



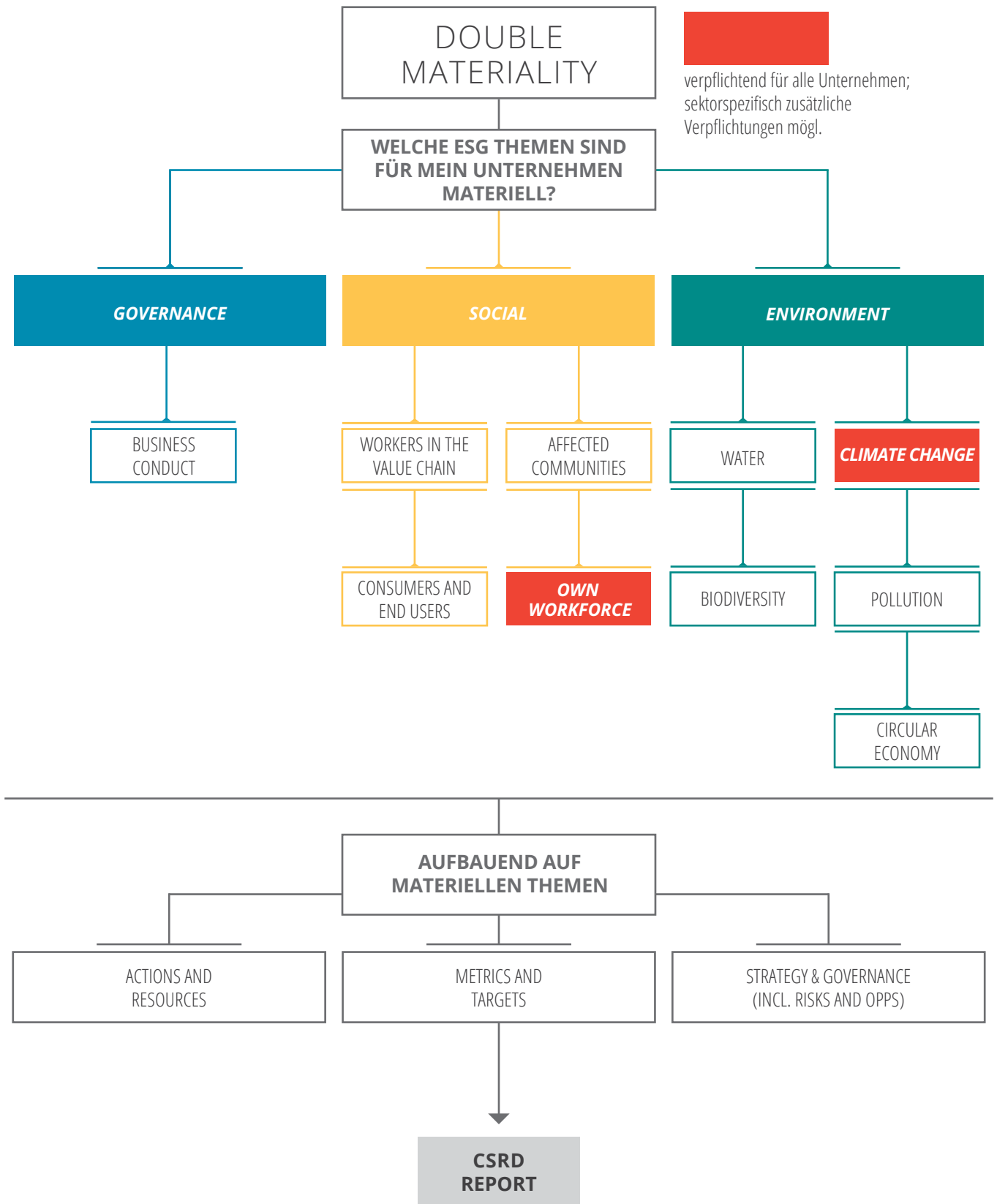
Institute for Energy, Ecology and Economy

# DOPPELTE WESENTLICHKEITSANALYSE

**Herausgeber:** adelphi, Thomas Fleissner (DFGE GmbH)

**Autorinnen:** : Dr. Susanne Pankov (DFGE),  
Maureen Habermann (DFGE),  
Eva Kleemann (DFGE),  
Elisabeth Voigt (DFGE),  
Johanna Anna Hansjürgens (adelphi),  
Alina Ulmer (adelphi)

**Veröffentlichung:** März 2023



---

## HINTERGRUND

Im Januar 2023 trat die EU-Richtlinie zur Nachhaltigkeitsberichterstattung, [Corporate Sustainability Reporting Directive](#) (CSRD), in Kraft. Ab 2024 sind Unternehmen in der EU dazu verpflichtet, in ihren Lageberichten detailliert zu nichtfinanziellen Informationen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance zu berichten. Dabei dienen die [European Sustainability Reporting Standards](#) (ESRS) als inhaltliche Leitlinie für die Berichterstattung.

