

# EXPERTENTALK - SUSTAINABLE FINANCE: AUSWIRKUNGEN DER EU NACHHALTIGKEITSPOLITIK AUF DIE OBERÖSTERREICHISCHE INDUSTRIE

Mag. Dr. Gabriela Maria Straka, EMBA (Brau Union Österreich)

Wolfgang Aschenwald (Raiffeisenlandesbank OÖ)

Dr. Stefan Merl, MSC (Deloitte Österreich)



# Fragen?

- Geben Sie Ihre Fragen im Fragen-Chat ein

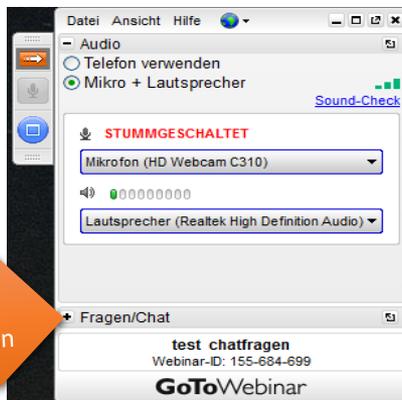
1

Bedienpanel einblenden  
(Fragen und Audio-Fenster)



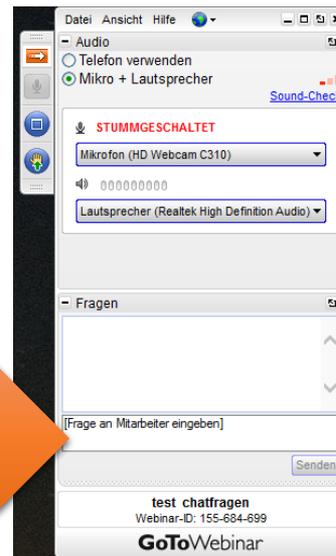
2

1) Klicken Sie auf das +  
2) Geben Sie bitte Ihre Frage ein



3

Geben Sie HIER  
Ihre Fragen ein





# Sustainable Finance Reporting

Gabriela Maria Straka





★ HEINEKEN

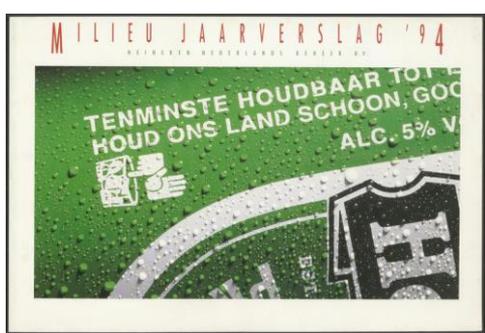
---

**BREW A  
BETTER  
WORLD**

RAISE THE BAR 2030

Brew a Better World has DEEP ROOTS in our HEINEKEN heritage!

## ENVIRONMENTAL SUSTAINABILITY



First sustainability report  
in 1994

Path to net zero impact

## SOCIAL SUSTAINABILITY



Social policies during great  
depression

Path to an inclusive, fair &  
equitable world

## RESPONSIBLE CONSUMPTION



Beer as alternate to  
cheap Gin

Path to moderation & no  
harmful use



# CLIMATE RISKS: 1.5°C VS 2°C GLOBAL WARMING



## EXTREME WEATHER

**100%** increase in flood risk. | vs | **170%** increase in flood risk.

## SPECIES

**6%** of insects, **8%** of plants and **4%** of vertebrates will be affected. | vs | **18%** of insects, **16%** of plants and **8%** of vertebrates will be affected.

## WATER AVAILABILITY

**350 million** urban residents exposed to severe drought by 2100. | vs | **410 million** urban residents exposed to severe drought by 2100.

## ARCTIC SEA ICE

Ice-free summers in the Arctic at least once **every 100** years. | vs | Ice-free summers in the Arctic at least once **every 10** years.

## PEOPLE

**9%** of the world's population (700 million people) will be exposed to extreme heat waves at least once every 20 years. | vs | **28%** of the world's population (2 billion people) will be exposed to extreme heat waves at least once every 20 years.

## SEA-LEVEL RISE

**46 million people** impacted by sea-level rise of 48cm by 2100. | vs | **49 million people** impacted by sea-level rise of 56cm by 2100.

## OCEANS

Lower risks to marine biodiversity, ecosystems and their ecological functions and services at 1.5°C compared to 2°C.

## CORAL BLEACHING

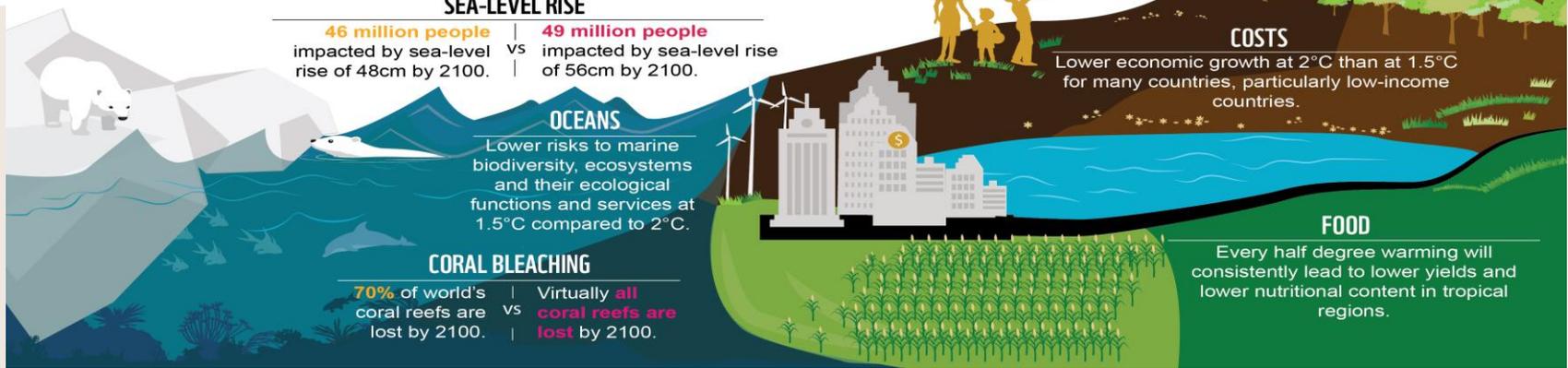
**70%** of world's coral reefs are lost by 2100. | vs | Virtually **all coral reefs are lost** by 2100.

## COSTS

Lower economic growth at 2°C than at 1.5°C for many countries, particularly low-income countries.

## FOOD

Every half degree warming will consistently lead to lower yields and lower nutritional content in tropical regions.



# Brewers Forum 2021 Sustainability and innovation in post-Covid Europe, From barley to bar taking a **science-based approach**



