

Sustainable Finance

Imagine the future

PwC Webcast Serie

Daten: Modelle, Governance

Juni 2022



Ihre Expert:innen für Sustainable Finance



Angela McClellan

Directorin

Berlin

+49 30 2636-1040
+49 151 51408628

angela.mcclellan@pwc.com



Philipp Wendenburg

Director

München

+49 69 9585-2665
+49 160 90528917

philipp.wendenburg@pwc.com



Stephan Herrmann

Manager

Stuttgart

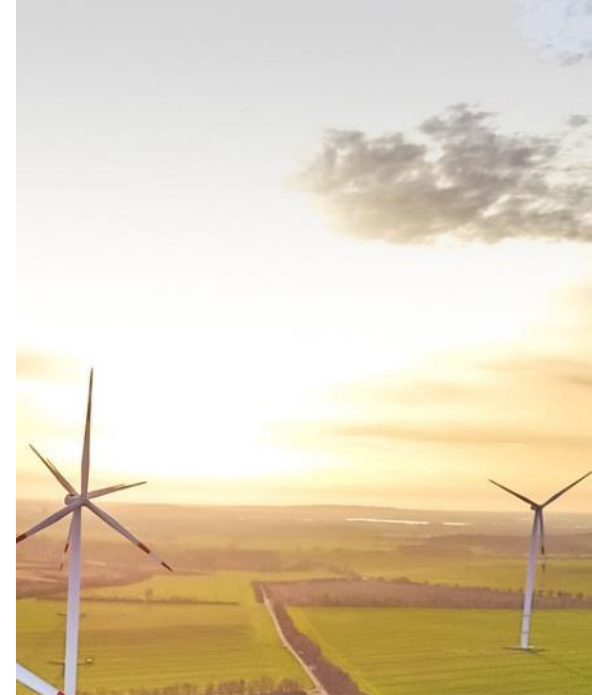
+49 711 25034-3363
+49 160 5014327

stephan.herrmann@pwc.com



Agenda

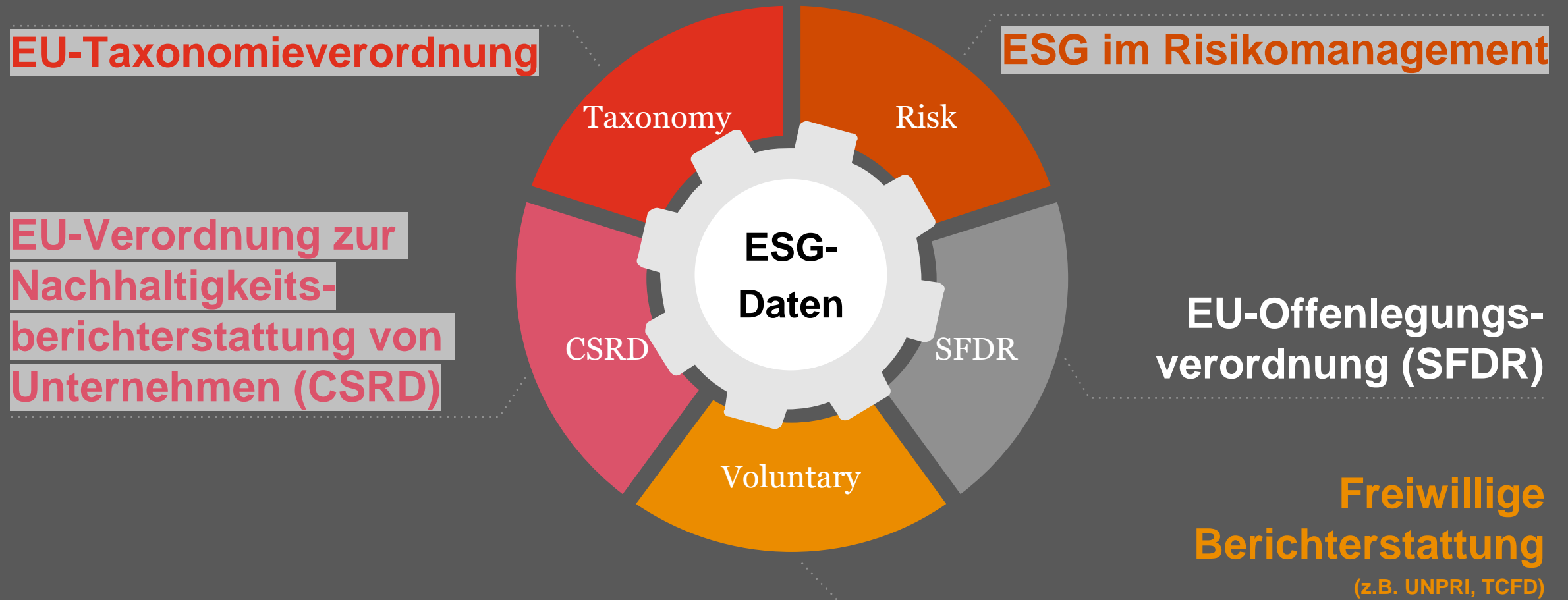
1. Reportinganforderungen zu ESG-Daten
2. Daten, Governance und interne Prozesse
3. Herausforderungen und Lösungsansätze



