

Regulatorik Aktuell

Sustainable Finance

Greenwashing und Sustainable Finance im Lichte geopolitischer Herausforderungen

31. Juli 2024

Ernst & Young

#EBA #Greenwashing #Sustainable Finance #Geopolitik #Resilienz

Building a better working world

AGENDA

01

Bericht der EBA zu Greenwashing

02

Sustainable Finance im Lichte geopolitischer Herausforderungen

Key contacts



Dr. Max Weber
Partner - Sustainable Finance, EY Consulting

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



Robert E. Bopp
Director - Sustainable Finance, EY Consulting

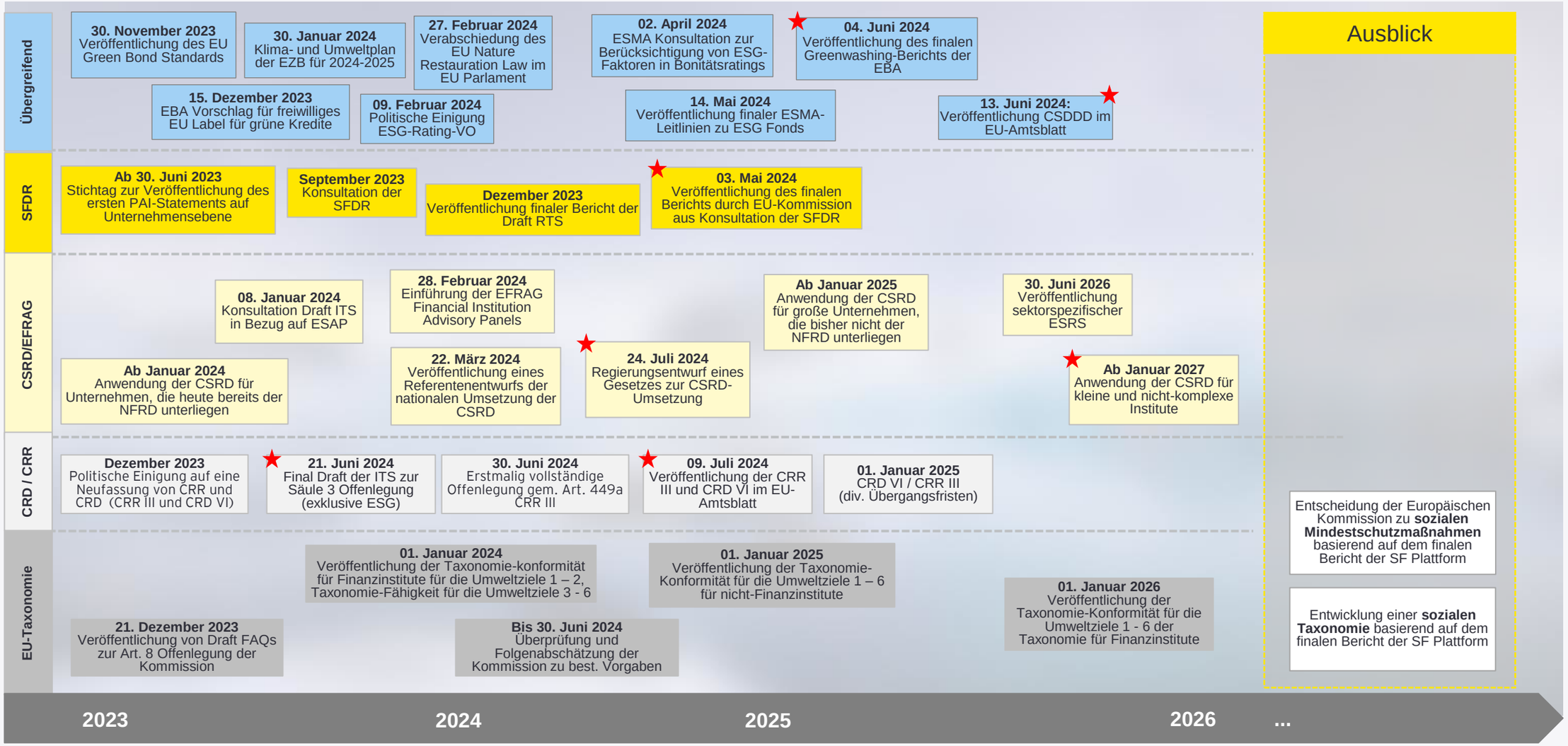
Mobile: +49 (0) 160 939 13812
Email: Robert.Bopp@de.ey.com



