

Für Mensch & Umwelt

Umwelt
Bundesamt 

Vortrag zur Konferenz: Nachhaltigkeit in der Assekuranz und Finanzindustrie

Unternehmen fit machen für Nachhaltigkeitsrisiken: Fortbildung als Schlüssel

Maik Nagel

Umweltbundesamt

Fachgebiet I 1.4, Sozial- und wirtschaftswissenschaftliche Umweltfragen, nachhaltiger Konsum

Sustainable Finance

Handlungsdruck: Klima- und Biodiversitätskrise sind jetzt und hier



Fotos: Cevin Dettlaff /
dpa, Reuters, Getty
Images

Warum der Finanzsektor?

Der Transformation ist notwendig

Der Finanzsektor ist in die Umwelt eingebettet und wirkt direkt und indirekt auf sie ein

Als Vermittlerin zwischen finanziellem und Produktions-Kapital ermöglicht die Finanzindustrie den Wandel

Das Finanzsystem ist ein wichtiger Teil der Gesamtlösung

Figure 4.11 The Economy is Embedded in the Biosphere



Adaptiert nach: Dasgupta, 2021

Der Weg in eine nachhaltige Finanzwirtschaft



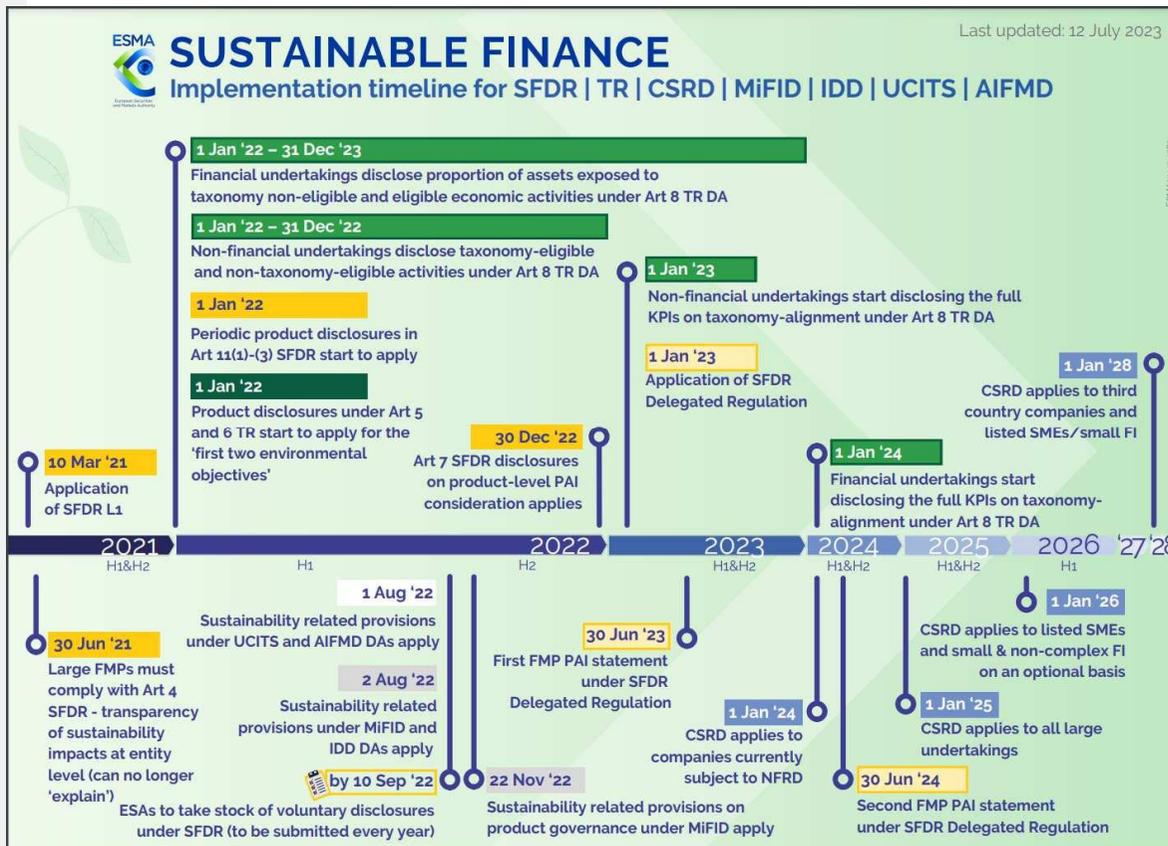
Quelle: UBA, im Erscheinen

Finanzsektor ist direkt angesprochen, u. a. im Pariser Klimaabkommen

EU Regulatorik entwickelt sich entsprechend, auch in vielen verknüpften Themenfeldern

Umso wichtiger sich mit den transformativen Elementen vertraut zu machen und sie Mitarbeitenden zu vermitteln

Politische Rahmenbedingungen und Sustainable Finance-Regulierung



Quelle: ESMA 2023

Legend

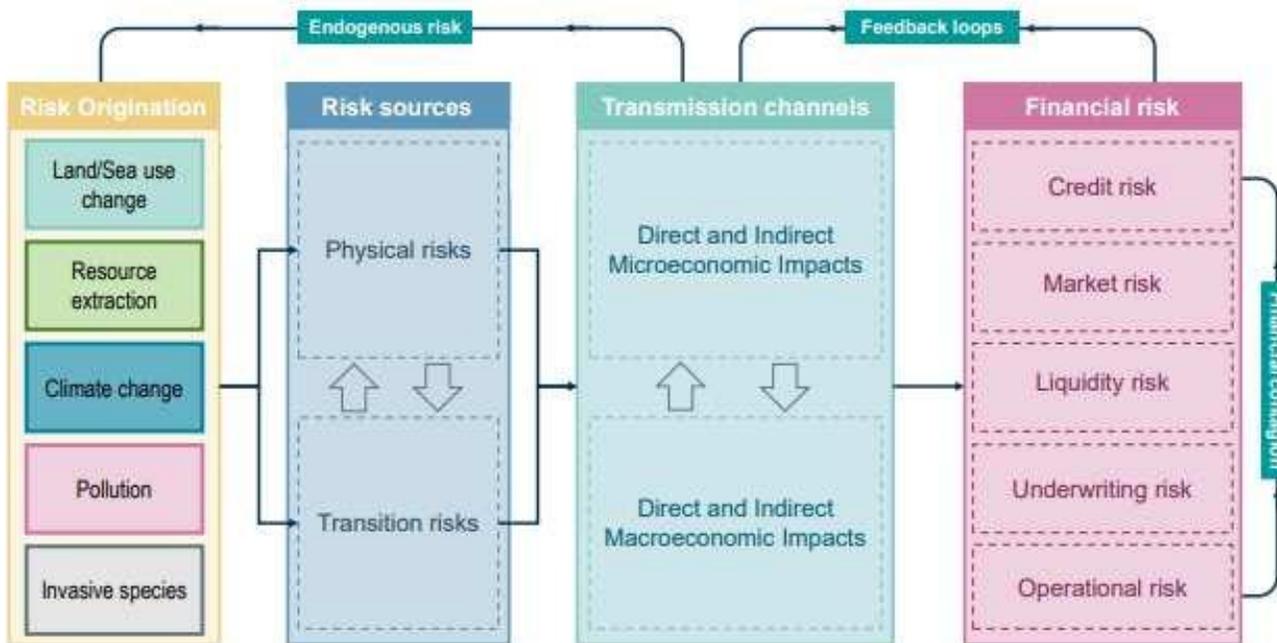
- Taxonomy Regulation (TR) L1
- Taxonomy Regulation Article 8 Delegated Act (DA)
- Sustainable Finance Disclosures Regulation (SFDR) L1
- SFDR Delegated Regulation - Joint ESAs draft Regulatory Technical Standards (RTS)
- MiFID and IDD DAs
- UCITS and AIFMD DAs
- Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) – final text

ESAs Report on voluntary disclosures under SFDR
- first report published on 28 July 22

