

Sustainable Finance & ESG Risk

Lösungsansätze & Chancen für Finanzierer und Unternehmen

RENN.west SpringSchool | 25.04.2024

imug rating | Michael Barrabas



ESG-Pionier

imug rating ist der führende deutsche Anbieter für Strategie und Umsetzung von ESG-Investments sowie für Nachhaltigkeitsbewertungen. Wir ermöglichen nachhaltige Investments und Finanzierungen durch persönliche Beratung und unabhängige Bewertungen – seit 1992.

Unabhängigkeit

Wir operieren unabhängig von externen Interessen und mit höchstem Qualitäts- und Transparenzanspruch. Seit März 2023 sind wir Teil der europäischen EthiFinance SAS.

Kompetenz

Unser Nachhaltigkeitsresearch erfolgt ausschließlich nach anerkannten und methodisch gesicherten Verfahren. Unser Qualitätsmanagement ist nach ISO 9001 zertifiziert.

Nachhaltigkeit

Nachhaltigkeit ist unser Geschäft. Wir arbeiten jeden Tag daran, den Finanzmarkt als Hebel zu nutzen, um nachhaltiges Wirtschaften zu fordern und zu fördern.

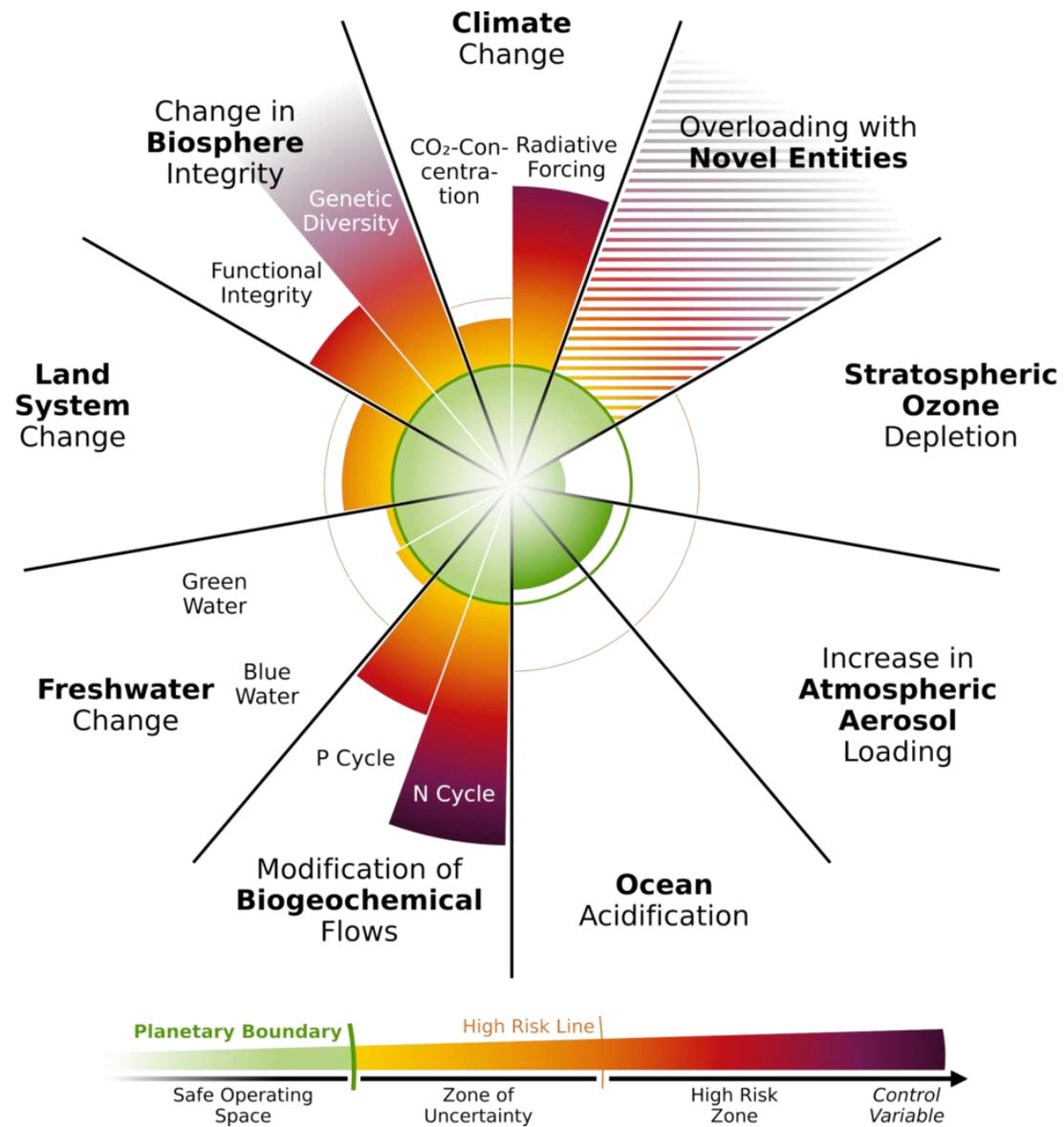
Unser Netzwerk

Climate Bonds



Agenda

1. Einführung
2. Sustainable Finance aus Sicht einer Nachhaltigkeitsrating-Agentur
3. Deep Dive ESG-Risiken
4. Praxisbeispiel – ESG-Risikodaten & die nachhaltige Transformation



Agenda

1. Einführung
2. Sustainable Finance aus Sicht einer Nachhaltigkeitsrating-Agentur
3. Deep Dive ESG-Risiken
4. Praxisbeispiel – ESG-Risikodaten & die nachhaltige Transformation

imugrating

by EthiFinance



TAILOR-MADE
RESEARCH



DATEN



REPORTING



SECOND PARTY
OPINION



NACHHALTIG-
KEITSRATING



GUTACHTEN
UND TESTATE



ESG-
RISIKEN



Nachhaltigkeitsrating

