



Aufbau und Struktur der Nachhaltigkeitserklärung

Fin.Connect

April 2025

KIRCHHOFF | **TEAM
FARNER**

Ihr Referent

Julian von Pressentin

Director
ESG/Sustainability

Ausbildung
M. Sc. Betriebswirtschaftslehre (Hamburg)
CFA in ESG Investing

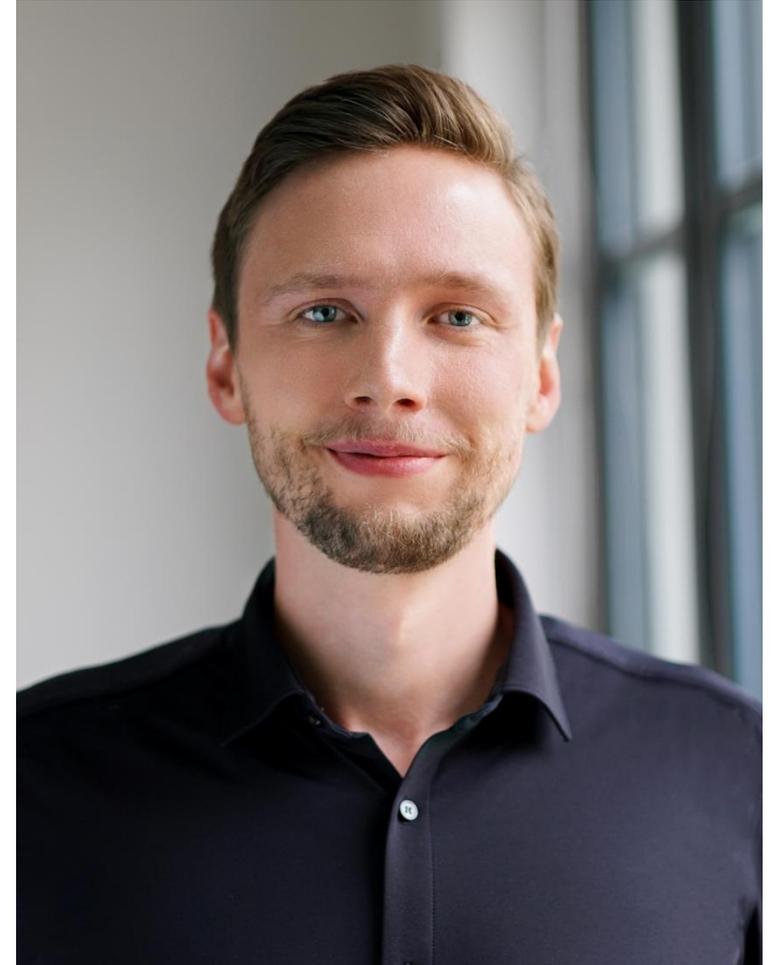
Vita

> 5 Jahre Erfahrung im Bereich Nachhaltigkeitsberichterstattung, Regulatorik und Sustainable Finance. Quantitativer Hintergrund als Portfoliomanager. Ehemaliges Mitglied in der EFRAG Expertengruppe zur Entwicklung der ESRS für gelistete KMUs. Autor von Fachbüchern und -artikeln zu einschlägigen ESG-Themen und Referent diverser Schulungsreihen.

Kontakt

julian.von.pressentin@kirchhoff.de

 [LinkedIn](#)



Agenda

01
**Allgemeines
zur Struktur**

—————> Seite 4

02
**IROs –
Best Practices**

—————> Seite 15

03
**Policies, Actions,
Targets –
Best Practices**

—————> Seite 20

04
**Indizes und
Anhang**

—————> Seite 27

05
Exkurs: Umfang

—————> Seite 33

06
Q&A

—————> Seite 41



#1

Allgemeines zur Struktur

Umfang der ESRS im Set 1.

CROSS-CUTTING

DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS

ESRS 1
General requirements



General Requirements 

General Disclosures 

UMWELT

DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS

ESRS E1
Climate change



Climate Change 

Pollution 

Water/Marine Resources 

Biodiversity/Ecosystems 

Circular Economy 

SOZIALES

DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS

ESRS S1
Own workforce



Own Workforce 

Workers in the Value Chain 

Affected Communities 

Consumers & end-users 

GOVERNANCE

DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS

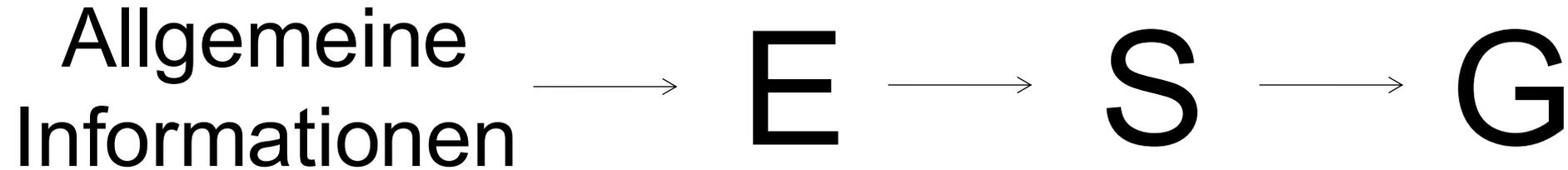
ESRS G1
Business conduct



Business Conduct 

Über 1.100 Datenpunkte in 86 Berichts-anforderungen

Grobe Struktur ist vorgegeben



- ESRS 1.115: Das Unternehmen gliedert seine Nachhaltigkeitserklärung in vier Teile in folgender Reihenfolge: allgemeine Informationen, Umweltinformationen [...], soziale Informationen und Governance-Informationen.
- Eine Veränderung der Reihenfolge ist daher vom Standard nicht vorgesehen
- Verweise sind zwischen den Abschnitten in den meisten Fällen möglich (ESRS 1.115)

Ansonsten viel Flexibilität

S

- S1 | Arbeitskräfte des Unternehmens
- S2 | Arbeitskräfte in der Wertschöpfungskette
- S3 | Betroffene Gemeinschaften
- S4 | Kunden und Endverbraucher

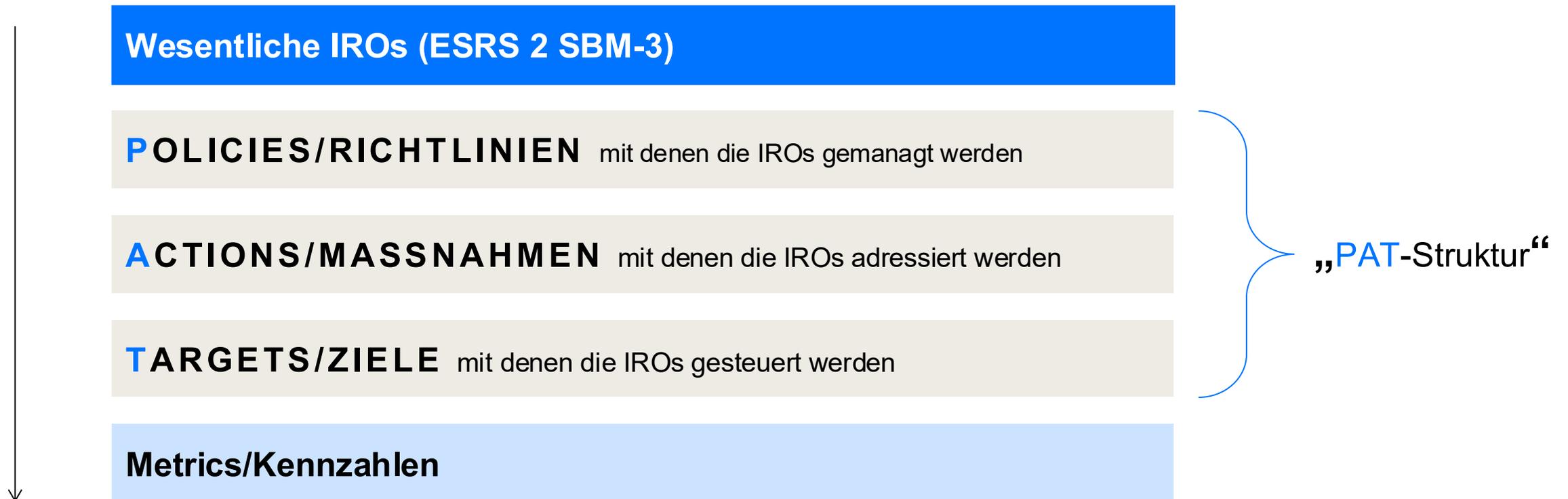
S

- S4 | Kunden und Endverbraucher
- S2 | Arbeitskräfte in der Wertschöpfungskette
- S1 | Arbeitskräfte des Unternehmens
- S3 | Betroffene Gemeinschaften

- Zu der Gliederung unterhalb der ESG-Abschnitte gibt es keine Vorgaben mehr
- Begründung: Durch ein Tagging (derzeit noch nicht existent) sind ohnehin alle Informationen zuordenbar
- Häufig ist die „natürliche“ (aufsteigende) Sortierung auch die intuitivste.
- Abweichungen können bei besonderen Gewichtungen von Themen sinnvoll sein (z.B. Novo Nordisk: Patientensicherheit eines der wichtigsten Themen, daher S4 vor anderen S-Kapiteln)

Die „optimale“ Struktur

IROs als
Ausgangslage für den
roten Faden



Die „optimale“ Struktur für den CSRD-Bericht

VORTEILE DER PAT-STRUKTUR

Lesbarkeit

- Jedes Themenkapitel gleich aufgebaut → Adressat gewöhnt sich an eine einheitliche Struktur

Vergleichbarkeit

- Berichte mit derselben oder einer ähnlichen Struktur können vom Adressaten zielgerichtet verglichen werden

