

PwC Webcast Serie

Sustainable Finance – Imagine the Future

09. Dezember 2020 – 13.00-14.00 Uhr



Veranstaltungen 2020:

- 08.07.20: Auftaktveranstaltung Sustainable Finance – Imagine the Future
- 12.08.20: Schwerpunkt Regulierung für Sustainable Finance für Banken, Versicherungen und Asset Manager
- 09.09.20: Sustainable Finance Spezifika Insurance inkl. Strategie und Produktauswirkungen
- 07.10.20: Sustainable Finance Spezifika Banking inkl. Strategie und Produktauswirkungen
- 13.10.20: Privatkundenstudie Sustainable Finance
- 11.11.20: Sustainable Finance Spezifika Asset Wealth und Real Asset inkl. Strategie und Produktauswirkungen
- 09.12.20: **Recap und Ausblick 2021 für Sustainable Finance**

Agenda

1. Sustainable Finance Rückblick 2020
2. Ausblick auf 2021 in den jeweiligen Industrien
3. Nächste Termine



1

Sustainable Finance

Rückblick 2020

Rückblick 2020 – PwC Webcastreihe zu Sustainable Finance

<https://www.pwc.de/de/nachhaltigkeit/sustainable-finance.html#webcast>

Overview of Measures

Juli 2020
 Auftaktveranstaltung Sustainable Finance mit Nickolas Reinhardt

Wir empfehlen ein Programmumsetzung entlang von drei Clustern

Oktober 2020
 Sustainable Finance Spezifika Banking

Betroffenheits – Heat Map: Investments

Category	Banking	Asset Management	Insurance
Offenlegungs-VO	• Website Offenlegung • Anpassung von wesentlichen Informationen und Berichtszeitraum	• Relevanz für Fondsinvestoren und Mandate • Implikationen für die Investitionsentscheidung • Anbindung neuer Daten notwendig	• Nur relevant für VUL, die BfM anbieten • Bewertung ESG Impact auf Rendite • Implikationen auf Investmententscheidung
MIFID-II Anpassung	• Anpassung Produkt Governance • Anpassung Zielmarkt und Performance • CgP Pflicht (zu Assetmanagement)	• Anpassung Produkt Governance • Bewertung Zielmarkt und Performance • Einbeziehung von Nachhaltigkeitsaspekten	• Nicht anwendbar
Benchmark VO	• Hohe Auswirkung, wenn Benchmark Administrator • Mittlere Auswirkung wenn Retail Nutzer	• Geringe Auswirkung sofern Asset Manager Benchmark Nutzer	• I.B.R. nicht anwendbar
UCITS / AIFMD	• Nicht anwendbar	• Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess • Anpassung Zielmarkt	• Nicht anwendbar
Taxonomie-VO	• Integration von Taxonomie in den Investmentprozess • Verlinkung mit Offenlegungs-VO	• Assessment der Kapitalanlage • Verlinkung mit Offenlegungs-VO • Umfassende Datenbeschaffung nötig • U.E. EOPFA nur 2% Substanzkonformität	• Assessment der Kapitalanlage • Umfassende Datenbeschaffung nötig • U.E. EOPFA nur 2% Substanzkonformität
Solvency-II Anpassung	• Nicht anwendbar	• Möglicher indirekter Einfluss durch erweiterte Reportinganforderungen	• ESG als bester Bestandteil von PPP • ESG im Anlegerschutzmanagement zu adressieren
IDD	• Integration von Nachhaltigkeitsaspekten in den Vertrieb von Versicherungsangebotsprodukten	• Möglicher indirekter Einfluss durch erweiterte Reportinganforderungen	• Evtl. Anpassung Investment-Strategie, sodass den unterschiedlichen Kundenpräferenzen entsprechen werden kann

August 2020
 Schwerpunkt Regulierung für Banken, Versicherungen und Asset Manager

Umfrage #1

Aus Ihrer Sicht, wie schätzen Sie die Relevanz des Themas Sustainable Finance für Ihre Retail Kunden ein?