Bewertung der Nachhaltigkeitsleistungen u. a. von Unternehmen, Organisationen und Sovereigns



Unabhängige Bewertung der gesamten Organisation unter Berücksichtigung von Größenklassen und Branchenspezifika



Nutzen für Unternehmen:

- **Glaubwürdige Kommunikation** der unternehmerischen Nachhaltigkeitsleistungen gegenüber Stakeholdern
- Grundlage für **Optimierung und Steuerung der Nachhaltigkeitsaktivitäten**
- Regelmäßige und unabhängige Beurteilung der Nachhaltigkeitsleistung für **ESG-gekoppelte Finanzierungen**



Beurteilung der Bereiche (1) **ESG-Management**, (2) **Produkte und Dienstleistungen** sowie (3) **Kontroversen**



Agenda

1. Einführung
2. Sustainable Finance aus Sicht einer Nachhaltigkeitsrating-Agentur
3. Deep Dive ESG-Risiken
4. Praxisbeispiel – ESG-Risikodaten & die nachhaltige Transformation

Verschiedene Aspekte bilden den Themenkomplex der ESG-Risiken

Modulartige Betrachtung diverser Risikoarten und Regulatoriken



ESG-Risiko-Scoring

Scoring von Unternehmen für physische und transitorische (Klima-)Risiken



Physische Risiken

Individuelle Bewertung von physischen Risiken und Integration in das Risikomanagement



Fragebögen für KMU

Branchenindividuelle Fragebögen zur Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken im KMU-Bereich



Biodiversitätsrisiken

Individuelle Bewertung von Biodiversitätsrisiken und Integration in das Risikomanagement



CO2-Modellierung

Modellierung von Emissionswerten Scope 1, 2 und 3 für Unternehmen und Immobilien



EU-Taxonomie

Bestimmung der Taxonomiefähigkeit und -konformität eines Portfolios



1,5°C Alignment

Analyse eines Portfolios hinsichtlich der europäischen Klima- und Temperaturziele

