

# ESG für Versicherer

## Handlungsfelder bei Versicherern im Kontext von Nachhaltigkeit aus regulatorischer Sicht



**Die aktuellen regulatorischen Herausforderungen in Kontext von Nachhaltigkeit betreffen alle Versicherer entlang der gesamten Wertschöpfungskette. Mit unserem für Sie maßgeschneiderten Angebot fokussieren wir unser Know-how auf Ihre Bedürfnisse.**

### Die Herausforderung

Seit dem Jahr 2018 werden im Rahmen des EU-Aktionsplans „Finanzierung nachhaltigen Wachstums“ umfangreiche Anforderungen an Finanzdienstleister, insbesondere Versicherer, formuliert und verabschiedet. Manche davon, inklusive Berichterstattung, sind bereits im Jahr 2021 zu erfüllen; weitere kommen gemäß Taxonomie-Verordnung (Geschäftsbericht) im Jahr 2022 dazu. Diese Veränderungen werden unter anderem durch die europäischen (EIOPA) und deutschen (BaFin) Aufsichtsbehörden getrieben.

Durch die zunehmende Erwartungshaltung der Stakeholder (insbesondere der Öffentlichkeit, der Kunden und der Anteilseigner) zeichnet sich ein gesellschaftlicher Umbruch im Hinblick auf nachhaltige Finanzen und Finanzdienstleistungen ab.

Gesellschaftliche und regulatorische Anforderungen bringen auch zeitlichen Druck mit sich: Signifikante operative Belastungen hinsichtlich Daten, Berichten, Methoden und Prozessen sind herausfordernd. Gleichzeitig sollte ein zum Geschäftsmodell passender strategischer Ansatz im Umgang mit dem Thema Nachhaltigkeit auch Mehrwert und Wettbewerbsvorteile bringen.

Der EU-Aktionsplan und die daraus resultierenden Regularien und Verordnungen verändern den Finanzmarkt nachhaltig: Versiche-

rer werden mit mehreren Themen und Fragen – von den längst geplanten ESG-Anpassungen in Solvency II bis hin zum jüngsten Strategiepapier zur Finanzierung des Übergangs zu einer nachhaltigen Wirtschaft – konfrontiert.

Das Ziel der modernen Gesetzgebung ist es, die Zukunft der Branche und der Gesellschaft zu sichern: Einführung einer neuen Dimension der Betrachtung wirtschaftlicher Aktivität – ESG-Risiken – werden Ihre Geschäftsmodelle beeinflussen. Dies beinhaltet insbesondere regulatorischen Anspruch auf Transparenz, nachhaltige Geldanlagen und Umgang mit den eigenen Risiken.

### Zwei Dimensionen Ihrer wirtschaftlichen Aktivität: Impact und ESG-Risiko



© 2022 KPMG, Deutschland

### Unsere Leistung

Eine klare Haltung zum Thema Nachhaltigkeit und das Setzen zukunftsfähiger Ziele ist die heutige Priorität von Versicherungsunternehmen.

Wir wissen, dass Ihr strategischer Ansatz weitere Detailfragen kreieren wird. – Viele Ihrer Fragestellungen können bereits jetzt adressiert werden.

Zu den folgenden Themen-Blöcken können wir Sie gerne individuell beraten:

- Regulatorik und Berichterstattung,
- Produkte und Vertrieb,
- Kapitalanlagen,
- Versicherungsmathematische Funktion (VMF) und Risikomanagement.

#### *Dimension „Impact“: Regulatorik und Berichterstattung sowie Produkte und Vertrieb*

Die EU-Taxonomie inklusive Negativabgrenzung (Offenlegungsverordnung – OVO) erzeugt neue Anforderungen an die Transparenz Ihrer Produkte und betrifft diese unabhängig davon, ob sie nachhaltig sind oder nicht. Zudem beeinflussen zunehmende Transparenz-Gebote zum Beispiel Produktinformationen auf Internetseiten sowie vorvertragliche Informationen.

