



Tauw



SMP

# ESG Management & Impact Investing

Trends, Anforderungen & Positionierung

---

15.09.2020

PRIVATE & CONFIDENTIAL



Tauw



SMP

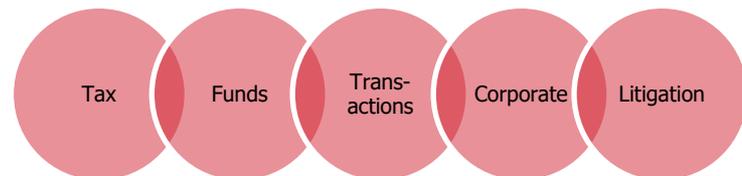
Diese Präsentation umfasst einen Teil unseres Online Seminars vom 15. September 2020. Die Inhalte der beiden Workshops sind nicht enthalten, da die Workshops dem vertraulichen Austausch dienen und anschließend nicht verbreitet werden sollen.



# Wer wir sind

Die besten Köpfe. Ein starkes Team.

- SMP wurde 2017 als eine auf Steuer- und Wirtschaftsrecht spezialisierte Anwaltskanzlei gegründet
- Die Gründungspartner von SMP kommen alle aus führenden Anwaltskanzleien und verfügen zusammen über mehr als 125 Jahre Erfahrung
- Die Vision von SMP ist es, sich als führende Wirtschaftskanzlei mit einem unternehmerischen Ansatz zu etablieren
- Bereits 2019 wurde die außergewöhnlich dynamische Entwicklung von SMP mit dem JUVE Startup-Award gewürdigt



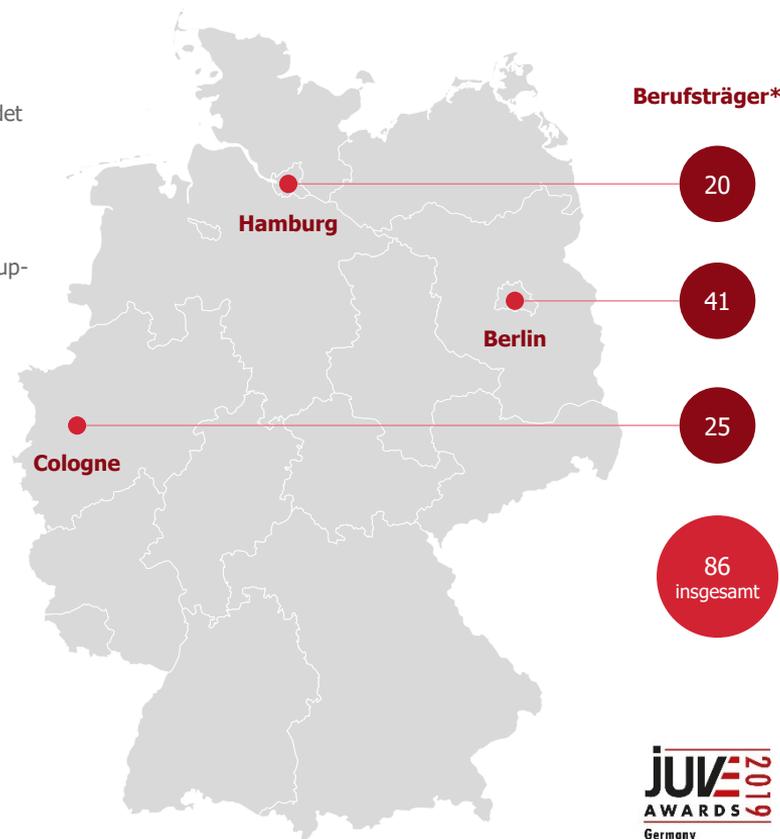
**Joel El-Qalqili**  
Rechtsanwalt

joel.el-qalqili@smp.law  
+49 30 7675975 34  
+49 151-402287 21



**Ivo Schmiedt**  
Rechtsanwalt

ivo.schmiedt@smp.law  
+49 30 7675975 143



(\*) Partner + Assoziierte Partner + Associates und Specialists





**Europäisches Beratungsbüro**  
für Umwelt und Nachhaltigkeit



Unsere Mission  
*„Sustainable solutions for a better environment“*



**1200 interdisziplinäre Experten**



**Spezialisiertes, internationales Team**  
für Responsible Investment /  
ESG Beratung

[www.tauw.de/esg](http://www.tauw.de/esg)