Transitorische Risiken

Physische Risiken

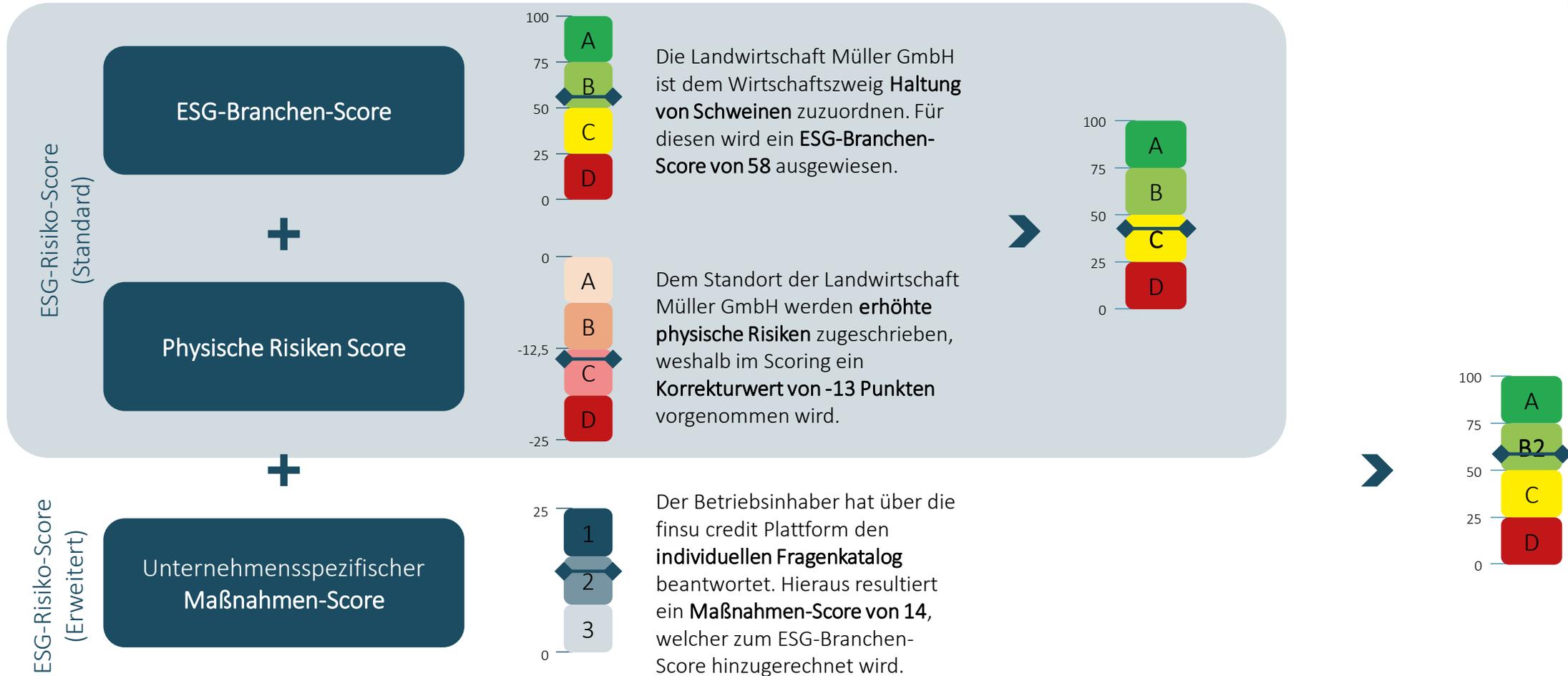
Reputationsrisiken

...

Verschiedene Scores ergeben gemeinsam ein Gesamtbild des ESG-Risikos

Je nach Datenlage können Scores zu unterschiedlichen ESG-Risiko-Aspekten einfließen

Schematisch



Der Physische Risiken Score basiert auf den Geo-Koordinaten eines Unternehmens

Physische Risiken Score | Auf einen Blick

Physische Risiken Score

Physische Risiken Score

Bewertung der akuten und chronischen physischen Risiken, die auf einen oder mehrere Unternehmensstandorte wirken. Dabei wird mithilfe des Wirtschaftssektors und von Gebäudedaten die unternehmensindividuelle Relevanz bewertet.



