

«Klimaberichterstattung – Chancen und Herausforderungen für grosse Schweizer Unternehmen»

- Barbara Dubach, Vorstand swisscleantech und Geschäftsführerin engageability



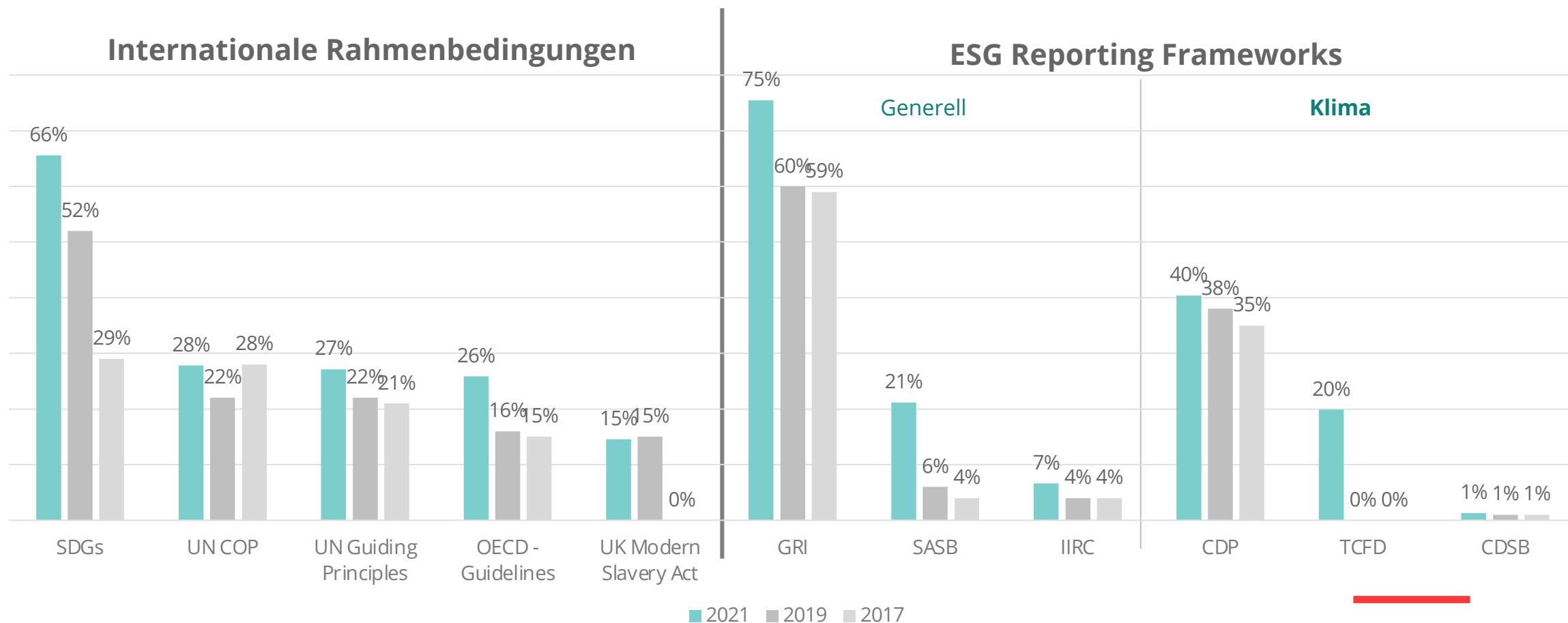
“Die Zeit zu handeln ist jetzt” - IPCC 2022 Bericht

Ablauf

- 1) Klimaberichterstattung in der Schweiz
- 2) Was ist TCFD?
 - Berichterstattung gemäss TCFD heute
 - Zukünftige Erwartungen an Schweizer Unternehmen
- 3) Diskussion



In der Schweiz angewendete Berichterstattungsrichtlinien



Quelle: Focused Reporting 2021

Klimaberichterstattung in der Schweiz

CH-Unternehmen berichten am meisten über SDG 12, 13 und 8

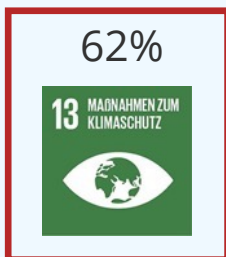
62%



63%



62%



CH-Unternehmen berichten am wenigsten über SDG 1, 2 und 19

22%



22%



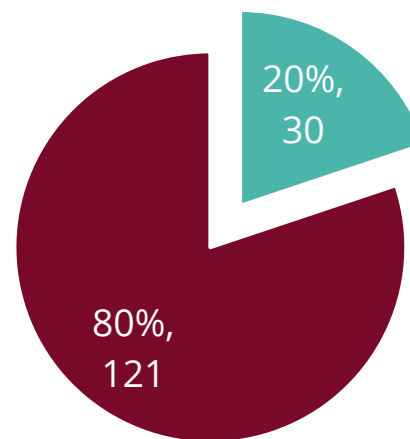
19%



Quelle: Focused Reporting 2021



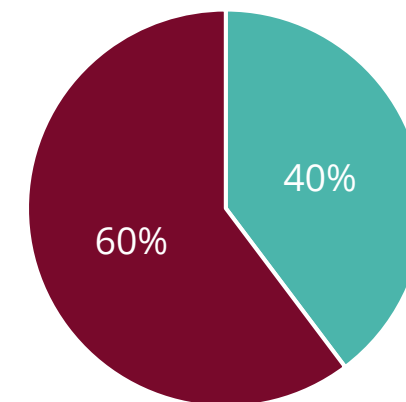
20% der analysierten Firmen verpflichten sich an TCFD zu orientieren



