

# Regulatorik Aktuell

## Sustainable Finance

## ESG-Vorgaben in der 7. MaRisk Novelle

30.11.2022

**Ernst & Young**

#MaRisk #ESG-Risiken #Risikomanagement #Stresstest

Building a better working world

# AGENDA

01

Regulatorischer Überblick

02

ESG-Vorgaben in der 7. MaRisk Novelle

## Speaker




**Nico Leidig**
Senior Manager – EMEIA Financial Services Consulting

Mobile: +49 (0) 160 939 23112
Email: Nico.Leidig@de.ey.com


## Key contacts




**Dr. Max Weber**
Partner – EMEIA Financial Services Consulting

Mobile: +49 (0) 160 939 15494
Email: Max.Weber@de.ey.com



**Robert E. Bopp**
Director - EMEIA Financial Services Consulting

Mobile: +49 (0) 160 939 13812
Email: Robert.Bopp@de.ey.com



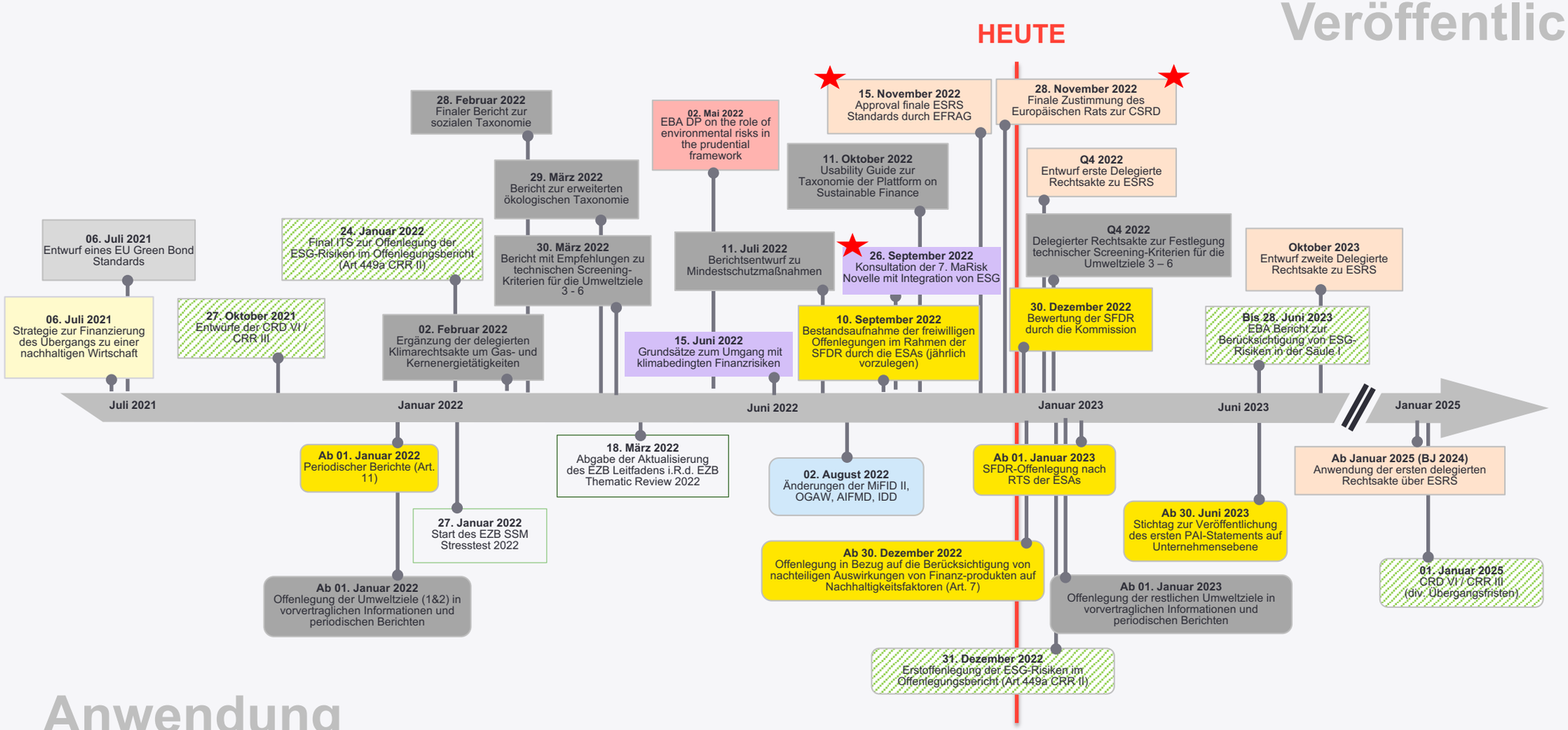
**Benedikte Sandbaek**
Senior – EMEIA Financial Services Consulting

