

# Aktuelle Herausforderung in CSR & ESG

**Brigitte Frey**, Wirtschaftsprüferin  
Lead Climate Change & Sustainability Services  
Deutschland/ Schweiz/ Österreich

20. Oktober 2016

# Agenda

---

## 1. CSR & ESG

## 2. Die wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen im Finanzbereich



## 3. Compliance



## 4. Vertrauen und Transparenz



## 5. Risiken im Bereich ESG

## CSR

- ▶ Corporate Social Responsibility (CSR):  
CSR ist die Verantwortung von Unternehmen für ihre Auswirkungen auf die Gesellschaft.  
(Definition der europäischen Kommission, 2011)

## ESG

- ▶ Im nachhaltigen Investment werden Environmental-, Social- und Governance- (ESG) Faktoren in Investitionsentscheidungen integriert um Risiken umfassender zu berücksichtigen und damit längerfristige Renditen erzielen zu können.

Quelle: EU Kommission (2011): Eine neue EU-Strategie (2011-14) für die soziale Verantwortung der Unternehmen (CSR); KOM/2011/0681.

Quelle: United Nations Principles for Responsible Investment (2016): What is responsible investment? (<https://www.unpri.org/about/what-is-responsible-investment>)

# Die wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen im Finanzbereich

---

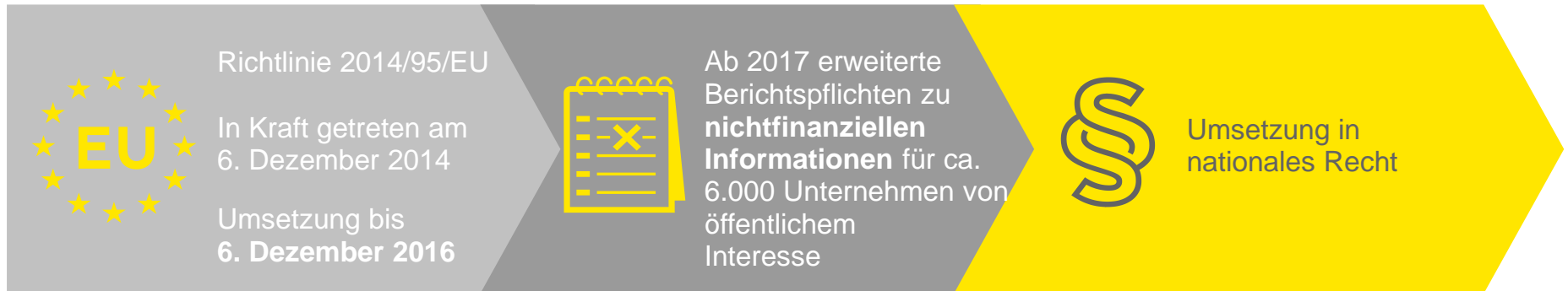


Quelle: EY EMEA Financial Services (2016): Sustainability Report 2015. Our journey towards sustainability.

# Die EU Richtlinie zu Nichtfinanziellen Informationen (NFI) im Überblick



- ▶ Ab Geschäftsjahr 2017 müssen bestimmte Unternehmen mehr berichten



## Aufnahme einer sog. nichtfinanziellen Erklärung in den (Konzern-) Lagebericht

Bei Unternehmen von öffentlichem Interesse<sup>1)</sup> und mit >500 Mitarbeiter<sup>2)</sup>:

- ▶ Informationen in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung
- ▶ Ausnahmeregel: „Comply or Explain“, „Konzernklausel“
- ▶ Inhaltliche Prüfungspflicht durch Aufsichtsrat



## Erweiterung der Erklärung zur Unternehmensführung um Diversitätspolitik

Bei großen börsennotierten Unternehmen:

- ▶ Beschreibung der Diversitätsstrategie für die Leitungs- und Kontrollorgane (z. B. Alter, Geschlecht, Bildungs-/Berufshintergrund)
- ▶ Ziele, Art und Weise der Umsetzung der Strategie und deren Ergebnisse im Berichtszeitraum
- ▶ Bestandteil der Erklärung zur Unternehmensführung