Wir unterstützen Sie bei der Identifizierung der für Ihr Geschäftsmodell relevanten Vorschriften, der Sicherstellung ihrer Erfüllung, Umfang und Fristen, insbesondere bei der aktuellen ESG-Nachhaltigkeitsberichterstattung gegenüber der Aufsicht. Gerne unterstützen wir auch bei der Umsetzung der Versicherungsvertriebsrichtlinie (Insurance Distribution Directive – IDD) und der ergänzenden Delegierten Verordnung hinsichtlich Entwicklung, Anpassung und Vertrieb neuer Produkte und bestehender Versicherungsprodukte (Product Oversight and Governance Requirements – POG).

#### *Dimensionen „Impact“ und „Risiken“: Kapitalanlagen*

Einerseits liegt der aktuelle Fokus der Kapitalanlagen auf der Unterstützung des Wandels von Gesellschaft und Realwirtschaft hin zu mehr Nachhaltigkeit. Daher werden Impact Investment und Transition Finance (Übergangsinvestments) in der

EU-Taxonomie besonders berücksichtigt.

Andererseits haben ESG-Risiken eine zusätzliche finanzielle Auswirkung auf Ihre Portfolios.

Zu diesem Zweck können wir Ihnen ein ESG Risk Screening als zusätzliches Instrument anbieten. Ihre ESG-Risiken und Chancen werden anhand von Szenarien überprüft und in einer Matrix für Sie zusammengefasst.

*Dimension „Risiken“:  
Versicherungsmathematische  
Funktion und Risikomanagement*  
ESG-Risiken sind jetzt regulatorisch und ökonomisch hochgradig relevant.

Zunehmendes physisches Risiko als Folgen des Klimawandels ist gerade in der Versicherungstechnik von hoher Bedeutung.

Risikoidentifikation und Risikobewertung verändern sich laufend aufgrund immer neuer aufsichtlicher Anforderungen.

Auch hier stehen wir Ihnen zu Seite.

#### **Bestens für Sie aufgestellt**

Wenn Sie bereits wissen, wo Sie Ihre Schwerpunkte setzen wollen, bereiten wir unser Angebot individuell für Sie nach einem modularem Basis-Setup aus fachlich spezialisiertem oder interdisziplinärem Team vor.

Alternativ bieten wir auch ein Komplettangebot mit zusätzlichen Vorteilen und Workshops, inklusive Unterstützung bei Maßnahmen in der Vorbereitung, der Planung und Durchführung, bis hin zur Nachbereitung und Dokumentation.

Für weitere Informationen oder Rückfragen stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung. Sprechen Sie uns an.

## **Kontakt**

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



### **Timo Purkott**

Partner, Financial Services  
T +49 69 9587-1533  
tpurkott@kpmg.com



### **Dr. Pia Kempis**

Senior Manager,  
Financial Services  
T +49 211 475-7192  
pkempis@kpmg.com

[www.kpmg.de](http://www.kpmg.de)

[www.kpmg.de/socialmedia](http://www.kpmg.de/socialmedia)



Die enthaltenen Informationen sind allgemeiner Natur und nicht auf die spezielle Situation einer Einzelperson oder einer juristischen Person ausgerichtet. Obwohl wir uns bemühen, zuverlässige und aktuelle Informationen zu liefern, können wir nicht garantieren, dass diese Informationen so zutreffend sind wie zum Zeitpunkt ihres Eingangs oder dass sie auch in Zukunft so zutreffend sein werden. Niemand sollte aufgrund dieser Informationen handeln ohne geeigneten fachlichen Rat und ohne gründliche Analyse der betreffenden Situation.

© 2022 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, eine Aktiengesellschaft nach deutschem Recht und ein Mitglied der globalen KPMG-Organisation unabhängiger Mitgliedsfirmen, die KPMG International Limited, einer Private English Company Limited by Guarantee, angeschlossen sind. Alle Rechte vorbehalten. Der Name KPMG und das Logo sind Marken, die die unabhängigen Mitgliedsfirmen der globalen KPMG-Organisation unter Lizenz verwenden.