

Die Unternehmung

Swiss Journal of Business Research and Practice

Themenheft: «Sustainable Management: Value Creation and Reporting»

Gastherausgeber: Peter Fiechter und Gabriela Nagel-Jungo

**Herausgegeben im
Auftrag der
Schweizerischen
Gesellschaft für
Betriebswirtschaft (SGB)**

**Société suisse de gestion
d'entreprise (SSG)**

Herausgegeben von

Frauke von Bieberstein

Manfred Bruhn

Peter Fiechter

Pascal Gantenbein

Markus Gmür

Stefan Guldenberg

Christine Legner

Klaus Möller

Günter Müller-Stewens

Dieter Pfaff

Martin Wallmeier

Themenbeiträge

Nadine Berchtold

**Stakeholder Pressure on Corporate
Environmental Responsibility in SMEs**

Andreas Hecht

**Was aus dem französischen Reporting über
Währungsrisiken für die (Schweizer)
Nachhaltigkeitsberichterstattung gelernt
werden kann**

Martin-Sebastian Abel and Garen Markarian

**The Rise and Fall of the EU Taxonomy:
Lessons in the Implementation of Sustainability
Accounting and Accountability**

Carlo Pugnetti

**Improving Sustainability Reporting by
Addressing Customer Priorities: Insights from
Switzerland and Singapore**

1 2024

78. Jahrgang

Seite 1–84

ISSN 0042-059X



Nomos

 **Nomos
eLibrary**

Die Unternehmung

Swiss Journal of Business Research and Practice

Organ der Schweizerischen Gesellschaft für Betriebswirtschaft (SGB)
L'organe de la Société suisse de gestion d'entreprise

1/2024

78. Jahrgang
Seite 1–84

Herausgeber im Auftrag der SGB/SSG

Prof. Dr. **Frauke von Bieberstein**, Universität Bern
Prof. Dr. Dr. h.c. mult. **Manfred Bruhn**, Universität Basel
Prof. Dr. **Peter Fiechter**, Universität Neuchâtel
Prof. Dr. **Pascal Gantenbein**, Universität Basel
Prof. Dr. **Markus Gmür**, Universität Fribourg
Prof. Dr. **Stefan Güldenberger**, EHL Hospitality Business School
Prof. Dr. **Christine Legner**, Universität Lausanne
Prof. Dr. **Klaus Möller**, Universität St. Gallen
Prof. em. Dr. **Günter Müller-Stewens**, Universität St. Gallen
Prof. Dr. **Dieter Pfaff**, Universität Zürich
Prof. Dr. **Martin Wallmeier**, Universität Fribourg

Geschäftsführender Herausgeber

Prof. Dr. **Stefan Güldenberger**, EHL Hospitality Business School Lausanne

Redaktionsanschrift: Prof. Dr. Stefan Güldenberger, EHL Hospitality Business School, EHL Campus Lausanne, Route de Berne 301, CH-1000 Lausanne 25, E-Mail: stefan.guldenberg@ehl.ch

Beirat: Prof. Dr. Dr. **Ann-Kristin Achleitner**, Technische Universität München | Prof. Dr. **Luzi Hail**, The Wharton School, University of Pennsylvania | Prof. Dr. **Christian Homburg**, Universität Mannheim | Prof. Dr. **Lutz Kruschwitz**, Freie Universität Berlin | Prof. Dr. **Andreas Pfingsten**, Westfälische Wilhelms-Universität Münster | Prof. Dr. **Gilbert Probst**, Université de Genève | Prof. Dr. **Stefan Reichelstein**, Stanford Graduate School of Business | Prof. Dr. rer. pol. Prof. h.c. Dr. h.c. **Ralf Reichwald**, Technische Universität München | Prof. Dr. **Bernd Schmitt**, Columbia Business School

Inhalt

Editorial

Peter Fiechter und Gabriela Nagel-Jungo

Sustainable Management: Value Creation and Reporting 1

Themenbeiträge

Nadine Berchtold

Stakeholder Pressure on Corporate Environmental Responsibility in SMEs 5

Andreas Hecht

Was aus dem französischen Reporting über Währungsrisiken für die (Schweizer) Nachhaltigkeitsberichterstattung gelernt werden kann 30

Martin-Sebastian Abel and Garen Markarian

The Rise and Fall of the EU Taxonomy: Lessons in the Implementation of Sustainability Accounting and Accountability 45

Carlo Pugnetti

Improving Sustainability Reporting by Addressing Customer Priorities: Insights from Switzerland and Singapore 69

Die Unternehmung – Swiss Journal of Business Research and Practice (DU)

ISSN 0042-059X

Schriftleitung:

Prof. Dr. Stefan Güldenbergl (V.i.S.d.P.)