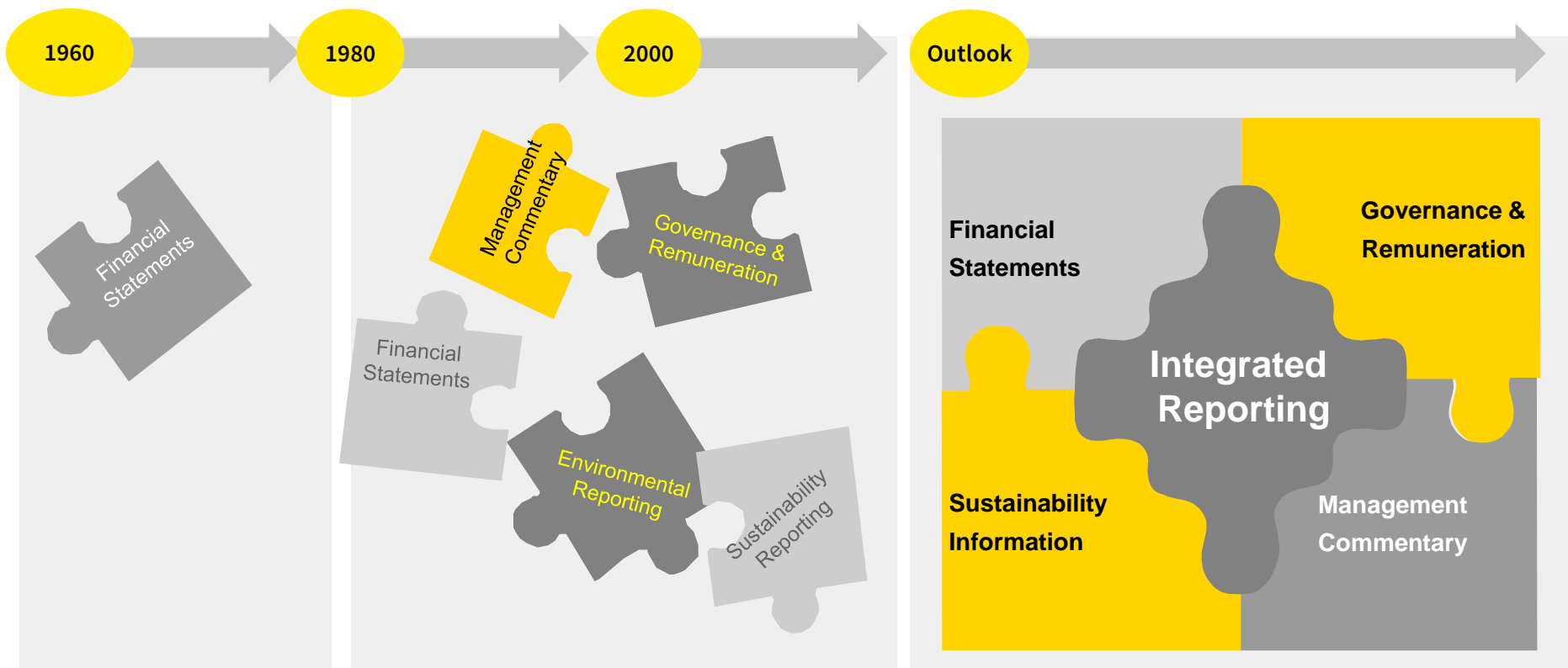
1) Kapitalmarktorientierte Unternehmen, Banken und Versicherungen

2) Die Merkmale (öffentliches Interesse und Anzahl der Mitarbeiter) müssen kumulativ erfüllt sein, damit eine Berichterstattungspflicht entsteht

# Entwicklung der Finanzberichterstattung



Trust and transparency



Fokus auf Finanzdaten

Unterschiedliche Berichte für unterschiedliche Stakeholder

Eine holistische Betrachtung des Unternehmens und seiner Wertschöpfung

# EY Studie zur Nachhaltigkeits-Berichterstattung



Trust and transparency

- ▶ Fünf Jahre Trendbeobachtung
- ▶ Drei Segmente im Screening
- ▶ Jährlicher Branchenschwerpunkt