Aktualisierbarkeit

- Berichtstexte können in den Folgejahren präzise überarbeitet werden
- An der beschriebenen Umweltrichtlinie im E1 und E5 hat sich nichts geändert? → Text bleibt unverändert
- Maßnahmen sind immer Berichtsjahr-bezogen → Gezieltes Update des „Maßnahmen“-Abschnitts

Prüfbarkeit

- Die Aufteilung in Policies, Actions, Targets erleichtert dem Prüfer die Zuordnung zu den ursprünglichen Datenpunktanforderungen

„Tagbarkeit“

- Sollte zukünftig ein digitales Tagging der Berichtsinhalte notwendig sein, lässt sich dieses in einer aufgeräumten PAT-Struktur einfacher implementieren

Varianten der Strukturierung

FREI STRUKTURIERT

Kapitel:
Individuelle Benennung

Aufbau:
Vollständig individueller Kapitelaufbau,
individuelle Benennung von
Unterkapiteln

Auffindbarkeit:
Schlagwortsuche.
Ansonsten müssen die Texte häufig
vollständig gelesen werden, um die
gesuchten Informationen zu
identifizieren.
Ggf. Markierungen

Beispiel:
Vandemoortele, Maersk, Syensqo

Goal 1: Conscious nutrition	69
Conscious nutrition policy	71
Improving the nutrition profile of our products	73
Offering plant-based alternatives	75
Facilitating well-informed food choices	77
Being a leader in food safety and quality	80
Goal 2: Protecting nature	83
Protecting nature policy	85
Taking climate action	87
Ensuring sustainable resources	98
Preserving water availability	102
Working towards zero waste	104
EU Taxonomy reporting	107
Goal 3: Enhancing lives	109
Enhancing lives policy	111
Offering an engaging professional journey	113
Providing a diverse, equitable and inclusive workplace	117
Ensuring a healthy and safe work environment	120
Ensuring workers' rights in our value chain	125
Sustainable organisation	127
Sustainable organisation policy	129
Ensuring sustainable business growth	131
Partnering in the value chain	135

PROTECTING NATURE POLICY

E1-2 E3-2 E4-2 E5-2

Vandemoortele

Varianten der Strukturierung

PAT-STRUKTUR

Kapitel:
Standardisierte Benennung

Aufbau:
Roter Faden durch PAT + Kennzahlen;
standardisierte Benennung von
Unterkapiteln

Auffindbarkeit:
Schlagwortsuche.
Gezielte Suche innerhalb einer
vergleichbaren Kapitelstruktur

Beispiel:
Porsche, Novo Nordisk

195	ENVIRONMENT 196 Climate change 219 Pollution 229 Water 234 Biodiversity and ecosystems 242 Resource use and circular economy 255 EU Taxonomy	196	E1 CLIMATE CHANGE 197 Impacts, risks and opportunities related to climate change 199 Climate risk and scenario analysis 201 Transition plan for climate change mitigation 207 Further strategic approaches 208 Policies 211 Actions 212 Targets 214 Metrics
269	SOCIAL 270 Own workforce 297 Workers in the value chain 306 Affected communities 312 Consumers and end-users	219	E2 POLLUTION 219 Impacts related to pollution 220 Strategic approach 223 Policies 225 Actions 225 Targets 226 Metrics
		229	E3 WATER 229 Impacts related to water 229 Strategic approach 230 Policies 231 Actions 232 Targets 233 Metrics

Porsche AG

Varianten der Strukturierung

PARAGRAPHEN/DATENPUNKTSTRUKTUR

Kapitel:
Standardisierte Benennung

Aufbau:
Systematischer, nahezu „tabellarischer“
Aufbau der Angaben, vorgegebene
Sortierung der Informationen

Auffindbarkeit:
Schlagwortsuche.
Gezielte Suche für CSRD-“Experten“
Suche von Paragraphen/
Datenpunkten

Beispiel:
Coca-Cola, Henkel

GOV-3_02

Aligned with science and 1.5-degree Celsius scenarios and approved by the SBTi, our PSP has some specific characteristics, as presented in the 'Directors' remuneration report' section of the report.

GOV-3_03

The vesting schedule for PSP performance conditions is a straight line between the threshold and maximum performance levels. For the first time the emissions reduction was introduced in the LTIP in 2021. Additionally, Mission 2025 commitments performance is part of the annual individual performance metrics measured, and the achievement of the goals of helping communities in water risks areas by implementing water stewardship projects, #YouthEmpowered, % women in management, % energy-efficient coolers, progress made towards packaging goals, and CO₂ emissions ratio are included.

E1.GOV-3_02

CO₂ emissions are part of the LTIP (15% weight) and PSP of all people eligible, including all C-suite and senior management members.

GOV-3_04

Please refer to the Corporate Governance section, 'Directors' remuneration report', the content and table under the paragraph '2024 MIP performance outcome' on pages 240 to 241.

GOV-3_03

The CEO's individual performance metrics were measured versus the following priorities in 2024:

- Business performance
- Employee engagement
- Sustainability commitments

The Remuneration Committee took into account additional achievements during 2024, among them: the leading score in beverage industry at S&P Global Corporate Sustainability Assessment (DJSI), achieved top scores in S&P Global Sustainability Yearbook, double A from CDP,

GOV-3_05

The proportion of variable remuneration dependent on sustainability-related targets and/or impacts is up to 15%.

Coca-Cola HBC AG

Mögliche Strukturierungshilfe: „Marker“

- Auf der Kapitelhierarchie (z.B. „Klimawandel“ ist die Nennung des Kürzels des Standards (z.B. „E1“) in den meisten Berichten zu finden
- Auf der Disclosure Requirement-Hierarchie nimmt die Häufigkeit solcher Marker ab (siehe Beispiele rechts)

Transition plan for climate change mitigation (E1-1)

ESRS S1-4 – Ergreifung von Maßnahmen in Bezug auf wesentliche Auswirkungen und Ansätze zum Management wesentlicher Risiken und zur Nutzung wesentlicher Chancen im Zusammenhang mit der eigenen Belegschaft sowie die Wirksamkeit dieser Maßnahmen und Ansätze

E1-3

Actions

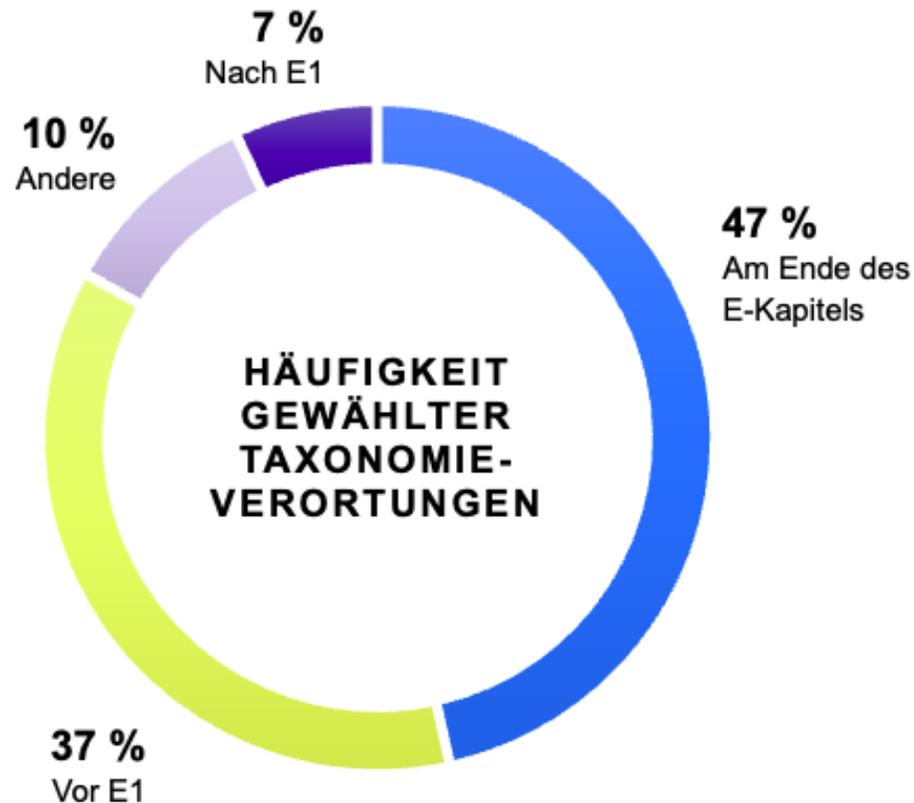
In wenigen Berichten werden die vollständigen **DR-Titel** auch als (Unter-) Kapitel **Headline** benutzt (siehe hier bspw. S1-4).

Problem: Häufig **sperrige** Formulierungen.

→ Es gibt **keine Pflicht** diese sperrigen Formulierungen zu übernehmen.