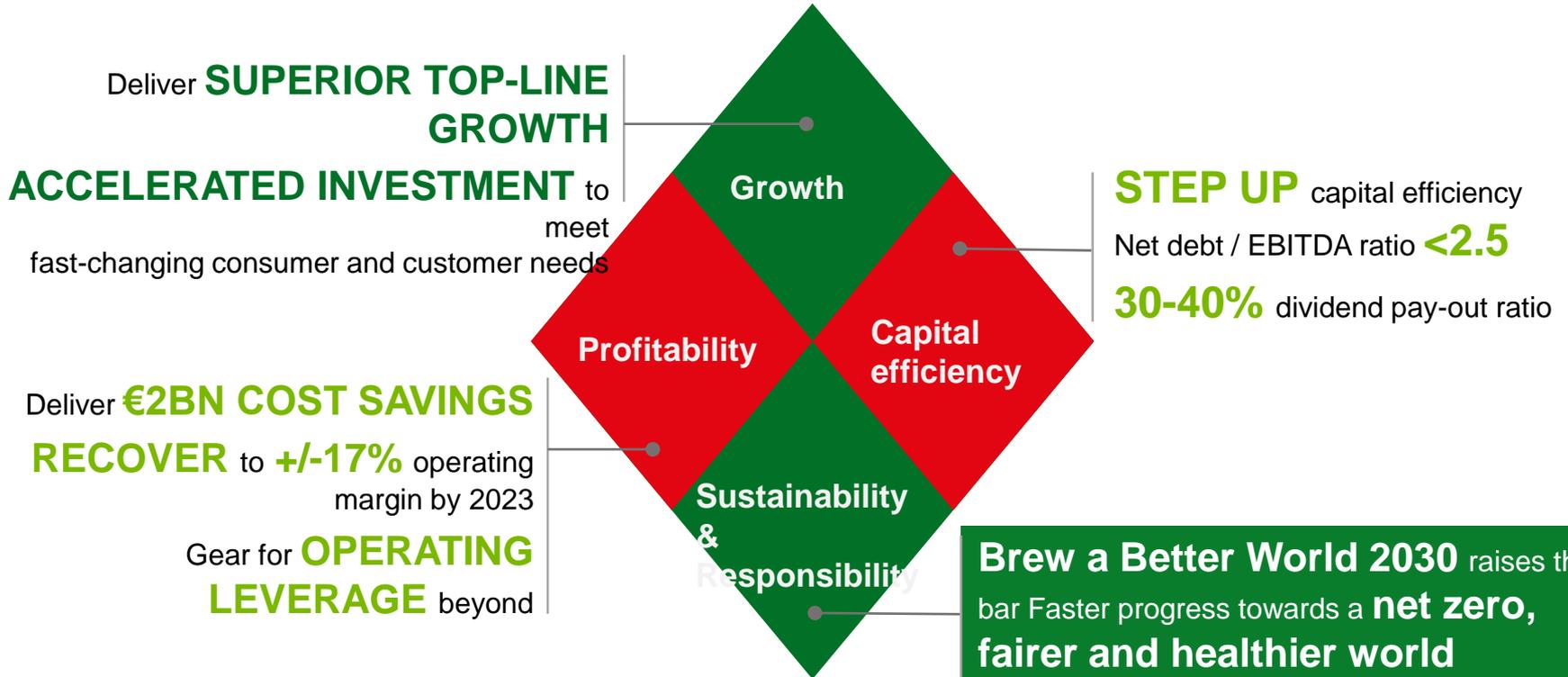
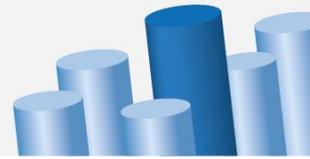
**Race to Zero** is the **UN-backed global campaign** rallying non-state actors – including companies, cities, regions, financial and educational institutions – to take rigorous and immediate action to **halve global emissions by 2030** and deliver a healthier, fairer zero carbon world in time.

All members are committed to the same overarching goal: **reducing emissions across all scopes swiftly and fairly** in line with the Paris Agreement, with transparent action plans and robust near-term targets.





# HEINEKEN renewed approach to long-term value creation and goals



# BABW 2030 simplified to fit on a coaster

Path to  
zero impact

Path to an inclusive,  
fair and equitable  
world

Path to moderation  
and  
no harmful use



With ET  
and dates based  
on this  
presentation

## ENVIRONMENTAL

### Reach carbon neutrality

- Net zero emissions in production by 2030
- Carbon neutral value chain by 2040, 30% absolute reduction by 2030
- 100% sustainable ingredients (hops, barley) by 2030

### Maximise circularity

- Zero waste to landfill for all our production sites by 2025
- Turn waste into value and close material loops throughout the value chain – strategy & targets in development

### Towards healthy watersheds

- Fully balance water used in our products in water-stressed areas by 2030
- Maximise reuse and recycling in water-stressed areas by 2030
- Treat 100% of wastewater of all breweries by 2023
- Reduce average water intake to 2.6 hl/hl in water-stressed areas, and 2.9 hl/hl worldwide by 2030

### Foundation: our ways of working

## SOCIAL

### Embrace inclusion & diversity

- Gender balance across senior management: 30% women by 2025, 40% by 2030
- Cultural diversity: across each region at least 65% of country leadership teams are regional nationals by 2023
- 100% of our managers trained in inclusive leadership by 2023

### A fair & safe workplace

- Fair wage for employees: close any gaps by 2023
- Equal pay for equal work: assessments and action by 2023
- Fair living and working standards for 3rd party employees by 2025
- Create leadership capacity to drive zero fatal accidents and serious injuries at work

### Positive impact in our communities

- A social impact initiative in 100% of our markets every year
- Local sourcing of agricultural ingredients in Africa: 50% increase in volume by 2025

### Respecting human rights

- Ongoing due diligence
- Good governance

## RESPONSIBLE

### Always a choice

- A zero alcohol option for 2 biggest strategic brands in each market by 2023
- Clear and transparent consumer information on 100% of our products by 2023

### Address harmful use

- 100% of markets in scope have a partnership to address alcohol-related harm

### Make moderation cool

- 10% of Heineken® media spend invested every year in responsible consumption campaigns, reaching 1 Billion consumers

### Responsible business conduct

- An effective Speak Up framework
- Anti-bribery and corruption



Our commitments

## Brew a Better World Agenda & the Sustainable Development Goals (SDG) of the United Nations



# FMGCs ARE ACTIVELY REDUCING THEIR CARBON FOOTPRINTS

HEINEKEN lags FMGCs re: carbon reduction progress, proposal to move toward 1.5°C scenario

Aligned with SBTi, corporates are adopting various strategies:

- Different timelines: 2030 / 2040 / 2050
- Different scopes: scope 1 & 2 (own operations) and scope 3 (value chain emissions)

| SBT commitments     | Scope 1&2 | Scope 3 | 2030 Total Scope Absolute % Reduction | Scenario | Long-term Strategy                    |
|---------------------|-----------|---------|---------------------------------------|----------|---------------------------------------|
| PepsiCo             | 75%       | 45%     | 63%                                   | 1.5 C    | Carbon Neutrality Value Chain by 2040 |
| Diageo              | 100%      | 50%     | 60%                                   | 1.5 C    | Net Zero in Production by 2030        |
| RB                  | 65%       | 50%     | 50%                                   | 1.5 C    | Carbon Neutrality Value Chain by 2040 |
| Nestle              | 50%       | 50%     | 50%                                   | 1.5 C    | Carbon Neutrality Value Chain by 2050 |
| Asahi               | 50%       | 50%     | 50%                                   | 1.5 C    | Carbon Neutrality Value Chain by 2050 |
| L'Oréal             | 100%      | 50%     | 50%                                   | 1.5 C    | Net Zero in Production by 2030        |
| Coca Cola EU        | 47%       | 29%     | 31%                                   | 1.5 C    | Carbon Neutrality Value Chain by 2040 |
| Henkel              | 67%       | 29%     | 30%                                   | 1.5 C    | Carbon Neutrality Value Chain by 2040 |
| Heineken (proposed) | 90%       | 20%     | 30%                                   | 1.5 C    | Carbon Neutrality Value Chain by 2040 |
| AB Inbev            | 35%       | 25%     | 27%*                                  | 1.5 C    | Emission Reduction by 2025*           |
| Carlsberg           | 92%       | 20%     | 25%                                   | 1.5 C    | Net Zero in Production by 2030        |
| Heineken (current)  | 38%       | 0%      | 5%                                    | 2 C      | Emission Reduction by 2030            |

## STAKHOLDERS ARE EMBEDDING CLIMATE CHANGE IN THEIR BUSINESSES

### Investors

#### Jefferies

##### Beverages

##### Does the Drinks Industry Have an ESG Alcohol Problem?

10 March 2021

- **Investors (Goldman, SocGen, Morgan Stanley)** increasingly demanding consistent and transparent ESG disclosures
- **Morgan Stanley:** 67% of investors said they expect Climate Change to be the biggest driver of share price
- **Blackrock:** Companies with adequate ESG disclosures will be in the best position to profit from this reallocation of capital from asset owners.