- **'First FMP PAI statement'**: First reference period for the Financial Market Participant (FMP) first Principal Adverse Impact (PAI) statement on 30 June 2023 must be 1 Jan – 31 Dec 2022
- **'First two environmental objectives'**: Point (a) (climate change mitigation) and point (b) (climate change adaptation) of environmental objectives under Art 9 TR
- **'All environmental objectives'**: In addition to point (a) and (b) above, point (c) (the sustainable use and protection of water and marine resources), point (d) (the transition to a circular economy), point (e) (pollution prevention and control) and point (f) (the protection and restoration of biodiversity and ecosystems) of environmental objectives under Article 9 TR
- **'Art 8 TR DA'**: Transparency of undertakings in non-financial statements
- **'COM adopted DA bundling SFDR and TR RTSs'**: COM bundled all 13 RTS of the SFDR, including the new empowerments for RTS introduced by the TR in one single DA (Commission Delegated Regulation EU 2022/1288)
- Companies currently subject to NFRD (Non-Financial Reporting Directive): requirements apply to financial years (FYs) starting on / after 1 January 2024, first reporting in 2025
- Large companies not currently subject to NFRD: requirements apply to FYs starting on / after 1 January 2025, first reporting in 2026
- Listed SMEs: requirements apply to FYs starting on / after 1 January 2026, first reporting in 2027 (opt-out possible until 2029)
- 3rd country companies: requirements apply to FYs starting on / after 1 January 2028, first reporting in 2029

Die Nachhaltigkeitskrisen betreffen die betriebswirtschaftliche Situationen von (Finanz)Unternehmen direkt, Risiken sind vorhanden

Figure 2.3. Overview of climate-, biodiversity, and broader nature-related financial risks



OECD, 2023

CO2-Preis, der Geschäftsmodellen die Tragfähigkeit entzieht

Stranded Assets

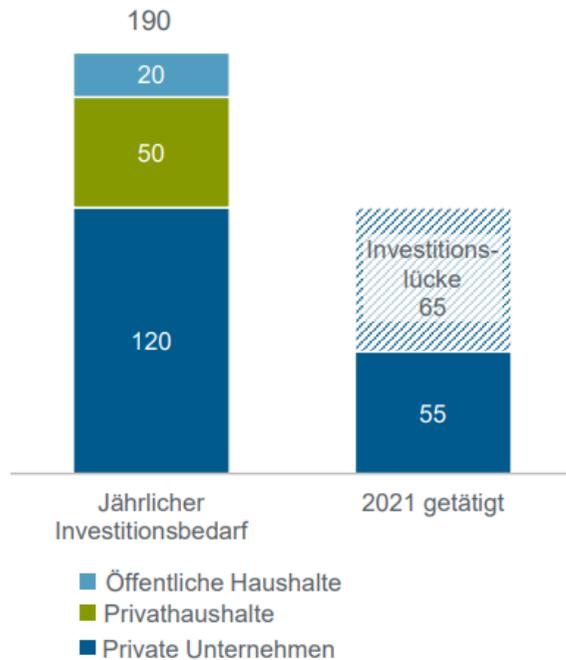
- Zerstörte Produktionshallen
- Nicht nutzbare fossile Ressourcen

125 – 140 Billionen USD der Wertschöpfung/Jahr hängen an Ökosystemdienstleistungen

Nicht nur Risiken, sondern auch Chancen

Grafik 1: Durchschnittlicher jährlicher Gesamtinvestitionsbedarf bis 2045 für das Erreichen des Klimaneutralitätsziels in Deutschland

In Mrd EUR



Quellen: Prognos, IKT und Nextra (2021, Studie im Auftrag der KfW); KfW-Klimabarometer 2022; KfW Research.

