

wir wenden uns auf Empfehlung [...] der Ständigen Vertretung der BRD bei der EU bzgl. der Überarbeitung der SFDR an Sie. Wir begrüßen die Überarbeitung der Regulierung und das grundsätzliche Ziel der Kommission die Verordnung zu vereinfachen und zu verbessern. Der aktuelle Vorschlag birgt aber die Gefahr, durch spezifische Änderungen das Grundgerüst von Sustainable und Transition Finance zu schwächen und so den Beitrag der SFDR zu den Klima- und Umweltzielen der EU und zum Clean Industrial Deal zu unterwandern.

Auf Grundlage des Vorschlags der Kommission haben wir Empfehlungen entwickelt, die sich auf bewährte Marktpraktiken und einschlägige Präzedenzfälle auf EU- oder nationaler Ebene stützen. Diese Vorschläge sollen sicherstellen, dass der Rechtsrahmen nachhaltige und Übergangsinvestitionen wirksam unterstützt. Hierbei sind klare und nicht irreführende Produktkategorien unabdingbar, um Greenwashing zu unterbinden - ein Punkt, den auch die BaFin wiederholt betont hat.

Für besonders wichtig halten wir, dass

1. das Ausschlusskriterium für Unternehmen, die neue fossile Projekte entwickeln, einheitlich für alle Kategorien gilt;
2. für die Kategorie „ESG-Basic“ bis spätestens 2030 eine Ausstiegsklausel eingeführt wird;
3. der Mindestschwellenwert für die gewichtete Vermögensdeckung zur Anwendung positiver Auswahlkriterien von 70 % auf 90 %, mindestens jedoch auf 80 %, analog zur ESMA-Richtlinie angehoben wird; und
4. verpflichtende PAI-Indikatoren über alle Produktkategorien hinweg eingeführt und auf Unternehmensebene beibehalten werden.

Da die SFDR derzeit im Rat der Europäischen Union diskutiert wird, würden wir uns über die Gelegenheit freuen, unsere Empfehlungen mit Ihnen ausführlicher zu besprechen. Wären Sie in den kommenden Wochen für ein (virtuelles) Treffen verfügbar? Wir würden uns sehr freuen, wenn ein solcher Austausch vielleicht bereits vor dem nächsten Treffen des Rates (20. Januar) möglich wäre.

Wir stehen jederzeit für Rückfragen zur Verfügung und freuen uns über Ihre Rückmeldung.