozessen

- High level ESG Target Operating Model -



CSRD: Sub-prozess EU Taxonomie (Standard operating procedures)



Umsetzung CSRD/ EU-Taxonomie im Datenmanagement

Je mehr der Fokus auf flexibler Analyse und Steuerung der sich stetig weiterentwickelnden ESG-Themen geht, umso stärker gehen unsere Kunden in "Data Lake"- und "Data Fabric"- Lösungen.

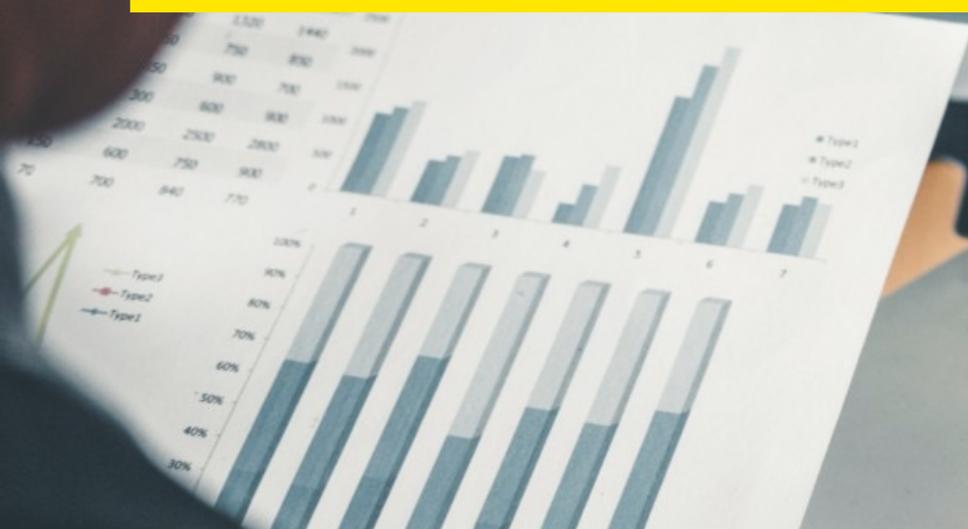
	Separate Reporting Tool(s) (hauptsächlich Cluster 1 Unternehmen)	Gestaltungsmöglichkeiten der IT Architektur für ein integriertes ESG Reporting (hauptsächlich Unternehmen aus Cluster 2+3)		
	1 Tool-basierter Ansatz	2 Enterprise Data Warehouse (EDW)	3 Enterprise Data Lake (EDL)	4 Moderne Datenplattform und 'Data Fabric'
Beispiele Vorteile	<ul style="list-style-type: none"> • Individuelle, passgenaue Lösungen pro definiertem Thema/Anwendungsfall • Stakeholder-orientierter Ansatz bei der Tool-Auswahl • Einzellösung mit begrenztem Umfang und Implementierungsaufwand 	<ul style="list-style-type: none"> • Vollständige Kontrolle über alle Finanzdaten • Geeignet für strukturierte Datenanalysen (z.B. Finanzen) • Hoher Nutzen für eine bestimmte Usergruppe (Manager und Entscheidungsträger) 	<ul style="list-style-type: none"> • Vielseitige Lösung für native und verarbeitete Daten • Ermöglicht Analysen für alle Arten von Benutzergruppen • Verkürzte Aufnahmezeit durch On-Demand-Strukturierung auf nur wenige Tage • Simulation von Szenarien 	<ul style="list-style-type: none"> • Datenvirtualisierung und Materialisierung • Echtzeitzugriff zu Informationen • Ontologie - gemeinsame Geschäftsdefinitionen (Business Usability) • Vorab-Simulation von Szenarien
Beispiele Nachteile	<ul style="list-style-type: none"> • Isolierte und heterogene Daten- und System-landschaft • Hoher Integrationsaufwand für bereichsübergreifendes Reporting • Höhere Betriebs- und Wartungskosten • Begrenzte Skalierbarkeit 	<ul style="list-style-type: none"> • Echtzeitdaten nicht möglich • Höhere Datenreplikation • Datenbereitstellung und -einspielung i.d.R. langsamer • Unterstützt nur strukturierte Daten 	<ul style="list-style-type: none"> • Duplizierung ist gering, aber eine Neuentwicklung ist noch erforderlich • Ist nur nahezu in Echtzeit möglich • Das Änderungsmanagement ist zwar deutlich besser, dauert aber immer noch Tage 	<ul style="list-style-type: none"> • Hohe Abhängigkeit von Datenverwahrern (verteiltes Dateneigentum) • Gemeinsame Taxonomie auf Organisationsebene erfordert einen Kulturwandel