[Steckbrief 1](#) bietet einen ersten Überblick über die Hintergründe und den Geltungsbereich der Richtlinie sowie die Anforderungen der ESRS. Eine der bedeutenden Neuerungen, die mit der CSRD einhergehen, ist die Einführung des Konzepts der „[Double Materiality](#)“, auf Deutsch „Doppelte Wesentlichkeit“ oder „Doppelte Materialität“ genannt.

Was dies bedeutet und welche Herausforderungen damit auf Unternehmen zukommen, wird in diesem Steckbrief erläutert.

## WESENTLICHKEIT IN DER NACHHALTIGKEITSBERICHTERSTATTUNG

Wie auch bei der finanziellen Unternehmensberichterstattung sollten sich Nachhaltigkeitsberichte auf aussagekräftige Informationen konzentrieren, die für den Adressatenkreis relevant und bewertbar sind. Diese Eingrenzung wird als „Wesentlichkeit“ bezeichnet.

Aufgrund der Vielzahl an Einzelaspekten, die die Bereiche Umwelt, Soziales und Governance beinhalten, stehen Unternehmen vor der Herausforderung, wie sie ihre Berichterstattung auf die für sie wesentlichen Themen beschränken können.

## DAS PRINZIP DER DOPPELTEN WESENTLICHKEIT

In der Nachhaltigkeitsberichterstattung wurden in den letzten Jahren **unterschiedliche Wesentlichkeitskonzepte** diskutiert und entwickelt. Dabei wurden die Themen oftmals nach der Intensität der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit auf Umwelt, Gesellschaft und Wirtschaft sowie nach den Erwartungen und Interessen der Stakeholder priorisiert.

Das Prinzip der doppelten Wesentlichkeit stellt ein Umdenken in der Berichterstattungspraxis dar, da es Unternehmen dazu anleitet, die Wesentlichkeit von Nach-

haltigkeitsaspekten immer aus **zwei Perspektiven** zu betrachten.

Dabei wird zwischen der **Inside-Out** Perspektive, auch **Impact Materiality** genannt, und der **Outside-In** Perspektive, auch **Financial Materiality**, unterschieden.

- Mithilfe der Inside-Out Perspektive ermitteln Unternehmen, welche tatsächlichen und potenziellen positiven und negativen **Auswirkungen** („**impacts**“) ihr unternehmerisches Handeln auf verschiedene Nachhaltigkeitsthemen hat.
- Die **Outside-In**-Perspektive („**finanzielle Wesentlichkeit**“) betrachtet **Chancen und Risiken** von Nachhaltigkeitsthemen für die finanzielle Lage eines Unternehmens und die Zukunftsfähigkeit des Geschäftsmodells.

Wenn Unternehmen definieren, welche Themen für sie wesentlich sind, finden dabei immer **beide Perspektiven** Berücksichtigung: Ein Thema gilt als wesentlich, wenn daraus entweder Risiken und Chancen für den Geschäftserfolg entstehen (**Outside-In** Perspektive) oder es aufgrund der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit auf Umwelt und Menschen (**Inside-Out**-Perspektive) signifikant ist. Ein Thema ist somit auch berichterstattungspflichtig, wenn es nur aus der Sicht von einer der

beiden Perspektiven als wesentlich eingestuft wird.

Erweist sich ein Thema unter diesen Voraussetzungen als wesentlich, muss das Unternehmen in Einklang mit dem jeweiligen themenspezifischen ESRS-Standard zu den dort vorgeschriebenen Inhalten berichten. Dies beinhaltet Angaben zu **Strategie und Governance** in Bezug auf das Thema, Informationen zu umgesetzten **Maßnahmen** sowie **Ziele und Kennzahlen**. Eine Ausnahme bilden dabei die Themen **Climate Change** [ESRS E1] sowie für Unternehmen mit mehr als 250 Beschäftigten **Own Workforce** [ESRS S1], die aufgrund ihrer hohen Relevanz nicht der Wesentlichkeitsprüfung unterliegen, sondern in jedem Fall zu berichten sind.