1

Reportinganforderungen zu ESG-Daten

Reporting von ESG-Daten



ESG-Daten: EU-Taxonomieverordnung

Zeitliche Anwendung: ab 2022

- Betrifft die beiden EU-Klimaziele Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel
- Analyse der bereits offengelegten Taxonomiequoten zeigt, dass Banken unterschiedliche Erhebungs- und Analysemethoden anwenden und die Daten nur schwer vergleichbar sind



Herausforderungen für Banken

Verfügbarkeit von Daten

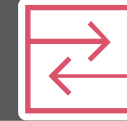
Ermittlung CSRD-pflichtiger Unternehmen

Schätzwerte nur für freiwillige Berichterstattung

Interpretationsspielraum der EU-Vorgaben

ESG Daten: CSRD

Beispiel: ESRS E4 Biodiversität und Ökosysteme



Ziel

Schaffung von Transparenz im Bezug auf Biodiv. und Ökosysteme nach dem Prinzip der doppelten Materialität:

- Impacts der Unternehmen auf Biodiv. u. Ökosysteme
- Risiken, Chancen u. Abhängigkeiten auf bzw. von Biodiv. u. Ökosystemen

Offenlegungspflichten

19 Offenlegungspflichten, u.a.,

- ✓ Physische u. transitorische Risiken u. Chancen u. Widerstandsfähigkeit des Unternehmens
- ✓ Abhängigkeiten von u. Auswirkungen auf Biodiv. einschl. Zustand von Arten, Genen u. Ökosystemen sowie Ursachen für Biodiv.verlust
- ✓ Messbare biodiv.bezogene Ziele
- ✓ Regelungen zu Biodiv. u. nachhaltiger Wertschöpfungskette
- ✓ Einfluss auf öffentliche Politik
- ✓ Freiwillig: Interne biodiv.bezogene Preisgestaltung

Bsp: Offenlegung zu Auswirkungen umfasst Tätigkeiten u. Wertschöpfungskette bzgl. Arten (Populationsgröße, Unterscheidbarkeit u. Aussterberisiko), Ökosystemen (Zustand, Umfang, Unterscheidungskraft u. Funktionsweise) u. Ökosystemdienstleistungen

Interaktion mit anderen ESRS

- Zusammenhang mit den Standards zu Allgemeinen Bestimmungen (ESRS 1), Strategie u. Geschäftsmodell (ESRS 2), Unternehmensführung u. Organisation (ESRS 3), Offenlegung von Impact u. Risiken u. Chancen (ESRS 4) sowie den anderen ESRS-Standards der ökologischen Säule (ESRS E1- E5).

ESG im Risikomanagement

- Der **EZB-Leitfaden zu Klima- und Umweltrisiken**, der im November 2020 veröffentlicht wurde, formuliert **13 spezifische Erwartungen hinsichtlich der Integration** von Klima- und Umweltrisiken und ist **für alle SSM-beaufsichtigten Unternehmen relevant**.
- Die **enge Überwachung** der Umsetzung der Leitlinie durch die **EZB** unterstreicht ihre **ehrgeizigen Bestrebungen** im Umgang mit Umwelt- und Klimarisiken.
- Im Frühjahr 2021 hatten alle SSM-Banken auf der Grundlage von zwei Fragebögen eine **Selbsteinschätzung** ihres Umsetzungsstandes und ihrer **Aktionspläne** in Bezug auf die EZB-Leitlinie abgegeben.
- Das schriftliche Feedback im Oktober hat gezeigt, dass der **Ehrgeiz** vieler Institute **noch nicht den Erwartungen der EZB entspricht**.
- Die BaFin verfährt mit **kleineren Banken** analog.