**Marc Göbbels**

[marc.goebbels@tauw.com](mailto:marc.goebbels@tauw.com)

Director Transaction & Responsible  
Investment Services



**Johannes Spaleck**

[johannes.spaleck@tauw.com](mailto:johannes.spaleck@tauw.com)

Consultant Transaction & Responsible  
Investment Services



# Agenda

## Sustainable Finance

Trends & Anforderungen



Offenlegungsverordnung  
Taxonomieverordnung

### Stream 1: ESG Management Fundamentals

1. Best Practice ESG Policy
2. Klimawandel im ESG Management

### Stream 2: Impact Investing Roundtable



1. Impact Measurement – Umgang mit Trade-Offs (negativen Impacts)
2. ‚Enabling technologies‘ - Mini Case Study



# Rolle und Verantwortung von Finanzmarktteilnehmern



Investments in die ‚richtigen‘ Assets lenken,  
um nachhaltige Entwicklung zu fördern



ESG Aspekte bei Investitionsaktivitäten und  
Risikomanagement berücksichtigen



ESG und Transparenz in der  
Organisation fördern

# EU-Aktionsplan zu Sustainable Finance

## Ziel: Finanzierung von nachhaltigem Wachstum

Aktuell besonders relevant:

- EU Offenlegungsverordnung
- EU Taxonomieverordnung



Brussels, 8.3.2018  
COM(2018) 97 final



COMMUNICATION FROM THE COMMISSION TO THE EUROPEAN PARLIAMENT, THE EUROPEAN COUNCIL, THE COUNCIL, THE EUROPEAN CENTRAL BANK, THE EUROPEAN ECONOMIC AND SOCIAL COMMITTEE AND THE COMMITTEE OF THE REGIONS