## EXEMPLARISCHE ANWENDUNG DER DOPPELTEN WESENTLICHKEIT

Um die praktische Anwendung der doppelten Wesentlichkeit darzustellen, soll als Beispiel ein Unternehmen, das in der Öl- und Gasbranche tätig ist, herangezogen werden. Die Kerntätigkeit des Unternehmens besteht in der Förderung und dem Verkauf fossiler Brennstoffe, die erhebliche Auswirkungen auf die Umwelt haben und zum Klimawandel beitragen.

Aus Sicht der finanziellen Wesentlichkeit (**Outside-In**-Perspektive) kann sich beispielsweise das Thema Klimawandel auf die Fähigkeit des Unternehmens, kurz-, mittel- und langfristige Einnahmen und Rentabilität zu erzielen, auswirken. Aufgrund regulatorischer und rechtlicher Vorgaben zur Reduktion von Kohlenstoffemissionen können für das Unternehmen finanzielle Risiken entstehen, die mit Geldstrafen oder erhöhten Produktionskosten einhergehen.

Auf der anderen Seite können aus Sicht der **Impact Materiality** (**Inside-Out** Perspektive) die Nachhaltigkeitsauswirkungen des Unternehmens ein breites Themenspektrum betreffen. So kann die Geschäftstätigkeit des Unternehmens negative Auswirkungen auf die Umwelt und die Gesellschaft haben, wie z.B. durch Treibhausgasemissionen, Biodiversitätsverlust und Vertreibung von lokalen Gemeinschaften in Abbaugebieten.

## WIE WIRD ERMITTELT, WELCHE THEMEN WESENTLICH SIND?

Um zu ermitteln, welche Themen aus Sicht eines Unternehmens im Sinne der Doppelten Materialität wesentlich sind, hat das Unternehmen nach den Vorgaben der CSRD eine Wesentlichkeitsanalyse durchzuführen. Dabei erfordert der Prozess eine gute Vorbereitung, da die zur Umsetzung notwendigen Ressourcen bereitgestellt werden müssen und die Unternehmensleitung einzubinden ist.

Zu Beginn der Analyse sollten sich Unternehmen die Frage stellen, welche Nachhaltigkeitsaspekte potenziell wesentlich sind, also welche Themen innerhalb der Wesentlichkeitsanalyse weiter bewertet werden sollen. Um bei der Aufstellung der Liste alle potenziell wesentlichen Themen abzudecken, ist ein Abgleich mit einschlägigen Standards und Rahmenwerken angeraten. Im Rahmen der CSRD-Berichtspflicht sind die thematischen [ESRS-Standards](#) Grundlage der Überprüfung. Diese bieten für die Erstellung der Liste mit potenziell wesentlichen Themen den Ausgangspunkt. Zusätzlich können branchenspezifische Standards, Nachhaltigkeitsratings und Sektor-Materialitätsprofile genutzt werden, um einzuschätzen, welche Themen typischerweise für ein Unternehmen einer bestimmten Branche wesentlich sind.

Bei der Themenauswahl sollte außerdem die Wertschöpfungskette beleuchtet werden. Negative und positive Auswirkungen sowie Risiken und Chancen können nicht nur in der direkten Geschäftstätigkeit, sondern auch in der

Lieferkette oder in der Nutzungsphase eines Produktes auftreten. Hier lassen sich beispielsweise aus einschlägigen Studien Hotspots ermitteln. Mit der Systematisierung und Weiterentwicklung sollten Unternehmen diese Erkenntnisse durch eigenständige Risiko- und Impactanalysen untermauern.

Mittels einer weitergehenden Analyse des Umfeldes kann in der Folge erfasst werden, welche der zuvor ermittelten Themen im Sinne der Doppelten Wesentlichkeit priorisiert werden sollten. Eine Wesentlichkeitsanalyse sollte immer auch die Sicht der Anspruchsgruppen (auch Stakeholder genannt) eines Unternehmens miteinbeziehen.

Als Experten gelten Personen aus den Bereichen Wissenschaft, Medien, Gewerkschaft, Verbände, Zivilgesellschaft, Behörden sowie Beratungsunternehmen, Investoren und Anwälte des Unternehmens. Zu konsultierende Stakeholder sind beispielsweise Lieferanten, Geschäftspartner, Kunden, Mitarbeitende, Arbeitnehmervertreter, Aktionäre und Anwohner oder sonstige betroffene Gruppen.