Quelle: https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/publications/newsletter/2021/html/ssm.nl210818_5.en.html

November 2020

Verabschiedung der EZB-Leitlinie zu Klima- und Umweltrisiken

Mai 2021

Einreichungsfragebogen Teil B (Umsetzungspläne)

Januar - März 2022

Thematic Review durch die EZB über den Stand der Umsetzung des EZB-Leitfadens

Q3 2022

Qualitative Betrachtung des Stresstests (Einreichungsprozess, Datenqualität und Ergebnisse) und interne Überprüfung der Einreichung im SREP 2022, was zu Empfehlungen führt

Februar 2021

Einreichungsfragebogen Teil A (Status Quo)

August - Oktober 2021

Rückmeldung zu den Ergebnissen der JST-Fragebögen einschließlich des erwarteten Umsetzungsplans

Februar - Juli 2022

EZB-Klima-Stresstest

Q4 2022

EBA-Leitlinie ESG-Risikomanagement

Erste Schritte zur Harmonisierung von ESG-Ratings



Januar 2021: ESMA fordert gesetzgeberische Maßnahmen zu ESG-Ratings und Bewertungstool



November 2020: Studie über nachhaltigkeitsbezogene Ratings, Daten und Forschung

Die Europäische Kommission weist auf erhebliche Mängel bei ESG-Ratings hin, die teilweise auf eine fehlende Regulierung von ESG-Ratings zurückzuführen sind.



Juni 2021: Bericht über Management und Überwachung von ESG-Risiken für Kreditinstitute und Wertpapierfirmen

Die EBA weist zusätzlich darauf hin, dass ESG-Ratings oft keine klimabezogenen Aspekte enthalten.



November 2021: Report über Umwelt-, Sozial- und Governance- Ratings (ESG) und Anbieter von Datenprodukten

Die IOSCO fügt hinzu, dass die Abdeckung bestimmter Branchen oder geografischer Standorte bei ESG-Ratings sehr unterschiedlich ist.



Januar 2022: Gezielte Konsultation zur Funktionsweise des ESG-Ratingmarktes in der Europäischen Union und zur Berücksichtigung von ESG-Faktoren in Kreditratings (Vorlage bis 6. Juni 2022)