- 1 – Sehr Hohe Relevanz
- 2 – Hohe Relevanz
- 3 – Relevant
- 4 – Geringe Relevanz
- 5 – Keine Relevanz

Abstimmen bitte über:
 Click : <https://www.sli.do/>
 Code: C106

Oktober 2020
 Privatkundenstudie Sustainable Finance

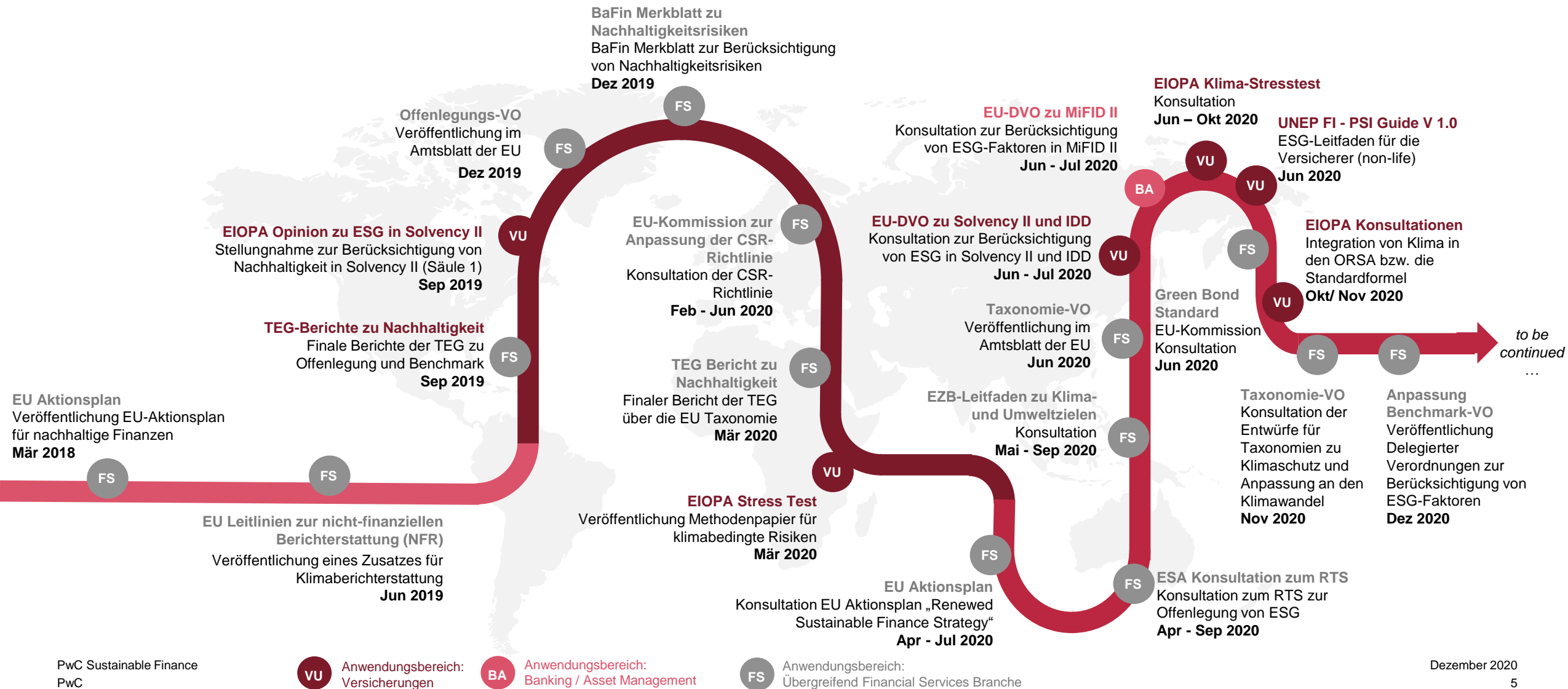
Eine ganzheitliche Betrachtung ist Grundlage für die Erarbeitung von Ambitionsniveau und Strategie, die fest in die DNA des Unternehmens zu integrieren sind