KfW, 2023

65 Mrd. EUR Investitionslücke jährlich in Deutschland, auch bei Privathaushalten liegen große Investitionschancen

Die anderen Umweltziele sind in diesen Berechnungen noch gar nicht berücksichtigt

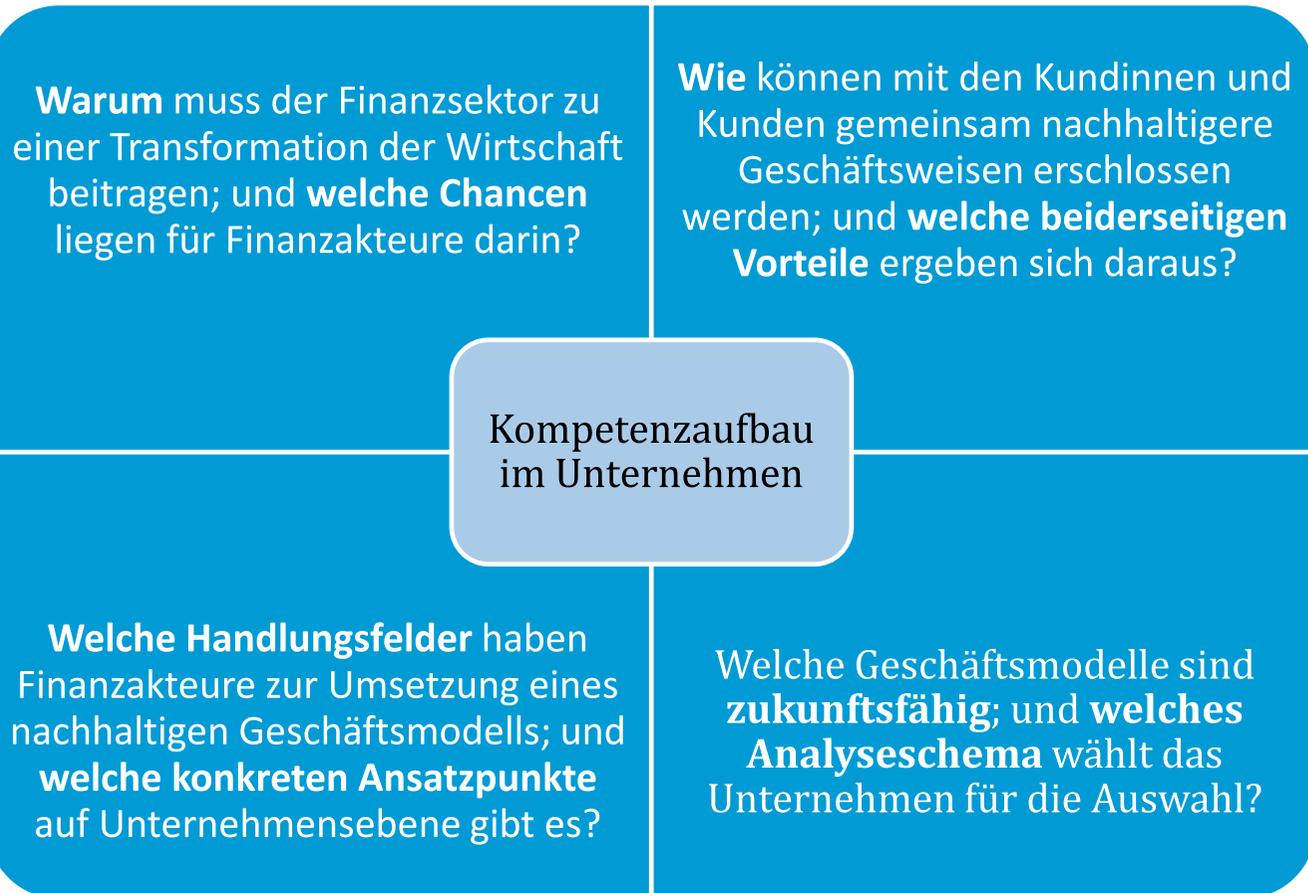
Es gibt kein Wissensdefizit, sondern ein **Handlungsdefizit**

-> **Vom Wissen zum Handeln kommen**

Capacity-Building als Notwendigkeit und Chance

Pariser
Klimaabkommen,
aber auch um
wettbewerbsfähig
zu bleiben

Investment und
Risikomanagement,
z. B. Paris-konform
gestalten



Austausch mit den
Geschäftspartnern und
Reflexion des
Geschäftsmodells
fördert weitere
Optimierungsmöglich-
keiten zutage