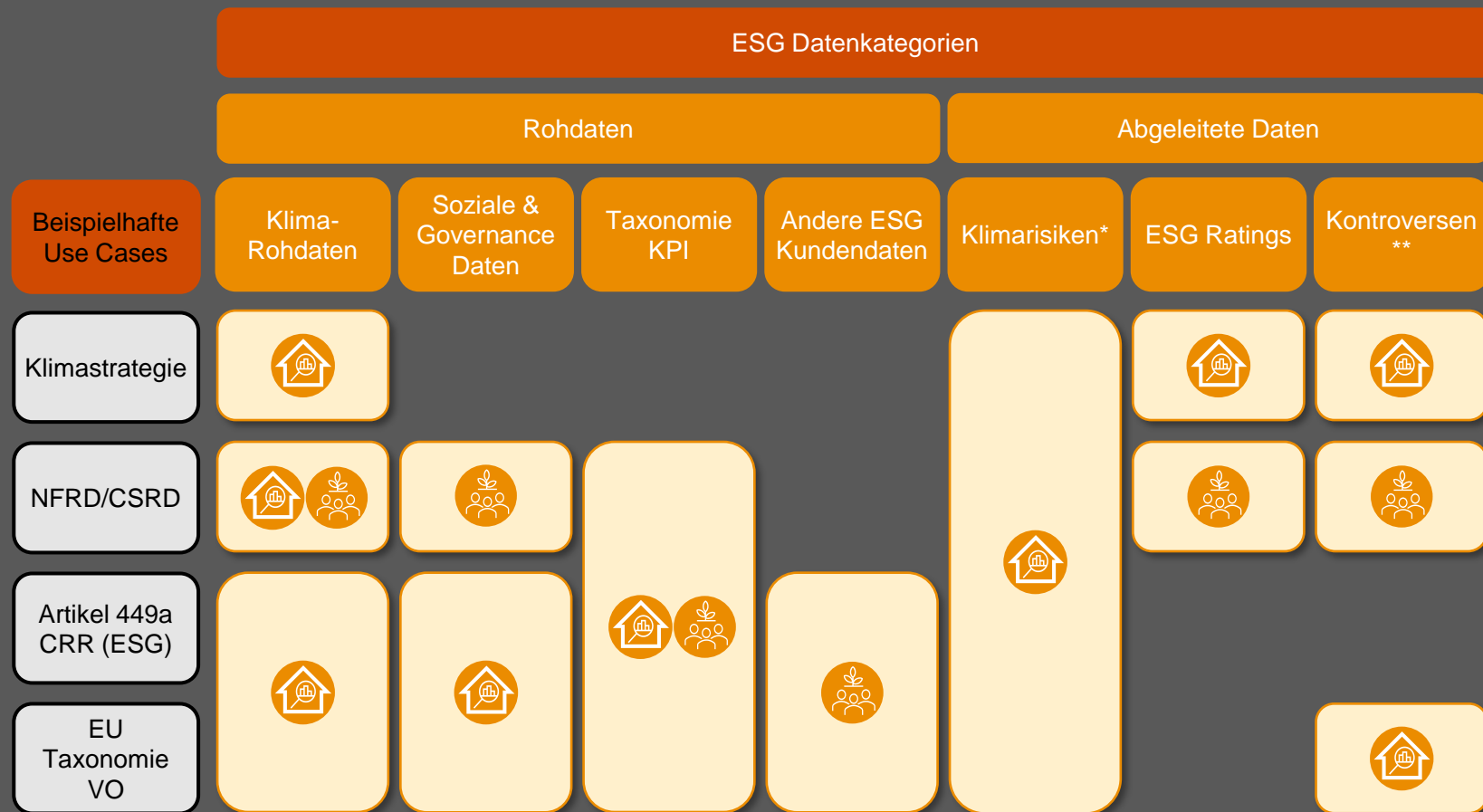


Februar 2022: ESMA veröffentlicht Aufforderung zur Einreichung von Stellungnahmen zu ESG-Ratings (Vorlage bis März 2022)

2

Daten, Governance und interne Prozesse

Für die Abbildung der verschiedenen Nachhaltigkeitsanforderungen werden verschiedene interne und externe Datenquellen benötigt



* z.B. standortbasierte physische Risiken wie Überschwemmungsgebiet, Hagel, ...

**Ausschlusskriterien für Unternehmen (Tabak, Waffenhandel, Kinderarbeit...)



“Externer”
Bezug der
ESG Daten

(ESG-) Data Provider

- MSCI
- Bloomberg
- Arabesque
- S&P
- Moody's
- Refinitiv
- ...

Spezialisierte (ESG-) Marktdatenanbieter

- Klima: MunichRE, PwC, Köln.Assekuranz, ...



“Interner”
Bezug der
ESG Daten

Erhebung von nicht- marktverfügbaren ESG Daten:

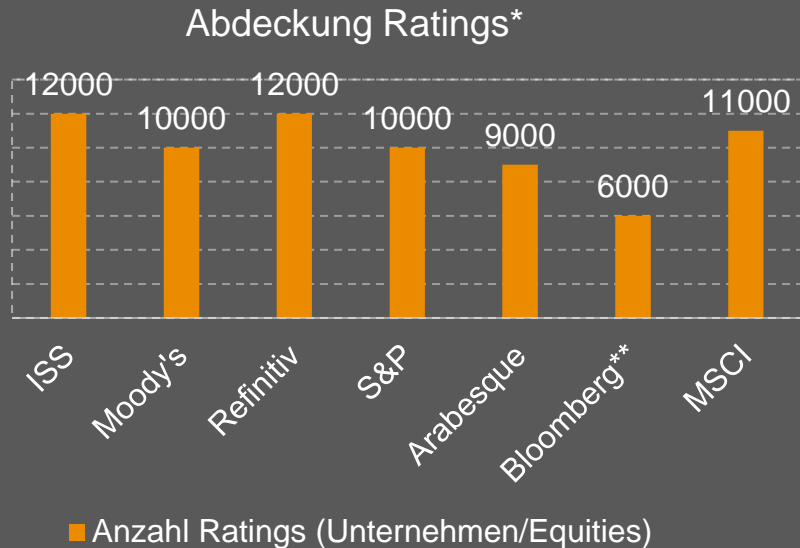
Was?

- ESG Daten zu Kunden, Lieferanten, Objekten und Geschäften
- Schätzung/Berechnung von ESG Daten

Wer?

