Tipps und Tricks für die Berichterstellung und eine erfolgreiche Prüfung

Fin.Connect

Mai 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
Organisation und Ablauf
→ Seite 4

02
Wesentlichkeit und IROs
→ Seite 8

03
VSME
→ Seite 18

04
Weiteres
→ Seite 24

05
Q&A
→ Seite 29

#1

Organisation und Ablauf

Organisation vorbereiten

Einen Hauptverantwortlichen benennen	Eine Person im Unternehmen muss die Berichterstellung koordinieren

Zum Beispiel der ESG-Manager, jemand aus dem Finance-Team oder mit Berichterstattungserfahrung

Den Hauptverantwortlichen befähigen	Die Person benötigt fachliche Kompetenzen und auch Entscheidungskompetenzen Außerdem hilft die (formelle) Unterstützung vom Vorstand

Umso tiefer das Verständnis für CSRD/ESRS und Berichterstattung, desto besser die Koordination und umso besser können mögliche externe Dienstleister eingesetzt werden. Außerdem hilft häufig ein tiefes Verständnis für das Unternehmen und eine gute Vernetzung

Themen den „Content Ownern“ zuweisen	Jedes wesentliche Thema sollte an eine fachliche Verantwortung für die Inhalte übertragen werden (z.B. je Kapitel)

Zum Beispiel HR für die S1-Themen (Arbeitskräfte des Unternehmens), Compliance/Rechtsabteilung für G1-Themen. Möglicherweise werden Lücken deutlich (z.B. lässt sich Mikroplastik noch keiner Verantwortung zuordnen), die dann individuell behandelt werden können

Content Owner befähigen	Die Content Owner müssen ausreichend qualifiziert werden (z.B. Schulung vom Hauptverantwortlichen. Ungefähre Zeitaufwände sollten klar kommuniziert werden

Die Content Owner müssen über die Relevanz des Themas aufgeklärt werden. Da das Zuliefern und Validieren von Informationen Zeit in Anspruch nimmt (vor allem in Jahr 1), muss dies offen kommuniziert werden. Die Unterstützung vom Vorstand sollte von Beginn an vorhanden und klar sein.

Datenerhebungsprozess: Sinnvoll aufteilen

Verantwortliche Personen inhaltlich vorbereiten.
Deadline setzen.

Qualitative Abfrage

- Abfrage der narrativen Datenpunkte
- Ggf. Selektion “brauchbarer“ bestehender Textbestandteile (aus Nachhaltigkeitsbericht etc.)
- Narrative Datenpunkte dienen vor allem zur Beschreibung (z.B. von Richtlinien, Ziele, Maßnahmen oder themenspezifischen Umständen)

z.B. via Redaktionsblätter
(Word)

Parallele Begleitung und Unterstützung durch den Verantwortlichen

- Sprechstunden
- Klären von Fragen
- Schließung von Gaps

Quantitative Abfrage

- Abfrage aller einschlägigen numerischen Datenpunkte + qualitativer Kontextinformationen mit direktem Bezug (z.B. angewandte Berechnungsmethode)
- Datenabfrage berücksichtigt die Anforderungen eines prüfsicheren Prozesses

z.B. via Datentemplates
(Excel)

Basis für die Texterstellung

Herausforderung: geeignete Abfrageunterlagen

- Eine der größten Schwierigkeiten: geeignete Abfrageunterlagen entwickeln
- Abfrage über Tools/Software möglich, aber kostspielig. Word/Excle-basierte Abfragen funktionieren, benötigen aber Know-How und Vorbereitungszeit
- Derzeit keine guten kostenfreien Abfragetools bekannt (bspw. DNK noch in der Entwicklung, viele Schwachstellen)