■ Ja ■ Nein

Scope 3 - Berichterstattung

Klima-Berichterstattung in der Wertschöpfungskette



■ Ja ■ Nein

TCFD hat mehr als 3400 Unterstützer weltweit

TCFD- Bericht-
erstattungspflichten in
8 Ländern

- Brasilien
- EU
- Hong Kong
- Japan
- Neuseeland
- Singapur
- Schweiz
- UK



Kernelement der Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD)

Kernelemente der empfohlenen klimabezogenen Finanzinformationen



- 1 Governance**
Governance der Organisation in Bezug auf klimabezogene Risiken und Chancen.
- 2 Strategie**
Tatsächliche und potenzielle Auswirkungen von klimabezogenen Risiken und Chancen auf die Geschäftstätigkeit, die Strategie und die Finanzplanung
- 3 Risikomanagement**
Prozess zur Identifikation, Bewertung und Steuerung der klimabezogenen Risiken
- 4 Kennzahlen und Ziele**
Kennzahlen und Ziele, die zur Bewertung und zum Management relevanter klimabezogener Risiken und Chancen verwendet werden

TCFD - Empfohlene Offenlegung

Governance	Strategie	Risikomanagement	Kennzahlen und Ziele
a) Offenlegung der Aufsichtsfunktion des Verwaltungsrates über klimabezogene Risiken und Chancen.	a) Offenlegung der klimabezogenen Risiken und Chancen , die die Organisation kurz-, mittel- und langfristig identifiziert hat.	a) Offenlegung der Prozesse der Organisation zur Identifizierung und Bewertung von klimabezogenen Risiken.	a) Offenlegung der Messgrößen , die von der Organisation verwendet werden, um klimabezogene Risiken und Chancen in Übereinstimmung mit ihrer Strategie und ihrem Risikomanagementprozess zu bewerten.
b) Offenlegung der Rolle des Managements bei der Bewertung und Verwaltung von klimabezogenen Risiken und Chancen.	b) Offenlegung der Auswirkungen von klimabezogenen Risiken und Chancen auf die Geschäfte, die Strategie und die Finanzplanung der Organisation.	b) Offenlegung Verfahren der Organisation zum Management klimabezogener Risiken.	b) Offenlegung der Scope-1-, Scope-2- und ggf. Scope-3-Treibhausgasemissionen und der damit verbundenen Risiken.
	c) Offenlegung der Widerstandsfähigkeit der Strategie der Organisation unter Berücksichtigung verschiedener klimabezogener Szenarien , inkl. eines Szenarios mit einer Temperatur von 2°C oder weniger.	c) Offenlegungen wie die Prozesse zur Identifizierung, Bewertung und Steuerung klimabezogener Risiken in das allgemeine Risikomanagement der Organisation integriert sind.	c) Offenlegung der Ziele , die die Organisation für das Management klimabezogener Risiken und Chancen verwendet, sowie die Performance im Vergleich zu den Zielen.