Puma SE, Deutsche Telekom AG, Netcompany Group A/S

Verortung der EU-Taxonomie



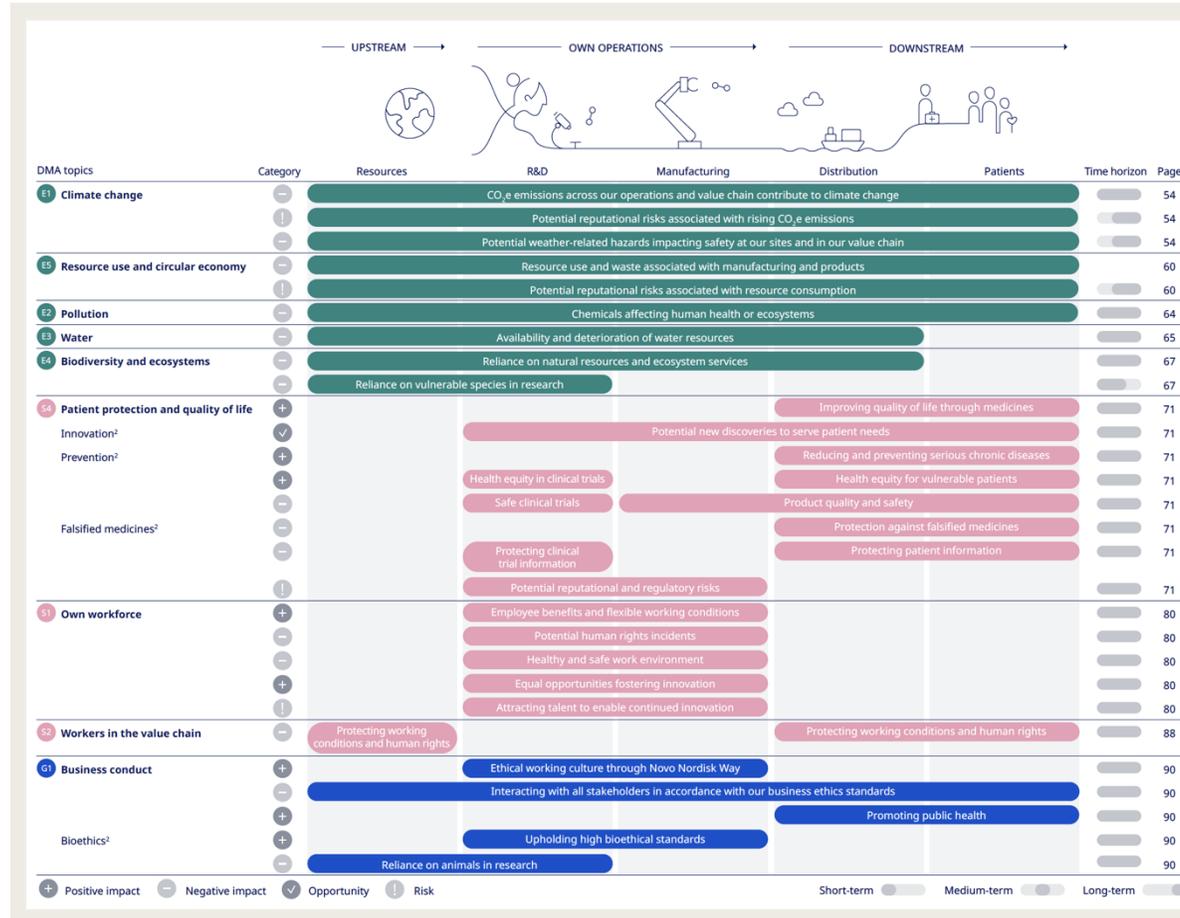
- Das Taxonomie-Kapitel passt vom Aufbau nicht zum restlichen CSRD-Bericht
- Die meisten Unternehmen verorten das Kapitel zur EU-Taxonomie am Ende vom Umwelt-Abschnitt (vor Soziales).
- Dieses Vorgehen durchbricht den roten Faden kaum (vor allem im Vergleich zur Option „Nach E1“)
- Andere: vor allem Verortung im Anhang



#2

IROs – Best Practices

IRO-Darstellung: Beispiel



- 75 % der Unternehmen haben ihre IROs (mindestens) in einer gesamthaften Übersicht dargestellt
- Die gesamthaft Darstellung findet sich in der Regel im Kapitel **Allgemeine Informationen**
- Darstellung bietet Möglichkeit zusätzliche Informationen (Wertschöpfungskette, Zeithorizont etc.) zu zeigen

Novo Nordisk A/S

IRO-Darstellung: Beispiel

E5 RESOURCE USE AND CIRCULAR ECONOMY		Value chain			Most relevant time horizon		
Topic	Significant impacts	→		→			
Resource inflows, including resource use	Low and sustainable resource consumption due to sustainable material procurement and resource use optimization	■	■	■	□	□	■
Resource outflows related to products and services	Contribution to the circular economy by reducing resource outflows related to products and services	□	■	■	□	□	■
Waste	Contribution to resource depletion through significant waste generation along the value chain	□	■	■	□	□	■

→| Upstream  Own business activity |→ Downstream  Short-term (less than 1 year)  Medium-term (1 to 5 years)  Long-term (more than 5 years)

The Porsche AG Group uses energy, water and numerous other resources and raw materials in the course of its business activities. Vehicle production is the largest consumer of resources.

The following chapter describes the approaches, policies and actions that the Porsche AG Group uses to address resource inflows, resource outflows, waste and circular economy in the most resource-efficient manner possible.

- 53 % der Unternehmen haben ihre themenspezifischen IROs zum Einstieg in jedes Kapitel dargestellt
- Hilft dem Adressaten zu verstehen, warum der folgende Text relevant ist und welche Themen grob behandelt werden

Porsche AG

IRO-Darstellung: Beispiel

A 4.1/4

Financial Risks and Opportunities Related to Sustainability Matters

	Financial risks	Financial opportunities
Environmental matters		
Climate change	A, B, C	M, N, O
Pollution	D, E	
Water and marine resources		
Biodiversity and ecosystems	F	
Circular economy		
Social matters		
Own workforce	G, H, I	P, Q
Workers in the value chain	J	
Affected communities		
Consumers and end-users	K	
Governance matters		
Business conduct	L	

- A – Production disruptions through extreme weather events and natural disasters
- B – Loss of sales due to a product portfolio unsuited to significantly changed climate conditions
- C – High capital expenditure requirements to adapt to new climate-change-related regulations and laws
- D – Losses on sales due to regulatory restrictions for products containing substances of concern
- E – Operational disruptions due to supply chain interruptions resulting from pollution
- F – Reputation risks due to high product efficiency and presumed impacts on biodiversity
- G – Health and safety threats for employees
- H – Risks to the brand reputation and customer loyalty in the event of violations of employee rights
- I – Loss of reputation and legal consequences due to a lack of fairness and equal opportunity at the workplace
- J – Operational, legal and financial consequences due to human rights violations in supply chains
- K – Product-related litigation
- L – Risks due to unfair competition, antitrust law, corruption and data protection
- M – Increase in demand for products adapted to climate change
- N – New business models in the agricultural value chain due to changed climate conditions
- O – Increase in demand for products to manage the consequences of climate change
- P – Talent management leads to innovation and employee retention
- Q – Commitment to equality improves employer brand and productivity

A 4.1/5

Impacts Related to Sustainability Matters

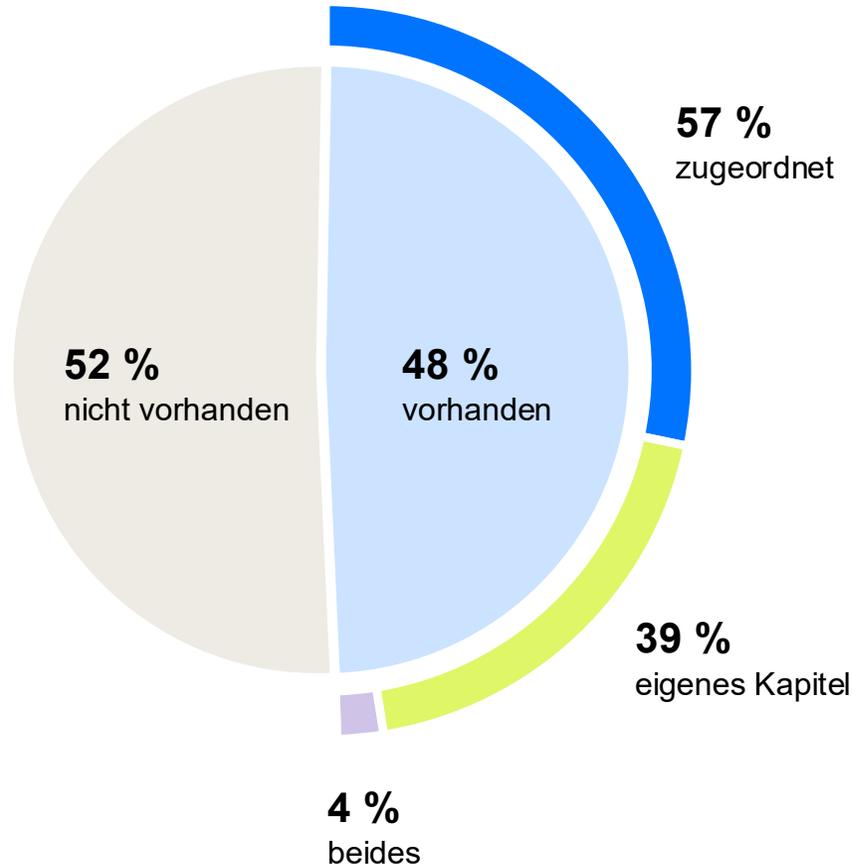
	Negative impacts		Positive impacts	
	Potential	Actual	Potential	Actual
Environmental matters				
Climate change	3	1, 2	28, 29, 30	
Pollution	4, 5, 6, 7, 8, 9, 10,	11		
Water and marine resources		12		31, 32
Biodiversity and ecosystems		14		
Circular economy	13, 15	16		33
Social matters				
Own workforce	17, 18, 19	20		34, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44
Workers in the value chain	21			
Affected communities	22, 23			
Consumers and end-users	24, 25	26, 27		45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56
Governance matters				
Business conduct			58	57, 59

- 1 – Environmental impacts due to emissions from production, mining and disposal
- 2 – Use of fossil fuels along the value chain (particularly in chemical production)
- 3 – Greenhouse gas emissions due to industrial farming, biofuels, food losses
- 4 – Reduction of air quality due to unforeseen production incidents
- 5 – Reduction of water quality due to unforeseen production incidents
- 6 – Reduction of soil quality due to unforeseen production incidents
- 7 – Health risks due to the handling of substances of concern
- 8 – Environmental risks due to the handling of substances of concern
- 9 – Health risks due to the handling of substances of very high concern
- 10 – Environmental risks due to the handling of substances of very high concern
- 11 – Reduced water quality due to product residues in the downstream value chain