### Regulators



- **EU Green Deal and EU Taxonomy** for sustainable activities as of 2021
- **EU Non-Financial Reporting Directive (NFRD)** – revision in 2020-21
- **WEF Stakeholder Capitalism;** common reporting metrics
- **ESMA** advises issuers to provide their ESG and risk disclosures

### Customers



- **Requests for climate and water disclosures via CDP:** Metro, Walmart, Tesco
- Platforms and alliances being shaped to federate actors (e.g. Amazon: The Climate Pledge)
- Increasing pressure on retail to offer 'healthy' food and sustainable packaging (e.g. Carrefour: the Food transition Pact)

## EU GREEN DEAL: FRAMEWORK FOR ACTION

Ambitious European Agenda with binding climate targets for all EU countries



### Climate Neutrality commitment for 2050

- EU Climate Law currently under discussion to enshrine target in law
- Monitoring and reporting on national and EU progress every 5 years
- EU Climate Pact of voluntary 'pledges' by business and stakeholders

### Emissions reductions target increased to 55% for 2030

- Tougher targets for industry (revision of EU Emissions Trading Scheme)
- Increased renewable uptake (revised Renewable Energy Framework)
- National targets for non EU ETS sectors (transport, buildings, agriculture)
- Carbon Border Adjustment mechanism to create level playing field
- Possible additional carbon tax (increase in ETS levies)

### New EU Strategy on Climate Adaptation

- Nature based solutions
- International cooperation

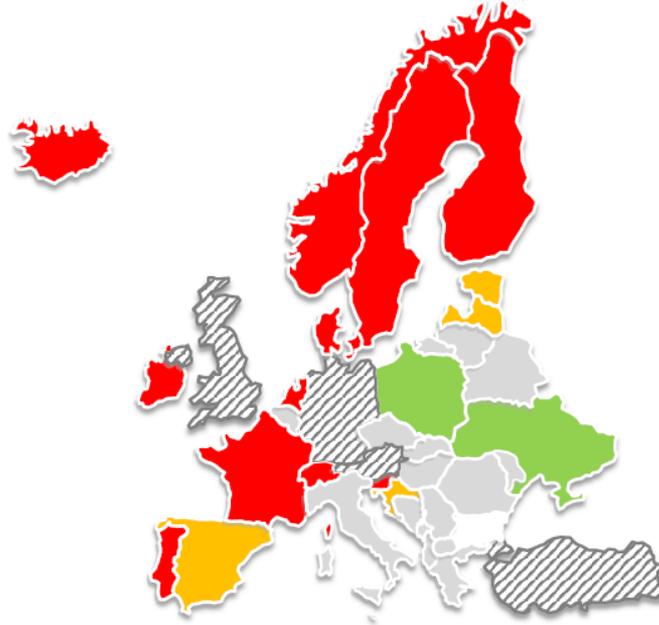
### Leadership in international negotiations to raise ambition for all

## EU CARBON TAX: PUTTING A PRICE ON CARBON

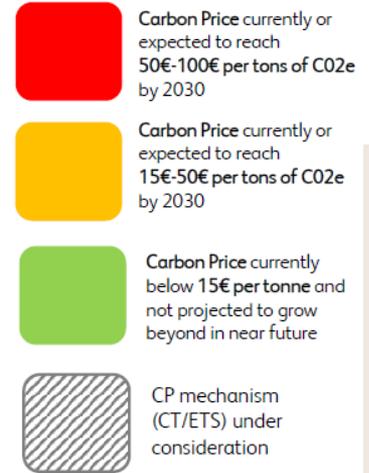
Strong Carbon price will accelerate transition to a low carbon economy

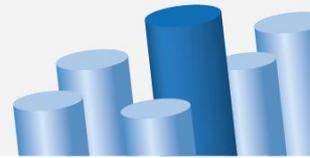
### ETS scheme

- World's largest carbon market operating in all EU countries + Iceland, Liechtenstein & Norway
- Carbon allowances to be restricted.
- Scope to expand, potentially including transport sectors, building and agriculture.
- Carbon adjustment tax at EU's borders to prevent leakages via import
- March 2021: ETS at 42€ per CO<sub>2</sub>e tonne
- 2030: EU Outlook: ~100€ per CO<sub>2</sub>e tonne



### Carbon Price





## ENVIRONMENTAL

### Reach carbon neutrality

- Net zero emissions in production by 2030
- Carbon neutral value chain by 2040, 30% absolute reduction by 2030
- 100% sustainable ingredients (hops, barley) by 2030

### Maximise circularity

- Zero waste to landfill for all our production sites by 2025
- Turn waste into value and close material loops throughout the value chain – strategy & targets in development

### Towards healthy watersheds

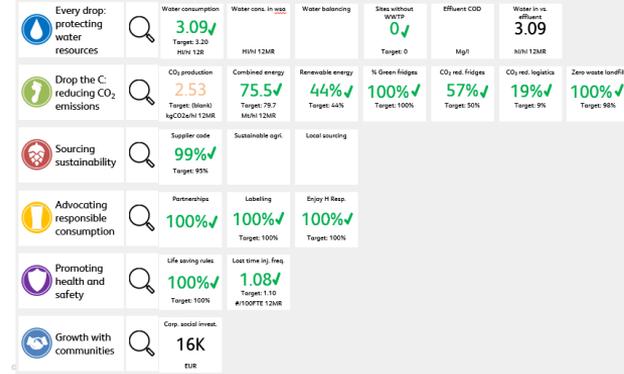
- Fully balance water used in our products in water-stressed areas by 2030
- Maximise reuse and recycling in water-stressed areas by 2030
- Treat 100% of wastewater of all breweries by 2023
- Reduce average water intake to 2.6 hl/hl in water-stressed areas, and 2.9 hl/hl worldwide by 2030

Foundation:  
our ways of working

## BABW KPIs

## Sustainability Report

### BaBW dashboard overview - Performance on sustainability and responsibility targets



Source: BaBW PBI Dashboard, 2020 Q4

### Key insights

- Every drop program with a target of 2.8 hl/hl in 2030, mainly in efficiency and reusable waters
- Master Plans in place towards carbon neutral production in 2030
- Supplier code continuously in focus
- Ongoing initiatives for "responsible consumption" and "health and safety"

- Facts & Figures of all breweries in scope

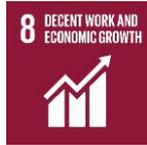
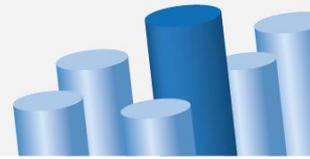
- Annual Reporting based on Global Reporting Initiative (GRI)

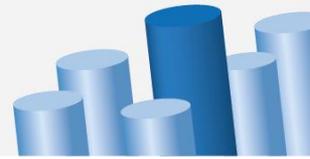
- [Nachhaltigkeitsbericht - Brauunion Österreich](#)

- Overview of the Austrian initiatives and projects accordingly to Sustainable Development Goals (SDGs) des UN Global Compact



# Grüne Brauerei Göss (Leoben) – erste CO2 neutrale Großbrauerei weltweit





[www.brauunion.at](http://www.brauunion.at)

[www.heineken.com](http://www.heineken.com)

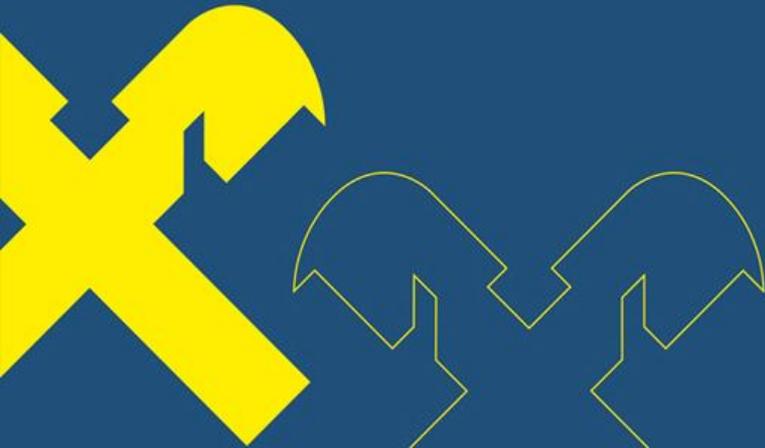
Cheers!