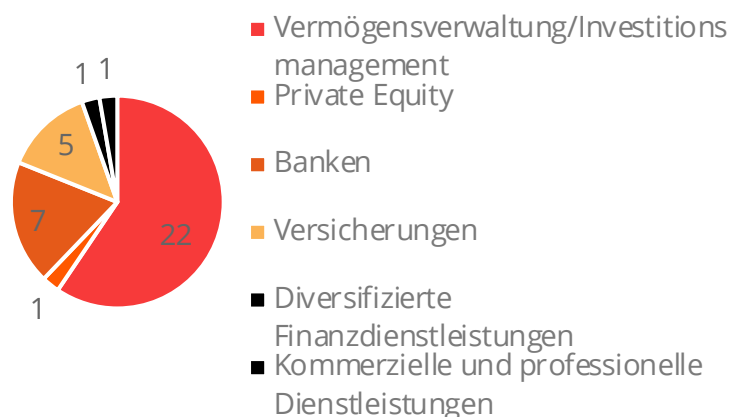


Umsetzung von TCFD in der Schweiz heute

60 CH-Organisationen unterstützen bereits heute TCFD

- 37 Finanzinstitutionen (davon 7 Banken und 5 Versicherungen)
- 18 Unternehmen

Finanzinstitute



Unternehmenssektoren





TCFD Best Practice

Einige publizieren eine separaten TCFD Bericht



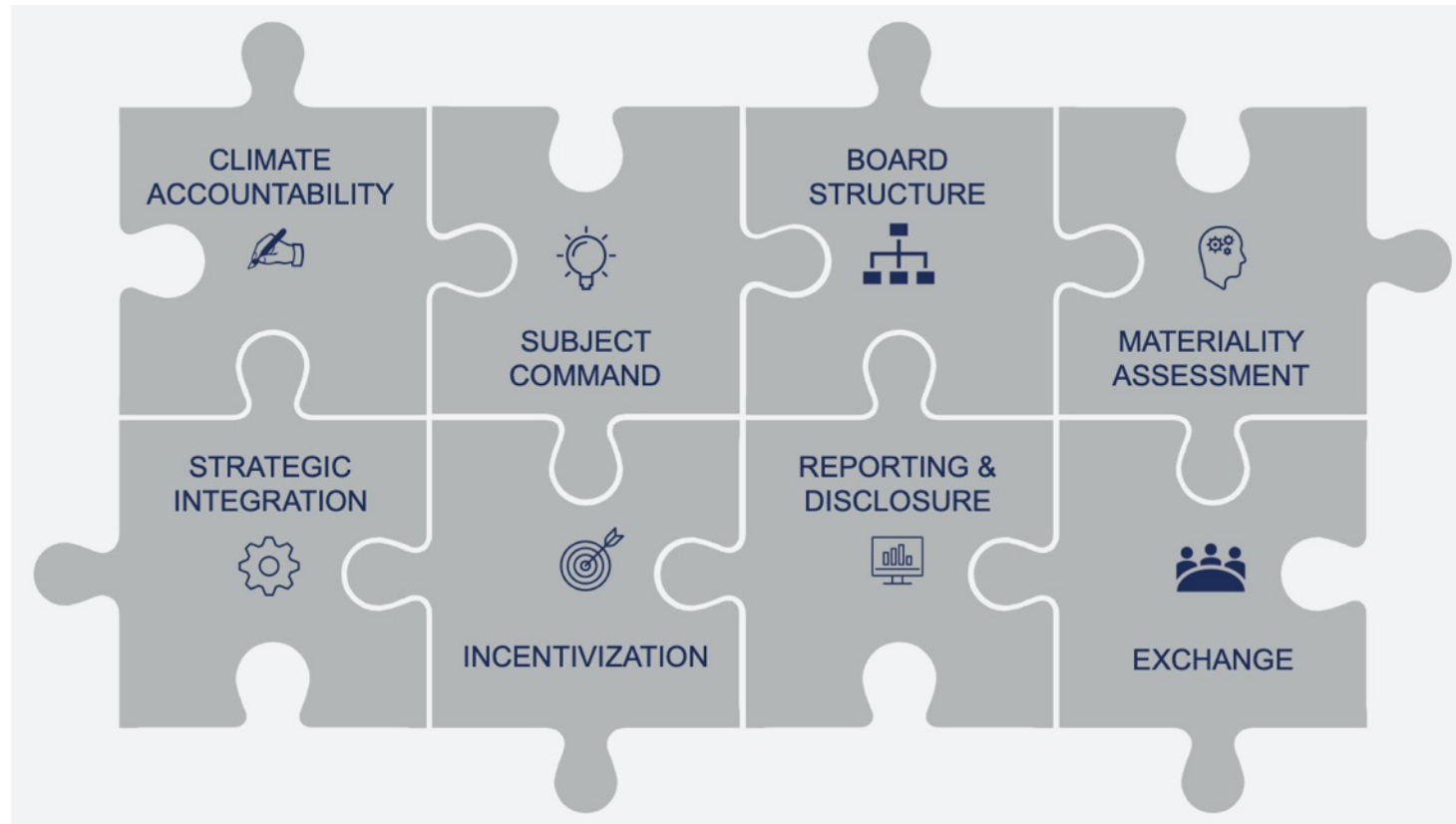
Andere integrieren TCFD im Geschäftsbericht



Location of TCFD aligned disclosures		
Governance: Disclose the Company's governance around climate-related risks and opportunities		Compliance status
a) Describe the Board's oversight of climate-related risks and opportunities	P Social Responsibility Committee, pages 116-117	a) Fully consistent
b) Describe management's role in identifying, assessing and managing climate-related risks and opportunities	Audit and Risk Committee, pages 108-111 Risk and materiality, pages 56-65 Managing climate change risk, pages 66, 68-70	b) Fully consistent
Strategy: Disclose the actual and potential impacts of climate-related risks and opportunities on the Company's business, strategy and financial planning where material		
a) Describe the climate-related risks and opportunities that the organisation has identified over the short, medium and long term	P Material issues, pages 56-57. Principal risks, pages 62-65 2021 CDP Climate response, pages 14-21	a) Fully consistent
b) Describe the impact of climate-related risk and opportunity on the Company's business, strategy and financial planning	Principal risks, pages 62-65 Earn our licence to operate, pages 44-51 2021 CDP Climate response, pages 21-37, 40-44	b) Work in progress – qualitative impact has been completed for the whole value chain; however, more work will be done on understanding the quantitative impact on business strategy and financial planning. We expect this work to be completed by end 2022.
c) Describe the resilience of the organisation's strategy considering different climate-related scenarios, including a 2-degree or lower scenario	Managing climate change risk, pages 66, 68-70 2021 CDP Climate response, pages 38-44 Managing water risk across our territory, page 71	c) Work in progress – work has been done with two scenarios related to physical and transitional risks associated with the impact on water availability and costs. More work will be done on the impact of other elements of climate change. We expect this work to be completed by end 2022.
Risk management: Disclose how the Company identifies, assesses and manages climate-related risks and opportunities		
a) Describe the Company's process for identifying and assessing climate-related risks and opportunities	P Risk and materiality, pages 56-65	a) Fully consistent
b) Describe the Company's process for managing climate-related risks and opportunities	Principal risks, pages 62-65 Key performance indicators, pages 47, 50, 54-55 2021 CDP Climate response, pages 15-21 Managing climate change risk, pages 66-71	b) Fully consistent
c) Describe how these processes are integrated into the overall risk management programme	Risk and materiality, pages 56-65	c) Fully consistent
Metrics and targets: Disclose the metrics and targets used to assess and manage climate-related risks and opportunities		
a) Disclose the metrics used by the organisation to assess climate-related risks and opportunities in line with its strategy and risk management process	P NetZero40 target across the whole value chain, page 46 Charts on page 47 with all Scopes	a) Work in progress. We have well-defined metrics on the impact of climate change on water and transition risk of carbon price, but other elements are largely qualitative at this stage. We expect this work to be completed by end 2022.
b) Disclose Scope 1, Scope 2, and, if appropriate, Scope 3 greenhouse gas (GHG) emissions, and the related risks	Mission 2025 commitments related to the following pillars: climate and renewable energy, water reduction and stewardship and Word Without Waste on pages 54-55	b) Fully consistent
c) Describe the targets used by the organisation to manage climate-related risks and opportunities and performance against targets	2021 GRI Content Index, Environmental table, pages 38-40	c) Fully consistent. Our Mission 2025 commitments, approved science-based targets and NetZero40 commitment provide clear targets.