Nicht nur ökologische
Aspekte sollten
einbezogen werden,
sondern auch
Versorgungssicherheit/
Lieferketten

Adaptiert nach UBA, online verfügbar (letzter Zugriff: 27.10.23)

Gezielte Strategie: Unternehmensbedarfe klären

Top 10 Aufgaben für 2023

1. Reg. Anforderungen fristgerecht umsetzen (58,9%)
2. NH-Bericht gemäß Standards (47,8%)
3. Aufsichtsrechtliche Berichterstattung über finanzielle Klima- und ESG-Risiken (41,3%)
4. Strategie für Paris-Kompatibilität / Klimaschutzfahrpläne (39,6%)
5. Überprüfung und Weiterentwicklung der Nachhaltigkeitsstrategie (37,4%)
6. Klimaimpact Messung des Kerngeschäfts (z. B. NetZero, Financed Emissions, Beitrag zum 1,5° Limit) (35,6%)
7. Regulierungsumfeld Sustainable Finance überblicken, Compliance sicherstellen (34,1%)
8. Qualifizierung von Nachhaltigkeitskompetenz bei Fachkräften (32,2%)
9. Formulierung der unternehmensweiten NH-Strategie und Programme (31,9%)
10. Klimaberichterstattung (z.B. Scope 3 / Financed Emissions, SBTI, 1,5° C/Temperature Alignment) (31,5%)

VfU, Themenradar 2023

Finanzunternehmen sind sich Herausforderungen bewusst

→ Regulatorik als maßgeblicher Treiber

→ Außerdem Wirkungsmessung: Net Zero, Beitrag zum 1,5 Grad-Limit

→ Bisher naturgemäß vor allem Klimafokus, weitere Umweltziele werden künftig den Fokus erweitern

→ Jedes Unternehmen mit unterschiedlichen Geschäftsmodellen, Mitarbeiterschaft

<-> keine one size fits all-Lösung

Fort- und Weiterbildungsangebote schaffen und nutzen



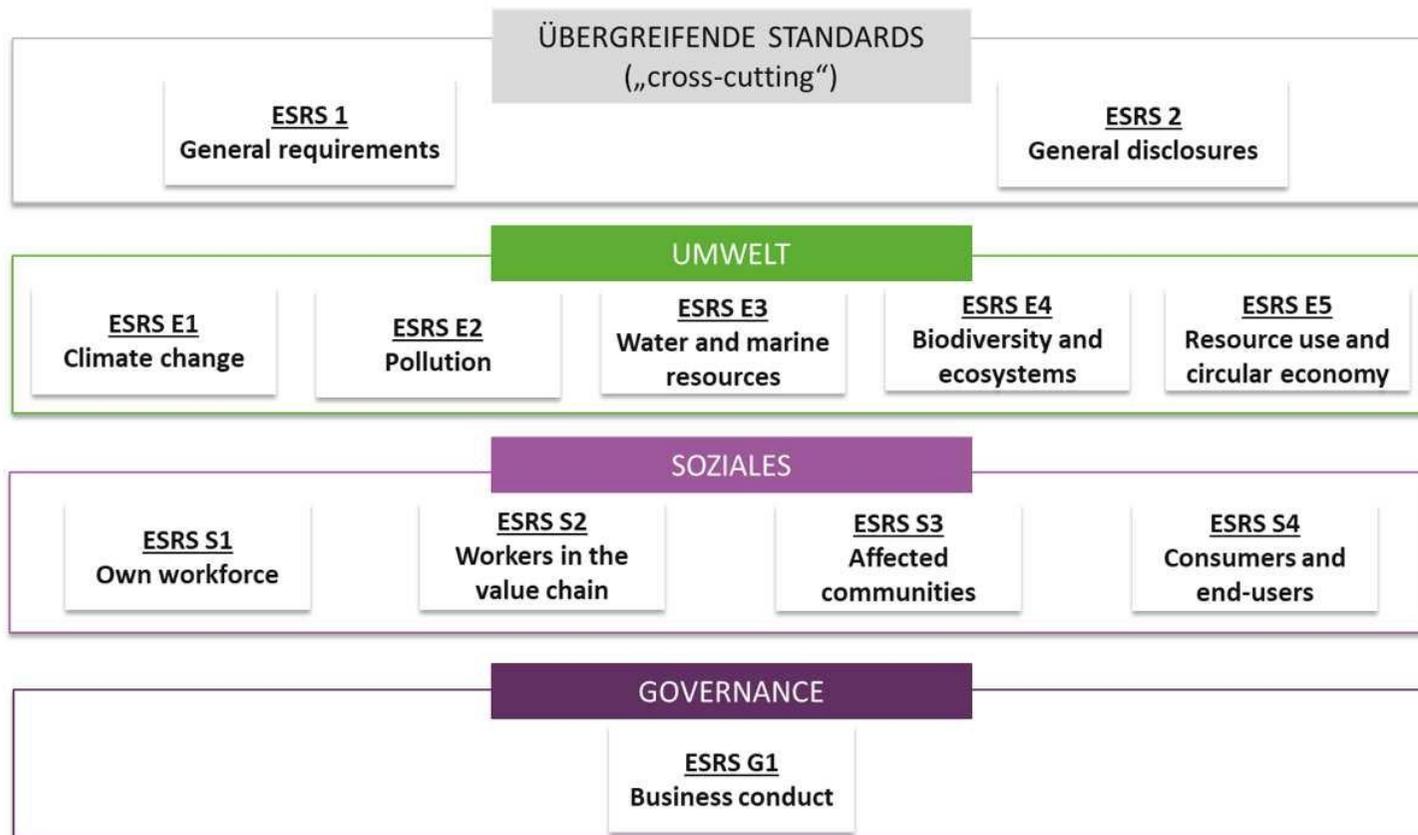
Die Nachhaltigkeit ist bislang kein systematischer Bestandteil der Ausbildung im Finanzsektor.