Benedikte Sandbaek
Senior - Sustainable Finance, EY Consulting

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

Sustainable Finance – Regulatorische Roadmap diverser Veröffentlichungen



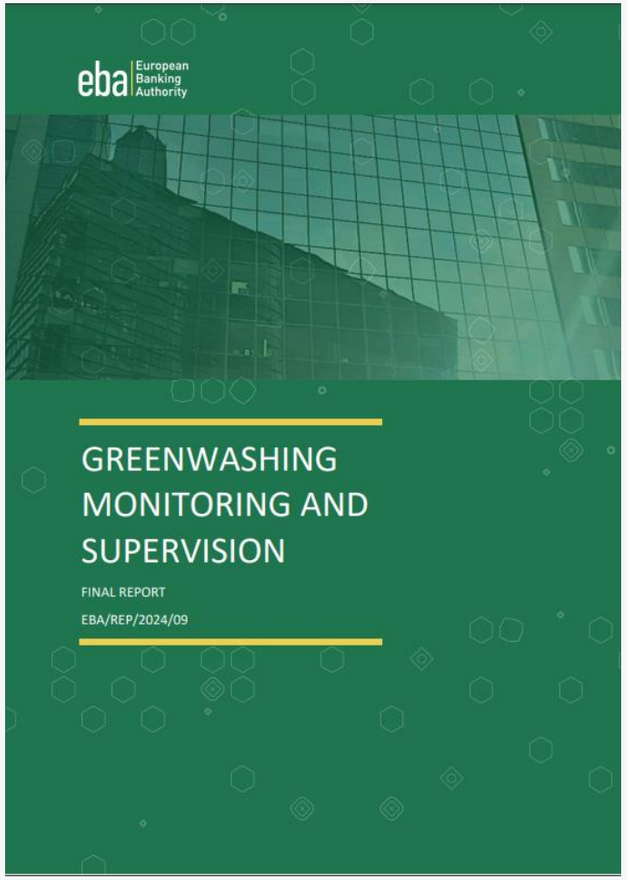


1

Bericht der EBA zu Greenwashing

30.07.2024

Finaler Bericht der EBA zu Greenwashing – Steuerung und Aufsicht



- Entstanden aus dem Mandat der Europäischen Kommission und basiert auf dem Progress Report vom Mai 2023 der EBA
- EBA definiert Greenwashing als „*practice whereby sustainability-related statements, declarations, actions, or communications do not clearly and fairly reflect the underlying sustainability profile of an entity, a financial product, or financial services*“
- Greenwashing kann Verbraucher*innen, Anleger*innen oder andere Marktteilnehmende in die Irre führen

- EBA fordert mehr Transparenz, einheitliche Regulierungsprozesse und Governance, um Greenwashing zu bekämpfen
- Vorschlag von Maßnahmen, um ein vertrauenswürdiges Umfeld für nachhaltige Investitionen zu schaffen

26,1%

Anstieg von Greenwashing im EU-Finanzsektor in 2023 im Vergleich zu 2022 laut EBA

https://www.eba.europa.eu/sites/default/files/2024-05/a12e5087-8fd2-451f-8005-6d45dc838ffd/Report%20on%20greenwashing%20monitoring%20and%20supervision.pdf

Finaler Bericht der EBA zu Greenwashing – Hintergrund und Empfehlungen



Hintergrund

- Bericht geht auf bestehende und potenzielle Greenwashing-Vorfälle ein, die von Aufsichtsbehörden berichtet wurden.
- Greenwashing wirkt sich insbesondere auf Reputationsrisiken sowie operationelle Risiken (inkl. Prozessrisiko) von Banken aus.



Empfehlungen an Institute

- Nachhaltigkeits-Committments sollten mit glaubwürdigen Plänen und Strategien unterlegt werden.
- Überprüfung und Anpassung der Governance sowie und interner Prozesse, um Schutzmaßnahmen gegen Greenwashing zu schaffen.
- Bereitstellung detaillierter, verständlicher, nicht irreführender, aktueller Informationen und Definitionen in Bezug auf Nachhaltigkeitsziele und –produkte.
- Integration von Greenwashing Risiken in das Risikomanagement.