#2

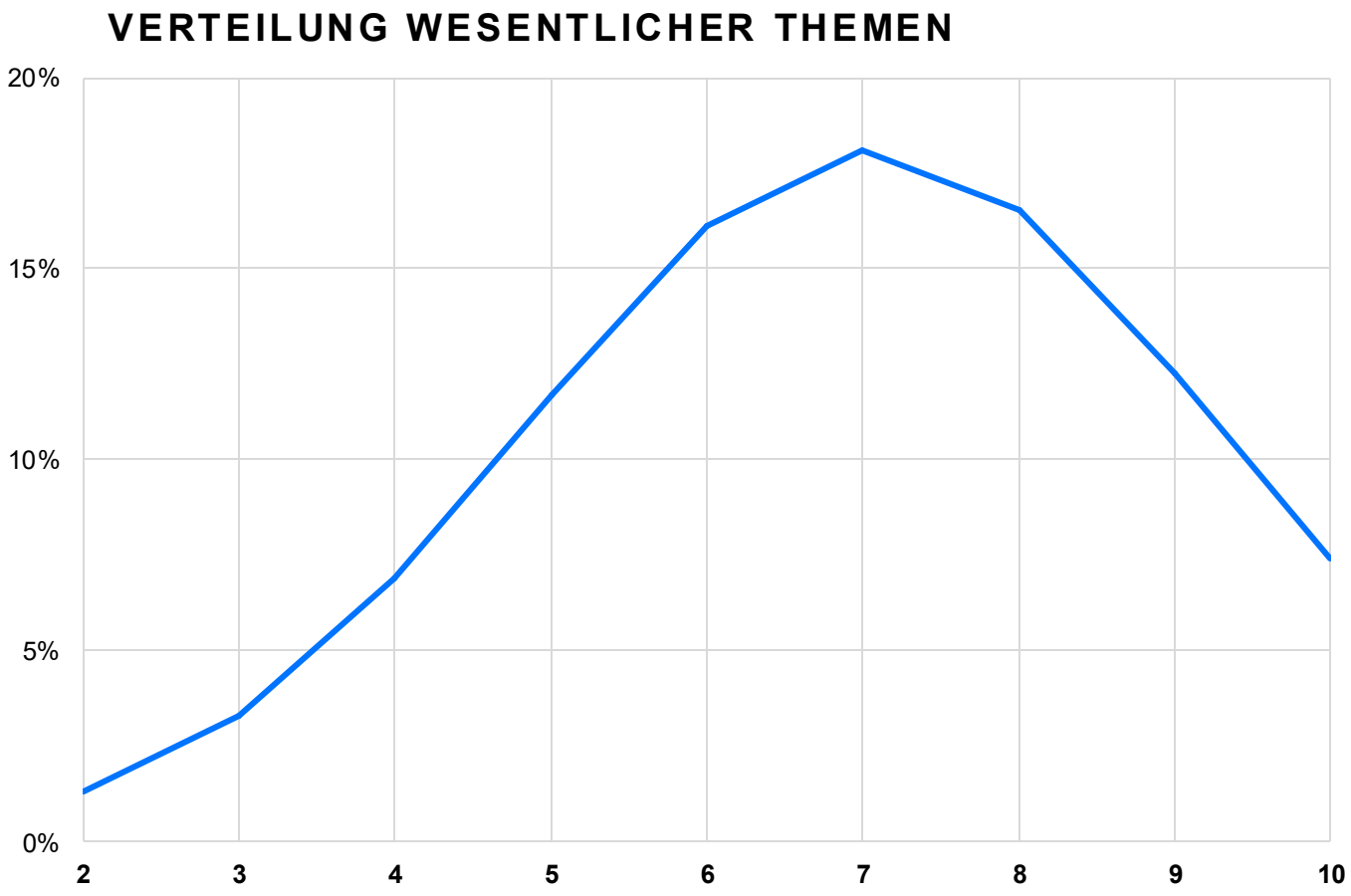
Wesentlichkeit und IROs

Wesentliche Themen: Überblick

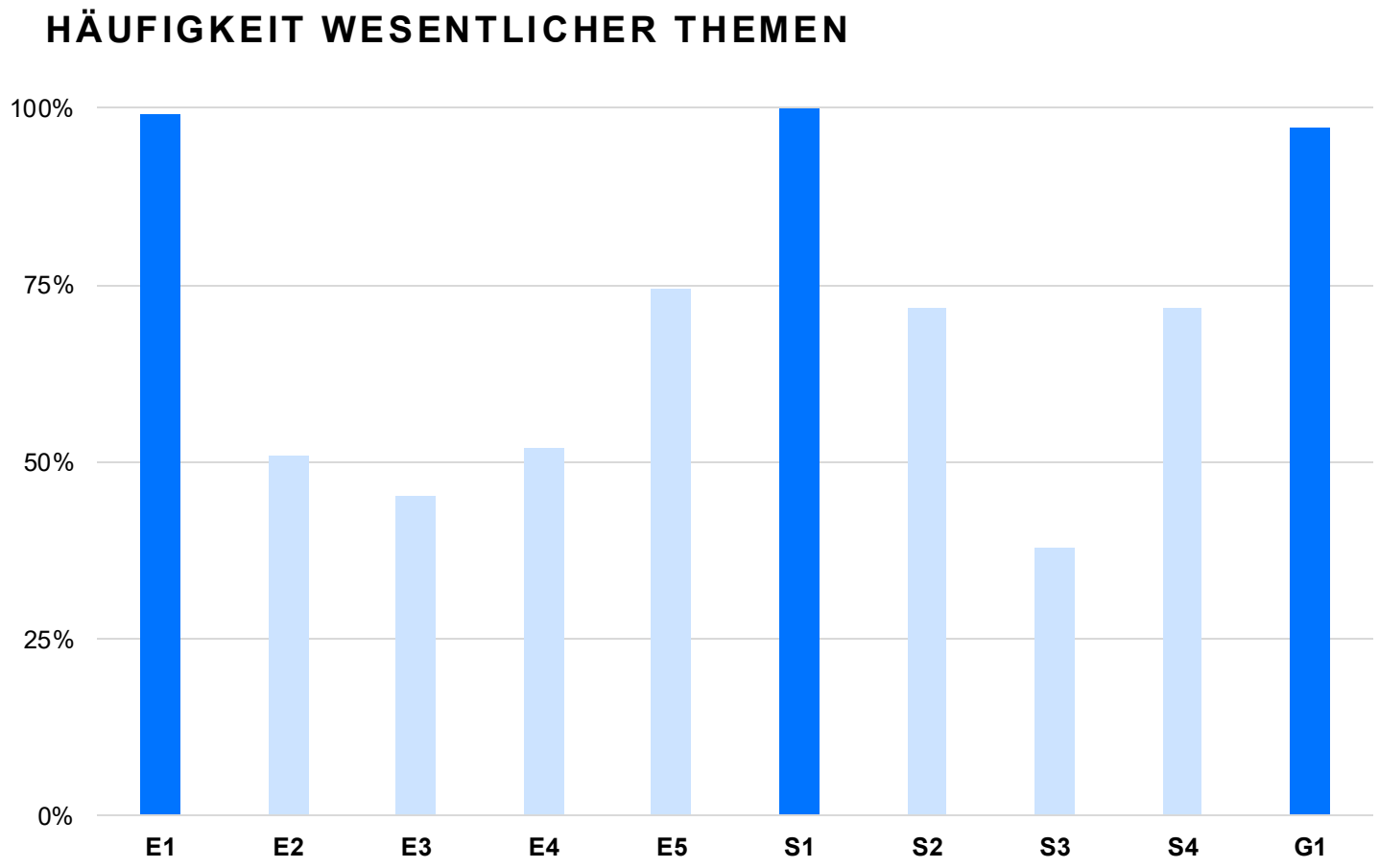
7
Themen
im Durchschnitt

2
Themen
minimal

10
Themen
maximal



Wesentliche Themen: Verteilung



- **E1, S1, G1:** Drei Topthemen, die in nahezu allen Berichten vorhanden sind
- **E5**, **S2** und **S4** sind ebenfalls Themen, die in einem **breiten Branchenumfeld** wesentlich sind