September 2020
 Sustainable Finance Spezifika Insurance

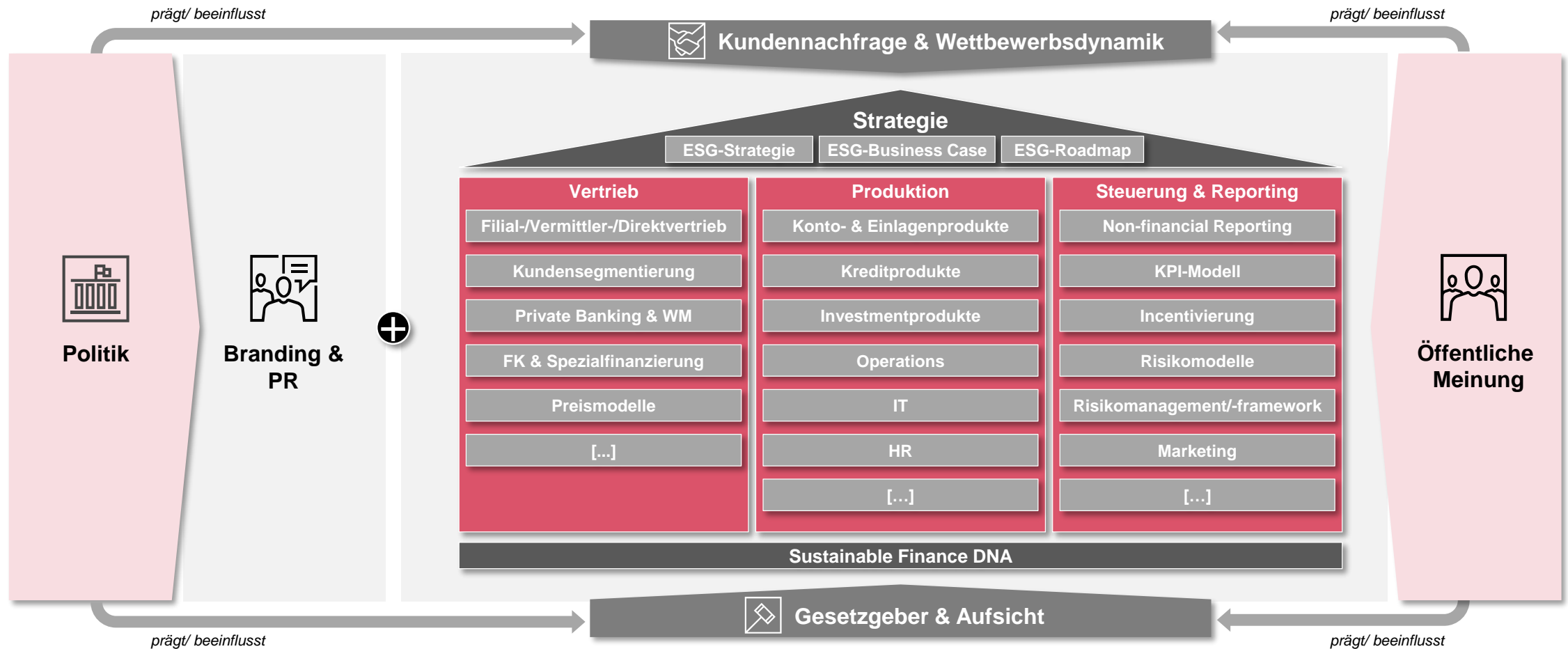
Für das Risikomanagement können konkrete Anforderungen zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten abgeleitet werden

November 2020
 Sustainable Finance Spezifika Asset Wealth and Real Asset

Trotz Corona-Krise hat der Gesetzgeber in den letzten Monaten eine Vielzahl von Regularien auf den Weg gebracht