Action Plan: Financing Sustainable Growth

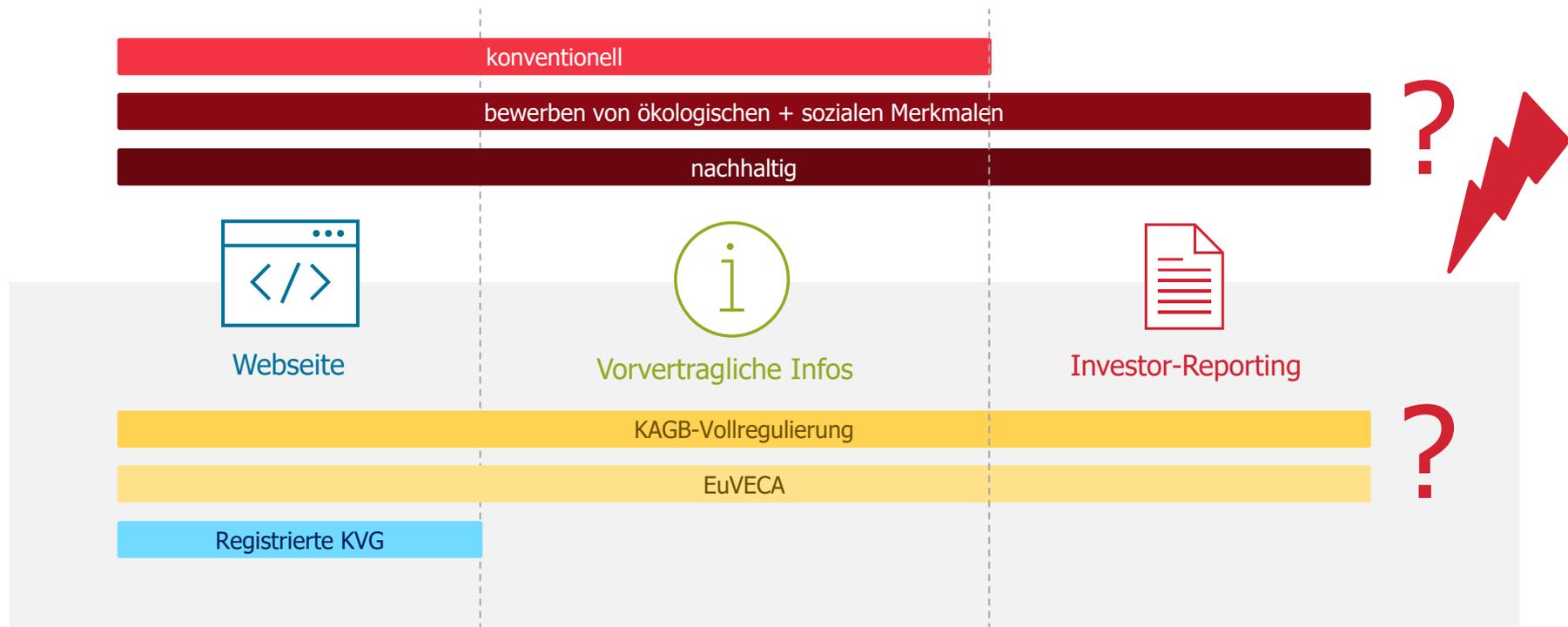


Final Report 2018  
by the High-Level Expert Group on Sustainable Finance  
Secretariat provided by the European Commission



# Die Offenlegungsverordnung

## Herstellung von Transparenz bzgl. Nachhaltigkeit



# Die Offenlegungsverordnung

Registrierte KVG

## Was gilt ab dem 10. März 2021 für registrierte ("sub-threshold") Manager?

Für alle:

- Nachhaltigkeitsrisiken
- Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren



Weitere Disclosures für Fonds, die mit E & S werben und nachhaltige Fonds, v.a.:

- Beschreibung der ökologischen & sozialen Merkmale, Zielstellungen
- Angaben zur Methodik (Bewertung, Messung, Überwachung)



# Webseiten Disclosures für alle im Detail

Nachhaltigkeitsrisiken sind:

– *Ereignisse oder Bedingungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen bzw. deren Eintreten tatsächlich oder potentiell wesentliche negative Auswirkungen auf den **Wert der Investition** haben könnte(n)*

- ▶ Was ist offenzulegen?
- ▶ **Strategie** zur Einbeziehung in Investmentprozess

Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeits(ESG)faktoren sind:

– Nachhaltigkeitsfaktoren sind *Umwelt-, Sozial und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.*

## Comply:

- ▶ **Strategie** im Zusammenhang mit solchen Auswirkungen in Anbetracht der Größe, der Art, des Umfangs der Tätigkeiten und Arten der zur Verfügung gestellten Finanzprodukte



## Or explain:

- ▶ Bei Nichtberücksichtigung müssen "**klare Gründe**, warum sie das nicht tun" angegeben werden



# Die EU-Taxonomie

## EU-weites Klassifikationssystem für nachhaltige Investitionen (Taxonomie)



Einordnung von wirtschaftlichen Aktivitäten, die als ökologisch nachhaltig angesehen werden können.