# **Expertentalk – Sustainable Finance**

## **Auswirkungen der EU Nachhaltigkeitspolitik auf Oberösterreichs Industrie**

VDStv. Wolfgang Aschenwald



# Nachhaltig bzw. grün finanzieren

## Zentrales Ziel: Kampf gegen Klimawandel

- Derzeit (noch) unterschiedliche Kriterien/Definitionen für „nachhaltig“ bzw. „grün“, keine einheitlichen bzw. verbindlichen Regularien bzw. Marktstandards; Stichwort „green washing“
- Referenz bzw. Ausgangspunkt: Pariser Klimaabkommen & EU Taxonomie / 6 Ziele
- Nachhaltigkeit = Dauerbrenner
- Für die Banken heißt das: Kapitalflüsse sollen in nachhaltige Investitionen für nachhaltiges Wachstum dirigiert werden

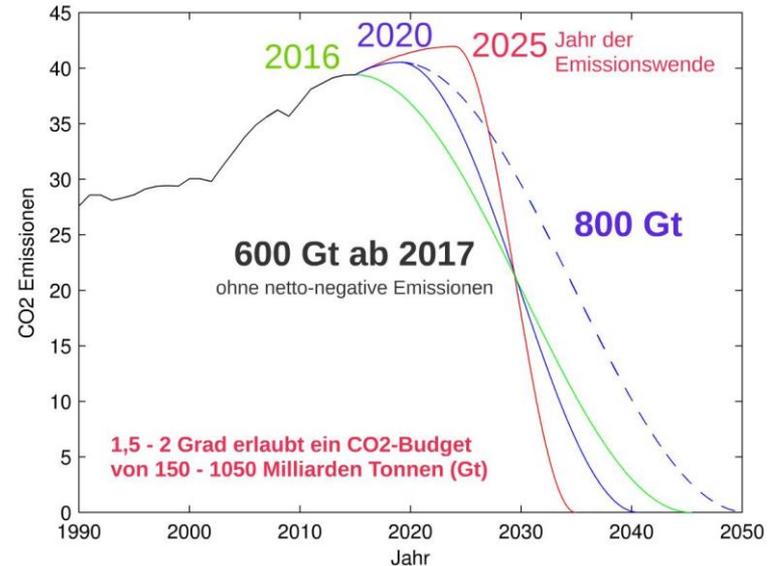




# Nachhaltig bzw. grün finanzieren

- Unterzeichnung **Pariser Klimaschutz-übereinkommen** durch Österreich. Es sieht als Ziele u.a. vor, dass:\*
  - die **globale Erderwärmung auf maximal zwei Grad Celsius** gegenüber vorindustriellen Werten begrenzt werden soll und zudem Anstrengungen unternommen werden sollen, den Anstieg auf 1,5 Grad Celsius zu begrenzen
  - die **globalen Treibhausgasemissionen** so bald wie möglich ihr Maximum erreichen sollen und **bis Mitte des 21. Jahrhunderts auf (netto) null gesenkt** werden sollen

Globale CO<sub>2</sub>-Emissionspfade zur Erreichung des Pariser Klimaübereinkommens:\*\*



RMIM, Ebner, 29.04.2021

\*Quelle: [https://www.oesterreich.gv.at/themen/bauen\\_wohnen\\_und\\_umwelt/klimaschutz/1/Seite.1000325.html](https://www.oesterreich.gv.at/themen/bauen_wohnen_und_umwelt/klimaschutz/1/Seite.1000325.html)

\*\*Quelle: <https://scilogs.spektrum.de/klimalounge/koennen-wir-die-globale-erwaermung-rechtzeitig-stoppen/>

# Nachhaltig bzw. grün finanzieren

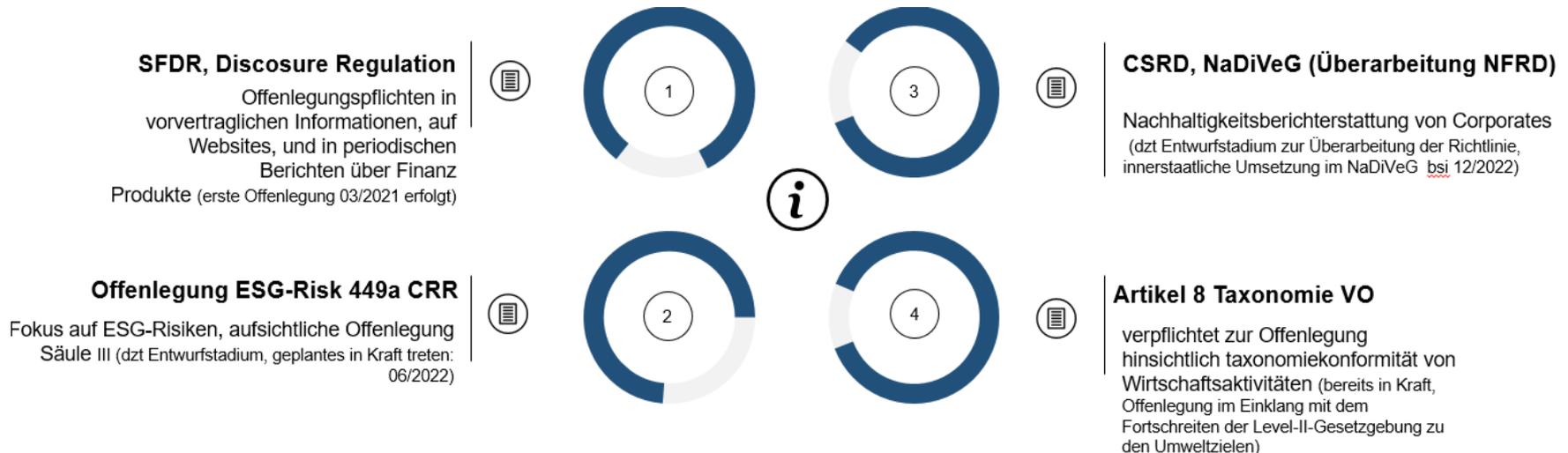
Nachhaltig finanzieren macht aus Unternehmersicht Sinn, weil

- es das „Richtige“ ist, nachhaltige Projekte auch nachhaltig zu finanzieren
- es das „grüne“ Standing gegenüber den eigenen Kunden und Lieferanten definiert bzw. festigt; Stichwort Corporate Branding
- erste aktuelle Vorteile schon greifbar sind (Reduktion Pricing), diese in Zukunft mit Sicherheit stärker werden (Regularien, Steuerpolitik; Bonus Malus? etc.)
- sich neue Refinanzierungsquellen bzw. Investoren auftun
- es in naher Zukunft schon ein „MUST HAVE“ sein wird



# Rahmenbedingungen

- Berichtspflichten zum Thema Nachhaltigkeit für Unternehmen und Banken



- SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation
- CSRD: Corporate Sustainability Reporting Directive
- NaDiVeG: Nachhaltigkeits- und Diversitätsverbesserungsgesetz
- NFRD: Non Financial Reporting Directive

## Vorbereitung / Umsetzung

- Behandlung des Themas Nachhaltigkeit als Leuchtturminitiative
  - Umfrage zum Thema Nachhaltigkeit bei unseren Corporate Kunden im Dezember 2020 – Februar 2021
  - Präsentation der Ergebnisse – Fortführung Workshop Kundendialog Sustainable Finance im Juli 2021
  - Erste Produktdefinitionen u. -umsetzungen in 2021
- Laufendes Monitoring der Regulatorik
  - Analyse und Auseinandersetzung mit neuen/geänderten Normen bereits im Entwurfs- oder Konsultationsstadium
- Portfolioanalyse
  - RLB OÖ AG hat an PACTA (Paris Agreement Capital Transition Assessment) teilgenommen
- Datenerhebung
  - Zur Umsetzung regulatorischer Vorgaben (zB Offenlegungsanforderungen) ist eine Erfassung der erforderlichen Daten Voraussetzung.