Bereitstellung der Adressen und WZ-/ NACE-Codes durch die Bank



Bestimmung der Exposition und Sensitivität für einzelne Risiken



Entwicklung einer Matrix für die Vulnerabilität und Berechnen des Scores



Bereitstellung Auswertung bzw. Reporting



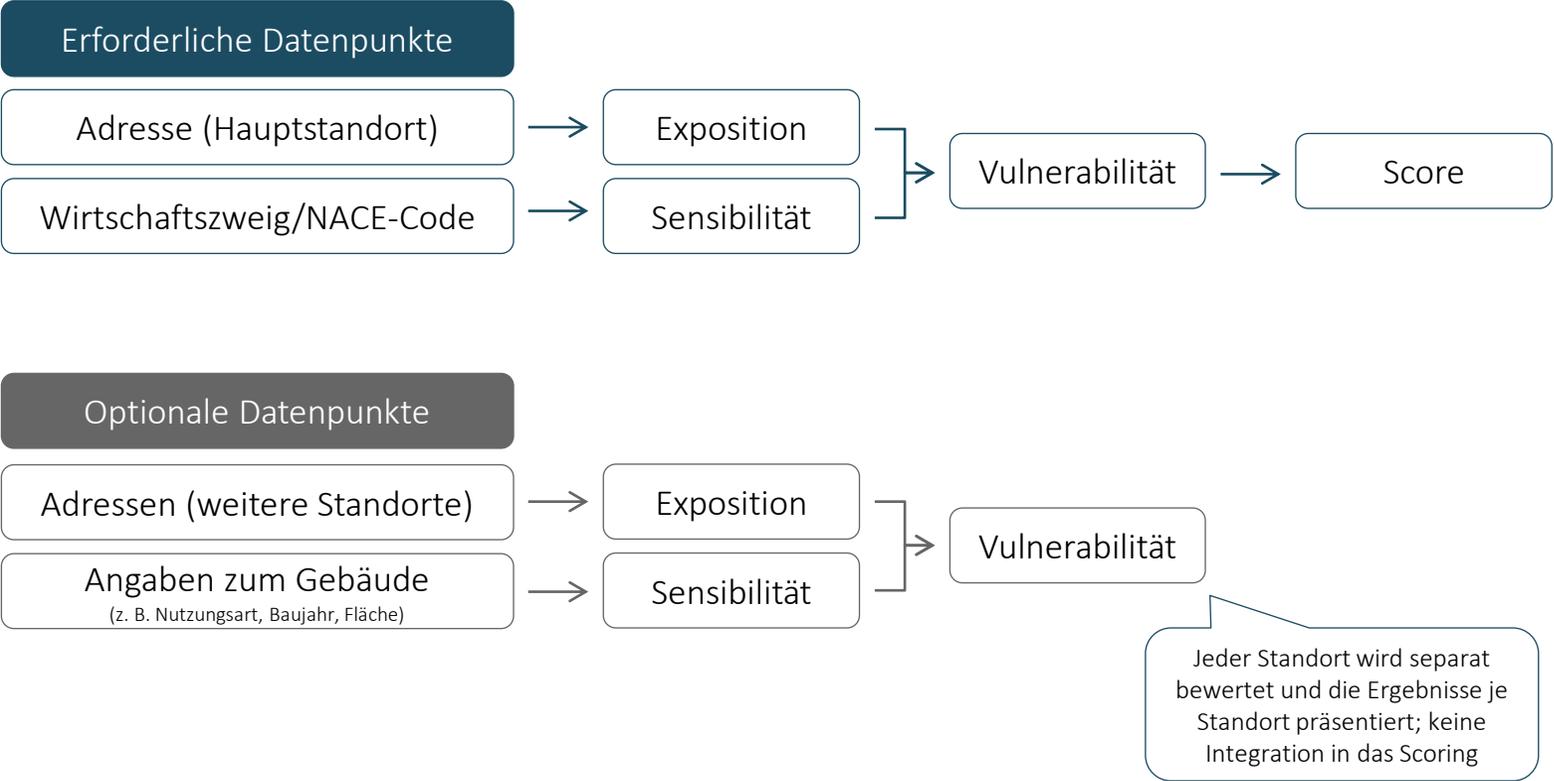
Wofür ist der Physische Risiken Score geeignet?