Mobile: +49 (0) 160 939 24895
Email: Benedikte.Sandbaek@de.ey.com



# 1 Regulatorischer Überblick

# Sustainable Finance – Regulatorische Roadmap diverser Veröffentlichungen





# 2

# ESG-Vorgaben in der 7. MaRisk Novelle

# Management Summary
## Wesentliche Anpassungen und Implikationen

### 7. MaRisk Novelle

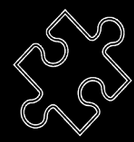
**Mit der 7. MaRisk Novelle hat die BaFin die Anforderungen an Institute in den folgenden Punkten ausgeweitet bzw. konkretisiert**

- **Berücksichtigung von ESG-Risiken im Geschäftsmodell und Risikoprofil**
- **Regelungen zur Handhabung des Immobiliengeschäfts**
- **Anforderung an die im Risiko-management genutzten Modelle**
- **Durchführung von Handelsgeschäften im Home-Office**
- **Regelungen für bedeutende Förderbanken**

**Mögliche Handlungs-felder**



**Unterstützung bei der Durchführung einer ESG Gap-Analyse**



**Unterstützung bei der Anwendung der EBA-Leitlinien für die Kreditvergabe**

EBA



**Berücksichtigung von ESG-Risiken in bestehenden Risikomanagementstrukturen**

**Weiterentwicklung von Verfahren zur Überwachung der Risikokultur**





**Weiterentwicklung der Modell-governance**



**Aufbau von MaRisk- konformen Governance-Strukturen zur Handhabung des Immobiliengeschäfts**

# Management Summary
## ESG-Integration

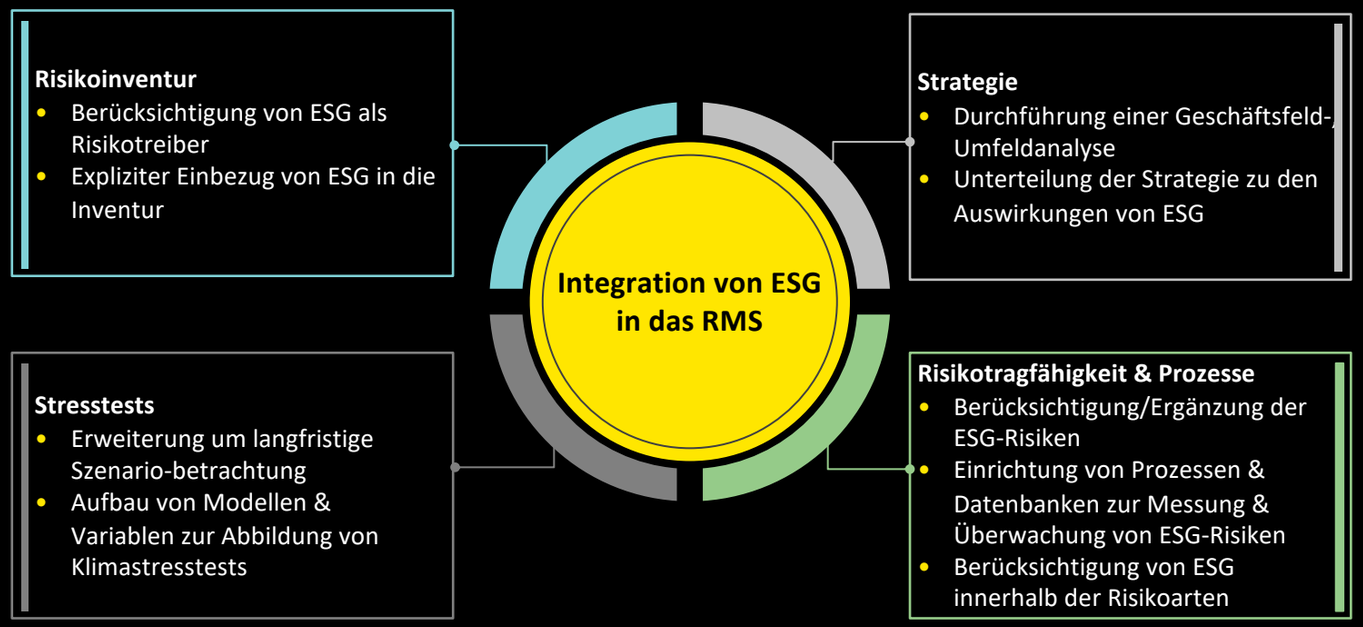
„Unternehmen haben im Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken einen ihrem Geschäftsmodell und Risikoprofil angemessenen Ansatz zu entwickeln und explizit zu berücksichtigen“