- Die **restlichen Themen** sind deutlich spezifischer und häufen sich vor allem in **produzierenden Sektoren**

IROs im Überblick

44
IROs
im ∅

10
IROs
minimal

140
IROs
maximal

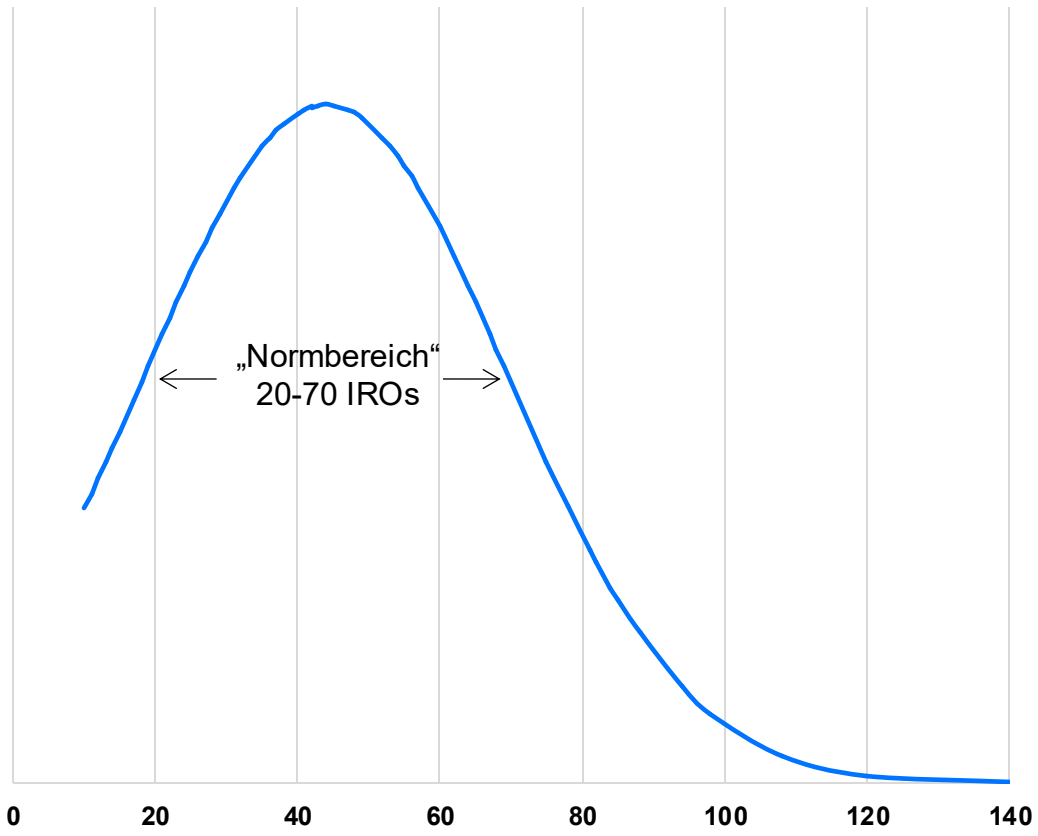
18
negative Impacts

11
positive Impacts

10
Risks

5
Opportunities

VERTEILUNG DER IROS (IN 100+ CSRD-BERICHTEN)