- Erstbewertung der physischen Risiken (akut und chronisch) für eine große Anzahl an Unternehmen/für Gesamtportfolios
- Differenzierte Bewertung abhängig vom Wirtschaftssektor und von Gebäudedaten
- Einstieg für tiefgreifende und individuelle Bewertungen physischer Risiken ausgewählter Unternehmen und Immobilien

Verfügbare Daten bilden die Grundlage für die Auswertung

Physische Risiken Score | Schritt 1 – Anwendungsbereich und Datengrundlage

Physische Risiken Score



Die Risiken werden zu neun akuten und chronischen Risiko-Indikatoren aggregiert

Physische Risiken Score | Schritt 2 – Übersicht Risiko-Indikatoren

Physische Risiken Score

AKUTE RISIKEN

 **Flut & Überschwemmung**
(Fluss, Küste und Sturzfluten)

 **Dürre**

 **Sturm**

 **Extreme Niederschläge**
(Regen, Schneefall)

 **Waldbrand**

 **Extreme Temperaturen**

 **Erdbeben**

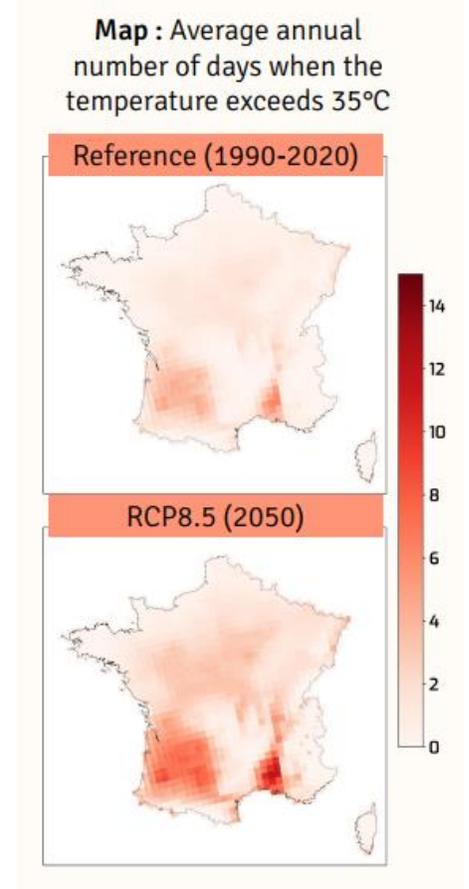
CHRONISCHE RISIKEN

 **Anstieg des Meeresspiegels**

 **Wasserknappheit**

In den dargestellten Risiken sind weitere Risiken indirekt berücksichtigt (z. B. führen Erosionen zu Fluten)