Regulatorik ist die Basis, die nun angegangen werden muss, weil es Deadlines gibt – aber denken sie daran, es ist mehr zu tun: Strategie, Methodenwahl, Data

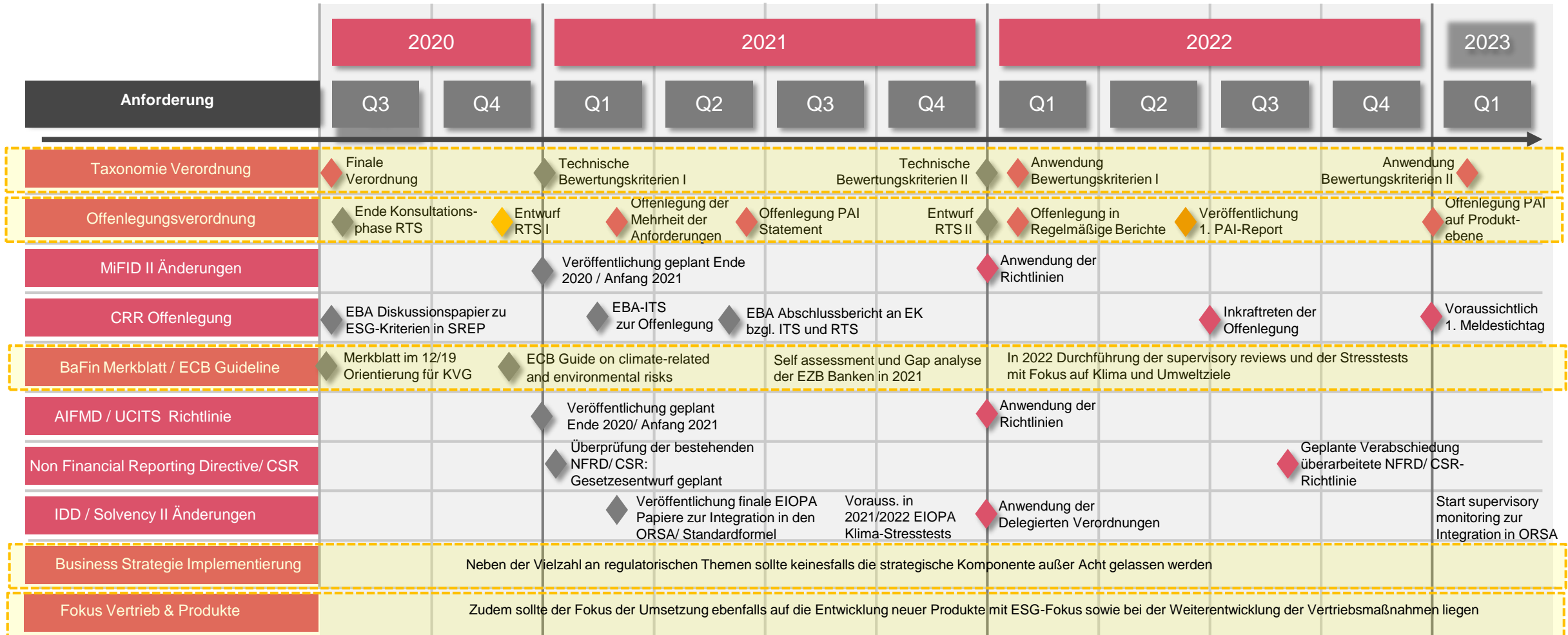


2

Ausblick auf 2021 in den

jeweiligen Industrien

Die Fokusfelder für Banken sowohl regulatorisch als auch strategisch, die Sie in Ihrer Planung 2021/2022 unbedingt im Blick haben sollten



◆ Regulatorische Veröffentlichungen

◆ Inkrafttreten der RTS verschoben, Datum noch unbekannt (Stand 10.11..2020)

◆ Anwendungszeitpunkt

◆ Erster PAI Report hängt vom Inkrafttreten des RTS und des im finalen RTS genannten Zeitpunkt ab