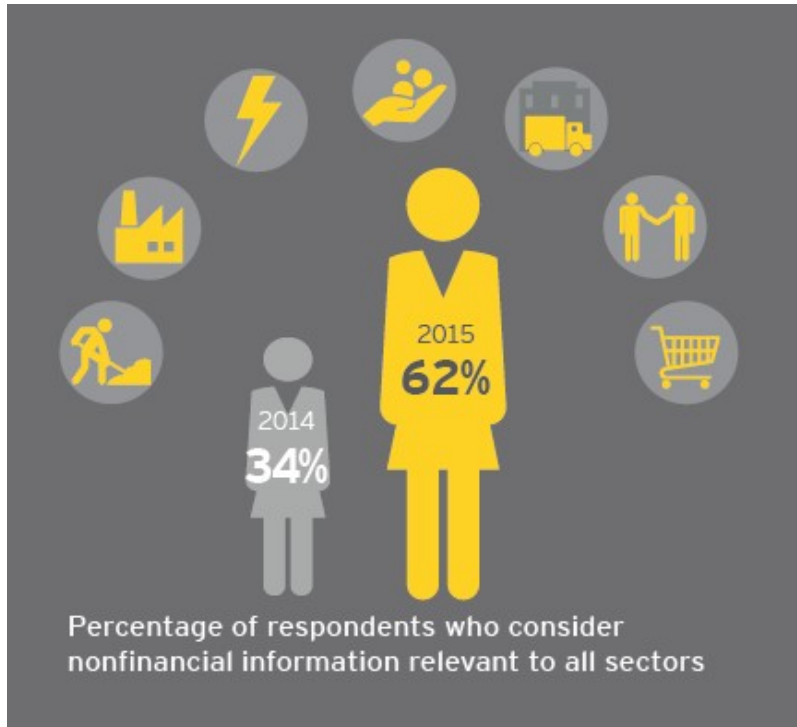


## Ergebnisse 2016 im Überblick

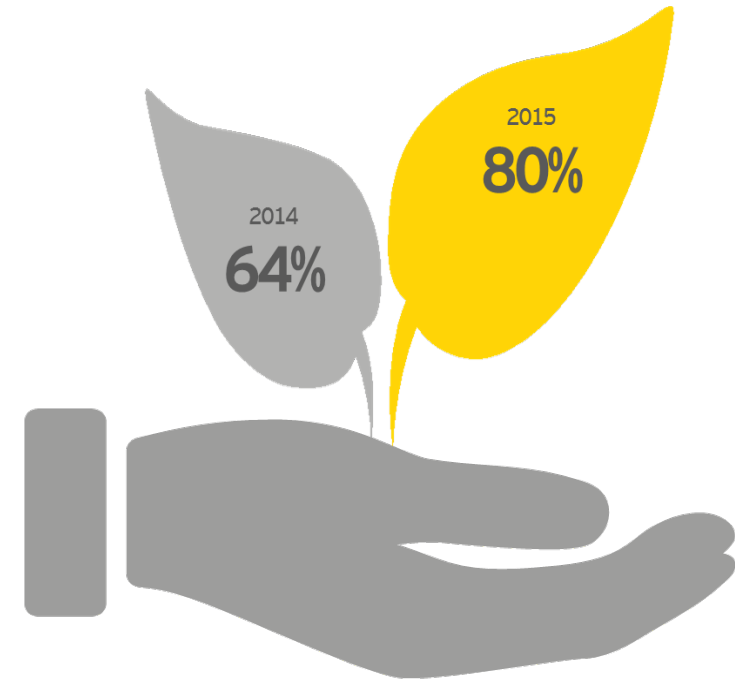
- ▶ Starker Anstieg der Anzahl der Nachhaltigkeitsberichte im Prime-Markt Segment  
28% (2011) → 51% (2015)
- ▶ Mehr integrierte Berichte  
11% (2011) → 20% (2015)
- ▶ Dringender Handlungsbedarf bei der Vorbereitung zur Offenlegung nichtfinanzieller Informationen bei Österreichischen Versicherungsunternehmen

Quelle: EY Studie 2016 zur Nachhaltigkeitsberichterstattung österreichischer Topunternehmen. Verfügbar unter <http://www.ey.com/at/ccass>

# Steigende Bedeutung nichtfinanzieller Information



Für 62 Prozent sind nichtfinanzielle Informationen in allen Sektoren ein Muss



Kenntnis zu nichtfinanzieller Information von Vorstand und Aufsichtsrat rückt stärker in den Fokus

Quelle: EYG 2015 – Tomorrow's Investment Rules 2.0; all material derived from EY's 2015 report. Research conducted by Institutional Investor Research, on behalf of EY.



# Stranded Assets – ein zunehmendes ESG-Risiko



36% have divested holdings in past 12 months due to stranded asset risk

62% weigh concerns over stranded asset risk when considering an investment

36% have divested holdings in past 12 months due to stranded asset risk

62% weigh concerns over stranded asset risk when considering an investment

Quelle: EYG 2015 – Tomorrow's Investment Rules 2.0; all material derived from EY's 2015 report. Research conducted by Institutional Investor Research, on behalf of EY.

# Nichtfinanzielle Information gewinnt an Relevanz für Investoren

---

Bevorzugt ist

- ▶ Information, die direkt vom Unternehmen kommt, nicht von Dritten
- ▶ Standardisierte, branchenspezifische Kriterien, die eine Vergleichbarkeit innerhalb eines Sektors ermöglichen
- ▶ Fokus auf Auswirkungen auf leistungsbeeinflussende Faktoren wie Regulativen, Kosten oder Risiken
- ▶ Klare Darstellung der Zusammenhänge zwischen nichtfinanziellen Risiken und erwarteter Performance
- ▶ „Tone from the top“ erforderlich von Vorstand und Aufsichtsrat

Quelle: EYG 2015 – Tomorrow's Investment Rules 2.0; all material derived from EY's 2015 report. Research conducted by Institutional Investor Research, on behalf of EY.

# Kontakt

---

Für weitere Informationen stehe ich gerne zur Verfügung!



**Brigitte Frey**

Mail: [brigitte.frey@at.ey.com](mailto:brigitte.frey@at.ey.com)

Mobil: 0664 60003 1083

Tel.: 01 211 70 1083