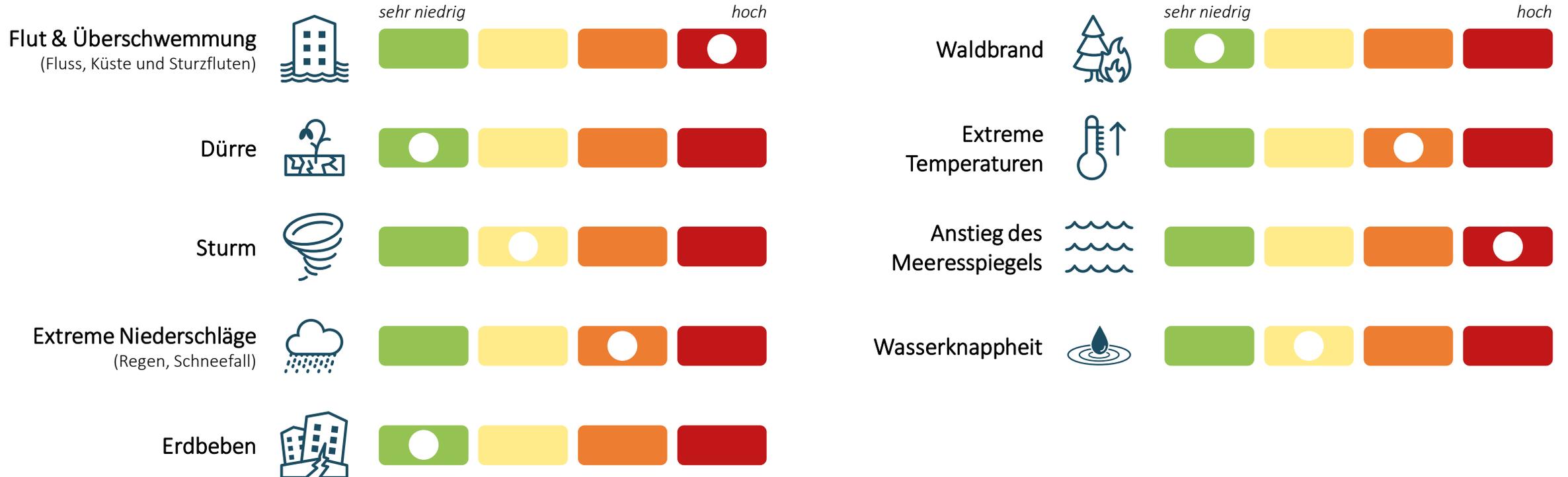
BEISPIEL



Für jeden Risiko-Indikator wird in vier Stufen der Grad der Exposition ausgewiesen

Physische Risiken Score | Schritt 2 – Ergebnis Exposition (Ort)

Physische Risiken Score



Die Wirtschaftszweige erhalten je Risiko-Indikator einen Faktor zur Sensibilität

Physische Risiken Score | Schritt 3 – Sensitivität (Wirtschaftszweige)

Physische Risiken Score

AUSGANGSSITUATION

Die Exposition physischer Risiko-Indikatoren haben je nach Wirtschaftssektor eine andere Relevanz

ZIEL

Bestimmung der Sensitivität einzelner Wirtschaftssektoren gegenüber den jeweiligen physischen Risiko-Indikatoren

Beispiel: Für einen landwirtschaftlichen Betrieb stellt ein erhöhtes Flutrisiko eine höhere finanzielle Bedrohung dar als für ein Dienstleistungsunternehmen

| |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Land- und Forstwirtschaft, Fischerei | Orange | Red | Yellow | Red | Yellow | Orange | Red | Orange | Red |
| Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden | Red | Red | Red | Orange | Red | Red | Orange | Green | Red |
| Einzelhandel | Yellow | Green | Yellow | Yellow | Yellow | Yellow | Green | Yellow | Yellow |
| Baugewerbe/ Bau | Red | Red | Red | Yellow | Red | Orange | Yellow | Orange | Red |
| ... | White |

Die Sensitivität setzt sich aus unterschiedlichen Faktoren zusammen, wie z. B. Kapitalintensität, Arbeitsbedingungen, Transport/ Logistik, Lieferketten, ...