Die Fokusfelder für Asset Manager sowohl regulatorisch als auch strategisch, die Sie in Ihrer Planung 2021/2022 unbedingt im Blick haben sollten

Anforderung	2020		2021				2022				2023
	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
Taxonomie Verordnung	◆ Finale Verordnung		◆ Technische Bewertungskriterien I			◆ Technische Bewertungskriterien II		◆ Anwendung Bewertungskriterien I			◆ Anwendung Bewertungskriterien II
Offenlegungsverordnung	◆ Ende Konsultationsphase RTS	◆ Entwurf RTS I	◆ Offenlegung der Mehrheit der Anforderungen	◆ Offenlegung PAI Statement		◆ Entwurf RTS II	◆ Offenlegung in Regelmäßige Berichte	◆ Veröffentlichung 1. PAI-Report			◆ Offenlegung PAI auf Produktebene
MiFID II Änderungen			◆ Veröffentlichung geplant Ende 2020 / Anfang 2021				◆ Anwendung der Richtlinien				
CRR Offenlegung	◆ EBA Diskussionspapier zu ESG-Kriterien in SREP		◆ EBA-ITS zur Offenlegung	◆ EBA Abschlussbericht an EK bzgl. ITS und RTS					◆ Inkrafttreten der Offenlegung		◆ Voraussichtlich 1. Meldestichtag
BaFin Merkblatt / ECB Guideline	◆ Merkblatt im 12/19 Orientierung für KVG	◆ ECB Guide on climate-related and environmental risks			◆ Self assessment und Gap analyse der EZB Banken in 2021		◆ In 2022 Durchführung der supervisory reviews und der Stresstests mit Fokus auf Klima und Umweltziele				
AIFMD / UCITS Richtlinie			◆ Veröffentlichung geplant Ende 2020/ Anfang 2021				◆ Anwendung der Richtlinien				
Non Financial Reporting Directive/ CSR			◆ Überprüfung der bestehenden NFRD/ CSR: Gesetzesentwurf geplant						◆ Geplante Verabschiedung überarbeitete NFRD/ CSR-Richtlinie		
IDD / Solvency II Änderungen			◆ Veröffentlichung finale EIOPA Papiere zur Integration in den ORSA/ Standardformel				◆ Anwendung der Delegierten Verordnungen				◆ Start supervisory monitoring zur Integration in ORSA
Review bestehende Produkte	◆ Neben der Vielzahl an regulatorischen Themen sollte keinesfalls das strategische Produktportfolio außer Acht gelassen werden										
Ausbau von Art. 8/9 Produkten	◆ Zudem sollte der Fokus auf neuen nachhaltigen Produkten (z. B. Impact Fonds) gelegt werden										