- Informationen liegen vor, aber hoher Fortbildungsbedarf in allen Häusern
- Sustainable Finance ist aus Risikosicht längst geboten
- Sustainable Finance Strategie der BReg fordert noch größeren Fokus, auch hinsichtlich der Wirkungsperspektive

Das Handlungsdefizit überwinden



Nachhaltigkeitsberichte mit einheitlichen Strukturen



EU schafft einheitliche
Berichtsstandards für
Unternehmen

→ Struktur hilft beim Überblick

→ Indikatoren werden
vorgeschlagen

→ Materialitäts-bzw.
Wesentlichkeitsbewertungen
unterstützen die Analysen der
Unternehmen

→ Unternehmenssteuerung wird
vereinfacht

Umweltbundesamt, online verfügbar (letzter Zugriff: 10.11.23)

Komplexe Regularien, aber Hilfestellungen

EU Taxonomy Compass

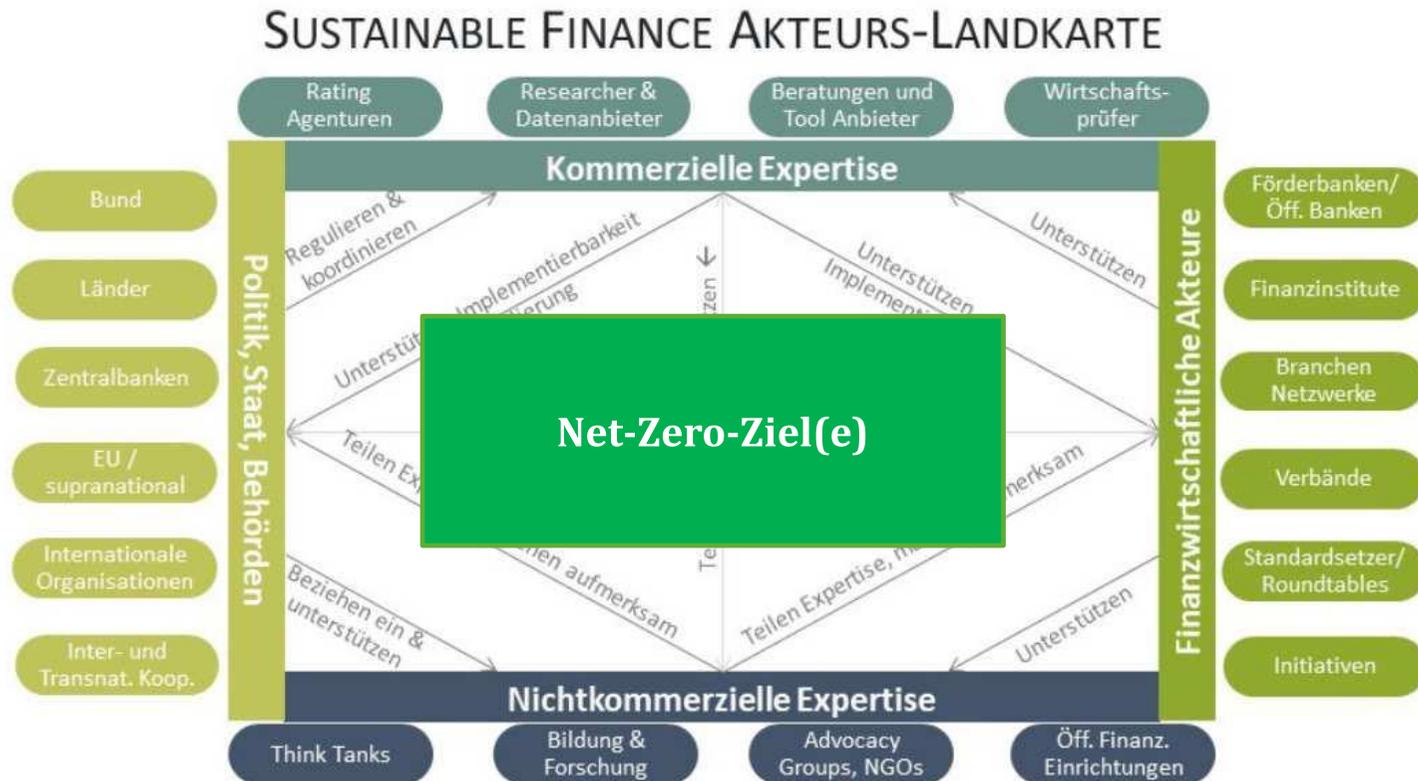
| Q Construction | | Climate mitigation | Climate adaptation | Water | Circular economy | Pollution prevention | Biodiversity |
|------------------------------|---|--------------------|--------------------|-------|------------------|----------------------|--------------|
| Construction and real estate | Construction of new buildings | + | + | | | | |
| Construction and real estate | Renovation of existing buildings | + T | + | | | | |