IRO = Impact, Risk & Opportunity (Auswirkung, Risiko, Chance)

IROs: Granularität

Alle G1 IROs von Hochtief

Positive impacts (PI)	Negative impacts (NI)
Corporate culture	
G1-PI1 HOCHTIEF contributes to economic and social development through tax payments and collaboration with tax authorities, reducing inequalities and enhancing fiscal transparency. (actual; own activities)	**G1-NI1** Lack of a corporate culture can lead to the occurrence of cases related to the topics covered in the Code of Conduct. (potential; entire value chain)
G1-PI2 Greater capacity to take advantage of opportunities in ESG dimensions as a consequence of an active corporate culture that creates a more collaborative and creative work environment, which may lead to innovation and development of new products. (actual; own activities)	
G1-PI3 Creating long-term economic value for shareholders, investors, and the local economy through a good compliance system. (actual; entire value chain)	

Opportunities (O)	Risks (R)
Political engagement and lobbying activities	
	G1-R2 Legal and reputational risks due to prohibited and unethical/unlawful political influence, including blacklisting. (own activities)
	G1-R3 Anti-competitive behavior can cause long-term harm to HOCHTIEF's reputation, leading to decreased brand value and customer loyalty. If HOCHTIEF is guilty of anti-competitive practices, the company will face fines and penalties. (own activities)

Corruption and bribery

Opportunities (O)	Risks (R)
Incidents	
	G1-R4 Cases of corruption within the HOCHTIEF Group can result in financial losses due to fines and loss of sales as well as reputational damage. (own activities)
	G1-R5 Risk of being blacklisted for public tenders in case of compliance violations/corruption cases. (entire value chain)

Cybersecurity	
	G1-NI2 Unauthorized access to confidential data due to security deficiencies in a company's computer systems (potential; own activities)

Protection of whistleblowers

Positive impacts (PI)	Negative impacts (NI)
Protection of whistleblowers	
G1-PI4 Establish mechanisms to monitor complaints, ensure anonymity, and protect whistleblowers to create an open culture. (actual; entire value chain)	**G1-NI3** Failure to establish whistleblowing channels for internal and external complaints and/or failure to ensure whistleblower protection leads to high barriers for reporting and lack of trust. (potential; entire value chain)

Management of relationships with suppliers, including payment practices

Positive impacts (PI)	Negative impacts (NI)
Management of relationships with suppliers including payment practices	
G1-PI5 Promoting fair conditions such as fair payment practices for suppliers, irrespective of their market share, can have a positive impact both on suppliers as a whole as well as on the communities and workers associated with suppliers. (actual; upstream value chain)	**G1-NI4** Long/overstepped payment periods can result in suppliers not being able to make their own payments to their suppliers or employees and thus incurring high additional costs or even going bankrupt. (actual; upstream value chain)
G1-PI6: Implementation of sustainable measures by suppliers through raising awareness in the sector ("leading by example"). Promoting sustainable practices across the economy by incorporating ESG criteria and clauses in supply chain management. This can promote greater cooperation and the same interests, which in turn has a positive effect on the relationship. (actual; upstream value chain)	**G1-NI5** Procurement of materials from high-risk countries and suppliers may have negative impacts on human rights. (actual; upstream value chain)

Positive impacts (PI)	Negative impacts (NI)
Prevention and detection including training	
G1-PI7 Ensuring a high training rate in relation to corruption prevention can raise awareness and thus reduce corruption and bribery in society as well as along HOCHTIEF's entire value chain. (actual; entire value chain)	**G1-NI6** Inadequate anti-corruption measures that lead to market distortions and the circumvention of environmental regulations have a potentially negative impact on the environment and society and can, for example, encourage and reinforce inequality and poverty in society. (potential; entire value chain)
G1-PI8 Strictly applying anti-corruption and anti-bribery practices including, among others, audits leads to a positive impact on anti-corruption and anti-bribery. (actual; own activities)	
Incidents	
G1-PI9 Existence of procedures for reporting unlawful behavior through various communication channels such as the whistle-blowing hotline. This has a positive influence on the reporting of cases—reducing the likelihood that compliance cases will not be reported—and increases market participants' overall level of trust. (actual; entire value chain)	**G1-NI7** Failure to investigate incidents can lead to corruption in HOCHTIEF's own operations or value chain and can increase social injustice, inequality, and economic instability of people and communities. (potential; entire value chain)

Material opportunities and risks

Corporate culture

Opportunities (O)	Risks (R)
Corporate culture	
G1-O1 A strong business code of conduct can foster a more collaborative and creative work environment, which may lead to innovation and development of new products. (own activities)	