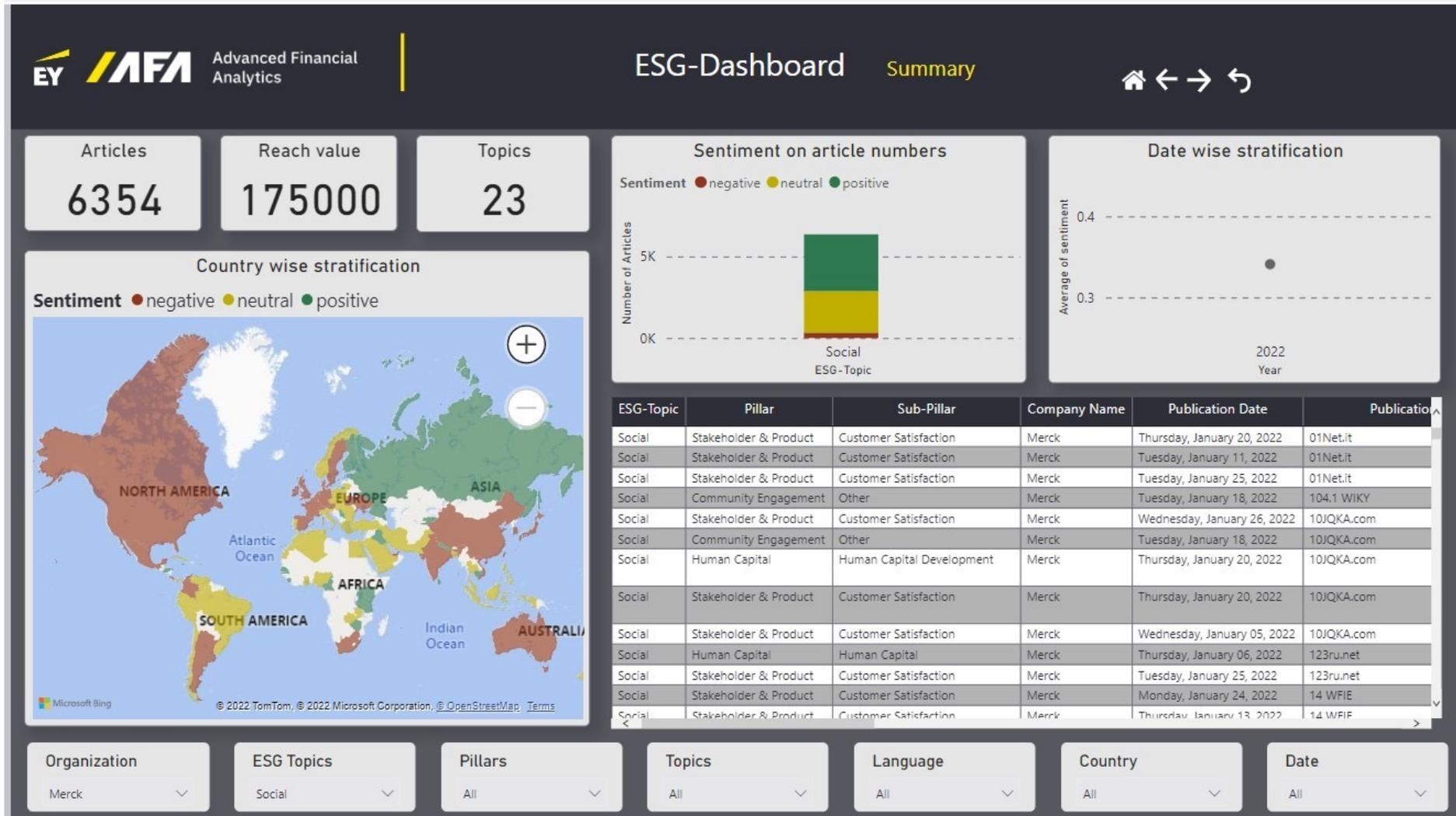
Der technologische Transformationsprozess in der Finanzorganisation



Appendix



Appendix – Beispiel für externe Daten (sentiment analysis)



Vielen Dank!