# Anwendungsbeispiele – Markt generell

## Green Bond

Der Green Bond Markt stellt im Moment einen sehr geringen Anteil am gesamten Anleihenvolumen dar, hat aber starke Zuwächse; Pricingvorteile bis zu 25 bps einmalig auf die Gesamtlaufzeit.

Der zukünftige EU Green Bond Standard soll die Kriterien für grüne Qualität vereinheitlichen (siehe Beispiele unten) bzw. sicherstellen, dass die Emittenten die Anleihenerlöse gemäß EU Taxonomie verwenden, und damit die Bond Frameworks enger definieren (Vermeidung „green washing“).

Neben Green Bonds gibt es auch Social Bonds (für sozial/gemeinnützige Projekte).

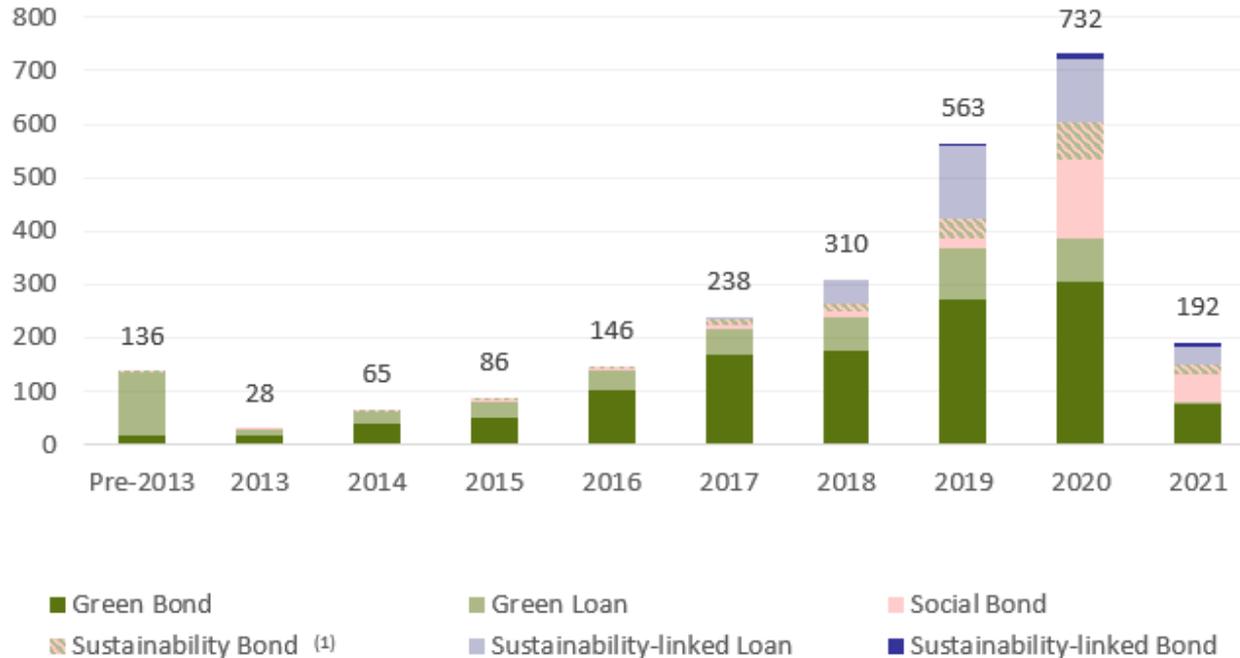


GREEN BOND



# Anwendungsbeispiele – Markt generell

## Sustainable Finance Instruments (USD bn)



Source: RBI / Bloomberg, BloombergNEF. volume data as of Feb 28, 2021.

(1) Sustainability Bonds combine Green and Social Bonds, with proceeds dedicated for both , social and green projects.



# ESG Kredite

- Vor allem größere Unternehmen haben bereits ein oder mehrere ESG Ratings
  - z.B. A1 Telekom Austria, Post AG, OMV, Wienerberger, Asfinag, Novomatic, Voest, Lenzing, Verbund, Andritz etc.
- erstmalig wurde im Dezember 2018 ein 500 Mio. syndizierter Kredit mit ESG Margenanpassung umgesetzt (Kreditnehmer: Verbund)
- Q1 2021: bereits bei 50% aller SSD Transaktionen wurde Verzinsung an die Entwicklung des ESG Ratings geknüpft



# Anwendungsbeispiele RLB OÖ

## Kredite mit externen ESG Ratings

Hier wird Nachhaltigkeit an einem externen ESG Rating gemessen (wichtigste Agenturen siehe unten) und im Kreditvertrag wie ein Financial Covenant eingebaut (bei Ratingverbesserung Reduktion des Pricings von max. 5 bps, bei Verschlechterung vice versa) siehe vor allem Schuldscheinmarkt.



## „Grüne“ Kredite für „grüne“ Projekte

Ein Kredit ist „grün“, wenn durch die finanzierte Investition der Treibhausgasausstoß reduziert/vermieden bzw. die Nachhaltigkeit erhöht wird (siehe 6 Ziele der EU Taxonomie)

Nicht immer sind dafür bereits genaue Grenzen (z.B. bei Einsparungen) vorgegeben (siehe z.B. auch grüne Kriterien der EIB).

Es ist aber davon auszugehen, dass die Aufsichtsbehörden diesen Spielraum durch klare Vorgaben hinsichtlich green asset ratio etc. einengen werden.

Zusammenfassend sind folgende Verwendungszwecke grün:

- Produktion erneuerbare Energie
- Verbesserung Energieeffizienz
- Ressourcenschonung generell
- Biodiversität



**VDSStv. Wolfgang Aschenwald**  
Vertriebsmanagement Corporates

+43 732 6596 - 23150  
+43 676 8141 - 3150  
aschenwald@rlbooe.at



Vielen Dank für Ihre  
Aufmerksamkeit!