Quelle: 2021 Integrated Annual Report, S. 67

TCFD Governance im Verwaltungsrat



Quelle: WEF Creating effective climate governance on corporate boards, 2021



TCFD Best-Practice: Governance



- Die Verantwortlichkeiten jeder Governance-Ebene werden graphisch dargestellt und narrativ erläutert

Ausserdem:

- Berichtet das Unternehmen zu allen TCFD Empfehlungen
- Eigene Kapitel zu jedem Bereich, inklusive Hinweisen dazu in anderen Teilen des Berichts

Sustainability governance

Swiss Re's sustainability- and climate-related governance

Swiss Re has a well-defined governance framework to implement, enhance and monitor its Group Sustainability Strategy. The Board of Directors, its Board committees as well the Group EC and selected Group EC members have explicit responsibilities related to sustainability, which includes climate-related topics.

TCFD and

Group Sustainability Report

For Swiss Re's climate-related financial disclosures (TCFD) please refer to page 150 of this Financial Report.

For more information on Swiss Re's approach to sustainability please refer to the Group Sustainability Report.



Group Sustainability Report

www.swissre.com/sustainabilityreport

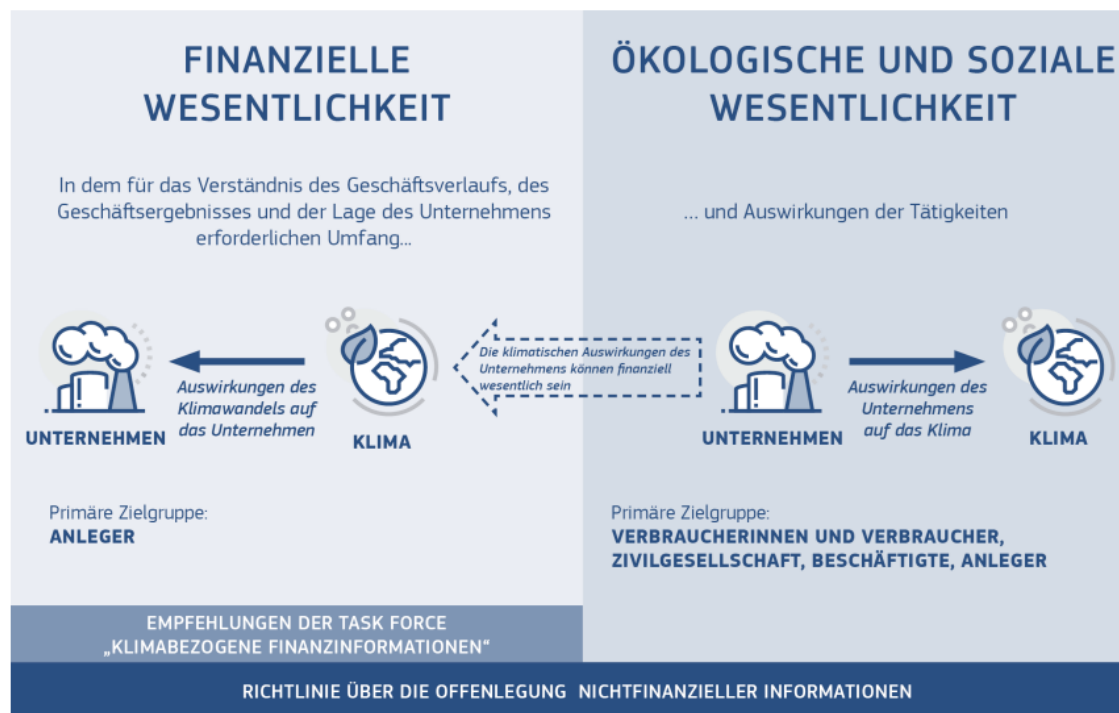


¹ Dedicated sustainability roles, networks and/or committees in all Group Functions and on business level.
² Group Operations was reorganised effective 1 January 2022. Corporate Services was assigned to the Group CHRO (newly: Group CHRO & Head Corporate Services). Digital & Technology was assigned to the new Group Function Group Digital & Technology, headed by the Group CDTO.
³ Group Legal became a Group Function effective 1 January 2022. Since then, the Group CLO reports directly to the Group CEO. Previously, the position reported with a dual reporting line to the Group CEO and the Group COO.
⁴ The Division iptiQ has been in place since 1 January 2021.

Quelle: Financial Report 2021, S. 83, 154

TCFD Strategie – doppelte Wesentlichkeit

Die doppelte Wesentlichkeitsperspektive der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen im Kontext der Angabe klimabezogener Informationen



* Der Begriff der finanziellen Wesentlichkeit wird hier im allgemeinen Sinne einer Beeinflussung des Unternehmenswerts und nicht nur im Sinne einer Beeinflussung der im Jahresabschluss angesetzten finanziellen Messgrößen verwendet.