### Herausforderung

- Fehlende Datengrundlagen zur Ermittlung von Nachhaltigkeitsrisiken
- Abbildung von langen Zeiträumen sowie diverser Unsicherheiten über zukünftige Klimaszenarien schwierig zu messen

### Handlungsfelder

- Entwicklung neuer Mess-, Steuerungs- und Risikominderungsinstrumente
- Dokumentation & Durchführung der strategischen Befassung mit Nachhaltigkeits-risiken und dessen Auswirkungen die Risiken des Instituts (Geschäftsfeld-, Umfeldanalyse)




Je erheblicher die Nachhaltigkeitsrisiken für ein Unternehmen, desto aufwändiger sollten die Strukturen, Prozesse und Methoden sein.

# AT 2.2 Risiken

**Angemessene und explizite Berücksichtigung der Auswirkungen von ESG-Risiken bei der Beurteilung der Wesentlichkeit im Rahmen einer Risikoinventur**

ESG-Risiken wirken als Risikotreiber und können sich auf die alle wesentlichen Risikoarten auswirken.

Bei der Beurteilung der Auswirkungen von ESG-Risiken sind verschiedene plausible, aus wissenschaftlichen Erkenntnissen abgeleitete, Szenarien zugrunde zu legen und ein angemessen langer Zeitraum zu wählen. Diese Beurteilung erfolgt, soweit sinnvoll und möglich, auch quantitativ

## Implikationen

- Identifizierung und Bewertung im Rahmen der Risikoinventur aller aus ESG-Risiken bestehenden relevanten Risikotreiber. Die Einführung des längeren Bewertungszeitraums für diesen Risikotreiber.
- Identifikation und Analyse von Wirkungszusammenhängen und Wirkungsketten auf die wesentlichen Risikoarten
- Auswahl von relevanten klimawissenschaftlichen Szenarien

## Handlungsfelder

- Aufbau eines Bewertungsmodells für die relevanten ESG-Risikotreiber und der Aufbau des Bewertungsschemas für die Auswirkung dieser Risikotreiber auf die wesentlichen Risikoarten. Der ESG-Auswirkungseffekt auf die wesentlichen Risikoarten soll transparent dargestellt werden.
- Integration der Risikotreiber von ESG-Risiken in bestehende Risikoinventur
- Identifizierung von Risikomodellen, die angepasst werden müssen, um die Auswirkungen von ESG-Risiken zu berücksichtigen

# AT 4.1 Risikotragfähigkeit

## Berücksichtigung von ESG-Risiken

**Tz. 1 […] Die Auswirkungen von ESG-Risiken i.S. von AT 2.2 Tz. 1 sind angemessen und explizit zu berücksichtigen**

**Tz. 2 Ergänzung von ESG-Risiken in der normativen und ökonomischen Perspektive**

## Sonstige

**Geordnete und ruhige Marktverhältnisse**

**Diversifikationsannahmen**

**Konsistenz zwischen operativer Geschäftsplanung und Kapitalplanung**

## Implikationen

- ESG-Risiken gelten als Risikotreiber
- Entscheidung für eine zukunftsgerichtete Betrachtung; vorhandene Datenhistorie nicht ausreichend
- Analyse bzgl. der angemessenen Berücksichtigung von Auswirkungen stärkerer Parametershifts in Modellen
- Review der Diversifikationsannahmen und der Berücksichtigung von konjunkturellen Abschwungphasen in denselben

## Handlungsfelder

- Erweiterung des Steuerungskreislaufs, um ESG Aspekte
- Aufbau eines Zusammenspiels von langfristigen Klimastresstests und der Bedeutung für die Risikotragfähigkeit
- Aufgreifen von potenziellen ESG-Risiken, die eine materielle Auswirkung auf die Risikotragfähigkeit haben können
- Integration von Ad-hoc und Sensitivitätsanalysen in der RTF

# AT 4.2 Strategien

## Berücksichtigung von ESG-Risiken

Tz.1 […] Bei der Festlegung und Anpassung der Geschäftsstrategie sind sowohl externe Einflussfaktoren (z. B. Marktentwicklung, Wettbewerbssituation, regulatorisches Umfeld, veränderte Umweltbedingungen und Transition zu einer nachhaltigen Wirtschaft unter Berücksichtigung möglicher Entwicklungen über einen angemessen langen Zeitraum) als auch interne Einflussfaktoren zu berücksichtigen.

Tz.2 […] Die Risikostrategie hat, ggf. unterteilt in Teilstrategien für die wesentlichen Risiken unter expliziter Berücksichtigung der Auswirkungen von ESG-Risiken, die Ziele der Risikosteuerung der wesentlichen Geschäftsaktivitäten sowie die Maßnahmen zur Erreichung dieser Ziele zu umfassen.