## Expertentalk – Sustainable Finance

Auswirkungen der EU Nachhaltigkeitspolitik  
auf Oberösterreichs Industrie

25. Juni 2021

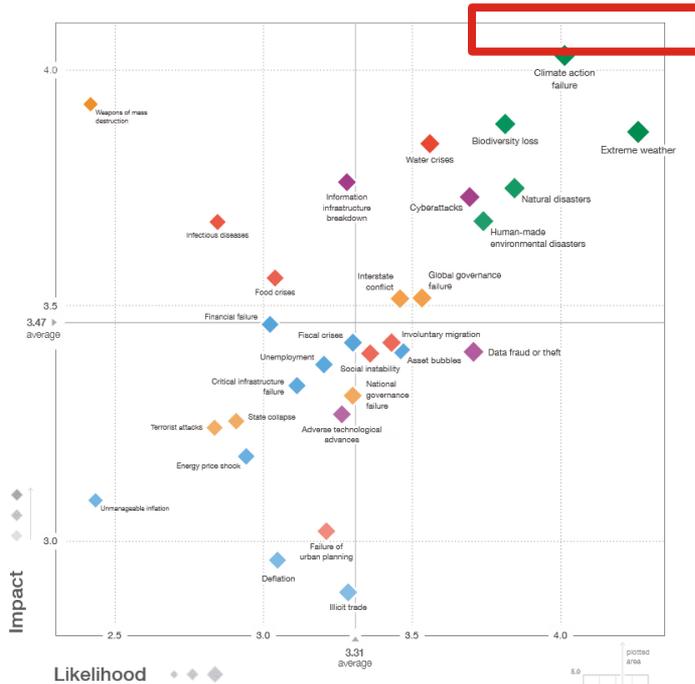


CLASSIFICATION:  
CONFIDENTIAL

# RAHMENBEDINGUNGEN

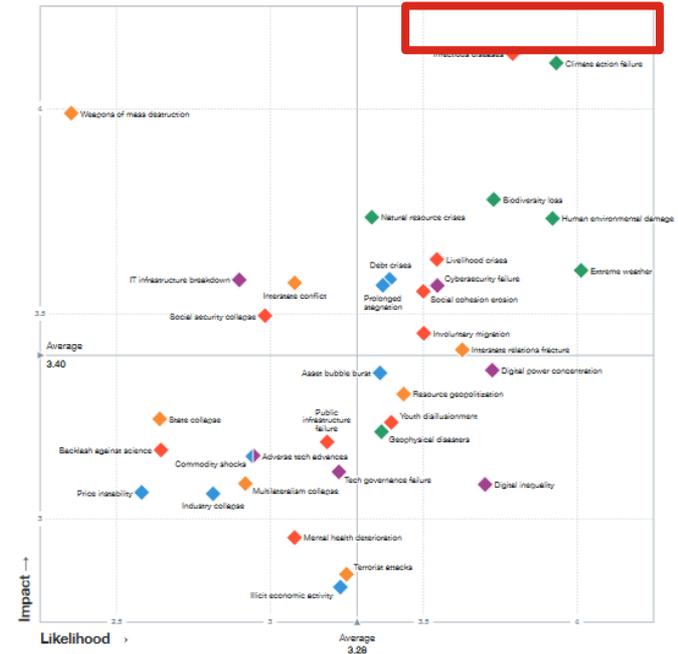
In der Global Risk Landscape 2020 und 2021 des World Economic sind die Top-Risiken primär dem Nachhaltigkeitsbereich zuzordnen. Der Green Deal der EU ist auch ein Versuch, diesen Risiken entgegenzuwirken.

## Global Risk Landscape 2020\*



\*Source: [http://www3.weforum.org/docs/WEF\\_Global\\_Risk\\_Report\\_2020.pdf](http://www3.weforum.org/docs/WEF_Global_Risk_Report_2020.pdf)

## Global Risk Landscape 2021\*\*



\*\*Source: [http://www3.weforum.org/docs/WEF\\_The\\_Global\\_Risks\\_Report\\_2021.pdf](http://www3.weforum.org/docs/WEF_The_Global_Risks_Report_2021.pdf)

# Berichterstattung – Corporate Sustainability Reporting Directive

Vorschlag der Kommission vom 21.04.2021 für die Überarbeitung der NFI-Richtlinie 2014/95/EU (NaDiVeG), dem eine entsprechende Konsultationsphase im 2. Halbjahr 2020 vorausging

|                    |   |
|--------------------|---|
| Scope              | <p><b>Der Scope der berichtspflichtigen Unternehmen wird wesentlich erweitert:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>– Alle große Kapitalgesellschaften sowie Banken &amp; Versicherungen</li><li>– Kapitalmarktorientierte kleine und mittelgroße Unternehmen (KMU)</li><li>– Ausländische Unternehmen, die an geregelten Kapitalmärkten in der EU notieren</li></ul>  |
| Neue Anforderungen | <p><b>Die CSRD präzisiert Mindestanforderungen der Berichterstattung und sieht eine Prüfpflicht vor:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>– Verankerung einer „<b>doppelten Wesentlichkeit</b>“ (Auswirkung der Geschäftstätigkeit auf Nachhaltigkeitsbelange und Geschäftsrelevanz)</li><li>– Berichtspflicht zum Prozess der <b>Wesentlichkeitsanalyse</b></li><li>– Harmonisierung mit der <b>Taxonomie-VO</b></li><li>– Berichterstattung über „<b>intangibles</b>“ (intellectual, human, social &amp; relationship capital)</li><li>– Verpflichtende Beschreibung von Zielen, Strategien mit retrospektiven und prospektiven Informationen</li><li>– <b>Prüfpflicht</b> der Nachhaltigkeitsinformationen mit begrenzter Sicherheit (gleichzeitig Evaluierungsphase für eine Prüfung mit hinreichender Sicherheit)</li></ul> |
| Standardisierungen | <p><b>Zur Erhöhung der Vergleichbarkeit wird seitens der EU die Standardisierung vorangetrieben:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>– <b>EU SRS</b> (Sustainability Reporting Standard): Veröffentlichung mit Oktober 2022, mit der Erarbeitung ist die EFRAG beauftragt</li><li>– Verpflichtende <b>Offenlegung im Lagebericht</b></li><li>– Veröffentlichung der Nachhaltigkeitsinformationen spätestens 1 Jahr nach Bilanzstichtag im <b>ESEF-Format</b></li></ul>   |

## Weitere Eckpunkte

-  Umfangreiche Qualifizierungsverpflichtungen für Prüfungsdienstleister
-  Wahlrecht für Mitgliedstaaten, ob ausschließlich WP die Prüfung der Nachhaltigkeitsinformationen durchführen dürfen
-  Klarstellung/Erweiterung hinsichtlich Enforcement und Sanktionen
-  Zeitlicher Rahmen:
  - **Umsetzung der CSRD** in nationale Gesetzgebung **bis 01.12.2022**
  - Entwicklung **EU-SRS bis 31.10.2022**
  - Berichterstattung nach CSRD für alle **Geschäftsjahre**, die am oder nach dem **01.01.2023** beginnen

# Taxonomieverordnung Überblick

Eine einheitliche Taxonomie innerhalb der EU soll für Klarheit sorgen, welche Tätigkeiten als „nachhaltig“ angesehen werden können.

## Ziele der Taxonomieverordnung

- Die Taxonomie soll ein **gemeinsames Verständnis über die ökologische Nachhaltigkeit von Wirtschaftstätigkeiten** schaffen und Investoren als Grundlage für ihre Investitionsentscheidungen dienen.
- Die EU-Taxonomie ist eine Liste von ökonomischen Aktivitäten die Performancekriterien in Bezug auf sechs Umweltziele misst und keines dieser Ziele schädigen darf.
- Gem. Art. 8 TaxonomieVO haben Nicht-Finanzunternehmen, die unter die NFI-RL fallen, offenzulegen, wie hoch der Anteil der nachhaltigen Umsätze, Betriebs- und Investitionskosten ist. Für Banken hat die EBA ein entsprechendes KPI-System vorgeschlagen

## Veröffentlichung von Entwürfen für delegierten Rechtsakte zur TaxonomieVO am 20.11.2020, finale Version am 21.04.2021

- Delegierte Rechtsakte legen die sogenannten technischen Bewertungskriterien für die beiden ersten Nachhaltigkeitsziele.
- Die technischen Bewertungskriterien umfassen Tätigkeiten zur **Eindämmung des Klimawandels** und Aktivitäten zur **Anpassung an den Klimawandel**, einschließlich Kriterien, die dafür sorgen, dass anderen Umweltzielen kein signifikanter Schaden zugefügt wird (Do No Significant Harm).
- Sie müssen künftig **obligatorisch berücksichtigt (Art. 3)** werden.
- Die dargestellten Aktivitäten und Kriterien bauen auf den Empfehlungen der **Technical Expert Group (TEG) on Sustainable Finance** auf, deren finaler Bericht im März 2021 veröffentlicht wurde.