Protection of whistleblowers

Opportunities (O)	Risks (R)
Protection of whistleblowers	
.	**G1-R1** Inadequate reporting systems and poor protection of whistleblowers can lead to compliance violations, sanctions up to the point of blacklisting, and fines, as well as poor reputation. (entire value chain)

IROs: Granularität

Alle G1 IROs von Novo Nordisk

Identified IRO	*Category*	*Value chain*
Reliance on animals in research	−	• Upstream • Own operations

→ Bezug wird klar

Identified IRO	*Category*	*Value chain*
Interacting with all stakeholders in accordance with our business ethics standards	−	• Upstream • Own operations • Downstream

→ Bezug unklar. Erst der Erklärungstext darunter zeigt auf, was die konkrete negative Auswirkung ist

Identified IRO	*Category*	*Value chain*
Promoting public health	+	• Downstream

→ Bezug wird teilweise klar. Unklar bleibt in der Formulierung, was genau mit „promoting“ gemeint ist

Identified IRO	*Category*	*Value chain*
Upholding high bioethical standards	+	• Own operations

→ Bezug wird klar

Identified IRO	*Category*	*Value chain*
Ethical working culture through Novo Nordisk Way	+	• Own operations

→ Bezug wird klar, die Differenzierung zu S1-Themen ist aber auf den ersten Blick schwierig

IROs: Auf die korrekte Formulierung kommt es an

- Die Wahl der IROs bestimmt maßgeblich über die Granularität der Berichterstattung
- Eine präzise Formulierung ermöglicht eine valide Bewertung im Rahmen der Wesentlichkeitsanalyse
- Außerdem wird die Lesbarkeit für den Adressaten erhöht
- Unpräzise IROs sind häufig der Grund für Schwierigkeiten im Prüfprozess

DNK Hilfestellung

1. Beschreiben von Impacts, Risks und Opportunities

Die IROs bedeuten übersetzt Auswirkungen (Impacts), Risiken (Risks) und Chancen (Opportunities). Die Identifikation von IROs folgt dem Prinzip der doppelten Wesentlichkeit. Sie werden in den ESRS wie folgt beschrieben:

Risiken und Chancen

... werden im Rahmen der „**Finanziellen Wesentlichkeit**" (Outside-In) identifiziert. Sie beziehen sich auf negative bzw. positive finanzielle Effekte von Nachhaltigkeitsaspekten (ESRS-Themenspektrum) auf das Unternehmen und haben einen kurz-, mittel- oder langfristigen Einfluss auf die Unternehmensentwicklung, die Finanzlage, die finanzielle Performance, den Zahlungsstrom, den Zugang zu Finanzmitteln oder die Kapitalkosten.

Finanzielle Wesentlichkeit

Finanzielle Effekte von Nachhaltigkeitsthemen auf Geschäftsverlauf, Geschäftsergebnis und Lage des Unternehmens

Auswirkungen

... werden im Rahmen der „**Wesentlichkeit der Auswirkungen**" (Inside-Out) identifiziert. Sie beziehen sich auf die Auswirkungen, die das Unternehmen durch seine Geschäftstätigkeit, -beziehungen oder Produkte auf Menschen und die Umwelt hat. Diese Auswirkungen können positiv oder negativ sowie tatsächlich oder potenziell sein. Sie geben den negativen oder positiven Beitrag des Unternehmens zur nachhaltigen Entwicklung an.

Wesentlichkeit der **Auswirkungen**

Auswirkungen des Unternehmens auf Nachhaltigkeitsthemen

Tatsächliche und potenzielle ...

positive Auswirkungen | **negative** Auswirkungen

Worauf ist bei der Prüfung zu achten?

Eine ausführliche Prozessdokumentation vereinfacht den Prüfprozess häufig signifikant.

Korrekte Benennung, Klassifizierung und Zuordnung verringert die Anzahl an Rückfragen.

Der Prüfer prüft die Wesentlichkeitsanalyse, er stellt sie nicht auf. Gelegentlich muss man sich an diesen Grundsatz erinnern.

Worauf ist bei der Prüfung zu achten?

Die CSRD ist für alle neu. Das gilt auch für mögliche Partner bei der Umsetzung. Und auch für Ihren Wirtschaftsprüfer

Es kann sich mitunter lohnen, bestimmte Vorgaben, die aus der Prüfung heraus entstehen, zu hinterfragen und die Diskussion mit dem Prüfer zu suchen.

Beispiel aus der Praxis:
Vorgabe vom Prüfer, dass die Wesentlichkeitsanalyse in ihrer Vollständigkeit jedes Jahr zu wiederholen ist. Inklusive jährlicher Prüfung des Prozesses versteht sich.

Stimmt das eigentlich?

Regelmäßige Wiederholung der Wesentlichkeitsanalyse?