Bayer AG

Verortung von „Entity-Specific“ Themen

HÄUFIGKEIT VON ENTITY-SPECIFICS



- Die meisten zusätzlichen Themen werden den vorhanden wesentlichen Themen/Kapiteln **zugeordnet**
- Die **Granularität** von Entity-Specific-Themen weist eine **hohe Varianz** auf
- Entity-Specific sind manchmal einzelne Kennzahlen, manchmal ganze Themengebiete
- Teilweise Themen, die eigentlich von den ESRS (AR 16) abgedeckt sind – die dann mit einem breiteren Blick behandelt werden (bspw. Datenschutz als Entity-Specific in G1)

#3

Policies, Actions, Targets – Best Practices

Policies: Beispiel

Policies

Policy	Health and Safety
<i>Purpose</i>	Ensure safety, mental and physical wellbeing
<i>Scope</i>	Applies across all operations, including contractors
<i>Most senior level accountable</i>	Executive Management
<i>Availability</i>	Externally available: Health and Safety
<i>Applicability across Sustainability statement</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Own workforce, page 80
<i>Supporting policy documentation</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Local health and safety instructions

Novo Nordisk's Health and Safety policy focuses on a holistic approach and encompasses safety, physical wellbeing, mental wellbeing and health promotion, with the overall goal of prevention and continuous health improvements. The objectives of the policy are to ensure high standards in our operations, promote a healthy lifestyle, make employees and leaders accountable for workplace safety, ensure that the working environment is not compromised for economic or productivity reasons, and fulfil all necessary legal requirements.

Policies

Policy	Environmental policy
<i>Purpose</i>	Guides action across material environmental topics
<i>Scope</i>	All of Novo Nordisk's global activities
<i>Most senior level accountable</i>	Executive Management
<i>Availability</i>	Externally available: Our environmental policy
<i>Applicability across Sustainability statement</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Climate change, page 54 • Resource use and circular economy, page 60 • Pollution, page 64 • Water, page 65 • Biodiversity and ecosystems, page 67

Novo Nordisk's environmental policy states our commitment to ensuring treatment for people living with serious chronic diseases with the lowest possible impact on the environment, by reducing our GHG emissions in line with the Science Based Targets initiative (SBTi). As such, the policy sets out a key objective of mitigating our climate impact through energy efficiency measures, deployment of renewable energy, and other decarbonisation levers as detailed further in this section. The policy also states our commitment to protecting the business through evaluating climate-related risks and taking measures to adapt to climate change.

- Viele repetitive Informationen durch die Minimum-Anforderungen (MDRs)
- Wichtig, gerade bei vielen Policies, eine gute Trennung zwischen den Richtlinien herzustellen

Novo Nordisk

Policies: Beispiel

Privacy protection policies

Customers' confidence in companies' ability to protect their data is essential to an efficient market as well as to growth and progress.

This is especially true in the financial sector, where large data breaches may harm society, and where loss of customers' personal data may have serious consequences.

Nykredit respects the UNGPs on Business and Human Rights and has also drawn up two policies aimed at supporting Nykredit's use of data, including personal data.

Personal Data Policy

The purpose of the Personal Data Policy is to lay down the overall framework for Nykredit's processing of personal data of customers, employees, business partners and others so as to support the process of ensuring an adequate level of protection for the data subject.

The Personal Data Policy also reduces the risk of regulatory responses, including fines, reputational loss due to data breach etc. All of the Group's employees must follow the Personal Data Policy.

Data Ethics Policy

New opportunities created by technological developments imply stricter requirements for businesses' use of data – this also applies to Nykredit.

As a financial institution, Nykredit processes a large amount of customer data, both in our own and in purchased systems. We do this to comply with regulatory requirements and to serve and provide relevant advice and products to Nykredit's customers. Processing of data takes place both internally and in collaboration with a number of external suppliers and partners who, like Nykredit, take their social responsibility seriously, including responsibility for the ethical and responsible use and handling of data.

Nykredit's Data Ethics Policy describes our approach and principles for how Nykredit wants to process data in an ethically responsible manner. The policy sets out four data ethical principles: transparency, responsibility, equality and security,

Nykredit's Data Ethics Policy aims to provide all employees with a clear framework for ethically responsible use of data as well as to build trust with our customers, employees, partners and other stakeholders.

Nykredit's Data Ethics Policy is available on the Group's website.

- Schon das Strukturieren des Textes mithilfe von Überschriften gibt dem Leser einen besseren Überblick der vorhandenen Richtlinien

Policies: Beispiel

MDR-P

Policy overview (continued)

Policy	Description of key contents	Scope of policy	Accountable for implementation	Internationally recognised instruments	Availability
Anti-harassment Policy	<ul style="list-style-type: none"> Legal framework for addressing/preventing workplace violence and harassment Emphasises confidentiality Allows anonymous reporting Protects affected and reporting parties 	GR	HR Director	Law 4808/2021	Corporate intranet
Code of Conduct	<ul style="list-style-type: none"> Sets minimum standards for integrity based on international principles Violations reported through various channels, including the anonymous whistleblower system No retaliation for good faith reports Respects human and labour rights: prohibits forced labour, child labour, and human trafficking Promotes anti-discrimination and anti-harassment standards Ensures a safe and healthy working environment by complying with health and safety laws Implements procedures to prevent hazards and accidents Commits to continuous improvement in eco-friendly practices Uphold's fair competition, prohibits corruption and complies with anti-bribery laws Prioritises data privacy and confidentiality in adherence to relevant laws Ensures the highest standards of ethical behaviour Fosters a respectful, inclusive, and safe working environment 	Group, suppliers, business relationships	General Counsel	<ul style="list-style-type: none"> The OECD Guidelines for Multilateral Enterprises The OECD Due Diligence Guidance for Responsible Business Conduct The UN Guiding Principles on Business and Human Rights The UN Declaration of Human Rights and the Convention on the Rights of the Child ILO Conventions EU Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) EU Taxonomy Regulation General Data Protection Regulation (GDPR) 	Corporate website & Corporate intranet
Data Privacy Policy	<ul style="list-style-type: none"> Ensures protection and confidentiality of employee information Outlines collection, use, storage, and security of personal data Complies with relevant data protection laws Safeguards employee privacy Upholds the highest data security standards Upholds the protection of intellectual property law 	AE, BE, CY, GR, JO, LU, RO, US, ZA	Data Protection Officer	<ul style="list-style-type: none"> ISO/IEC 27001 ISO/IEC 27018 	Corporate intranet
Diversity, Equity, Inclusion Policy	<ul style="list-style-type: none"> Ensures equal opportunities for all Builds an inclusive culture Contributes positively to societies we operate in Recognises and respects individual identities Promotes social sustainability in communities served Increases representation of underrepresented gender in managerial roles 	Group	HR Director	UN Global Compact	Corporate intranet

Netcompany

Actions: Beispiel

Key action to address climate change	Description and year of completion	Scope of action	Target in place	Overall progress in 2024 and how we track effectiveness
Energy efficiency and optimisation (scope 1 and 2)	Sites and processes are optimised through our energy savings programme, rethinking the design of our site infrastructure to ensure a resource-efficient energy supply, for example through the construction of a district cooling ring at site Kalundborg, Denmark, to be completed in 2026. Energy efficiency and optimisation across sites is an ongoing action until at least 2030.	Own operations globally	Yes	<ul style="list-style-type: none"> Progressed with the construction of district cooling ring at site Kalundborg, Denmark, with expected energy savings of over 20,000 MWh/year after completion in 2026. In 2024, energy savings initiatives across sites resulted in total energy reduction of 13,740 MWh.
Switching to renewable electricity (scope 2)	Reach 100% renewable electricity for Novo Nordisk's own production sites and affiliates, continuously striving for best practice solutions. Action is ongoing until at least 2030.	Own operations globally	Yes	<ul style="list-style-type: none"> Maintained 100% of Novo Nordisk's electricity consumption procured from renewable energy sources at all production sites. Continued the transition towards renewable electricity at our affiliates, reaching 99% coverage.
Reducing emissions from heat and steam (scope 1 and 2)	To reach zero CO ₂ e emissions from production, we are converting steam and heat in our production processes towards renewable energy sources by electrifying processes and covering natural gas consumption by biogas certificates. Action is ongoing until at least 2030.	Own operations globally	Yes	<ul style="list-style-type: none"> Progressed plans to electrify heat and steam production where possible and to cover the natural gas consumption of sites in the US with biogas (renewable natural gas) certificates. Energy consumption from renewable resources accounted for 54% of total energy consumption (excluding steam and heat derived from biomass).
Remaining scope 1 and 2 emissions reductions	Main reductions from remaining scope 1 and 2 GHG emissions will come from lowering emissions from refrigerants, back-up systems and transitioning fossil-based vehicles in own operations to battery electric or plug-in hybrid vehicles. Action is ongoing until at least 2030.	Own operations globally	Yes	<ul style="list-style-type: none"> Continued the transition away from fossil-based vehicles with market-specific guidance based on local infrastructure conditions.
Reducing emissions from high impact sourcing categories (scope 3, category 1 and 2)	Reducing emissions from high impact sourcing categories through three focus areas: 1) converting to lower carbon raw materials and feedstocks for our device and drug manufacturing, as well as lower carbon construction materials; 2) process optimisations to lower material use; 3) renewable energy for tier 1 suppliers. Action to be implemented from 2025-2033.	Supply chain globally	Yes	<ul style="list-style-type: none"> To date, more than 1,800 suppliers have committed to transitioning to renewable power. In 2024, initiatives were identified together with suppliers and relevant business units across Novo Nordisk, which are expected to account for the majority of scope 3 emission reductions. Effectiveness is assessed on a quarterly basis through tracking estimated GHG emissions.
Reducing emissions from product distribution (scope 3, category 4 and 9)	Lower distribution emissions by air, sea, and road: 1) by air, converting additional upstream air freight to sea freight, while securing Sustainable Aviation Fuel (SAF) via long-term off-take agreements; 2) by sea, securing Sustainable Marine Fuel (SMF) in upstream distribution; 3) by road, through low-carbon road freight solutions upstream and downstream. Action to be completed by 2033.	Upstream and downstream distribution globally	Yes	<ul style="list-style-type: none"> Initiatives identified together with suppliers and relevant business units across Novo Nordisk. Effectiveness is assessed on a quarterly basis through tracking estimated GHG emissions.
Climate adaptation	To address physical climate risks faced by some of our sites in the medium and long term, all medium- and high-risk sites are covered by mitigation plans, including procedures in cases of a temporary production shutdown and safety rooms for employees, as well as leak detection, drainage, and protection against storm surge. The natural hazard exposure of our 400 most critical suppliers is reviewed as part of our comprehensive supply chain risk assessment.	Own production sites and suppliers	No	<ul style="list-style-type: none"> Conducted an updated assessment based on new tools and data, including several new suppliers and acquisition sites, in addition to own sites. Effectiveness of actions are tracked through an annual NatCat report, distributed to own sites to ensure cross-site learning and best practice.