Quelle: Amtsblatt der Europäischen Union (2019/C 209/01)

TCFD Best-Practice: Strategie

- Klimabezogene physische als auch Übergangsrisiken inklusive Auswirkungen werden beschrieben
- Eine klimabezogene Szenarioanalyse wurde durchgeführt

Ausserdem:

- Berichtet Zurich zu allen TCFD Empfehlungen
- TCFD relevante Abschnitte sind mit dem Logo der Organisation graphisch gekennzeichnet

4.1 Strategy

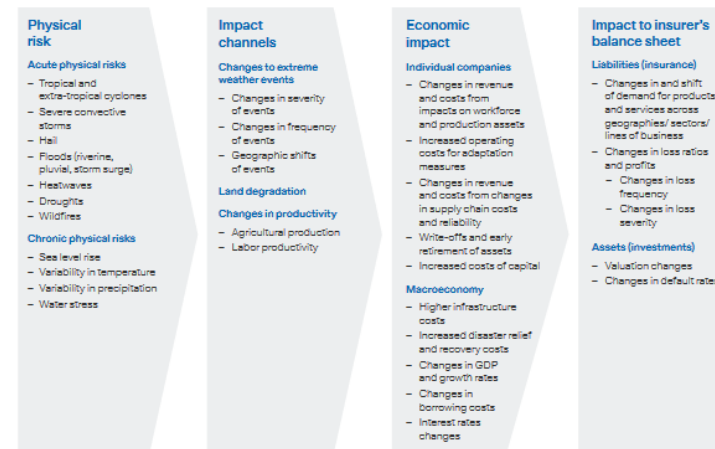
TCFD The actual and potential impacts of climate-related risks and opportunities on the organization's businesses, strategy and financial planning.

Our three-pillar climate strategy is reflected across our organization and reinforces our move in 2019 to become the first insurer to sign the [Business Ambition for 1.5°C commitment](#)¹. Our climate strategy focuses on supporting companies and people through the transition to a net-zero economy and demonstrates our commitment to using every lever available to accelerate this transition.

