

Herzlich willkommen zum VR-Anlass

Rolle und Verantwortung von Verwaltungsrät:innen im Bereich ESG / HREDD

22. Januar | 2026 | 16:00h | CMS Zürich

Inputreferat

Mit ESG / HREDD verbundene Aufgaben und Pflichten von VR-Mitgliedern und deren Verantwortlichkeit



Dr. Daniel Jenny, LL.M.

Co-Leiter Corporate/M&A, einschliesslich Governance-Fragen, CMS



Dr. Julia Haas

Rechtsanwältin für öffentliches Recht, CMS

I. Einleitung I These

"Unwissenheit bezüglich unternehmensspezifischen ESG-Risiken schützt nicht vor Verantwortlichkeit – Verwaltungsratsmitglieder, die sich auf mangelndes Wissen berufen, verkennen ihre Sorgfaltspflicht"

II. Aufgaben und Pflichten von VR-Mitgliedern

Unübertragbare und unentziehbare Aufgaben des VR (Art. 716a OR)

1. **Oberleitung** der Gesellschaft und Erteilung der nötigen Weisungen
2. Festlegung der Organisation der Gesellschaft
3. Ausgestaltung Rechnungswesens, Finanzkontrolle und Finanzplanung
4. Ernennung und Abberufung der Mitglieder der Geschäftsführung
5. **Oberaufsicht** über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich hinsichtlich **Befolgung der Gesetze**, Statuten, Reglemente und Weisungen;
6. Erstellung des Geschäftsberichtes, **Vorbereitung der Generalversammlung** und Ausführung ihrer Beschlüsse
7. Einreichung eines Gesuchs um Nachlassstundung und Benachrichtigung des Gerichts im Falle der Überschuldung
8. Erstellung des Vergütungsberichts
9. [Genehmigung und Unterzeichnung des **Berichts über nicht-finanzielle Belange**]

II. Aufgaben und Pflichten von VR-Mitgliedern

Sorgfalts- und Treuepflichten (Art. 717 OR)

- Aufgaben mit "aller Sorgfalt" ausführen
 - Wahrung der **Interessen der Gesellschaft** in guten Treuen (Treuepflicht)
 - Unternehmensinteresse ≠ Interesse der Aktionäre (Stakeholder-Value-Ansatz)
 - Vgl. SCBP, Ziff. 9: "nachhaltiges Unternehmensinteresse"
- Neben Aktionärsinteressen: Berücksichtigung von Interessen von Arbeitnehmenden, Geschäftspartnern und Kunden sowie von Gesellschaft und Umwelt

II. Aufgaben und Pflichten von VR-Mitgliedern

Spezifische Pflichten im Bereich ESG / HREDD



Transparenz über nichtfinanzielle Belange

- **Gesellschaften des öffentlichen Interesses** (börsenkotierte/FINMA-beaufsichtigte Gesellschaften) bei Überschreiten gewisser Schwellenwerte
- **Öffentlicher Bericht** über Umweltbelange, Sozialbelange, Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung der Korruption



Sorgfaltspflichten und Transparenz bezüglich Konfliktmineralien/-Metallen

- Unternehmen mit Sitz, Hauptverwaltung oder Hauptniederlassung in CH, die **Konfliktmineralien/-metalle in die CH importieren oder in der CH bearbeiten**
- **Ausnahme** bei Unterschreiten festgelegter Einfuhrmengen sowie bei Einhaltung international anerkannter gleichwertiger Regelwerke
- Einhaltung von **Sorgfaltspflichten** und öffentliche **Berichterstattung**



Sorgfaltspflichten und Transparenz bezüglich Kinderarbeit

- Unternehmen mit Sitz, Hauptverwaltung oder Hauptniederlassung in CH, die Produkte oder Dienstleistungen mit **begründetem Verdacht auf Kinderarbeit** anbieten
- **Ausnahmen** für KMU, bei geringen Risiken sowie bei Einhaltung international anerkannter gleichwertiger Regelwerke
- Einhaltung von **Sorgfaltspflichten** und öffentliche **Berichterstattung**

II. Aufgaben und Pflichten von VR-Mitgliedern

Spezifische Pflichten im Bereich ESG / HREDD

- Transparenz nichtfinanzielle Belange (Art. 964c OR)
 - Bericht bedarf der **Genehmigung und Unterzeichnung** durch das **oberste Leitungs- oder Verwaltungsorgan** sowie der Genehmigung des für die Genehmigung der Jahresrechnung zuständigen Organs
 - Das **oberste Leitungs- oder Verwaltungsorgan stellt sicher**, dass der Bericht (i) umgehend nach der Genehmigung elektronisch veröffentlicht wird und (ii) mindestens zehn Jahre lang öffentlich zugänglich bleibt
- Sorgfalts- und Transparenzpflichten bezüglich Kinderarbeit und Konfliktmineralien/-metalle (Art. 964l OR)
 - Das **oberste Leitungs- oder Verwaltungsorgan erstattet jährlich Bericht** über die Erfüllung der Sorgfaltspflichten (Art. 964l OR)
 - Das **oberste Leitungs- oder Verwaltungsorgan stellt sicher**, dass der Bericht (i) innerhalb von sechs Monaten seit Ablauf des Geschäftsjahres elektronisch veröffentlicht wird und (ii) mindestens zehn Jahre lang öffentlich zugänglich bleibt