Für die Integration der Experten- und Stakeholderperspektiven können beispielsweise Ableitungen aus öffentlichen Stellungnahmen, Online-Umfragen oder

Interviews durchgeführt werden.

Im Anschluss an die Priorisierung der für das Unternehmen wesentlichen Themen muss eine **Wesentlichkeitsschwelle** für die Berichterstattung festgelegt werden. Alle Themen, die diese Schwelle überschreiten, sollten dann im Bericht in Einklang mit den ESRS Standards hervorgehoben und ausführlich behandelt werden.

Im Rahmen der CSRD ist auch Transparenz in Bezug auf die **Methodik** gefordert. Unternehmen müssen demnach berichten, auf welche Weise die Wesentlichkeitsanalyse nach der Doppelten Materialität durchgeführt wurde.

Es ist außerdem wichtig zu betonen, dass die Wesentlichkeitsanalyse nach der Doppelten Materialität ein **kontinuierlicher Prozess** ist und regelmäßig aktualisiert und überprüft werden sollte, um sicherzustellen, dass die Berichterstattung relevant und aussagekräftig bleibt.

## NUTZEN EINER WESENTLICHKEITSANALYSE

Mit der Durchführung einer Wesentlichkeitsanalyse zur **Themenpriorisierung** bei der Nachhaltigkeitsberichterstattung wird eine zentrale Anforderung der CSRD umge-

setzt. Die Ermittlung der wesentlichen Themen bietet für Unternehmen außerdem weitere **Vorteile**:

- Die Wesentlichkeitsanalyse ermöglicht es Unternehmen, **strategisch relevante Nachhaltigkeitsthemen** zu identifizieren und im Nachhaltigkeitsmanagement auf diese zu konzentrieren. Dadurch können Unternehmen ihre Ressourcen effektiver einsetzen und ihre Nachhaltigkeitsleistung gezielter verbessern.
- Die Wesentlichkeitsanalyse beleuchtet zudem die **Bedürfnisse und Erwartungen der Stakeholder**. Indem Unternehmen die wesentlichen Themen identifizieren, die für ihre Stakeholder von Bedeutung sind, können sie deren Erwartungen besser erfüllen und das Vertrauen und die Loyalität der Stakeholder stärken. Eine Wesentlichkeitsanalyse kann Grundlage oder Teil eines regelmäßigen Stakeholderdialogs sein.
- Die Wesentlichkeitsanalyse ermöglicht es Unternehmen darüber hinaus, **Risiken** im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen **zu identifizieren** und zu bewerten. Unternehmen können **Maßnahmen ergreifen**, um diese Risiken zu minimieren oder zu vermeiden und dadurch mögliche Schäden für das Unternehmen und die Umwelt zu reduzieren.

## ABSCHLIESSENDE EMPFEHLUNGEN

Unabhängig davon, ab welchem Zeitpunkt ein Unternehmen berichtspflichtig ist, sollte es sich mit den Anforderungen der ESRS rechtzeitig vertraut machen. Das schließt auch kleinere Unternehmen, die erst ab einem späteren Zeitpunkt berichtspflichtig werden, nicht aus. Besonders diese sollten sich rechtzeitig auf die verpflichtende Nachhaltigkeitsberichtserstattung vorbereiten. Dies sollte nicht die alleinige Aufgabe der Nachhaltigkeitsmanager:innen im Betrieb sein, sondern in Zusammenarbeit mit allen Prozessverantwortlichen im Unternehmen geschehen, damit Daten optimal erfasst und kontinuierlich verbessert werden können. Unternehmen sollten daher möglichst zeitnah mit der Datenerfassung beginnen und entscheiden, welche Art von Daten sie erfassen und welche Methodik verwendet werden soll. Gegebenenfalls kann in diesem Prozess auch eine geeignete Software unterstützen.

Unabhängig davon, ob Unternehmen gerade erst beginnen oder auf Ihrem Weg der Dekarbonisierung weiter fortgeschritten sind, können Zeit und Ressourcen gespart werden, indem ein erfahrener Partner hinzugezogen wird, welcher bei der Entwicklung eines systematischen Managementansatzes zum Klimaschutz mit einer THG-Bilanzierung unterstützt.