| Construction and real estate | Installation, maintenance and repair of energy efficiency equipment | + E | + | | | | |
| Construction and real estate | Installation, maintenance and repair of charging stations for electric vehicles in buildings (and parking spaces attached to buildings) | + E | + | | | | |

EU, online verfügbar (letzter Zugriff: 27.10.23)

EU ist sich Verantwortung bewusst und stellt Level 2 und 3-Dokumente zur Verfügung

- Für viele Sektoren bereits Kriterien vorhanden
- Kriterien sind anspruchsvoll, sie orientieren sich an einer 1,5 Grad-Welt
- Die Umsetzung sollte kurz- bis mittelfristig erfolgen

Gemeinsam Arbeiten am gemeinsamen Ziel



© VfU, Stand 2022, vgl. UNEP (2015): France's Financial (Eco)System, S. 7

Adaptiert nach: UBA Wissensplattform Sustainable Finance, online verfügbar (letzter Zugriff: 27.10.23)

Institutionen stehen alle vor immensen Herausforderungen

- Oft unklar, wie die unterschiedlichen Branchen am besten reagieren
- Net-Zero-Ziel(e) ist/sind nur gemeinsam erreichbar
- Handlungsdefizit wandelt sich nur, wenn alle Branchen reagieren

Vielen Dank!

Maik Nagel

Maik.nagel@uba.de

Wissensplattform Sustainable Finance: <https://www.umweltbundesamt.de/themen/wirtschaft-konsum/nachhaltiges-finanzsystem/wissensplattform-sustainable-finance>