- Sustainability Team, ESG Business Analysten, Linie

Das Feld der ESG Data Provider entwickelt sich rasant



Zugriffsoptionen*

	ISS	Moody's	Refinitiv	S&P	Arabesque	Bloomberg	MSCI
Terminal	✓		✓			✓	✓
Web-Portal	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Datei-Lieferung	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Mögliche Parameter (Auszug) für den ESG Data Provider Auswahlprozess

Allgemeine und technische Kriterien

- Datenqualität und Unabhängigkeit
- Zugriffsoptionen und Schnittstellen
- Updateintervalle

Fachliche Kriterien

- Sustainable Finance bzw. Regulatorik
- ESG Ratings (Abdeckung, Methodik)
- ESG Kontroversen
- Klima -Rohdaten und -Modelle
- Abdeckung spezieller Assetkategorien



Unter Berücksichtigung der aktuellen Dynamik im ESG Data Provider Markt beobachten wir den Abschluss kurzfristiger Vertragslaufzeiten.

* Abschätzung, der Markt ist aktuell sehr dynamisch

** Bloomberg setzt den Fokus auf Finanzinstrumente (ISIN/WKN)

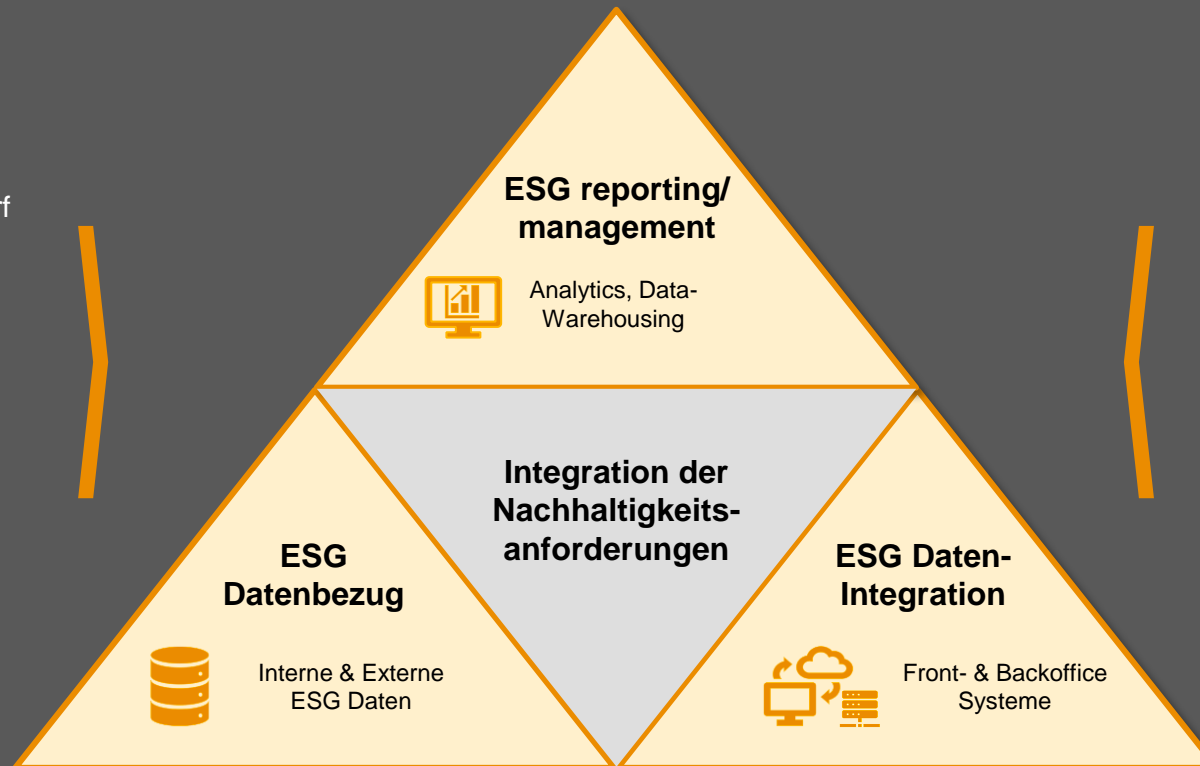
Die Integration der ESG Daten betrifft die Finanzinstitute End-to-End Orientierung an bestehenden Daten-Qualitätsprozessen

Treiber

-  Regulatorik
-  Kundenbedarf

Impact

-  Strategie
-  Prozesse
-  IT Architektur



Zu berücksichtigende Empfehlungen bei der ESG Datenintegration

IOSCO Empfehlungen

- Für ESG Ratings und Datenprodukte:
- **Due-diligence** anhand von Methodik, Quellen, Gewichtung und Kriterien vornehmen