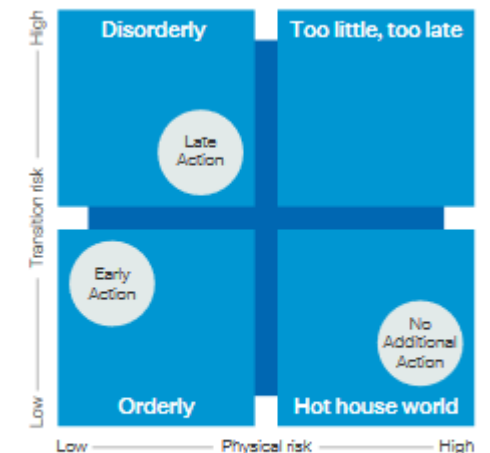
1. Climate-related physical risk



Figure 9:
Climate-related physical risk



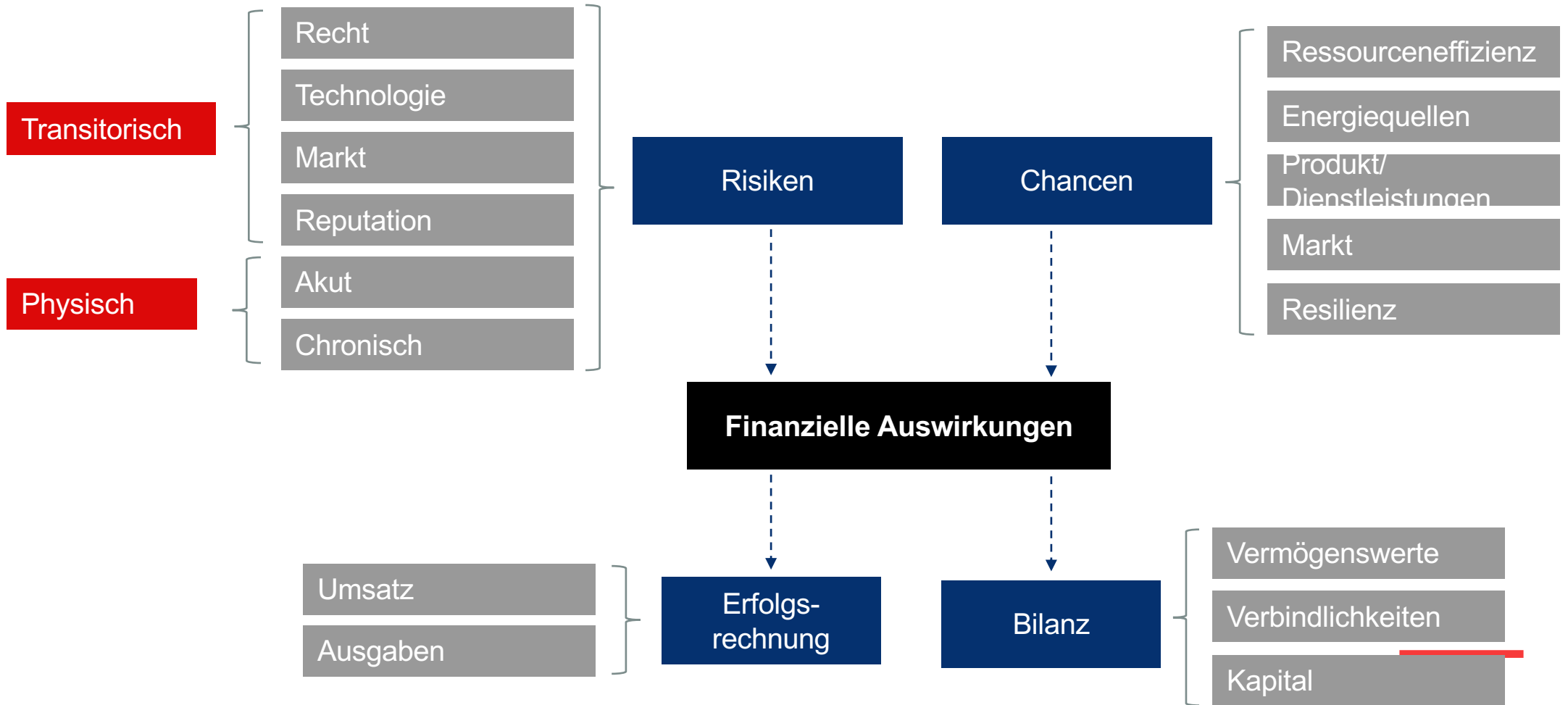
NGFS scenario framework⁴



As outlined in the risk management section (pages 183 to 186), our scenario analysis leverages a third-party model to assess both our insurance and investment business.

Quelle: [Integrated Sustainability Disclosure 2021](#), S. 18ff

TCFD Risikomanagement

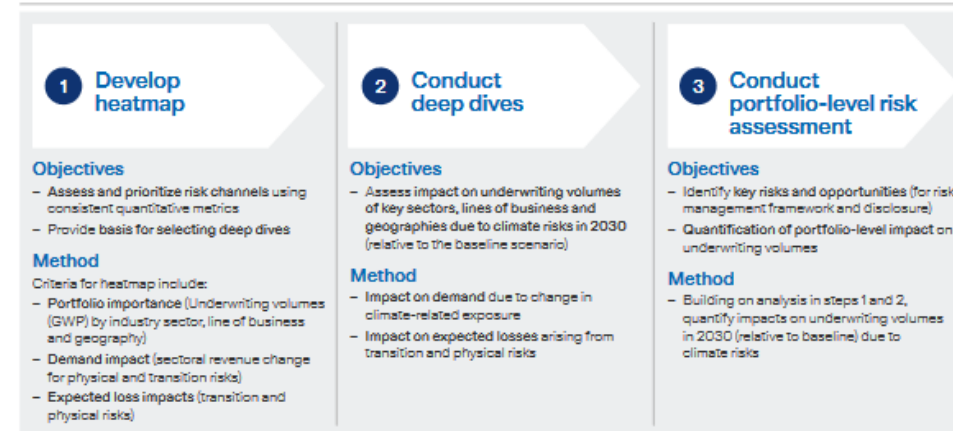


TCFD Best-Practice: Risikomanagement



- Beschreibung wie klimabezogene Risiken in das allgemeine Risikomanagement integriert sind
- Die Prozesse wie Risiken identifiziert, bewertet und gesteuert werden sind detailliert beschrieben

Underwriting analysis process



„Wir betrachten die Auswirkungen des Klimawandels als treibende Kraft für andere Risiken, wie z. B. Markt- oder Naturkatastrophenrisiken, die innerhalb unseres bestehenden Risikomanagementrahmens gesteuert werden.“

„Um Risiken, einschließlich des Klimawandels, die sich auf das Erreichen unserer strategischen Ziele auswirken können, zu ermitteln, zu bewerten, zu steuern, zu überwachen und zu berichten, wendet die Gruppe eine eigene Total Risk Profiling™-Methode an.“

Quelle: Integrated Sustainability Disclosure 2021, S. 37ff

TCFD Kennzahlen und Ziele – Klimaziele bei CH Unternehmen

77% (116)

der analysierten Unternehmen setzen sich generelle Ziele in Bezug auf den Klimawandel setzen

- 52% qualitative Ziele
- 38% smarte Ziele
- 25% smarte und wirkungs-orientierte Ziele

Focused Reporting

26% (39)

der Focused Reporting Unternehmen haben sich verpflichtet science-based Ziele zu setzen (15) oder setzen bereits science-based Ziele

Focused Reporting

85

Schweizer Unternehmen haben sich bei der Science Based Targets initiative registriert. 37 Unternehmen mit genehmigten Ziele, davon 29 mit 1.5°C Zielen.

(Stand juli 2022)



TCFD Best-Practice: Kennzahlen und Ziele

- Verschiedene Kennzahlen zur Beurteilung und Steuerung klimabedingter Risiken und Chancen werden gelistet und erläutert
- Berichterstattung über Ziele inklusive Massnahmen
- Scope 1, 2 und 3 Emissionen