- Die Wesentlichkeitsanalyse ist Bestandteil der Anforderungen der ESRS
- Grundsätzlich beziehen sich diese Anforderungen auf jeweils ein Berichtsjahr
- Daraus kann abgeleitet werden, dass auch die Wesentlichkeitsanalyse ein jährlicher Prozess ist

ABER Nr. 1

- ESRS 2.53 h): „ob und wie sich das Verfahren im Vergleich zum vorangegangenen Berichtszeitraum geändert hat, wann das Verfahren zum letzten Mal geändert wurde, sowie die Termine für die nächsten Überprüfungen der Wesentlichkeitsanalyse.“

ABER NR. 2

- EFRAG IG 1 formuliert ein klares Opt-Out (IG 1 FAQ 7)
- Die Wesentlichkeitsanalyse kann auch in Folgejahren noch Gültigkeit aufweisen, wenn bestimmte Faktoren nicht eintreten
- Beispiele solcher Faktoren: Zukäufe/Verkäufe, externe Faktoren wie Pandemien etc.

#3

VSME

Der VSME-Standard:

Voluntary Sustainability Reporting Standard for Non-Listed Mirco-, **S**mall- and **M**edium-Sized **E**nterprises

BASIC MODULE

- Zu nutzen von Kleinstunternehmen sowie kleinen und mittelgroßen Unternehmen
- 11 Disclosures
- Abgefragt werden Basis-Informationen zu den fünf Umweltthemen aus den ESRS, Arbeitskräfte des Unternehmens, Korruption und Bestechung

COMPREHENSIVE MODULE

- Zusätzlich zu nutzen von kleinen und mittelgroßen Unternehmen
- 9 Disclosures
- Fortführende Informationen zum Klimawandel, Arbeitskräfte des Unternehmens, Diversität im Management Board und Beschreibungen von Richtlinien

Alle 20 Disclosures sind erforderlich zu berichten ABER wenn angemessen, gilt das „wenn anwendbar“-Prinzip
(→ vereinfachtes Wesentlichkeitsprinzip)

VSME-Inhalt

Allgemeine Informationen	Umwelt	Soziales	Governance
B1 Grundlagen zur Erstellung	B3 Energie und THG-Emissionen	B8 Arbeitskräfte des Unternehmens	B11 Korruption
B2 Richtlinien	C3 THG-Reduktionsziele	C5 Fortführendes zu Arbeitskräften	C8 EU benchmarks
C1 Strategie	C4 Klimarisiken	B9 Gesundheit und Sicherheit	C9 Diversität im Board
C2 Beschreibung von Richtlinien	B4 Umweltverschmutzung	B10 Vergütung und Tarifverhandlungen	
	B5 Biodiversität	C6 Menschenrechte	
	B6 Wasser	C7 Menschenrechtsverstöße	
	B7 Kreislaufwirtschaft		

Berichterstattung nach VSME

FÜR WEN LOHNT SICH VSME?

- Kleinste, kleine und mittelgroße Unternehmen, die nicht unter die CSRD Berichtspflicht fallen, aber den ESG-Informationsbedarf ihrer Geschäftspartner/Banken erfüllen müssen
- Als Startpunkt für Unternehmen, die sich nachhaltig neu ausrichten möchten
- Ggf. sinnvoll als Start der Nachhaltigkeitsberichterstattung, wenn noch kein Bericht vorhanden ist
- ESG-Aktivitäten strukturieren und steuern, Fortschritte sichtbar machen

VSME VS. ESRS

- Schätzungsweise nur noch 10-30% der Anforderungen
- Aufbau nach Bedarf des Unternehmens
- Keine DMA notwendig
- Keine Prüfungspflicht (dadurch signifikant weniger Aufwand)
- Ggf. nicht ausreichende Offenlegung ggü. interessierten Stakeholdern (Ratings, Banken etc.)

Was kann der VSME, was kann er nicht?

DEFIZITE

- Derzeit keine Bestätigung der BaFin, dass der VSME die Informationsbedürfnisse der Banken abdecken kann
- Nicht für jedes Unternehmen/jede Branche sind alle Informationen abgedeckt, die Rating-Agenturen benötigen
- Berichterstattung über Scope 3 Emissionen ist optional
- Es werden hauptsächlich die Arbeitskräfte des Unternehmens thematisiert, ausgelassen werden Offenlegungsanforderungen zu Arbeitsbedingungen in der Wertschöpfungskette, Auswirkungen auf betroffene Gemeinschaften sowie Verbraucher und Endnutzer