### Aktueller Fokus der Taxonomie

1. Klimaschutz
  - Nachhaltige Tätigkeiten
  - Transitorische Aktivitäten
  - Ermöglichende Tätigkeiten (Sektoren, die die Entwicklung von Zero CO2-Emissionen ermöglichen)
2. Anpassung an den Klimawandel
3. Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- sowie Meeresressourcen
4. Kreislaufwirtschaft, Abfallvermeidung und Recycling
5. Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung
6. Schutz gesunder Ökosysteme und Biodiversität

Veröffentlichung der TaxonomieVO

Konsultation der DeVO zu den ersten beiden Umweltzielen

Verpflichtende Anwendung der Transparenzverpflichtungen für Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel

Anwendbarkeit der Transparenzverpflichtungen für die anderen Ziele

22.06.2020  
© 2021 Deloitte

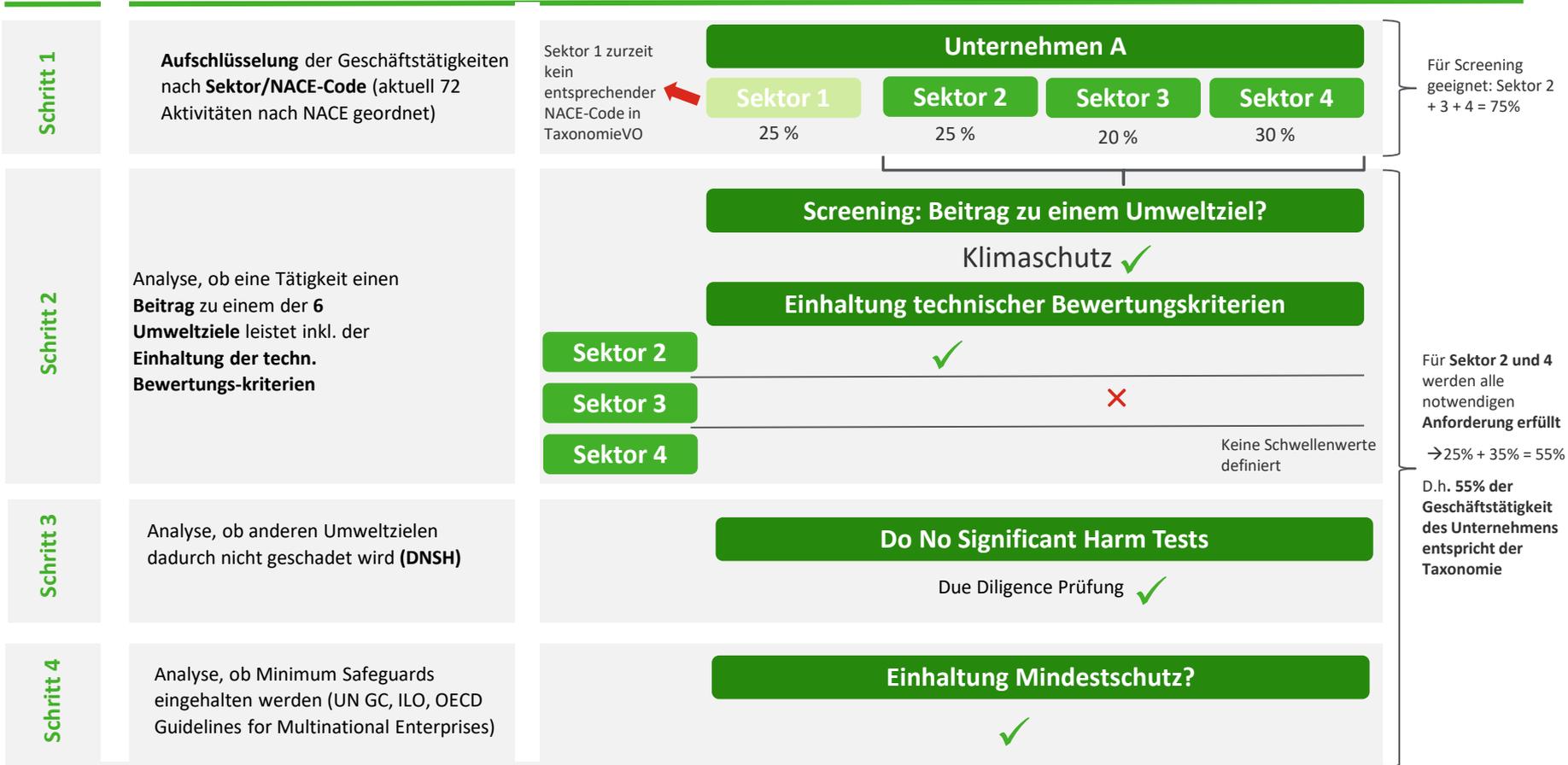
20.11.2020

Ausarbeitung der Delegierten Rechtsakte zu den restlichen Umweltzielen

01.01.2022

01.01.2023  
CLASSIFICATION:  
CONFIDENTIAL

# Evaluierung Taxonomiekonformität einer Unternehmenstätigkeit (gem. Technical Report der TEG)



# Taxonomieverordnung

Zusätzliche Anforderung

## Mindestschutz

Voraussetzung um Taxonomiekonformität herzustellen



Laufende Due Diligence

Verantwortungsvolles unternehmerisches Handeln

Erhebung und Bewertung der Auswirkungen aus Geschäftsbeziehungen (inkl. Lieferkette) und Geschäftstätigkeiten

Negative Auswirkungen vermeiden, abmildern oder beseitigen

Laufendes Monitoring von Maßnahmen und der daraus resultierenden Ergebnisse

Transparente Kommunikation und Offenlegung relevanter Informationen (bspw. NHB)

# TaxonomieVO Vorschlag zur Veröffentlichung der ESMA II

Getrennte Darstellung Umsatz, Opex, Capex\*

| Economic activities (1)   | Code(s) (2) | Absolute turnover (3)<br>Currency | Proportion of turnover (4)<br>% | Substantial contribution criteria  |                                    |                                     |                           |                    |                                       | DNSH criteria<br>(Do No Significant Harm') |                                       |                              |                              |                       |                              | Minimum safeguards (17)<br>Y/N | Taxonomy-aligned proportion of turnover, year N (18)<br>Percent | Taxonomy-aligned proportion of turnover, year N-1 (19)<br>Percent | Category (enabling activity / transitional activity) (20)<br>E/T |
|---|-------------|-----------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------------------|--|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------------------|---|---|--|
|   |             |                                   |                                 | Climate change mitigation (5)<br>% | Climate change adaptation (6)<br>% | Water and marine resources (7)<br>% | Circular economy (8)<br>% | Pollution (9)<br>% | Biodiversity and ecosystems (10)<br>% | Climate change mitigation (11)<br>Y/N      | Climate change adaptation (12)<br>Y/N | Water and marine (13)<br>Y/N | Circular economy (14)<br>Y/N | Pollution (15)<br>Y/N | Biodiversity and (16)<br>Y/N |                                |   |   |  |
| <b>A. ELIGIBLE ACTIVITIES</b>                                     |             |                                   |                                 |                                    |                                    |                                     |                           |                    |                                       |  |                                       |                              |                              |                       |                              |                                |   |   |  |
| <b>A.1. Eligible Taxonomy-aligned activities</b>                  |             |                                   |                                 |                                    |                                    |                                     |                           |                    |                                       |  |                                       |                              |                              |                       |                              |                                |   |   |  |
| Activity A  |             |                                   | 20%                             | 50%*                               | 0%                                 | 0%                                  | 0%                        | 0%                 | 0%                                    |  | Y                                     | Y                            | Y                            | Y                     | Y                            | Y                              | 10%   | E   |  |
| Activity B  |             |                                   | 11%                             | 0%                                 | 0%                                 | 100%                                | 0%                        | 0%                 | 0%                                    | Y  | Y                                     |                              | Y                            | Y                     | Y                            | Y                              | 11%   |   |  |
| <b>Turnover of eligible Taxonomy-aligned activities (A.1)</b>     |             |                                   | <b>31%</b>                      | <b>10%</b>                         | <b>0%</b>                          | <b>11%</b>                          | <b>0%</b>                 | <b>0%</b>          | <b>0%</b>                             |  |                                       |                              |                              |                       |                              |                                | <b>21%</b>  | <b>10%**</b>  |  |
| <b>A.2 Eligible not Taxonomy-aligned activities</b>               |             |                                   |                                 |                                    |                                    |                                     |                           |                    |                                       |  |                                       |                              |                              |                       |                              |                                |   |   |  |
| Activity D  |             |                                   | 18%                             | 0%                                 | 0%                                 | 0%                                  | 0%                        | 0%                 | 0%                                    | Y  | Y                                     | Y                            | Y                            | Y                     | Y                            | Y                              | 0%  | T   |  |
| Activity E  |             |                                   | 20%                             | 50%                                | 0%                                 | 0%                                  | 0%                        | 0%                 | 0%                                    | Y  | Y                                     | N                            | Y                            | Y                     | Y                            | Y                              | 0%  |   |  |
| <b>Turnover of eligible not Taxonomy-aligned activities (A.2)</b> |             |                                   | <b>38%</b>                      |                                    |                                    |                                     |                           |                    |                                       |  |                                       |                              |                              |                       |                              |                                |   |   |  |
| <b>Total (A.1 + A.2)</b>  |             |                                   | <b>69%</b>                      | <b>10%</b>                         | <b>0%</b>                          | <b>11%</b>                          | <b>0%</b>                 | <b>0%</b>          | <b>0%</b>                             |  |                                       |                              |                              |                       |                              |                                | <b>21%</b>  | <b>10%*</b>   |  |
| <b>B. NON-ELIGIBLE ACTIVITIES</b>                                 |             |                                   |                                 |                                    |                                    |                                     |                           |                    |                                       |  |                                       |                              |                              |                       |                              |                                |   |   |  |
| <b>Turnover of non-eligible activities (B)</b>                    |             |                                   | <b>31%</b>                      |                                    |                                    |                                     |                           |                    |                                       |  |                                       |                              |                              |                       |                              |                                |   |   |  |
| <b>Total (A + B)</b>  |             |                                   | <b>100%</b>                     |                                    |                                    |                                     |                           |                    |                                       |  |                                       |                              |                              |                       |                              |                                |   |   |  |