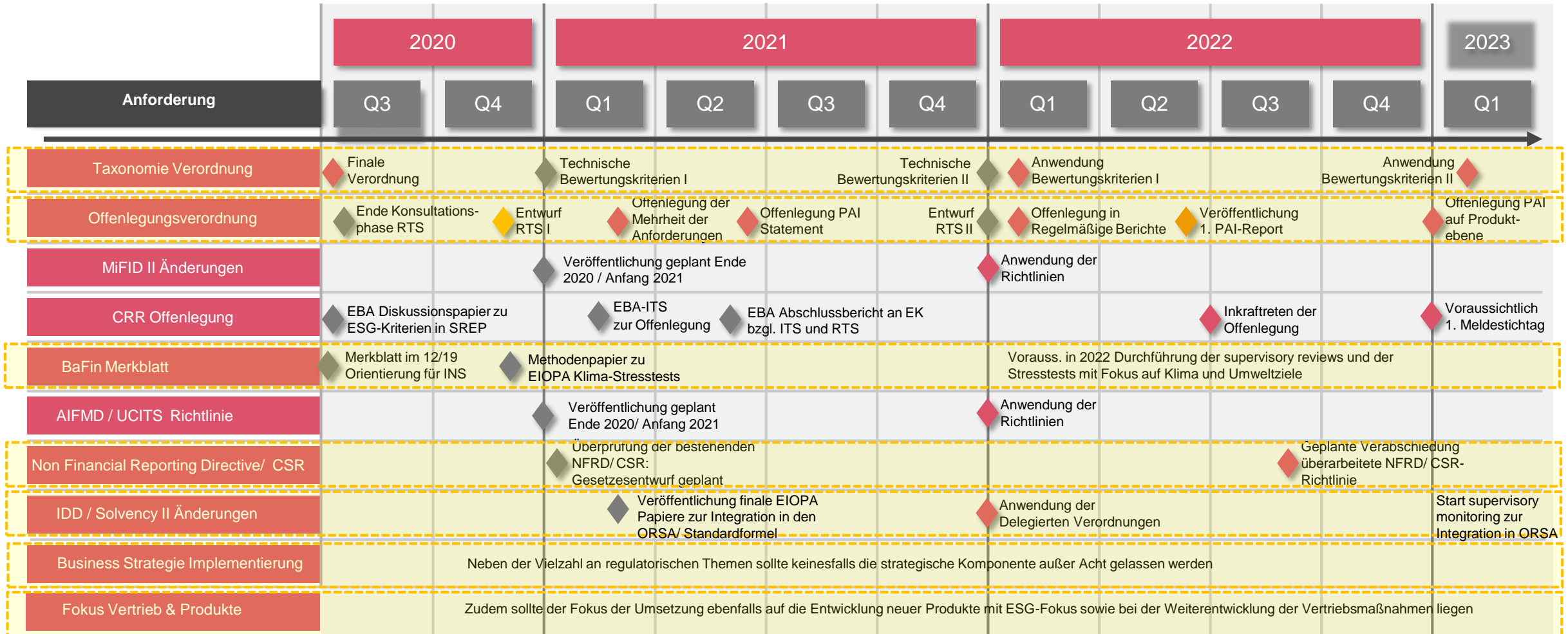
◆ Regulatorische Veröffentlichungen

◆ Inkrafttreten der RTS verschoben, Datum noch unbekannt (Stand 10.11..2020)

◆ Anwendungszeitpunkt

◆ Erster PAI Report hängt vom Inkrafttreten des RTS und des im finalen RTS genannten Zeitpunkt ab

Die Fokusfelder für Versicherer sowohl regulatorisch als auch strategisch, die Sie in Ihrer Planung 2021/2022 unbedingt im Blick haben sollten



◆ Regulatorische Veröffentlichungen

◆ Inkrafttreten der RTS verschoben, Datum noch unbekannt (Stand 10.11..2020)

◆ Anwendungszeitpunkt

◆ Erster PAI Report hängt vom Inkrafttreten des RTS und des im finalen RTS genannten Zeitpunkt ab

3

Ausblick Termine 2021

Die Veranstaltungsreihe geht ab Februar 2021 weiter.

Gerne richten wir uns bei der thematischen Planung nach Ihren Wünschen! Senden Sie uns Ihre Themenwünsche- wir freuen uns drauf!

Ihre Ansprechpartner



Ullrich Hartmann

WP / StB, Partner
Risk, Regulation, Compliance,
Sustainable Finance

PwC, Frankfurt
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt
+49 69 9585 2115
+49 175 265 0 257
ullrich.hartmann@pwc.com



Daniel Wildhirt

Partner
Head of Banking Advisory

PwC, Frankfurt
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt
+49 69 9585 2950
+49 171 764 0 502
daniel.wildhirt@pwc.com



Kristina Stiefel

Director
Risk & Regulation Insurance

PwC, Frankfurt
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt
+49 69 9585 2975
+49 171 764 0010
kristina.stiefel@pwc.com



Martin Weirich

Partner
Asset & Wealth Management
Consulting

PwC, Frankfurt
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt
+49 69 9585 3806
+49 175 263 6 956
martin.weirich@pwc.com