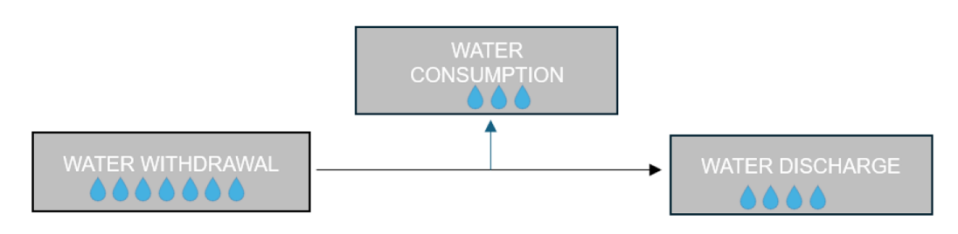
VORTEILE

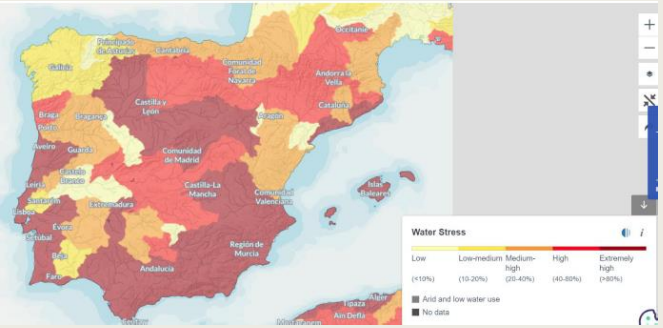
- Freiwillige Nachhaltigkeitsberichterstattung für KMU wird harmonisiert
- Gute Vorbereitung auf zukünftige Anforderungen
- Transparenzsteigerung
- Entwickelt für Personen mit wenig ESG-Background, daher ausführliche Erklärungen zu den Anforderungen

VSME Guidance

HILFESTELLUNGEN AUCH ZU ESRS-ANFORDERUNGEN

- Hilfreiche Guidance, auch um die die Anforderungen der ESRS besser zu verstehen besonders für die Umweltthemen
- Klare Erklärung der Unterschiede zwischen Entnahme von Wasser, Wasserverbrauch und Ableitung von Wasser
- Definition "Wasserstressgebiet“ und “Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität“





136. ***Near***, in the context of B5 – Biodiversity, shall refer to an area that is (partially) overlapping or adjacent to a ***biodiversity sensitive area***.

#4

Weiteres

Auf die Lesbarkeit achten

2.2 Sustainability statement

2.2.1 General information

2.2.1.1 Governance and Strategy

2.2.1.1.1 SBM-1 – Strategy, business model and value chain

- The launch of Master, a light commercial vehicle, both internal combustion and electric;
- The discontinuation of the production of ZOE, Renault's first electric car, launched 12 years ago and now at the end of its life cycle, and of Spring 1, replaced by New Spring.

Renault

Die allgemeinen „Regeln“ für gute Textarbeit gelten auch für Nachhaltigkeitserklärungen (z.B. aufeinanderfolgende Überschriften nach Möglichkeit zu vermeiden etc.)

Die „Interoperabilität“ der ESRS

- Ziel des Gesetzgebers bei der Entwicklung der ESRS:

  - INTEROPERABILITÄT -

- Die ESRS enthalten u.a. Referenzen zu GRI, IFRS und TCFD

- Bei der Entwicklung wurden andere Standardsetzer mit einbezogen

GRI + ESRS

„Given the high level of interoperability achieved, entities reporting under ESRS can be considered as reporting ‘with reference’ to the GRI Standards“ (GRI)

- Ein CSRD-Bericht ist demnach auch ein GRI-Bericht (Reference-Option)

- Lediglich ein **GRI-Index** fehlt, vor allem um GRI-geübte Adressaten bei der Navigation durch die Offenlegungen zu helfen

GRI Reference als „quick win“

GRI CONTENT INDEX

GRI | CONTENT INDEX ESSENTIALS SERVICE WITH REFERENCE OPTION | 2025

For the Content Index – Essentials With Reference option Service, GRI Services reviewed that the GRI content index has been presented in a way consistent with the requirements for reporting with reference to the GRI Standards, and that the information in the index is clearly presented and accessible to the stakeholders. The service was performed on the German version of the report.

Statement of use	The Porsche AG Group has reported the information cited in this GRI content index for the period January 2024 to December 2024 with reference to the GRI Standards.
GRI 1 used	GRI 1: Foundation 2021
Applicable GRI Sector Standard(s)	None

GRI standards/disclosures		Page(s)
GRI 2: General Disclosures 2021		
General Disclosures		
2-1	Organizational details	p. 120
The organization and its reporting practices		
2-2	Entities included in the organization's sustainability reporting	p. 491
2-3	Reporting period, frequency, and contact point	p. 491
2-4	Restatements of information	p. 491
2-5	External assurance	p. 477 – 484
Activities and workers		

Porsche

- Die Erstellung eines GRI-Index (Reference) ist denkbar einfach
- Kostengünstige Möglichkeit ein weiteres Rahmenwerk abzudecken und (internationale) Adressaten zielgruppengerecht abzuholen
- GRI in der Regel nicht Teil der Prüfung, daher nicht mit Risiken verbunden

Toolkit:
Wichtige Ressourcen

EFRAG IG 1 Wesentlichkeit
https://www.efrag.org/sites/webpublishing/SiteAssets/IG%201%20Materiality%20Assessment_final.pdf

EFRAG IG 2 Wertschöpfung
https://www.efrag.org/sites/webpublishing/SiteAssets/EFRAG%20IG%202%20Value%20Chain_final.pdf