Unsere anlagebezogenen Klimaziele und -massnahmen für 2020–2025

	Ziele bis 2025 <small>ausgerichtet am Zielsetzungsprotokoll «Inaugural 2025 Target Setting Protocol» der Net-Zero Asset Owner Alliance</small>	Massnahmen
Finanzierung des Übergangs	<ul style="list-style-type: none"> • Grüne Anleihen: 4 Mrd. USD¹ • Infrastrukturdarlehen für erneuerbare Energien: +750 Mio. USD² 	<ul style="list-style-type: none"> • Grüne Anleihen: Kontinuierliche Marktbeobachtung, um Anlagegelegenheiten zu identifizieren • Infrastrukturdarlehen für erneuerbare Energien: Kontinuierliche Marktbeobachtung, um Anlagegelegenheiten zu identifizieren
Engagement	Engagement-Thema: Ausrichtung am 1,5°C Ziel	<ul style="list-style-type: none"> • Zuständigkeit für den Dialog mit den investierten Unternehmen delegiert an die Investment-Manager, basierend auf dem Swiss Re Engagement Framework und Ergebnissen der Portfeuilleüberwachung • Direkter Dialog mit Investment-Managern • Kollaboratives Engagement im Rahmen von Climate Action 100+
Sub-Portfeuille	<ul style="list-style-type: none"> • Unternehmensanleihen und börsennotierte Aktien: –35% Kohlenstoffintensität³ • Immobilien: –5% Kohlenstoffintensität⁴ 	<ul style="list-style-type: none"> • Unternehmensanleihen und börsennotierte Aktien: Kontinuierliche Überwachung des Portfolios, um Optimierungsgelegenheiten zu identifizieren, unter Miteinbezug von Engagement-Zielen und -Massnahmen • Immobilien: Fortlaufende Verbesserungen des Portfolios durch Sanierungen und Optimierungen beim Energieverbrauch
Sektor	<ul style="list-style-type: none"> • Unternehmensanleihen und börsennotierte Aktien: Ausstieg aus Kohle-bezogenen Anlagen, bis 2030 • Infrastrukturdarlehen und Privatplatzierungen: Laufzeitbegrenzung für Anlagen im Bereich fossile Brennstoffe⁵ 	<ul style="list-style-type: none"> • Unternehmensanleihen und börsennotierte Aktien: Fälligkeiten im Bereich Kohle per 2030 auslaufend, konstante Überwachung • Unternehmensanleihen und börsennotierte Aktien: Expansionsbeschränkungen für Investitionsaufwendungen von > 100 Mio. USD in Kohlebergbau bzw. für Kohlekapazität von > 300 Megawatt für Kraftwerke mit kohlebasierter Stromerzeugung • Infrastrukturdarlehen und Privatplatzierungen: Anwendung der Leitlinien für fossile Brennstoffe⁵ bei Anlageentscheidungen

Quelle: Financial Report 2020, S. 174ff

TCFD – Verordnung zur Klimaberichterstattung in der Schweiz

- Schweizer Firmen sind eingeladen TCFD umzusetzen (*verbindliche Umsetzung der TCFD-Empfehlungen soll voraussichtlich ab 2024 erfolgen*) und ihre Berichterstattung nach den vier Themenbereichen zu strukturieren.
- OR 964 gilt für Unternehmen welche zwei der folgenden Grössen überschreiten: 500 Vollzeitstellen, Bilanzsumme von CHF 20 Mio., Umsatz von CHF 40 Mio.

TCFD – Verordnung zur Klimaberichterstattung in der Schweiz (1/2)

Verordnung zur Klimaberichterstattung von grossen Unternehmen

<p>2. Gegenstand (Art. 964a–964c OR)</p> <p>(Art. 1)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Konkretisierung bestehender gesetzlicher Bestimmung zur Berichterstattung über nichtfinanzielle Belange im OR • Eckwerte zur Klimaberichterstattung: Aussagekräftige u. vergleichbare Daten zu Klimabelangen und Klimazielen. • Teil der <u>Umweltbelange im Rahmen der nichtfinanziellen Belange nach Artikel 964b OR</u>. • Klimabelange umfassen: Auswirkungen des Klimas auf Unternehmen sowie Auswirkungen der Tätigkeit von Unternehmen auf das Klima (sog. doppelte Wesentlichkeit).
<p>3. Pflicht (Art. 2)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Erstattet ein Unternehmen Bericht über Klimabelange (gem. Art. 3), so wird vermutet, dass die Pflicht zur Berichterstattung über Umweltbelange nach Art. 964b (Abs. 1 OR) im Bericht Klimabelange erfüllt ist. • Gemäss Artikel 964b, Absatz 5 OR muss also ein Unternehmen nicht zwingend über ein Konzept zu Klimabelangen verfügen. In diesem Fall muss es dies aber im Bericht über die nichtfinanziellen Belange begründen («comply or explain»-Ansatz).
<p>4. Inhalt (Art. 3) (www.fsb-tcfid.org)</p>	<p>Verbindliche Umsetzung der international anerkannten Empfehlungen der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) in den Themenbereichen:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Governance – Strategie – Risikomanagement – Kennzahlen und Ziele

TCFD – Verordnung zur Klimabericht- erstattung in der Schweiz (2/2)

Verordnung zur Klimaberichterstattung von grossen Unternehmen

5. Umsetzung (Art. 3)	<ul style="list-style-type: none"> • Sektorenübergreifende Orientierungshilfen zu den Empfehlungen • Sektorenspezifische Orientierungshilfen zu den Empfehlungen • Umsetzungshilfe “Guidance on Metrics, Targets and Transition Plans” (Fassung Okt. 2021) • Quantitative CO₂-Ziele und ggf. Ziele für weitere Treibhausgase • Angabe sämtl. Treibhausgasemissionen • Angaben in quantitativer Form sowie Offenlegung der für Vergleichbarkeit wesentl. Grundannahmen und verwendeten Methoden und Standards. • Nachweis der Wirksamkeit der von Unternehmen ergriffenen Massnahmen kann in qualitativer als auch quantitativer Gesamtbeurteilung erfolgen.
6. Zusatz	Berücksichtigung der sektorenspezifischen Orientierungshilfe für Finanzinstitute umfasst vorwärtsschauende, szenarienbasierte Klimaverträglichkeits-Analysen.
7. Veröffentlichung (Art. 4)	<ul style="list-style-type: none"> • Berichterstattung über Klimabelange ist in Bericht über nichtfinanzielle Belange zu integrieren und zu veröffentlichen. • Bericht ist im elektronischen Format auf der Webseite des Unternehmens zu veröffentlichen.
8. Anwendung	Ab dem Geschäftsjahr 2023 (Verordnung tritt am 1. Jan. 2023 in Kraft)
9. Genehmigung	Durch den Verwaltungsrat und die GV (Art. 964c OR)