Novo Nordisk

Granularität in der Berichterstattung

Sustainability statement

7.1	Basis for preparation statement	4
7.2	Part I – GBL holding	9
7.3	Part II – GBL consolidated	46
7.4	Appendix	
	Appendix I - Affidea	81
	Appendix II - Sanoptis	186
	Appendix III - Canyon	228
	Appendix IV - Sienna IM	337
	Appendix V - Imerys	443
7.5	Statutory Auditor's report	615

- Beispiel GBL Groupe
- Einen Abschnitt zur Holding und einen konsolidierten Abschnitt
- Im Appendix dann für jede relevante Tochtergesellschaft einen nahezu eigenständigen CSRD-Bericht
- Diese Lösung erfüllt zwar die CSRD-Anforderungen, geht aber mit extrem hohem Umfang (>600 Seiten) und entsprechendem Erstellungsaufwand einher

GBL Groupe

Granularität in der Berichterstattung

Policies Related to Water

Beiersdorf has introduced several policies to reduce the negative impact in the area of water. These policies support the management of significant impacts, risks, and opportunities related to water and address the key issues of water consumption and water withdrawal identified in the double materiality analysis. The topic of marine resources is not covered by the guidelines, as it is not considered material for Beiersdorf. Additionally, the guidelines do not include provisions focusing on water consumption in areas affected by water risks within our upstream and downstream value chain.

Consumer

Beiersdorf Environmental Policy

In the "Environmental Policy," the Consumer Business Segment stipulates its commitments and ambitions regarding various environmental topics, including water management. The aim is to continually work to reduce water consumption in production processes - where the majority of water withdrawal occurs - and to implement closed water cycles at production sites.

tesa

tesa Environmental Guidelines

tesa has established the "Environmental Guidelines" to protect the environment and to support, among other things, risk mitigation as well as the safe and sustainable sourcing and usage of water globally. The "Environmental Guidelines" focus on water conservation and the promotion of efficient processes, while taking local circumstances and needs into account as well as complying with local regulations. The "Environmental Guidelines" require water usage to be reported and monitored internally. Water sources to be reported in this context are groundwater and third-party water.

- Beispiel Tesa
- Ein konsolidierter Bericht. Besonderheiten in den Sparten/Tochtergesellschaften werden über eine Markierung angezeigt

The background of the slide features several white, spherical objects with small, dark blue perforations scattered across their surfaces. These objects are arranged in a cluster, with some in the foreground and others slightly behind, creating a sense of depth. The lighting is soft and even, highlighting the texture of the spheres.

#4

Indizes und Anhang

Disclosure Requirement Index

GEM. ESRS 2.56

- Das Pendant zum GRI-Index.
- Dieser Index mappt jedes im Bericht vorhandene Disclosure Requirement auf die entsprechenden Seitenzahlen – intuitiv und sinnvoll.
- Vor allem, da die Unternehmen vom Rahmenwerk viele Freiheiten zur Strukturierung der Berichte eingeräumt bekommen.

Liste der wesentlichen Angabepflichten		Referenz
E1 – Klimawandel		
ESRS 2 GOV-3-E1	Einbeziehung der nachhaltigkeitsbezogenen Leistung in Anreizsysteme	S. 192
E1-1	Übergangsplan für den Klimaschutz	S. 201 – 207
ESRS 2 SBM-3-E1	Wesentliche Auswirkungen, Risiken und Chancen und ihr Zusammenspiel mit Strategie und Geschäftsmodell	S. 183 – 184, S. 199 – 201
ESRS 2 IRO-1-E1	Beschreibung der Verfahren zur Ermittlung und Bewertung der wesentlichen klimabezogenen Auswirkungen, Risiken und Chancen	S. 180
E1-2	Konzepte im Zusammenhang mit dem Klimaschutz und der Anpassung an den Klimawandel	S. 208 – 211
E1-3	Maßnahmen und Mittel im Zusammenhang mit den Klimakonzepten	S. 211 – 212
E1-4	Ziele im Zusammenhang mit dem Klimaschutz und der Anpassung an den Klimawandel	S. 212 – 213
E1-5	Energieverbrauch und Energiemix	S. 214
E1-6	THG-Bruttoemissionen der Kategorien Scope 1, 2 und 3 sowie THG-Gesamtemissionen	S. 215 – 218
E1-7	Entnahme von Treibhausgasen und Projekte zur Verringerung von Treibhausgasen, finanziert über CO ₂ -Zertifikate	S. 218
E1-8	Interne CO ₂ -Bepreisung	S. 218
E2 – Umweltverschmutzung		
ESRS 2 IRO-1-E2	Beschreibung der Verfahren zur Ermittlung und Bewertung der wesentlichen Auswirkungen, Risiken und Chancen im Zusammenhang mit Umweltverschmutzung	S. 180
E2-1	Konzepte im Zusammenhang mit Umweltverschmutzung	S. 223 – 224
E2-2	Maßnahmen und Mittel im Zusammenhang mit Umweltverschmutzung	S. 225
E2-3	Ziele im Zusammenhang mit Umweltverschmutzung	S. 225 – 226
E2-4	Luft-, Wasser- und Bodenverschmutzung	S. 226
E2-5	Besorgniserregende Stoffe und besonders besorgniserregende Stoffe	S. 227 – 228
E3 – Wasser- und Meeresressourcen		
ESRS 2 IRO-1-E3	Beschreibung der Verfahren zur Ermittlung und Bewertung der wesentlichen Auswirkungen, Risiken und Chancen im Zusammenhang mit Wasser- und Meeresressourcen	S. 180
E3-1	Konzepte im Zusammenhang mit Wasser- und Meeresressourcen	S. 230 – 231
E3-2	Maßnahmen und Mittel im Zusammenhang mit Wasser- und Meeresressourcen	S. 231 – 232
E3-3	Ziele im Zusammenhang mit Wasser- und Meeresressourcen	S. 232 – 233
E3-4	Wasserverbrauch	S. 233

Due Diligence Index

GEM. ERSRS 2 GOV-4 IVM. AR8

- Hier werden spezifische Due Diligence-Elemente den entsprechenden Angaben im Bericht zugeordnet
- Es gibt keine Pflicht, diese Berichtsansforderungen mit einem Index zu erfüllen
- In der Praxis aber effiziente und einzig sinnvolle Methode.

Kernelemente der Sorgfaltspflichten in Bezug auf Menschen und/oder Umwelt

 Menschen und Umwelt	 Menschen	 Umwelt
a) Einbindung der Sorgfaltspflicht in Governance, Strategie und Geschäftsmodell		
ESRS 2 GOV-2, S. 191 ESRS 2 GOV-3, S. 191 – 193 ESRS 2 SBM-3, S. 181 – 183 ESRS 2 SBM-3-G1, S. 318 – 320	ESRS 2 SBM-3-S1, S. 270 – 271 ESRS 2 SBM-3-S2, S. 297 – 299 ESRS 2 SBM-3-S4, S. 312	ESRS 2 SBM-3-E1, S. 196 – 199 ESRS 2 SBM-3-E2, S. 219 – 220 ESRS 2 SBM-3-E3, S. 229 – 230 ESRS 2 SBM-3-E4, S. 234 – 235 ESRS 2 SBM-3-E5, S. 242 – 243
b) Einbindung betroffener Interessenträger in alle wichtigen Schritte der Sorgfaltspflicht		
ESRS 2 GOV-2, S. 191 ESRS 2 SBM-2, S. 184 – 187 ESRS 2 IRO-1, S. 176 – 183	ESRS S1-2, S. 271 – 273 ESRS S1-3, S. 273 ESRS S2-2, S. 299 ESRS S2-3, S. 299 – 300 ESRS S4-2, S. 312 – 313 ESRS S4-3, S. 313	
c) Ermittlung und Bewertung negativer Auswirkungen		
ESRS 2 IRO-1, S. 176 – 183 ESRS 2 SBM-3, S. 176 – 183	ESRS 2 SBM-3-S2, S. 297 – 299 ESRS 2 SBM-3-S4, S. 312	ESRS 2 SBM-3-E1, S. 196 – 199 ESRS 2 SBM-3-E2, S. 219 – 220 ESRS 2 SBM-3-E3, S. 229 – 230 ESRS 2 SBM-3-E4, S. 234 – 235 ESRS 2 SBM-3-E5, S. 242 – 243
d) Maßnahmen gegen diese negativen Auswirkungen		
	ESRS S2-4, S. 304 – 305 ESRS S4-4, S. 315	ESRS E1-3, S. 211 – 212 ESRS E2-2, S. 225 ESRS E3-2, S. 231 – 232 ESRS E4-3, S. 240 ESRS E5-2, S. 248 – 250
e) Nachverfolgung der Wirksamkeit dieser Bemühungen und Kommunikation		
	ESRS S2-5, S. 305 ESRS S4-5, S. 315	ESRS E1-4, S. 212 – 213 ESRS E2-3, S. 225 – 226 ESRS E3-3, S. 232 – 233 ESRS E4-4, S. 241 ESRS E5-3, S. 250 – 251