\* ESMA: Final Report. Advice on Article 8 of the Taxonomy Regulation, 2021, p. 163ff

## Zusätzlich Unterscheidungskriterium „eligible“ und „non-eligible“ Geschäftstätigkeiten:

**eligible:** Entsprechender NACE-Code der Tätigkeit in del. Rechtsakten vorhanden

**non-eligible:** Kein entsprechender NACE-Code in del. Rechtsakten, Tätigkeit ist aber dennoch „nachhaltig“

# Auswirkungen, die bereits jetzt absehbar sind

## Vier Schritte zur Umsetzung der Anforderungen

### 1. Klassifizierung der „grünen“ Aktivitäten



- Definition der „grünen“ Aktivitäten durch europäische Verordnungen und „delegierte Rechtsakte“
- Verweis auf die Statistische Systematik der Wirtschaftszweige in der EU (NACE)
- Screening aller förderfähigen Aktivitäten anhand der technischen Umweltkriterien, um qualifizierte Aktivitäten zu bestimmen
- Auflistung der Aktivitäten, sofern relevant

### 2. Systemanpassung zur Sammlung „grüner“ Aktivitäten



- Nachvollziehbarkeit von Umsatz, OpEx und CapEx im Zusammenhang mit "grünen" Aktivitäten
- Performance der Aktivitäten im Hinblick auf auferlegte umwelttechnische Prüfkriterien
- Datensammlung für soziale Aspekte auf Unternehmens-/Konzernebene

### 3. Definition von finanziellen KPIs für „grüne“ Aktivitäten



- Dokumentation der Berechnungsmethodik, Kontrollen und Rückverfolgbarkeit
- Abstimmung mit Finanzdaten (einschließlich Konsolidierungskreise)

### 4. Offenlegung der Informationen im nichtfinanziellen Bericht



- Umfang der Informationen
- Bestimmte Kennzahlen
- Definition der Kennzahlen
- Assurance potentiell erforderlich (aktuell für Frankreich, Italien und Spanien)



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!



**Stefan Merl**

Leiter Corporate Responsibility &  
Sustainability Services

Tel: +43 664 80 537 – 4657

smerl@deloitte.at

Deloitte bezieht sich auf Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), dessen globales Netzwerk von Mitgliedsunternehmen und deren verbundene Unternehmen innerhalb der „Deloitte Organisation“. DTTL („Deloitte Global“), jedes ihrer Mitgliedsunternehmen und die mit ihnen verbundenen Unternehmen sind rechtlich selbstständige, unabhängige Unternehmen, die sich gegenüber Dritten nicht gegenseitig verpflichten oder binden können. DTTL, jedes DTTL Mitgliedsunternehmen und die mit ihnen verbundenen Unternehmen haften nur für ihre eigenen Handlungen und Unterlassungen. DTTL erbringt keine Dienstleistungen für Kundinnen und Kunden. Weitere Informationen finden Sie unter [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

Deloitte ist ein global führender Anbieter von Dienstleistungen aus den Bereichen Wirtschaftsprüfung, Steuerberatung, Consulting, Financial Advisory sowie Risk Advisory. Mit einem weltweiten Netzwerk von Mitgliedsunternehmen und den mit ihnen verbundenen Unternehmen innerhalb der „Deloitte Organisation“ in mehr als 150 Ländern und Regionen betreuen wir vier von fünf Fortune Global 500® Unternehmen. "Making an impact that matters" – mehr als 330.000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter von Deloitte teilen dieses gemeinsame Verständnis für den Beitrag, den wir als Unternehmen stetig für unsere Klientinnen und Klienten, Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie die Gesellschaft erbringen. Mehr Information finden Sie unter [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).

Diese Kommunikation enthält lediglich allgemeine Informationen, die eine Beratung im Einzelfall nicht ersetzen können. Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), dessen globales Netzwerk an Mitgliedsunternehmen oder mit ihnen verbundene Unternehmen innerhalb der „Deloitte Organisation“ bieten im Rahmen dieser Kommunikation keine professionelle Beratung oder Services an. Bevor Sie die vorliegenden Informationen als Basis für eine Entscheidung oder Aktion nutzen, die Auswirkungen auf Ihre Finanzen oder Geschäftstätigkeit haben könnte, sollten Sie qualifizierte, professionelle Beratung in Anspruch nehmen.

DTTL, seine Mitgliedsunternehmen, mit ihnen verbundene Unternehmen, ihre Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie ihre Vertreterinnen und Vertreter übernehmen keinerlei Haftung, Gewährleistung oder Verpflichtungen (weder ausdrücklich noch stillschweigend) für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der in dieser Kommunikation enthaltenen Informationen. Sie sind weder haftbar noch verantwortlich für Verluste oder Schäden, die direkt oder indirekt in Verbindung mit Personen stehen, die sich auf diese Kommunikation verlassen haben. DTTL, jedes seiner Mitgliedsunternehmen und mit ihnen verbundene Unternehmen sind rechtlich selbstständige, unabhängige Unternehmen.

# Fragen?

- Geben Sie Ihre Fragen im Fragen-Chat ein

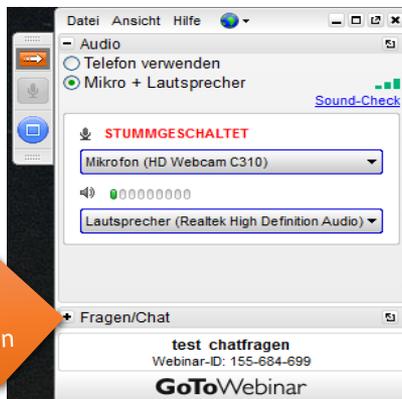
1

Bedienpanel einblenden  
(Fragen und Audio-Fenster)



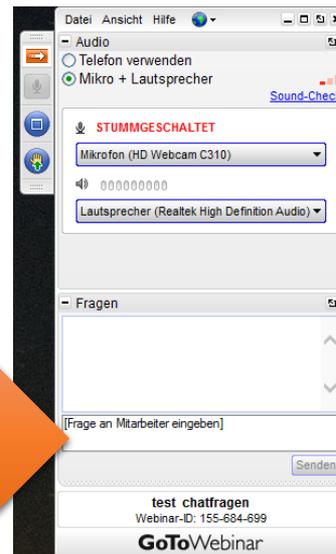
2

1) Klicken Sie auf das +  
2) Geben Sie bitte Ihre Frage ein



3

Geben Sie HIER  
Ihre Fragen ein



# Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Die Inhalte des Webinars (Video, Präsentation usw.) werden Ihnen zugeschickt!