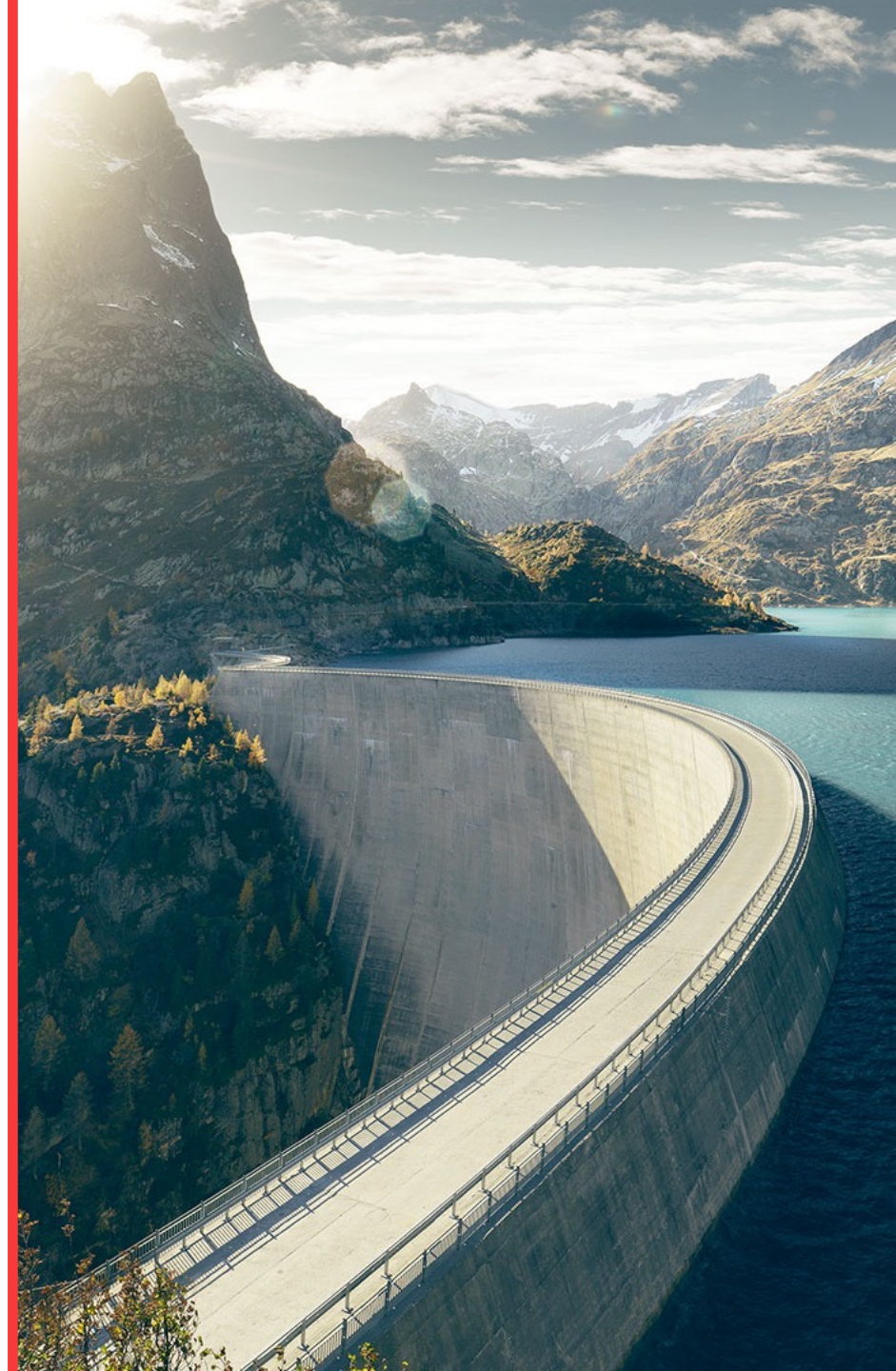
TCFD – Zusammenfassung und Ausblick

- Elf Offenlegungsempfehlungen in den vier Themenfelder Governance, Strategie, Risikomanagement sowie Kennzahlen und Ziele
- Identifikation von klimabezogene Risiken und Chancen sowie Quantifizierung der finanziellen Auswirkungen des Klimawandels auf das Geschäftsmodell
- Festlegung von smarten und wirkungsorientierten Scope 1, 2 und 3 Zielen (idealerweise SBTi genehmigt)
- Genehmigung durch Verwaltungsrat und GV
- Auch KMUs sollten die Klimaberichterstattung proaktiv angehen, da grosse Unternehmen für die Offenlegung von Scope 3 Emissionen entsprechend Informationen verlangen werden.
- Nach TCFD kommt TNFD
(Task Force on Nature Related Financial Disclosure)



Chancen der Klimabericht- erstattung nach TCFD

- Bessere Entscheidungen basierend auf
 - Klaren Governance Strukturen
 - Verständnis für klimabedingte Risiken, Chancen und Implikationen für das Unternehmen
 - Klimadaten als Grundlage für Entscheidungen entlang der Wertschöpfungskette
- Identifikation von neuen Investitions-, Produkt- und Geschäftsmöglichkeiten
- Konvergenz um ein globales Rahmenwerk
- Geringeres Risiko einer rechtlichen Haftung
- Zugang zu Kapital und zusätzlichen Finanzierungsquellen



Herzlichen Dank für Ihre Aufmerksamkeit