Principles for the effective management and supervision of climate-related financial risks (BCBS)

Grundsatz 4 Internes Kontrollsystem

- Die Banken sollten klimabezogene Finanzrisiken in ihre internen Kontrollsysteme über die **drei Verteidigungslinien (3 LoD)** hinweg einbeziehen

EZB Guide Erwartungen 5 und 6.1

- Management von Klima- und Umweltrisiken innerhalb der Organisationsstruktur nach dem **3 LoD Modell**
- Von den Instituten wird erwartet, dass sie ein **ganzheitliches Data Governance Modell** für klima- und umweltbedingte Risiken entwickeln

Die Sicherstellung der ESG Datenqualität beginnt bereits bei der Auswahl der Marktdatenanbieter und muss bis ins Reporting mitgedacht werden.

Fallbeispiel ESG-Datenarchitektur: EU-Taxonomie für Banken

Datenerhebung

Datenverarbeitung

Reporting



“Externer”
Bezug der
ESG Daten



- Taxonomie KPI
- Klimarisikodaten
- Daten sozialer Mindestschutz



- Vollst. Taxonomie Gutachten



“Interner”
Bezug der
ESG Daten

**Kunden-
prozesse**

KYC

Bonitätsunterlagen

- NFRD Pflicht
- Taxonomie KPI

**Vertriebs-
kanäle**

Filiale

Online

- Taxonomie Prüfung Einzelgeschäft

**Core
Banking**



Taxonomie Prüfung

Datensammlung

(je nach wirtschaftlicher Aktivität)

Mehrstufiges Prüfverfahren

(Taxonomiefähigkeit, Einzelgeschäft oder Taxonomie KPI)

Datenspeicherung

(ESG Single Point of Truth)

**Data
warehouse**

„Eingangsschicht
Reportinghaushalt“

- Buchwerte

3

Herausforderungen

und

Lösungsansätze

Herausforderungen im Datenmanagement

Interne vs. externe Datenquellen

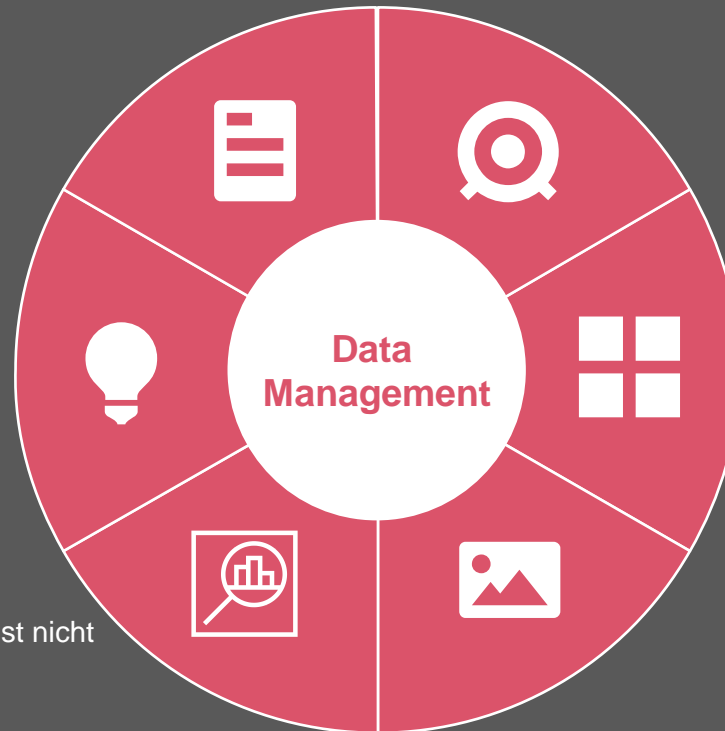
- Aktuell stehen viele FS-Unternehmen vor der Frage, ob Sie ESG-relevante Daten selbst erheben (bspw. Integration in den Kreditvergabeprozess) oder externe Daten einkaufen.
- **Die Antwort auf diese Frage ist unternehmensspezifisch zu klären und erfordert eine Detailanalyse.**

Dynamisches Umfeld

- Viele ESG-Anforderungen sind noch nicht final verabschiedet bzw. werden laufend erweitert/angepasst.
- **Datenmodelle sind möglichst flexibel aufzubauen, um der hohen Dynamik Rechnung zu tragen. Release-Termine sind mit Weitblick zu planen, so dass ggf. auf kurzfristige Anpassungen reagiert werden kann.**