Einsendungen bitte an:

Prof. Dr. Stefan Güldenbergl,
EHL Hospitality Business School,
EHL Campus Lausanne,
Route de Berne 301,
CH-1000 Lausanne 25
E-Mail: du@nomos-journals.de
<https://www.unternehmung.nomos.de/>

Manuskripte und andere Einsendungen:

Alle Einsendungen sind an die o. g. Adresse zu richten. Es besteht keine Haftung für Manuskripte, die unverlangt eingereicht werden. Sie können nur zurückgegeben werden, wenn Rückporto beigelegt ist. Die Annahme zur Veröffentlichung muss in Textform erfolgen. Mit der Annahme zur Veröffentlichung überträgt die Autorin/der Autor der Nomos Verlagsgesellschaft mbH & Co.KG an ihrem/seinem Beitrag für die Dauer des gesetzlichen Urheberrechts das exklusive, räumlich und zeitlich unbeschränkte Recht zur Vervielfältigung und Verbreitung in körperlicher Form, das Recht zur öffentlichen Wiedergabe und Zugänglichmachung, das Recht zur Aufnahme in Datenbanken, das Recht zur Speicherung auf elektronischen Datenträgern und das Recht zu deren Verbreitung und Vervielfältigung sowie das Recht zur sonstigen Verwertung in elektronischer Form. Hierzu zählen auch heute noch nicht bekannte Nutzungsformen. Das in § 38 Abs. 4 UrhG niedergelegte zwingende Zweitverwertungsrecht der Autorin/des Autors nach Ablauf von 12 Monaten nach der Veröffentlichung bleibt hiervon unberührt. Eine eventuelle, dem einzelnen Beitrag oder der jeweiligen Ausgabe beigelegte Creative Commons-Lizenz hat im Zweifel Vorrang. Zum Urheberrecht vgl. auch die allgemeinen Hinweise unter www.nomos.de/urheberrecht.

Unverlangt eingesandte Manuskripte – für die keine Haftung übernommen wird – gelten als Veröffentlichungsvorschlag zu den Bedingungen des Verlages. Es werden nur unveröffentlichte Originalarbeiten angenommen. Die Verfasser erklären sich mit einer nicht sinnentstellenden redaktionellen Bearbeitung einverstanden.

Urheber- und Verlagsrechte:

Alle in dieser Zeitschrift veröffentlichten Beiträge sind urheberrechtlich geschützt. Der Rechtsschutz gilt auch im Hinblick auf Datenbanken und ähnlichen Einrichtungen. Kein Teil dieser Zeitschrift darf außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes oder über die Grenzen einer eventuellen, für diesen Teil anwendbaren Creative Commons-Lizenz hinaus ohne schriftliche Genehmigung des Verlags in irgendeiner Form vervielfältigt, verbreitet oder öffentlich wiedergegeben oder zugänglich gemacht, in Datenbanken aufgenommen, auf elektronischen Datenträgern gespeichert oder in sonstiger Weise elektronisch vervielfältigt, verbreitet oder verwertet werden.

Namentlich gekennzeichnete Artikel müssen nicht die Meinung der Herausgeber/Redaktion wiedergeben.

Der Verlag beachtet die Regeln des Börsenvereins des Deutschen Buchhandels e.V. zur Verwendung von Buchrezensionen.

Anzeigen:

Verlag C.H. BECK,
Anzeigenabteilung,
Dr. Jiri Pawelka,
Wilhelmstraße 9,
80801 München,
Media-Sales:
Tel: (089) 381 89-612
mediaberatung@beck.de

Verlag und Gesamtverantwortung für Druck und Herstellung:

Nomos Verlagsgesellschaft mbH & Co. KG,
Waldseestr. 3-5,
76530 Baden-Baden,
Telefon: 07221/2104-0
Telefax 07221/2104-27
www.nomos.de

Geschäftsführer: Thomas Gottlöber
HRA 200026, Mannheim

Sparkasse Baden-Baden Gaggenau,
IBAN DE05662500300005002266
(BIC SOLADES1BAD)

Erscheinungsweise: vierteljährlich

Preise:

Individualkunden: Jahresabo € 119,00 inkl. digitaler Einzelplatzlizenz
Vorzugspreis für Studierende € 64,00. inkl. digitaler Einzelplatzlizenz
Institutionen: Jahresabo € 239,00 inkl. digitaler Mehrplatzlizenz
Der Digitalzugang wird in der Nomos eLibrary bereitgestellt.
Einzelheft: € 36,00
Die Abopreise verstehen sich einschließlich der gesetzlichen Umsatzsteuer und zuzüglich Vertriebskostenanteil (Inland € 20,00/Ausland € 33,00) bzw. Direktbestellungsgebühr € 3,50.
Die Rechnungsstellung erfolgt nach Erscheinen des ersten Heftes des Jahrgangs.

Bestellungen über jede Buchhandlung und beim Verlag.

Kundenservice:

Telefon: +49-7221-2104-280
Telefax: +49-7221-2104-285
E-Mail: zeitschriften@nomos.de

Kündigung: Abbestellungen mit einer Frist von sechs Wochen zum Kalenderjahresende.

Adressenänderungen:

Teilen Sie uns rechtzeitig Ihre Adressenänderungen mit. Dabei geben Sie bitte neben dem Titel der Zeitschrift die neue und die alte Adresse an.
Hinweis gemäß Art. 21 Abs. 1 DSGVO: Bei Anschriftenänderung kann die Deutsche Post AG dem Verlag die neue Anschrift auch dann mitteilen, wenn kein Nachsendeauftrag gestellt ist. Hiergegen kann jederzeit mit Wirkung für die Zukunft Widerspruch bei der Post AG eingelegt werden.



Unterstützt durch die Schweizerische Akademie
der Geistes- und Sozialwissenschaften
www.sagw.ch