Implikationen für die Aufsicht

- EBA kommt zu dem Ergebnis, dass der effektivste Weg Greenwashing von Banken der EU zu adressieren ist, bestehende und geplante regulatorische Initiativen zu finalisieren und umzusetzen.
- Kurzfristig: bessere Umsetzung der bestehenden Regulatorik und Überwindung der damit verbundenen Herausforderungen (Daten, Anwendung, Standardisierung etc.) sowie ergänzende Entwicklungen für bisher wenig regulierte Bereiche (bspw. Transformationsfinanzierung, SLL).
- Laufende Bemühungen und Aktivitäten zur Ermittlung und Überwachung von Greenwashing im Rahmen ihrer jeweiligen Aufsichtsmandats fortsetzen.
- Aufbau von Kapazitäten und Know-how.

EBA will weiterhin regulatorische Guideance in Bezug auf die Bekämpfung von Greenwashing geben und dafür Wissensaustausch zwischen Aufsichtsbehörden erleichtern.

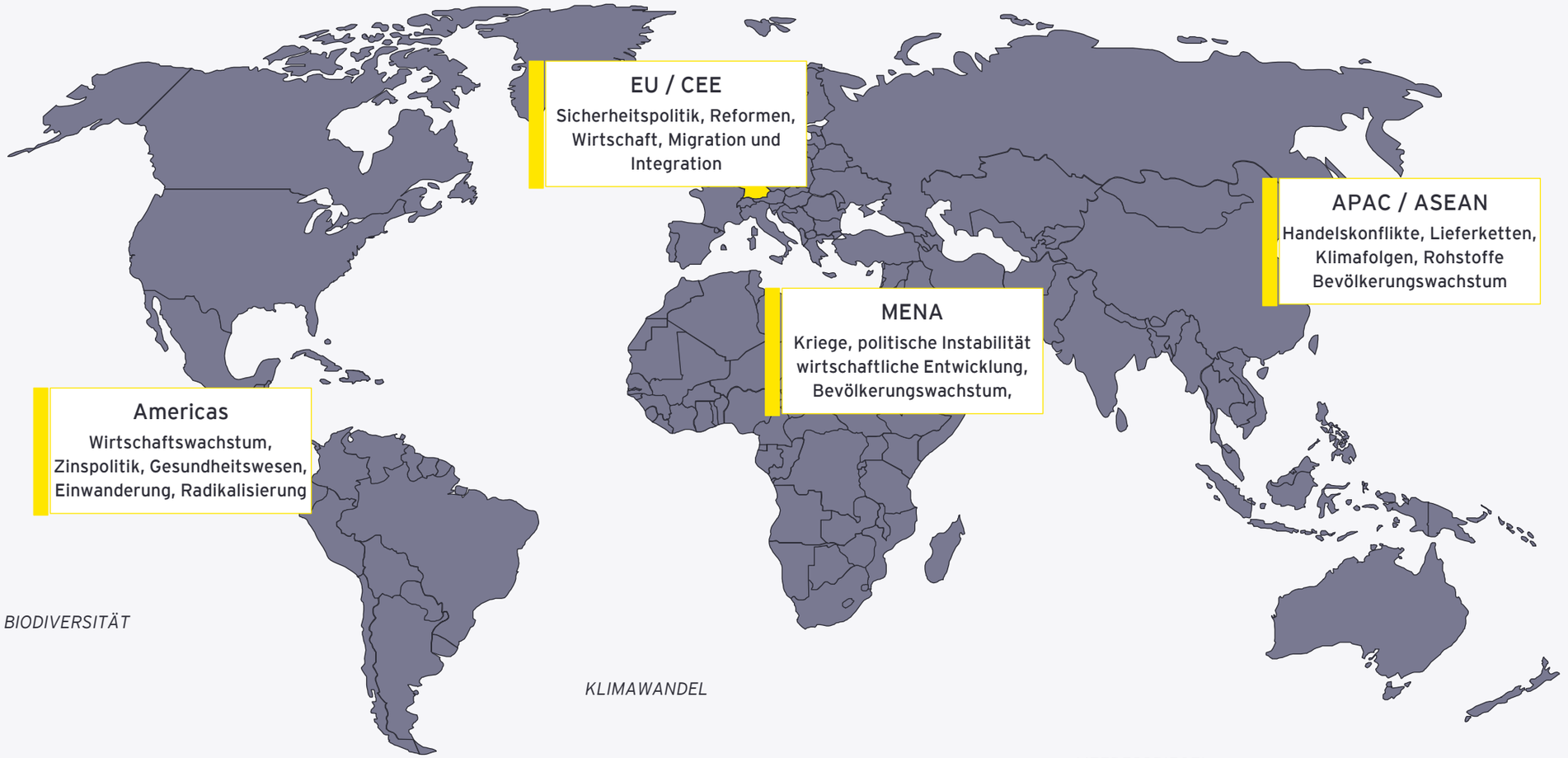
2

Sustainable Finance im Lichte geopolitischer Herausforderungen

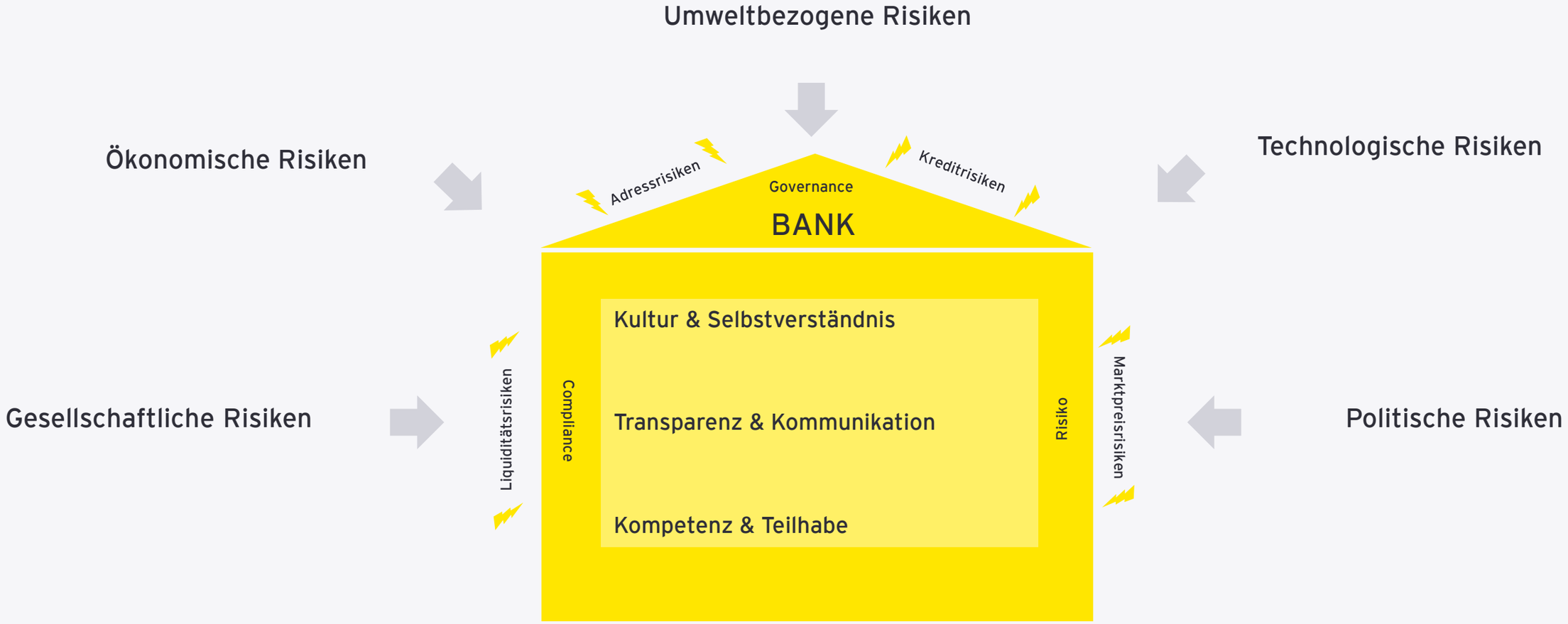


30.07.2024

Treiber geopolitischer Risken