Datengranularität

- Die notwendige Datengranularität der ESG-Anforderungen ist nicht immer vollständig geklärt (z.B. Kundeninformationen vs. Spezialfinanzierungen)
- **Bei der Datenmodellierung sollte immer darauf geachtet werden, dass ESG-Daten mit existierenden Risiko- und Finanzdaten übereinander gebracht werden können. Ein bereichsübergreifender Ansatz zur Sicherstellung der Konsistenz ist notwendig.**



Qualitäts- und Prüfungssicherheit

- ESG-Anforderungen rücken immer stärker in den Fokus von Aufsicht und Abschlussprüfern.
- **Auf Qualitäts- und Prüfungssicherheit sollte vermehrt geachtet werden**

Interne Steuerung

- Nicht immer entsprechen die regulatorischen Vorgaben (z.B. GAR) der Vorgehensweise bzw. Betrachtungsweise der internen Steuerung
- **ESG Datenmodelle sollten sowohl interne als auch regulatorische Vorgaben berücksichtigen und aus Effizienzgründen abgestimmt bzw. überleitbar sein.**

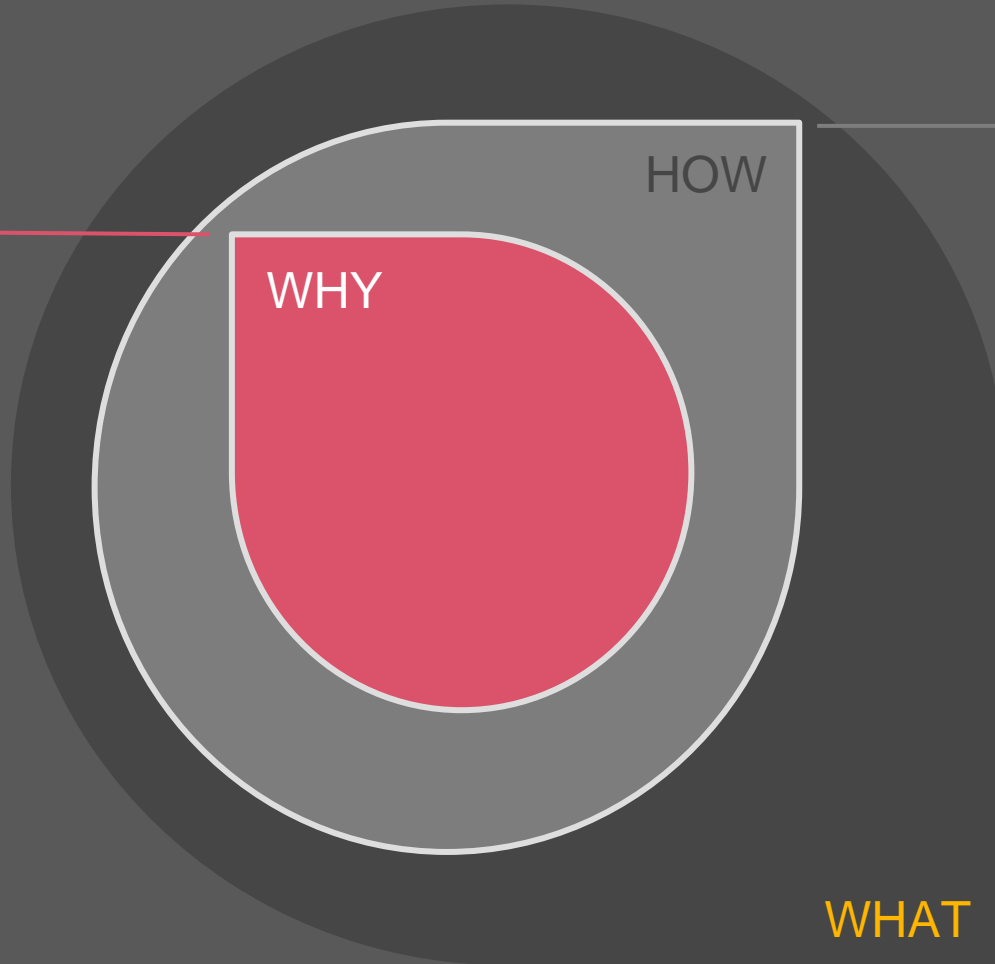
Vollständigkeit

- ESG Daten sind nicht flächendeckend verfügbar. Dies erschwert die Sicherstellung eines lückenlosen Reportings.
- Das dynamische Umfeld führt dazu, dass die Kunden sequentiell Ihre Daten veröffentlichen werden.
- **Datenlücken sind zu identifizieren und entsprechend mit vorübergehenden Workarounds zur Sicherstellung des vollständigen Reportings zu versehen.**