EFRAG IG 3 Datenpunkte
https://efrag.sharefile.com/public/share/web-s363afe552f8a4f3b99de63a12c2f8865

Sustainitright ESRS Crawler
https://app.sustainitright.com/repo/browse-esrs

EFRAG Q&As
https://www.efrag.org/sites/default/files/media/document/2024-07/Compilation%20Explanations%20January%20-%20July%202024.pdf

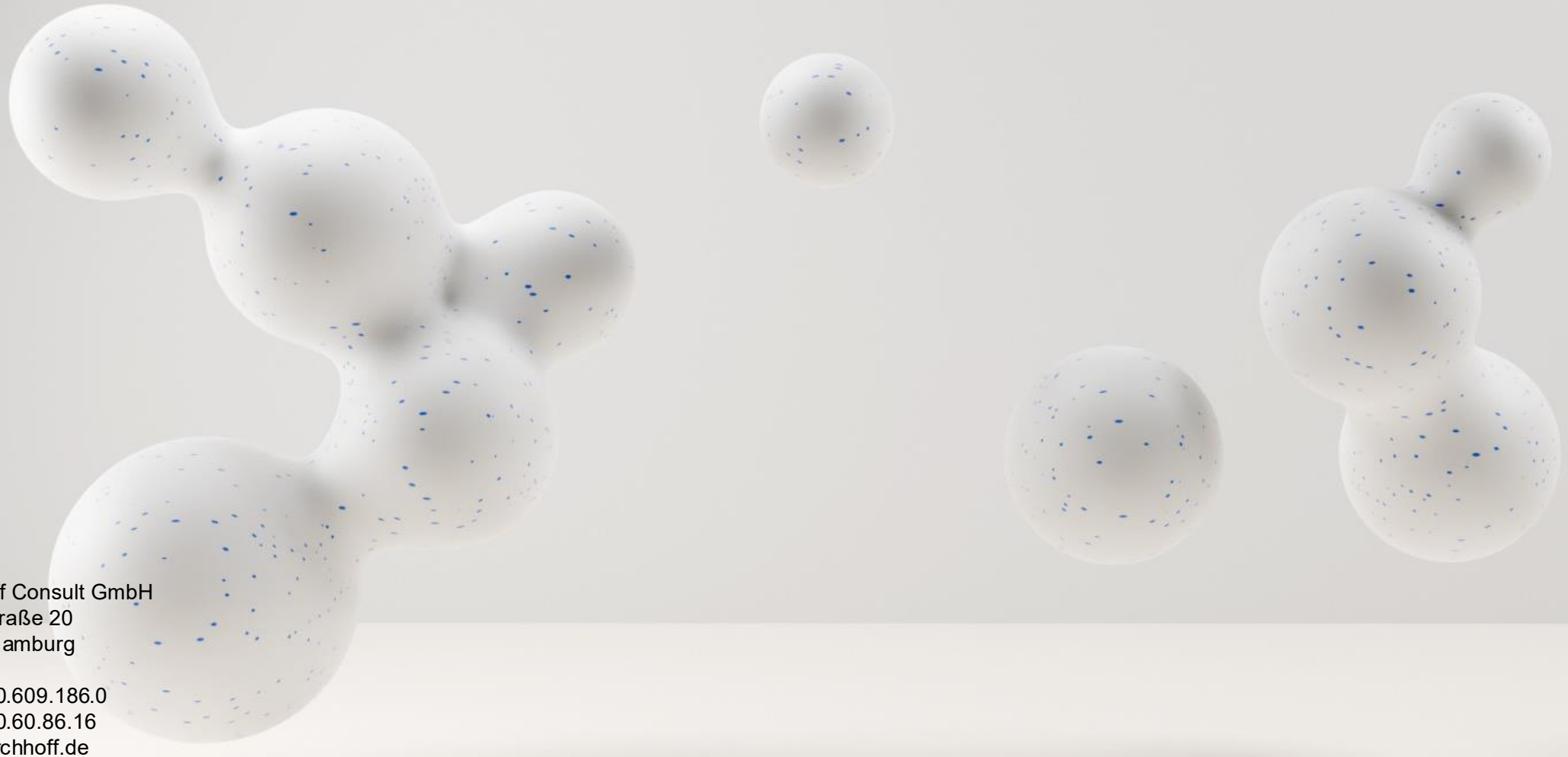
EFRAG ID177 DR Mapping
https://www.efrag.org/sites/default/files/media/document/2024-12/ID%20177%20%E2%80%93%20Mapping%20sustainability%20matters%20(ESRS%201%20AR%2016)%20with%20Disclosure%20Requirements.pdf

DNK IRO Formulierung
https://www.deutscher-nachhaltigkeitskodex.de/media/4ijpazw4/dnk_iros-impacts-risks-and-opportunities.pdf

Open Source Datenbank Berichte
https://docs.google.com/spreadsheets/u/0/d/1Nlyf8Yz_9Fst8rEmQc2IMc-DWLF1fpmBTB7n4FIZwxs/htmlview?gid=0&pli=1

#5

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.