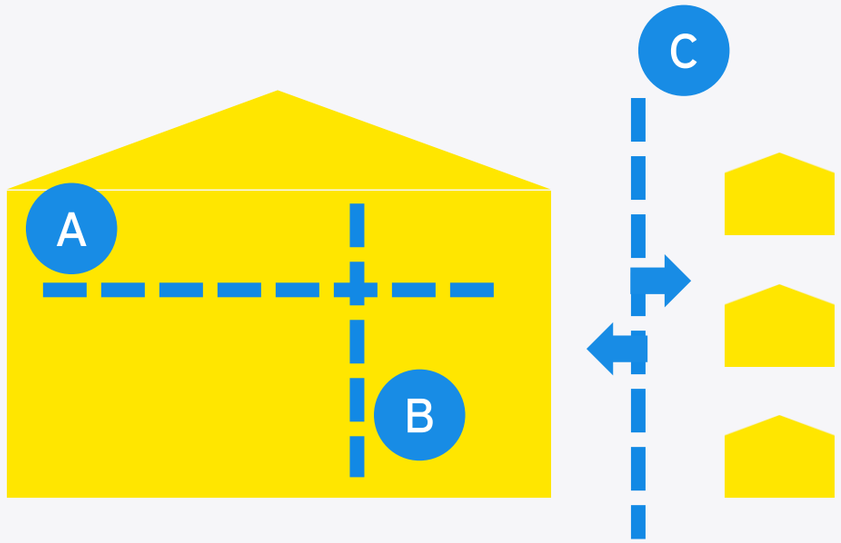


Wirkungsweise geopolitischer Risiken und die Resilienzfaktoren der Banken



Eine enge Abstimmung der 3 Lines of Defense ist kritisch für den Aufbau resilienter Widerstandskapazitäten

Ermittlung, Bewertung und Behebung der Triggerpunkte



Resilienzfähigkeit der Bank wird bestimmt durch

- A: Triggerpunkte zwischen Management / Mitarbeitenden
- B: Triggerpunkte zwischen Mitarbeitenden
- C: Triggerpunkte zwischen Bank / Umwelt (Inside-Out/Outside-In)

Was ist zu tun?

IDENTIFIZIEREN von Konfliktlinien und Triggerpunkten	BEWERTEN der Auswirkungen auf die Resilienz	UMSETZEN abgeleiteter Maßnahmen
Bestimmung der Themen, die auf die Unternehmensführung der Bank einwirken und damit die **Resilienz der Governance Struktur** der Bank schwächen. **Themenfelder (exemplarisch)** ➢ Geopolitische Umbrüche ➢ Technologische Innovation ➢ Klimawandel ➢ Ökonomische Wachstum ➢ Gesellschaftlicher Wandel	Auswertung und Beurteilung der Triggerpunkte und Konfliktlinien für die Outside-In Effekte der Bank (Resilienz-schwächung) **Konfliktlinien (exemplarisch)** ➢ Reputationsschaden ➢ Mitarbeiterfluktuation ➢ Kapitalmarkposition ➢ Compliance ➢ Stakeholdervertrauen	Konzeption, Planung und Implementierung der Maßnahmen zu Stärkung der Governance (Inside-Out). Maßnahmen (exemplarisch) ➢ Leistungsausgleich ➢ Daten-/It Konsolidierung ➢ Regulatorische Arbitrage ➢ Konsistenz in SfO ➢ Portable Weiterbildung
Wahrscheinlichkeit für Eintreten von Risiken	**Auswirkung auf die bestehende Governance**	**aktive Steuerung der Governance**



Die Ergebnisse des Resilienz Check werden in einem Ergebnisbericht zusammengefasst.

Diesen stellen wir Ihnen im Rahmen der Abschlusspräsentation vor.

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 Publikation auf die EY Consulting GmbH. 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.

© 2024 EY Consulting GmbH
All Rights Reserved.

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 EY Consulting GmbH und/oder anderer Mitgliedsunternehmen der globalen EY-Organisation wird ausgeschlossen.

ey.com/de