## Sonstige

Notwendigkeit der Analyse des Geschäftsmodells und Präzisierung der Einflussfaktoren

## Implikationen

- Entwicklung der langfristigen Geschäfts- und Risikostrategie u.a unter Berücksichtigung von klimawissenschaftlichen Erkenntnissen
- Erweiterung der Risikostrategie um ESG-Aspekte
- Stärkung und Erweiterung der Umweltanalyse und Geschäftsmodellanalyse

## Handlungsfelder

- Bestimmung der quantitativen und qualitativen Risikoindikatoren für ESG-Risiken bei der Festlegung des Risikoappetits
- Implementierung des Überwachungsprozesses der ESG-Risikotreiber (Frühwarnindikatoren)

# AT 4.3.3 Stresstests

[…] Hierfür sind die für die jeweiligen Risiken wesentlichen Risikofaktoren zu identifizieren **und die Auswirkungen von ESG-Risiken zu berücksichtigen**

Die Auswirkungen von ESG-Risiken sind über einen angemessen langen, über den regulären Risikobetrachtungshorizont hinausgehenden Zeitraum abzubilden.

Dies kann auch im Rahmen von gesonderten Stresstests erfolgen. Die gewonnenen Erkenntnisse sind angemessen in der Strategie des Instituts und, soweit sinnvoll und möglich, in die Risikosteuerungs- und controllingprozesse (einschließlich der Risikotragfähigkeitsbetrachtung) einzubeziehen**]**

**Implikationen**

Die Umsetzung von ESG-Risiken im Stresstest fordert eine langfristige Betrachtung, die einer impliziten Forderung von Klimastresstests gleicht.

Erweiterung der bisherigen Stresstests, um langfristige Szenariorechnungen, die auf Klimaszenarien basieren. Aufbau neuer Verfahren und Modelle die mit Variablen der Klimawissenschaft umgehen kann.

Aufbau von Daten, die eine Umsetzung und Auswertung wesentlicher ESG-Risiken im Rahmen von Stresstests ermöglicht.

**Handlungsfelder**

Aufbau eines Steuerungskreislauf der in der Lage ist die Erkenntnisse von Klimastresstests, angemessen in das bestehende Bankmanagement zu integrieren.

Handlungsfähigkeit und Interpretationsmöglichkeiten müssen geschaffen werden, die eine korrekte Verarbeitung der Ergebnisse von langfristigen Szenarien sicherstellt.

**EY** | Building a better working world

Mit unserer Arbeit setzen wir uns für eine besser funktionierende Welt ein. Wir helfen unseren Kunden, Mitarbeitenden und der Gesellschaft, langfristige Werte zu schaffen und das Vertrauen in die Kapitalmärkte zu stärken.

In mehr als 150 Ländern unterstützen wir unsere Kunden, verantwortungsvoll zu wachsen und den digitalen Wandel zu gestalten. Dabei setzen wir auf Diversität im Team sowie Daten und modernste Technologien in unseren Dienstleistungen.

Ob Assurance, Tax & Law, Strategy and Transactions oder Consulting: Unsere Teams stellen bessere Fragen, um neue und bessere Antworten auf die komplexen Herausforderungen unserer Zeit geben zu können.



„EY“ und „wir“ beziehen sich in dieser Präsentation auf alle deutschen Mitgliedsunternehmen von Ernst & Young Global Limited (EYG). Jedes EYG-Mitgliedsunternehmen ist rechtlich selbstständig und unabhängig. Ernst & Young Global Limited ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach englischem Recht und erbringt keine Leistungen für Mandanten. Informationen darüber, wie EY personenbezogene Daten sammelt und verwendet, sowie eine Beschreibung der Rechte, die Einzelpersonen gemäß der Datenschutzgesetzgebung haben, sind über ey.com/privacy verfügbar. Weitere Informationen zu unserer Organisation finden Sie unter ey.com.

In Deutschland finden Sie uns an 20 Standorten.

© 2021 Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
All Rights Reserved.

GSA Agency | ABC JJMM-123
ED None

Diese Präsentation ist lediglich als allgemeine, unverbindliche Information gedacht und kann daher nicht als Ersatz für eine detaillierte Recherche oder eine fachkundige Beratung oder Auskunft dienen. Es besteht kein Anspruch auf sachliche Richtigkeit, Vollständigkeit und/oder Aktualität. Jegliche Haftung seitens der Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft und/oder anderer Mitgliedsunternehmen der globalen EY-Organisation wird ausgeschlossen.

**ey.com/de**