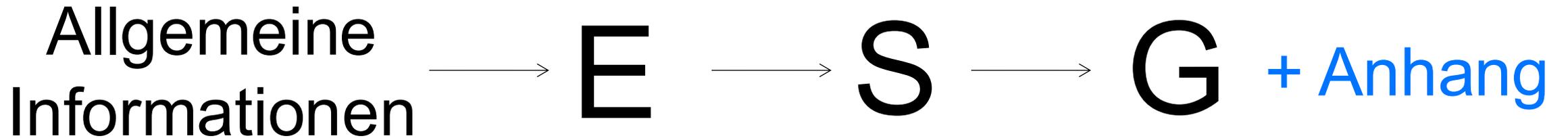
EU Datapoint Index

GEM. ESRS 2.56

- Der umfangreichste Index.
- Listet über 60 Datenpunkte auf, die aus verschiedenen EU-Gesetzgebungen stammen.
- Hierbei ist anzugeben, ob der jeweilige Datenpunkt wesentlich ist und im Bericht behandelt wird (+ Seitenzahl).
- Der Aufbau ist weitgehend vorgegeben (im dargestellten Praxisbeispiel sind bspw. nur die beiden rechten Spalten variabel).

Angabepflicht und zugehöriger Datenpunkt	SFDR-Referenz	Säule-3-Referenz	Benchmark-Verordnungsreferenz	EU-Klimagesetz-Referenz	Wesentlich/ Nicht wesentlich	Referenz
ESRS 2 GOV-1 Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Absatz 21 Buchstabe d	Indikator Nr. 13 in Anhang 1 Tabelle 1			Delegierte Verordnung (EU) 2020/1816 der Kommission, Anhang II	■	S. 187
ESRS 2 GOV-1 Prozentsatz der Leitungsorganmitglieder, die unabhängig sind, Absatz 21 Buchstabe e				Delegierte Verordnung (EU) 2020/1816 der Kommission, Anhang II	■	S. 187
ESRS 2 GOV-4 Erklärung zur Sorgfaltspflicht Absatz 30	Indikator Nr. 10 in Anhang 1 Tabelle 3				■	S. 339
ESRS 2 SBM-1 Beteiligung an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen Absatz 40 Buchstabe d Ziffer i	Indikator Nr. 4 Tabelle 1 in Anhang 1	Artikel 449a der Verordnung (EU) Nr. 575/2013; Durchführungsverordnung (EU) 2022/2453 der Kommission, Tabelle 1: Qualitative Angaben zu Umweltrisiken und Tabelle 2: Qualitative Angaben zu sozialen Risiken		Delegierte Verordnung (EU) 2020/1816 der Kommission, Anhang II	□	
ESRS 2 SBM-1 Beteiligung an Aktivitäten im Zusammenhang mit der Herstellung von Chemikalien Absatz 40 Buchstabe d Ziffer ii	Indikator Nr. 9 in Anhang 1 Tabelle 2			Delegierte Verordnung (EU) 2020/1816 der Kommission, Anhang II	□	
ESRS 2 SBM-1 Beteiligung an Tätigkeiten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen Absatz 40 Buchstabe d Ziffer iii	Indikator Nr. 14 in Anhang 1 Tabelle 1			Delegierte Verordnung (EU) 2020/1818, Artikel 12 Absatz 1 Delegierte Verordnung (EU) 2020/1816, Anhang II	□	
ESRS 2 SBM-1 Beteiligung an Aktivitäten im Zusammenhang mit dem Anbau und der Produktion von Tabak Absatz 40 Buchstabe d Ziffer iv				Delegierte Verordnung (EU) 2020/1818, Artikel 12 Absatz 1 Delegierte Verordnung (EU) 2020/1816, Anhang II	□	
ESRS E1-1 Übergangsplan zur Verwirklichung der Klimaneutralität bis 2050, Absatz 14				Verordnung (EU) 2021/1119, Artikel 2 Absatz 1	■	S. 201 – 207
ESRS E1-1 Unternehmen, die von den Paris-abgestimmten Referenzwerten ausgenommen sind, Absatz 16 Buchstabe g		Artikel 449a Verordnung (EU) Nr. 575/2013; Durchführungsverordnung (EU) 2022/2453 der Kommission, Meldebogen 1: Anlagebuch – Übergangsrisiko im Zusammenhang mit dem Klimawandel: Kreditqualität der Risikopositionen nach Sektoren, Emissionen und Restlaufzeit		Delegierte Verordnung (EU) 2020/1818, Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben d bis g und Artikel 12 Absatz 2	□	
ESRS E1-4 THG-Emissionsreduktionsziele Absatz 34	Indikator Nr. 4 in Anhang 1 Tabelle 2	Artikel 449a Verordnung (EU) Nr. 575/2013; Durchführungsverordnung (EU) 2022/2453 der Kommission, Meldebogen 3: Anlagebuch – Übergangsrisiko im Zusammenhang mit dem Klimawandel: Angleichungskennzahlen		Delegierte Verordnung (EU) 2020/1818, Artikel 6	■	S. 212 – 213
ESRS E1-5 Energieverbrauch aus fossilen Brennstoffen aufgeschlüsselt nach Quellen (nur klimaintensive Sektoren) Absatz 38	Indikator Nr. 5 in Anhang 1 Tabelle 1 und Indikator Nr. 5 in Anhang 1 Tabelle 2				■	S. 214
ESRS E1-5 Energieverbrauch und Energiemix Absatz 37	Indikator Nr. 5 in Anhang 1 Tabelle 1				■	S. 214
ESRS E1-5 Energieintensität im Zusammenhang mit Tätigkeiten in klimaintensiven Sektoren Absätze 40 bis 43	Indikator Nr. 6 in Anhang 1 Tabelle 1				■	S. 214
ESRS E1-6 THG-Bruttoemissionen der Kategorien Scope 1, 2 und 3 sowie THG-Gesamtemissionen Absatz 44	Indikatoren Nr. 1 und 2 in Anhang 1 Tabelle 1	Artikel 449a Verordnung (EU) Nr. 575/2013; Durchführungsverordnung (EU) 2022/2453 der Kommission, Meldebogen 1: Anlagebuch – Übergangsrisiko im Zusammenhang mit dem Klimawandel: Kreditqualität der Risikopositionen nach Sektoren, Emissionen und Restlaufzeit		Delegierte Verordnung (EU) 2020/1818, Artikel 5 Absatz 1, Artikel 6 und Artikel 8 Absatz 1	■	S. 215 – 218
ESRS E1-6 Intensität der THG- Bruttoemissionen Absätze 53 bis 55	Indikator Nr. 3 Tabelle 1 in Anhang 1	Artikel 449a der Verordnung (EU) Nr. 575/2013; Durchführungsverordnung (EU) 2022/2453 der Kommission, Meldebogen 3: Anlagebuch – Übergangsrisiko im Zusammenhang mit dem Klimawandel: Angleichungskennzahlen		Delegierte Verordnung (EU) 2020/1818, Artikel 8 Absatz 1	■	S. 218

Anhang möglich



- Die ESRS selbst sehen keinen Anhang vor. Die Möglichkeit wird im Standard selbst nicht erwähnt
- Wir haben eine entsprechende Frage bei der EFRAG platziert, die 2024 beantwortet wurde ([QID 906](#))
- Demnach ist es möglich einen Anhang mit aufzunehmen
- Welche Inhalte in einen Anhang geschoben werden können, bleibt aber Ermessenssache

Ein Anhang ist besonders für die ESRS-Indizes geeignet – um den Lesefluss nicht zu unterbrechen

Anhang möglich

Weitere Inhalte, die in einigen Berichten in den Anhang geschoben wurden:

- Kontextinformationen zu den Kennzahlen (Methodenbeschreibungen, etc.)
- Taxonomie-Tabellen
- Ergänzende Kennzahlen

Verschiebung von Inhalten (über die Indizes hinaus) sollten vorab mit dem Abschlussprüfer abgestimmt werden

Methodology information for climate metrics

This section lays out the calculation methodologies for the metrics reported on in the Climate Change section. These entail energy consumption and mix metrics, gross scopes 1, 2, 3, and total GHG emissions metrics. The metrics described in this section have not been separately validated by an external body.

Energy consumption and mix metrics (E1-5)

Energy consumption and mix metrics are disclosed in line with ESRS standard E1-5. They include both energy consumption and production.