II. Aufgaben und Pflichten von VR-Mitgliedern

Spezifische Pflichten im Bereich ESG / HREDD

- Weitere Pflichten Schweiz:
 - **Transparenz bei Rohstoffunternehmen**
 - **Netto-Null-Emissionen 2050** / Fahrpläne
 - Weitere
- Pflichten Ausland
 - EU-Richtlinie zur Nachhaltigkeitsberichterstattung (**CSRD**)
 - EU-Lieferkettenrichtlinie (**CSDDD**)
 - Diverse weitere Regulierungen auf Ebene der EU
 - Diverse nationale Regulierungen in- und ausserhalb der EU

II. Aufgaben und Pflichten von VR-Mitgliedern

Spezifische Pflichten Bereich ESG / HREDD

Reformbestrebungen im In- und Ausland

- Schweiz
 - Konzernverantwortungsinitiative II gültig eingereicht
 - Gegenvorschlag?
 - Anpassung an EU?
- Ausland
 - EU: diverse Anpassungen im Rahmen von Omnibus
 - Wechselseitige Einschränkungen
 - Beschränkung der Einholung von Informationen von Zulieferern (z.B. ESG Act HUN, neu auch in CSDDD)
 - Grundsätzlicher: Protect USA Act 2025

International anerkannte Regelwerke (insb. UNO-Leitprinzipien, OECD-Leitsätze) als gemeinsame Grundlage?

III. Organisation und Delegation

- Organisation und Delegation
 - Voraussetzungen
 - Grenzen
- Ausschüsse
 - "ESG"/Sustainability Ausschuss (z.B. Holcim, Nestlé, Roche)
 - Prüfungsausschuss mit ESG-Kompetenzen (z.B. Lonza, "SCBP")
 - Teilweise auch im Governance & Nomination Committee (ABB)

IV. Verantwortlichkeit von VR-Mitgliedern

Strafrecht

Art. 325ter StGB

1 Mit Busse bis zu 100 000 Franken wird bestraft, wer vorsätzlich:

- a. in den **Berichten** gemäss den Artikeln 964a, 964b und 964I OR487 **falsche Angaben macht oder die Berichterstattung unterlässt**;
- b. der gesetzlichen Pflicht zur Aufbewahrung und Dokumentation der Berichte gemäss den Artikeln 964c und 964I OR nicht nachkommt.

2 Wer fahrlässig handelt, wird mit Busse bis zu 50 000 Franken bestraft.

→ Anders als ausländische Regulierungen kennt die Schweizer Regulierung in diesem Bereich keine Verwaltungssanktionen und keine spezialgesetzlichen Haftungsbestimmungen

IV. Verantwortlichkeit von VR-Mitgliedern

Haftungsvoraussetzungen (Art. 754 OR)

- Schaden
- Pflichtverletzung
- Kausalzusammenhang
- Verschulden

IV. Verantwortlichkeit von VR-Mitgliedern

Klagebefugnis

	Schaden der Gesellschaft	Direkter Schaden
Ausserhalb des Konkurses	<ul style="list-style-type: none">• Gesellschaft• Aktionär	<ul style="list-style-type: none">• Aktionär• Gläubiger
Innerhalb des Konkurses	<ul style="list-style-type: none">• Konkursverwaltung• Aktionär• Gläubiger	Aktionär und Gläubiger (unter gewissen Restriktionen)

IV. Verantwortlichkeit von VR-Mitgliedern

Weitere Verteidigungsmittel

- Décharge
- Einwilligung
- Opposition im Verwaltungsrat (Nein-Stimme)
- Schadloshaltung
- D&O

V. Fazit

- 1. Pflicht zur Befassung:** ESG ist kein "Nice-to-have", sondern rechtliche Pflicht von VR-Mitgliedern (Oberleitung/Risikomanagement)
- 2. Haftungsrisiko:** Aktuell primär **Reputationsschäden** und **Strafrecht** (Zivilrechtliches Haftungsrisiko aus verschiedenen Gründen beschränkt)
- 3. Best Practice:** Eine proaktive ESG-Strategie ist die beste "Versicherung" gegen Haftungsklagen

**Herzlichen Dank für
Ihre Teilnahme!**