## WEITERFÜHRENDE INFORMATIONEN

[ESRS 1: Detaillierte Definitionen zu Doppelter Materialität](#)

[ESRS 2: Anforderungen an die Beschreibung der Wesentlichkeitsanalyse](#)

[Beispiel für Ergebnisse einer Wesentlichkeitsanalyse nach der Doppelten Materialität:](#)

[Telefonica Consolidated management report 2021:](#)



## WEITERE PUBLIKATIONEN UND VERANSTALTUNGEN

In Folge ist zu allen bereits bestehenden Entwürfen der themenübergreifenden, sowie den themenspezifischen Kernstandards der Bereiche Umweltziele, Sozialstandards und Governance die Veröffentlichung von Steckbriefen, sowie Webinaren geplant.

Für einen **einfacheren Einstieg** der Unternehmen in das **Thema der Nachhaltigkeitsberichterstattung** nach CSRD erarbeiten **adelphi und DFGE** neben diesem Steckbrief, **neun weitere Steckbriefe** zu den einzelnen Berichtsstandards (ESRS). Ab dem zweiten Steckbrief zum Thema doppelte Wesentlichkeitsanalyse werden zudem **kurze Webinare mit Referent:innen aus der Praxis** durchgeführt. Weitere Informationen finden Sie auf unserer Homepage unter: [www.csr-d-support.de](http://www.csr-d-support.de)

STANDARD	THEMATISCHE SCHWERPUNKTE	VERÖFFENTLICHUNGSDATUM
<b>ESRS E1</b>	Standard zu Klimaschutz (Mitigation) und Anpassung an den Klimawandel	<b>05/2023</b>
<b>ESRS S1</b>	Standard zu Achtung der Menschenrechte und Arbeitsbedingungen der eigenen Arbeitskräfte	<b>05/2023</b>
<b>ESRS 2</b>	Standard zu allgemeinen Offenlegungsanforderungen (General Disclosures)	<b>06/2023</b>
<b>ESRS E5</b>	Standard zu Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft	<b>07/2023</b>
<b>ESRS E3</b>	Standard zu Wasser- und Meeresressourcen	<b>08/2023</b>
<b>ESRS E4</b>	Standard zu Biodiversität und Ökosysteme	<b>09/2023</b>
<b>ESRS S2, S3, S4</b>	Standard zu Achtung der Menschenrechte & Arbeitsbedingungen in der Lieferkette, Schutz der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens betroffenen Gemeinschaften, Schutz & Sicherheit der Konsumenten und Endverbraucher	<b>10/2023</b>
<b>ESRS G1</b>	Standard zu Business Conduct	<b>11/2023</b>
<b>AUSBLICK</b>	Wrap-Up & News	<b>12/2023</b>

## KONTAKT

adelphi consult GmbH  
Alina, Ulmer, Senior Manager

**Phone**

+49 (30) 89 000 68 - 488

**Email**

ulmer@adelphi.de

**Website**

www.adelphi.de



## KONTAKT

DFGE - Institute for Energy, Ecology and Economy GmbH

**Phone**

+49 (8192) 99733 - 20

**Email**

info@dfge.de

**Website**

www.dfge.de



Institute for Energy, Ecology and Economy

**Disclaimer:**

**adelphi:** Die Analysen, Ergebnissen und Empfehlungen in diesem Werk geben die Meinung der Autoren wieder. Die Inhalte dieses Werks werden von adelphi unter den Bedingungen der Lizenz Creative Commons Attribution-NoDerivatives 4.0 International bereitgestellt. Sie dürfen die lizenzierten Inhalte unter der Angabe „© adelphi, CC-BYND 4.0“ reproduzieren und teilen. Bilder, Fotos und Grafiken sind nicht von dieser Lizenz abgedeckt. In Zweifelsfällen kontaktieren Sie bitte adelphi, bevor sie Inhalte dieses Werks nutzen.

**DFGE** übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hier bereitgestellten Informationen. Alle Meinungen und Einschätzungen dieses Berichtes reflektieren lediglich eine Beurteilung der DFGE zum Zeitpunkt seiner Veröffentlichung und unterliegen jederzeit möglichen unangekündigten Änderungen. DFGE übernimmt keine Haftung für Fehler, Auslassungen oder Ungenauigkeiten in Bezug auf den hier aufgeführten Inhalt und dessen Interpretation. Alle Markenzeichen sind eingetragene Markenzeichen und Eigentum des jeweiligen Besitzers.

02