Energy consumption

Scope

At the Allianz Group, energy consumption data is relevant for our own operations in the offices we occupy, and fully consolidated real estate assets or other real assets in our proprietary investment portfolio. This includes direct investments in renewables in cases where the

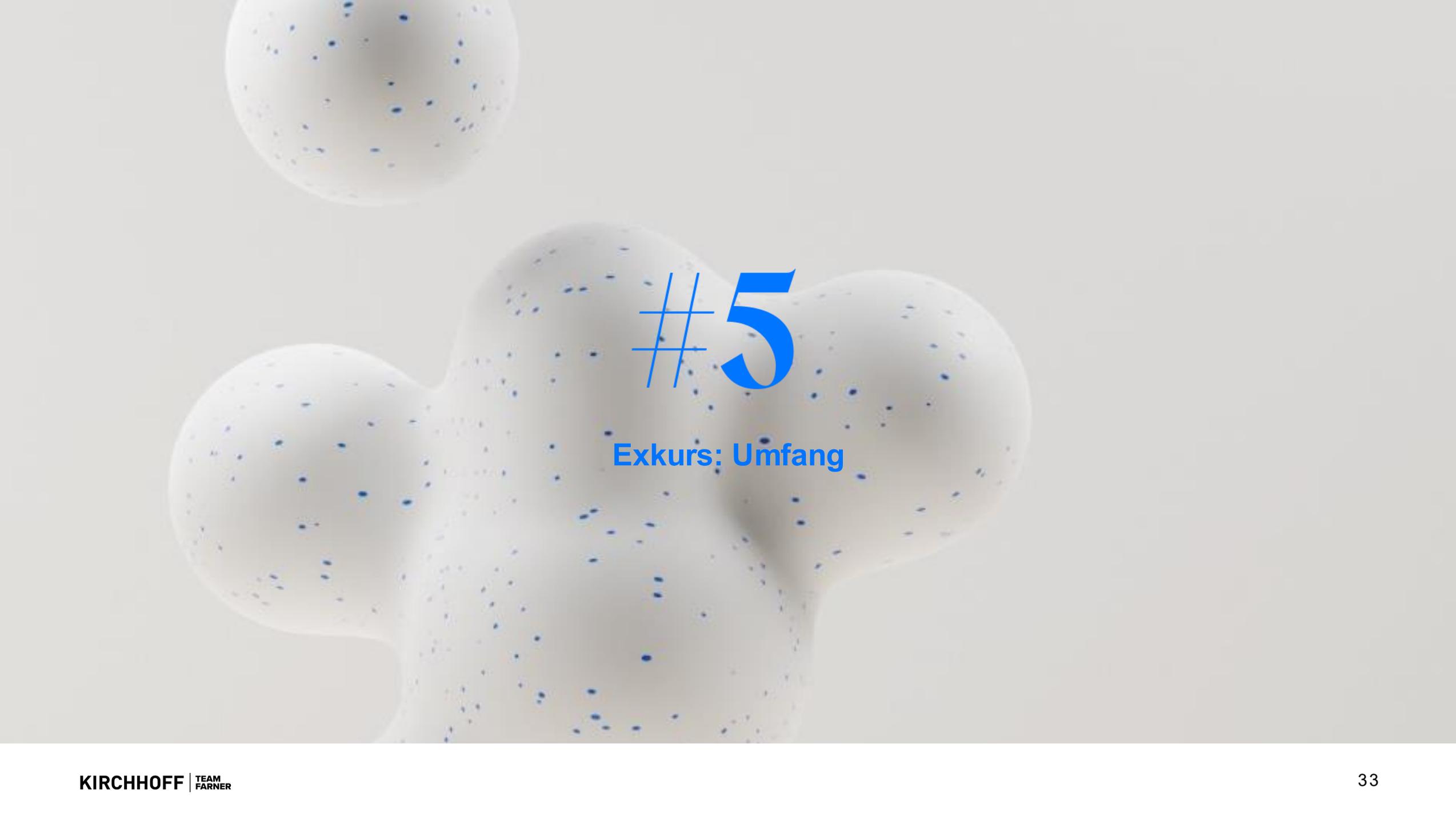
For non-renewable energy sources, we classify all consumed energy that is not explicitly labeled as renewable under fossil sources. This is due to the nature of energy contracts, which are typically categorized as either "green" or not. The non-green contracts may include both fossil and nuclear energy, but we are typically unable to differentiate between the two within our real estate portfolio. This approach ensures a conservative estimate of fossil energy usage. Energy consumption from fossil sources is further broken down into the following categories:

- Fuel consumption from coal and coal products,
- Fuel consumption from crude oil and petroleum products,
- Fuel consumption from natural gas,
- Fuel consumption from other fossil sources,
- Purchased or acquired electricity, heat, steam, and cooling from fossil sources.

On the renewable side, energy consumption is divided into three categories:

Beispiel für Kontextinfos, die sich fast vollständig im Anhang finden

Allianz, Annual Report 2024



#5

Exkurs: Umfang

Direktvergleich Wörter vs. Seiten: Großer Unterschied

35.000 WÖRTER INSGESAMT

53 BERICHTSSEITEN IM PDF

92 BERICHTSSEITEN IM PDF

Novo Nordisk 1030 Wörter auf dieser Seite

The screenshot shows the '1.5 Double materiality assessment' section of the Novo Nordisk Sustainability Statement. It details the methodology for identifying material impacts, risks, and opportunities, including the use of ERS 1 and the integration of stakeholder input. The text is dense and covers multiple columns.

Net Company 607 Wörter auf dieser Seite

The screenshot shows the 'Double materiality assessment result' section of the Net Company Sustainability Statement. It outlines the identified material IROs (Impacts, Risks, and Opportunities) and discusses their relevance to the company's business model and stakeholders. The text is more concise than the Novo Nordisk page.

Umfänge

130

Seiten
im Durchschnitt

41

Seiten minimal

283

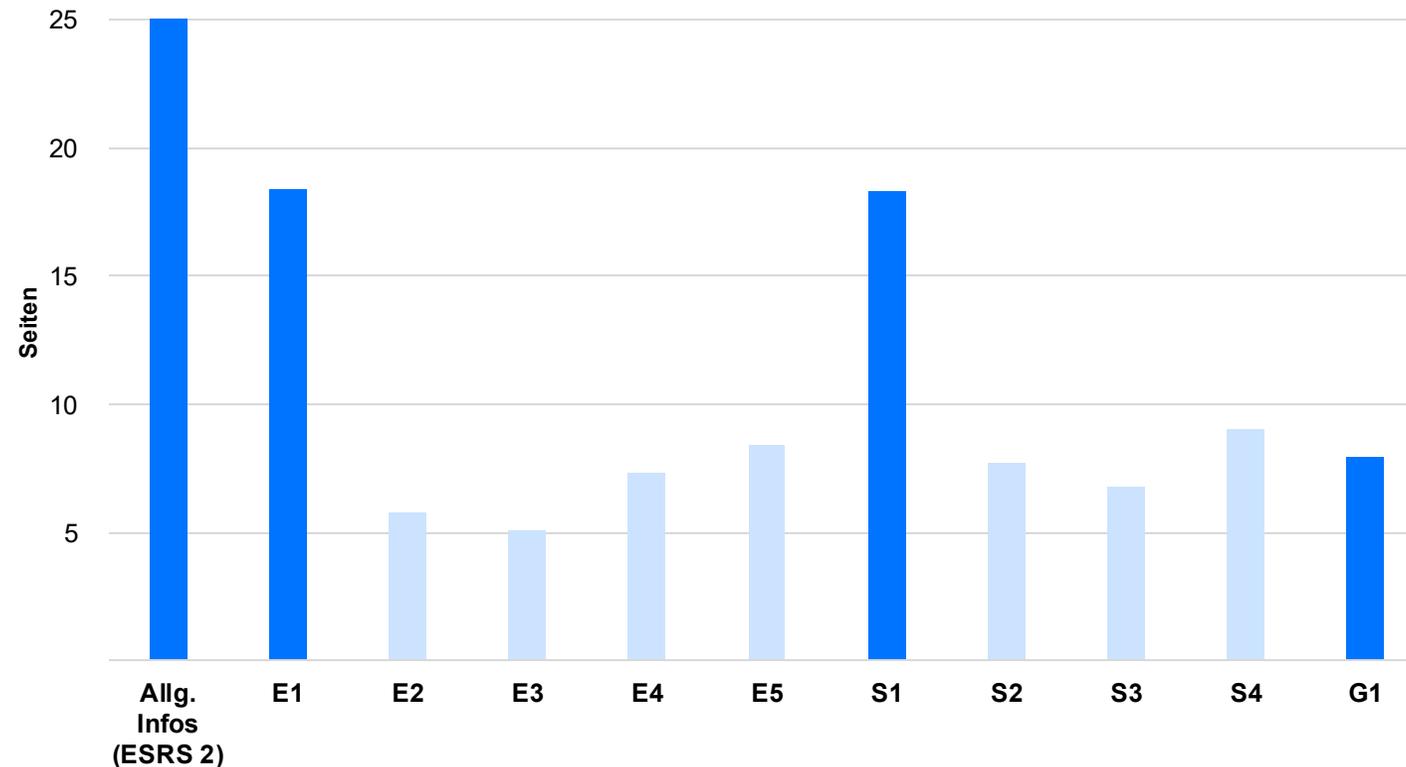
Seiten
maximal

METHODISCHE HINWEISE

- Anzahl Wörter des Berichts / 450 (Standardseite)
- Dadurch können die **Umfänge** der Berichte **untereinander verglichen** werden
- Analysen, die lediglich PDF-Seiten vergleichen, führen zu verzerrten Ergebnissen (siehe Folie zuvor)
- Für die Analyse der Berichtsumfänge wurden Banken aus dem Sample exkludiert. Banken unterliegen bei der EU-Taxonomie besonderen Anforderungen und müssen viele Seiten mit zusätzlichen Tabellen offenlegen

Durchschnittliche Seitenzahl der Kapitel

VERTEILUNG DER SEITENZAHLEN



- Die **Seitenzahlen** der einzelnen Kapitel **variieren** signifikant
- Die **Allgemeinen Informationen**, **E1** und **S1** stechen sichtbar über einen erhöhten Umfang heraus.
- Alle anderen Kapitel werden in nahezu allen Berichten auf deutlich weniger Seiten abgehandelt.



Hat Deutschland ein „Umfangproblem“?