Start with „WHY“

WHY:

We believe everything we do is
to rethink data



HOW:

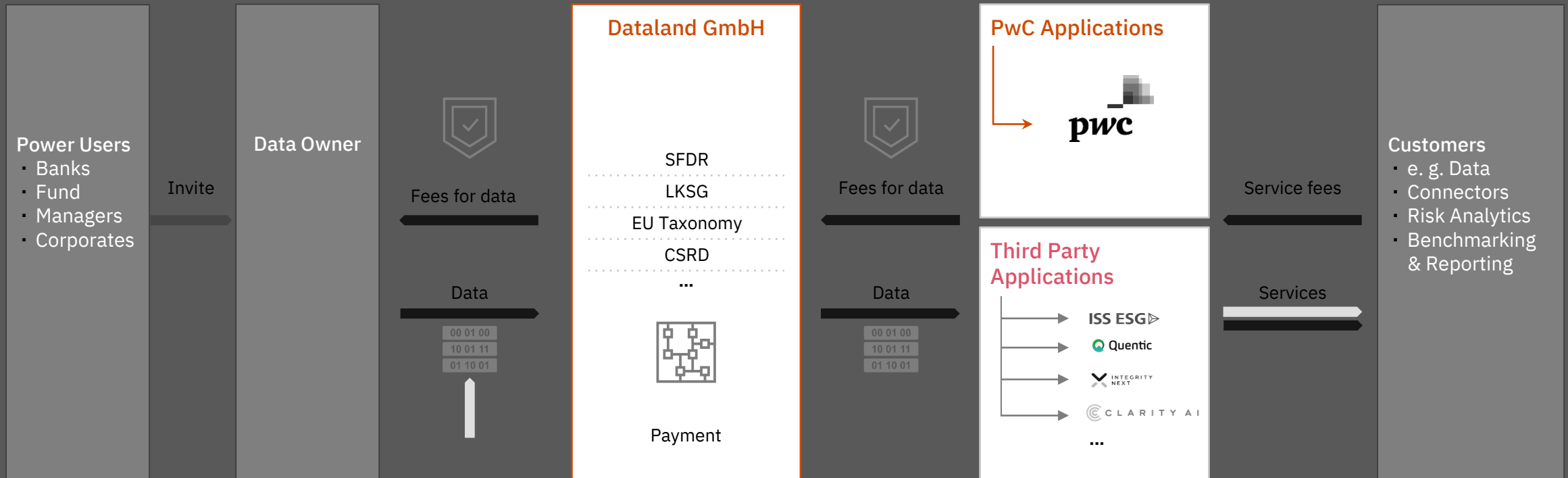
We are creating a **data ecosystem** from stakeholders, for stakeholders, which becomes more favorable the more it is used.

WHAT:

We are building – Dataland, a decentralized data platform for raw data which will include firstly **ESG data**, followed by **financial data**.

Value creation through data flow for all stakeholders

Data owners are at the core of the multi-sided marketplace



Behalten Sie die Übersicht im regulatorischen Dschungel!

Unser Informationsangebot für Sie



[Sustaining Values Blog](#)

Aktuelle Blogbeiträge unserer Sustainability-Experten zu Themen rund um Klimawandel, Sustainable Transformation, Sustainable Finance, Reporting und vieles mehr.



[PwCPlus - Topic „Sustainability“](#)

Aktuelle Veröffentlichungen, Fachinformationen, Studien und neueste Entwicklungen rund um das Thema Nachhaltigkeit.



[Sustainable Finance Homepage](#)

Hier tauchen Sie ein in die Sustainable Finance Welt bei PwC: Insights, Ansprechpartner und vieles mehr.



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.

[pwc.de](https://www.pwc.de)

© 2022 PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft.

Alle Rechte vorbehalten. "PwC" bezeichnet in diesem Dokument die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die eine Mitgliedsgesellschaft der PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL) ist. Jede der Mitgliedsgesellschaften der PwCIL ist eine rechtlich selbstständige Gesellschaft.