Die Exposition und Sensitivität werden in eine Vulnerabilitätsmatrix überführt

Physische Risiken Score | Schritt 4 – Vulnerabilitätsmatrix

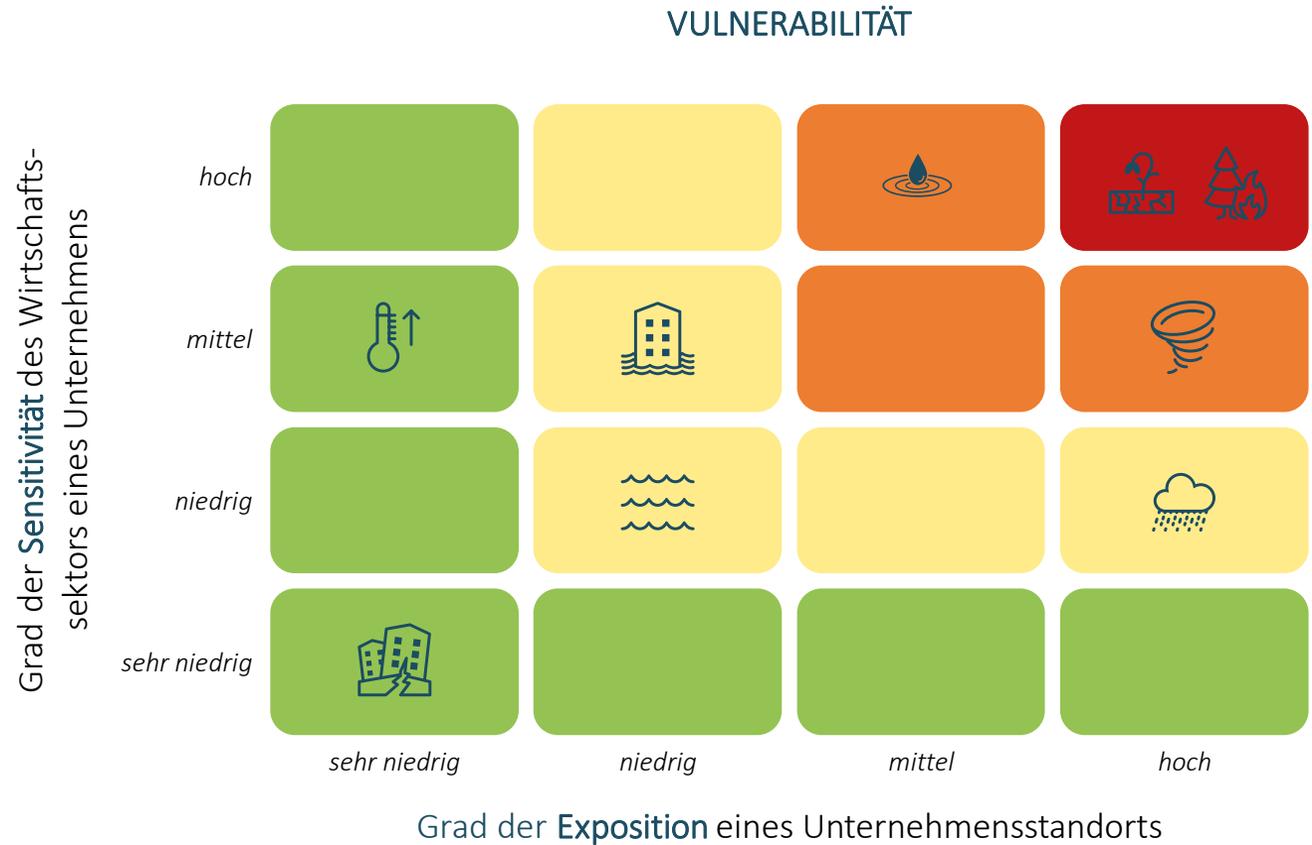
Physische Risiken Score

ZIEL

Übersichtliche Darstellung je Unternehmen über die Exposition, Sensitivität und Vulnerabilität der physischen Risiko-Indikatoren

HINWEIS

Die Vulnerabilitätsmatrix wird sowohl der Bank als auch den Unternehmen angezeigt



Agenda

1. Einführung
2. Sustainable Finance aus Sicht einer Nachhaltigkeitsrating-Agentur
3. Deep Dive ESG-Risiken
4. Praxisbeispiel – ESG-Risikodaten & die nachhaltige Transformation

Praxisbeispiel: Win-Win-Situation für die Bank und den Kreditkunden schaffen

Softwaregestützte Finanzierungsimpulse aus dem ESG-Risiko-Score

- Schritt 1 → Die **Musterbank AG** möchte die Nachhaltigkeitsrisiken der **Landwirtschaft Schulze GmbH** bewerten, in den Kreditvergabeprozess einbeziehen und die Informationen für eine gezielte Kundenansprache nutzen
- Schritt 2 → Dafür stellt die Musterbank AG ihrem Kunden **einen Zugang zur Software** zur Verfügung und fragt mit dem **branchenindividuellen Fragebogen** für kleine landwirtschaftliche Kunden nach relevanten ESG-Daten
- Schritt 3 → Die erhobenen (Teil-)Datensätze werden unmittelbar zu einem **ESG-Risiko-Score** verarbeitet und im Frontend der Bank und der Landwirtschaft Schulze GmbH angezeigt
- Schritt 4 → Im **Benchmarking** wird deutlich, dass die Landwirtschaft Schulze GmbH weniger eigenproduzierten Strom verwendet als die Vergleichsgruppe, weshalb der Kundenberater diesen Impuls für eine **gezielte Ansprache beim Kunden** nutzt
- Schritt 5 → Die Landwirtschaft Schulze GmbH ist dankbar für den **Impuls von ihrer Hausbank**, möchte eine PV-Anlage installieren und die **Finanzierung über ihre Bank realisieren**.

Was ist passiert?