Am 12. Juli 2020 in Kraft getreten, Weiterentwicklung bis Ende 2021

## Wen betrifft es:



Finanzmarktteilnehmer, die Finanzprodukte in der EU anbieten



Große Unternehmen, die unter die Richtlinie über die nichtfinanzielle Berichterstattung fallen (NFRD)



Die EU und die Mitgliedstaaten (Festlegung öffentlicher Maßnahmen, Standards und Labels für grüne Finanzprodukte und grüne Anleihen)



# Anwendung der EU Taxonomie



Klimaschutz



Anpassung an den Klimawandel



Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- & Meeresressourcen



Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft



Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung



Schutz der Ökosysteme

Eine **wirtschaftliche Aktivität** ist nach EU-Taxonomie **ökologisch nachhaltig**, wenn sie folgende Kriterien erfüllt:

Technische  
Evaluierungskriterien

Wesentlicher Beitrag zu mind. einem der sechs Umweltziele



Keine wesentliche Beeinträchtigung eines anderen Umweltziels (**Do No Significant Harm**)

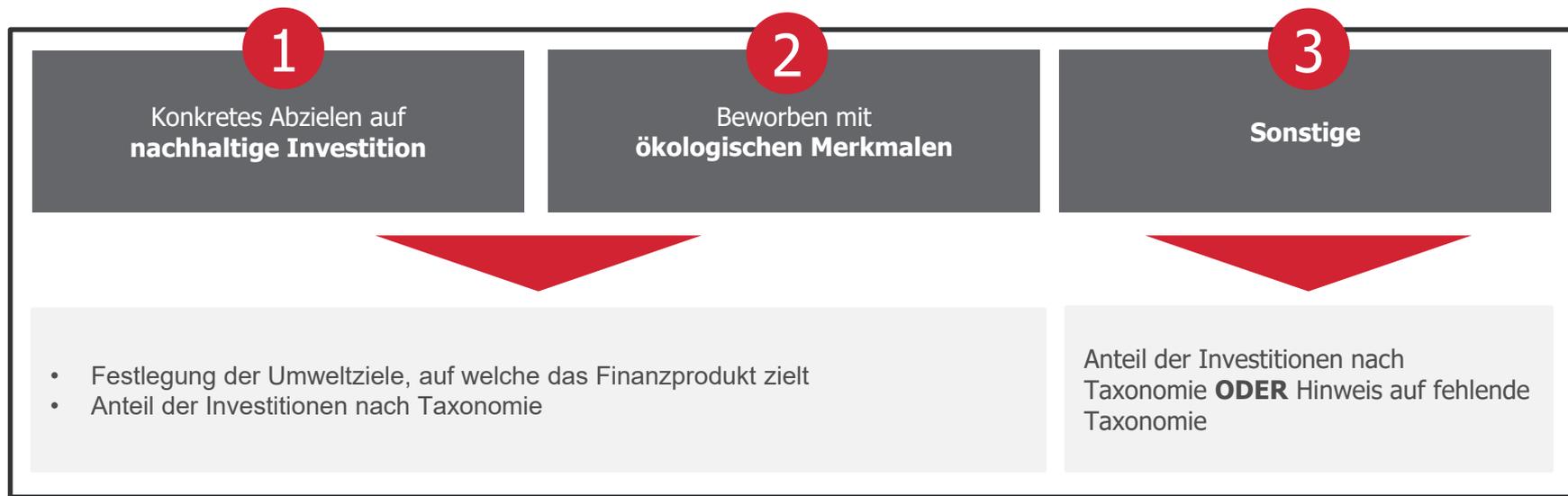


Einhaltung von Mindeststandards in Bezug auf Social und Governance



# Anwendung der EU-Taxonomie

## Verschiedene Pflichten für verschiedene Finanzprodukte





# Kontakt



**Joel El-Qalqili**

\_ Rechtsanwalt

T +49 30 7675975 34  
M +49 151 402287 21  
joel.el-qalqili@smp.law



**Ivo Schmiedt**

\_ Rechtsanwalt

T +49 30 7675975 143  
ivo.schmiedt@smp.law



Tauw



SMP

# Vielen Dank.

Hardenbergstraße 27  
10623 Berlin  
+49 30 76759750  
berlin@smp.law

Neuer Wall 80  
20354 Hamburg  
+49 40 60772810  
hamburg@smp.law

Agrippinawerft 30  
50678 Köln  
+49 221 6695690  
koeln@smp.law

PRIVATE & CONFIDENTIAL