Vergleich von Berichten aus Deutschland mit dem restlichen Sample
(exkl. Deutschland)

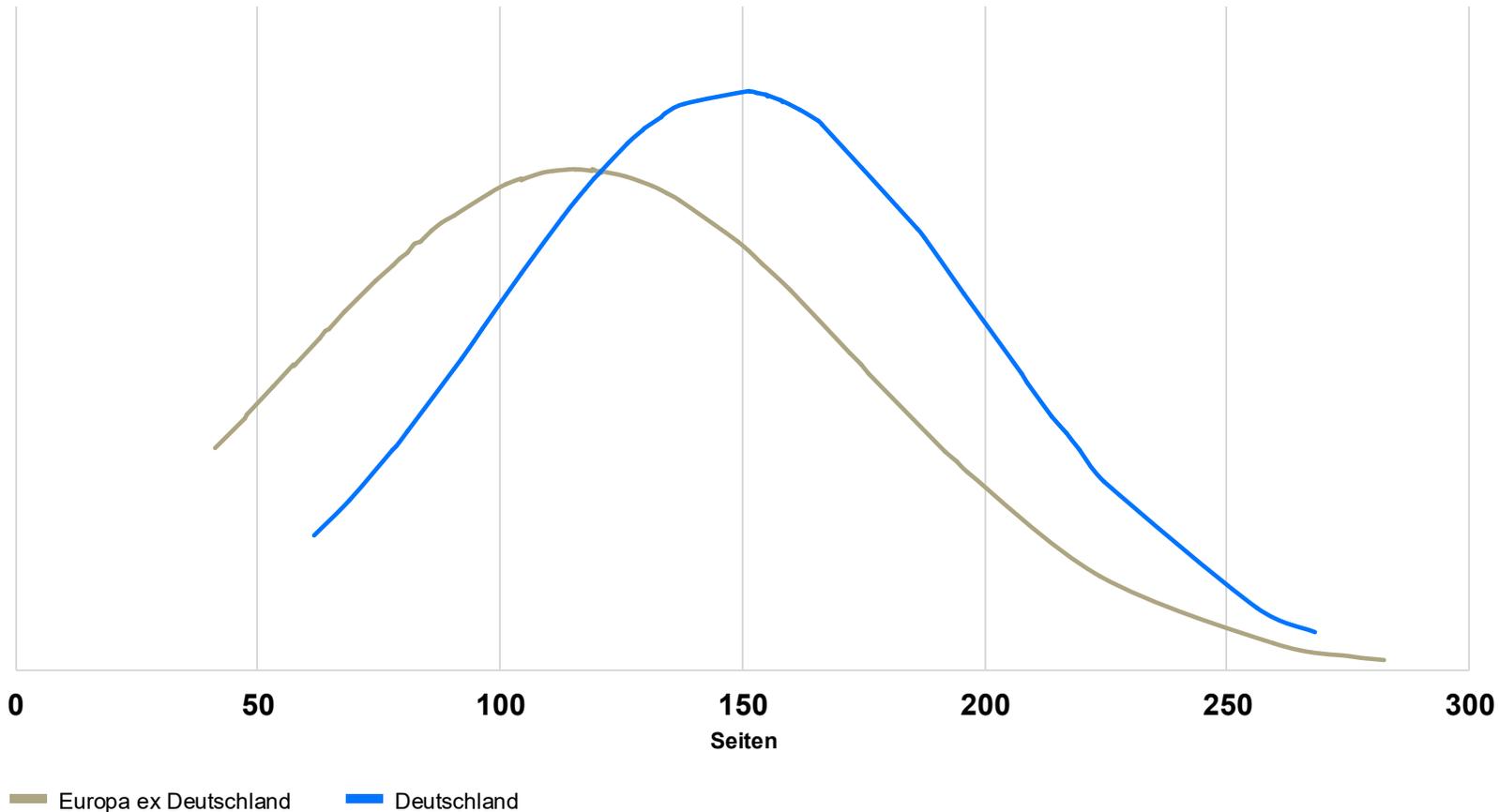
Zur besseren Vergleichbarkeit wurden immer die **englischen Berichte** herangezogen.

Somit hat die **deutsche Sprache keine Auswirkungen auf die folgenden Ergebnisse**



Deutsche CSRD-Berichte sind signifikant länger

VERTEILUNG DER SEITENUMFÄNGE (IN 100+ CSRD-BERICHTEN)



+27 %

Umfang in deutschen Berichten
im Durchschnitt

116

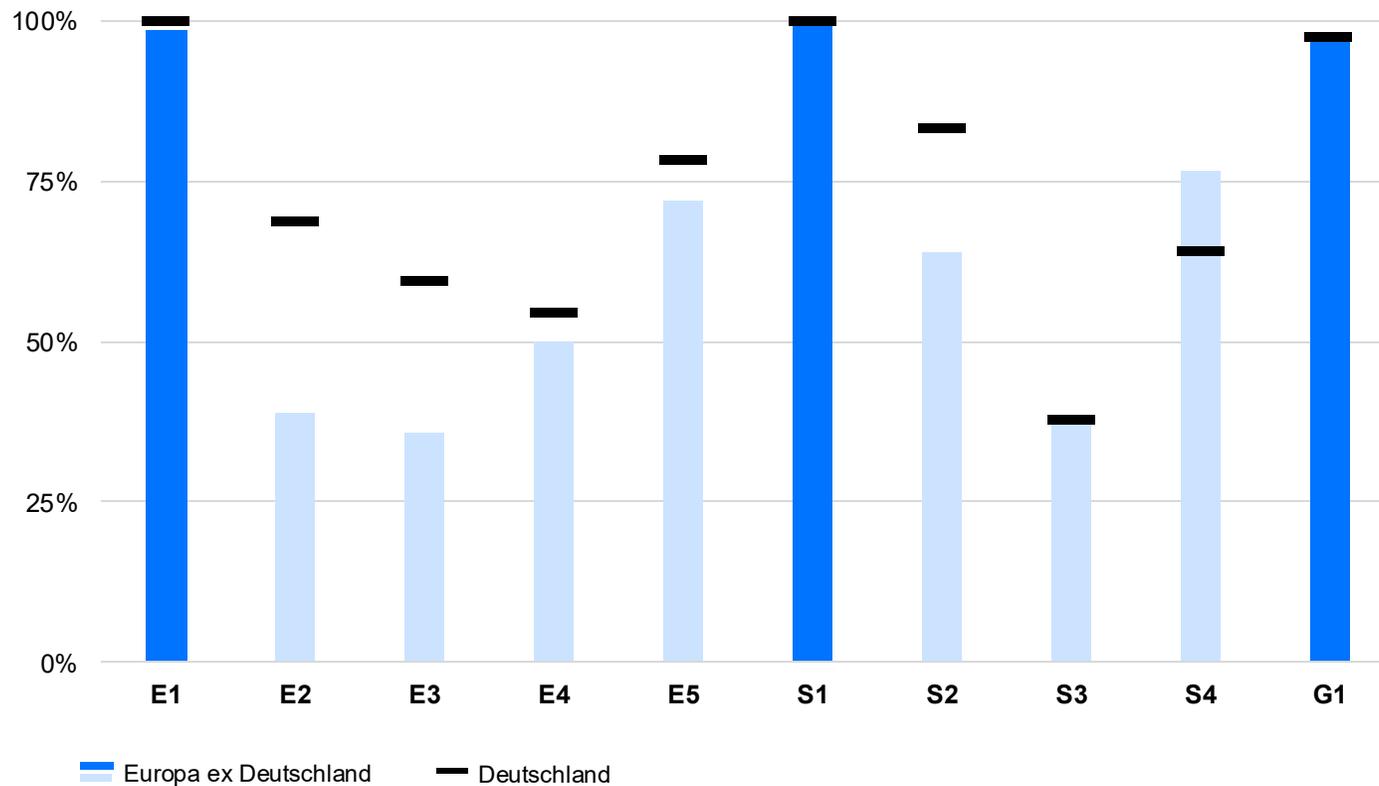
Seiten in
europäischen
Berichten im Ø

148

Seiten in
deutschen
Berichten im Ø

Wesentliche Themen: Deutschland vs. Rest von Europa

HÄUFIGKEIT WESENTLICHER THEMEN



Ø 7,5

wesentliche Themen
in Deutschland

Ø 6,7

wesentliche Themen in
Europa (ohne Deutschland)

Mögliche Ursachen für die Beobachtung

HYPOTHESE 1

Höhere Transparenz

Die deutschen Berichte haben ein höheres Transparenzniveau.

In der Konsequenz führt das zu umfangreicheren Berichten.

HYPOTHESE 2

Ausgeprägteres NH-Management

Die deutschen Unternehmen haben ausgeprägtere Managementansätze im Bereich Nachhaltigkeit (Richtlinien, Maßnahmen, Ziele).

Diese zu beschreiben führt in Konsequenz zu umfangreicheren Berichten.

HYPOTHESE 3

Erhöhte Prüfungsanforderungen

Die deutschen Unternehmen sehen sich erhöhten Prüfungsanforderungen ausgesetzt. Diese Anforderungen gehen teilweise über die der CSRD/ESRS hinaus und führen in der Konsequenz zu umfangreicheren Berichten.

HYPOTHESE 4

Weniger Fokus

Die deutschen Unternehmen fokussieren sich weniger stark auf die wesentlichsten Informationen. In der Konsequenz entstehen umfangreichere Berichte und der Adressat hat Schwierigkeiten, zwischen relevanten und weniger relevanten Informationen zu unterscheiden.

#6

Q&A





Kirchhoff Consult GmbH
Borselstraße 20
22765 Hamburg

T +49.40.609.186.0
F +49.40.60.86.16
info@kirchhoff.de

www.kirchhoff.de

© Copyright. Alle Rechte vorbehalten. Diese Informationen sind geistiges Eigentum der Kirchhoff Consult GmbH. Jede Weitergabe, Zurverfügungstellung, Vervielfältigung etc. an Dritte ist unzulässig.
Haftungsausschluss: Die Informationen dienen ausschließlich Informationszwecken. Sie stellen keine Rechtsberatung dar und sind nicht Gegenstand einer Garantie.