Durch eine **gelungene prozessuale Umsetzung der regulatorischen Anforderungen** ist eine **Win-Win-Situation in der Kunden-Bank-Beziehung** entstanden – die Musterbank AG muss durch die regulatorischen Anforderungen handeln, schafft aber einen **Mehrwert sowohl für sich als auch für ihren Kunden**.

ESG-Risikodaten bergen vielfältiges Potenzial in der nachhaltigen Transformation

ESG-Risikodaten als wichtiges Puzzleteil in Sustainable Finance



Transparenz

Banken und Kreditkunden erhalten Überblick über ihre ESG-Risiken



Verbesserungspotenziale aufdecken

Sichtbarmachung von „grünen“ und „braunen“ Posten deckt Verbesserungspotenziale auf



Reduzierung von ESG-Risiken

ESG-Risikodaten ermöglichen gezielte Reduzierung einzelner oder mehrerer Risiken



Fokus auf KMU

Unternehmensspezifisches Self-Assessment erschließt die Potenziale auch für KMU

Fokus auf ESG-Risiken

Befähigt zur **Nutzung von Potenzialen** und **Reduzierung von Risiken** – sowohl bei **Banken** als auch bei **Unternehmen** und mit Blick auf die **nachhaltige Transformation** insgesamt. Ermöglicht die **Einhaltung der Regulatorik**, erschließt die **Zukunftssicherheit** eines **nachhaltigeren Portfolios** für Banken und zeigt **Transformationsbedarfe** und Wege zu deren Realisierung für Unternehmen.

Kontakt

Ihre Ansprechperson



Michael Barrabas

Lead – ESG Risk Analysis

+49 511 12196-63

barrabas@imug-rating.de

imug rating GmbH

Postkamp 14a
30159 Hannover



www.imug-rating.de



Disclaimer

Datenschutz und Haftung

Dieses Dokument ist vertraulich und ausschließlich für den adressierten Personenkreis bestimmt. Das Dokument, einschließlich der darin enthaltenen Bilder, Texte, Grafiken, das Layout und das Logo von imug rating, unterliegt dem Urheber- und Markenrecht. Jede nicht durch imug rating autorisierte Verwendung dieses Dokuments ist ausdrücklich untersagt und gilt als wesentliche Verletzung der Rechte an geistigem Eigentum von imug rating. Die in diesem Dokument enthaltenen Agenturmeinungen können sich jederzeit ändern und weder imug rating noch irgendeine andere Person ist verpflichtet, die hierin enthaltenen Informationen zu berichtigen, zu aktualisieren bzw. auf dem neuesten Stand zu erhalten oder hierüber zu informieren.

Bei der Erbringung der Rating- und Beratungsdienstleistungen geht imug rating mit angemessener Qualifikation sowie der gebotenen Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit vor und unternimmt alle zumutbaren Anstrengungen, um die Richtigkeit der bereitgestellten Informationen sicherzustellen. imug rating gibt jedoch weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Garantie hinsichtlich der Genauigkeit, Vollständigkeit oder Nützlichkeit dieser Informationen. imug rating führt angemessene Überprüfungen von Daten durch, die sie von anderen Datenanbietern erhält, ist jedoch nicht für deren Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität verantwortlich.

Sämtliche von imug rating abgegebenen Einschätzungen, Ergebnisse und Werturteile stellen grundsätzlich weder eine Rechtsberatung noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder eine sonstige Anlageempfehlung dar.

imug rating speichert die Kontaktdaten der Kunden in einem CRM-System, um die Daten zu organisieren und zu verwalten (Rechtsgrundlage: Art. 6 Abs. 1 S. 1 Bst. f DSGVO). Die im Rahmen des CRM im Einklang mit Art. 28 Abs. 3 DSGVO softwarebasiert verarbeiteten, geschäftlichen Kontaktdaten werden ausschließlich auf inländischen oder europäischen Servern gespeichert. imug rating behandelt personenbezogene Daten vertraulich und nach Maßgabe der gesetzlichen Datenschutzvorschriften. Weitere Informationen zum Datenschutz und die Kontaktdaten der verantwortlichen Datenschutzbeauftragten, finden sich in der unter www.imug-rating.de/datenschutz veröffentlichten Datenschutzerklärung.