

Institut für den öffentlichen Sektor

# Nachhaltigkeitsbericht- erstattung und kommunale Finanzierung

Was ist Pflicht und was ist Kür?

Dr. Ferdinand Schuster

komuno-Webinar

17. April 2024

Gefördert durch



**Vorbemerkung:**

**Was war nochmal  
Nachhaltigkeit?**

# UN Ziele für eine nachhaltige Entwicklung

## Verständnis der 17 SDGs

Die Sustainable Development Goals (SDGs) wurden im Jahre 2015 auf dem UN Weltgipfel für nachhaltige Entwicklung beschlossen und bilden die **zentrale Zielsetzung** der Entwicklungsagenda der Vereinten Nationen und aller 193 Mitgliedstaaten, die bis 2030 gültig ist.

Die 17 Ziele sollen globalen **wirtschaftlichen Wohlstand** in Einklang mit **sozialer Gerechtigkeit, Frieden, und Ökologie** setzen. Hierfür sind die Ziele in **169 konkrete Unterzielsetzungen** aufgeteilt, die ein quantitatives Monitoring gewährleisten.

Hinter den SDGs stehen 5 Kernbotschaften – **Mensch, Planet, Wohlstand, Frieden, Partnerschaft.**

Zuordnung der SDGs zu den Nachhaltigkeitsdimensionen:

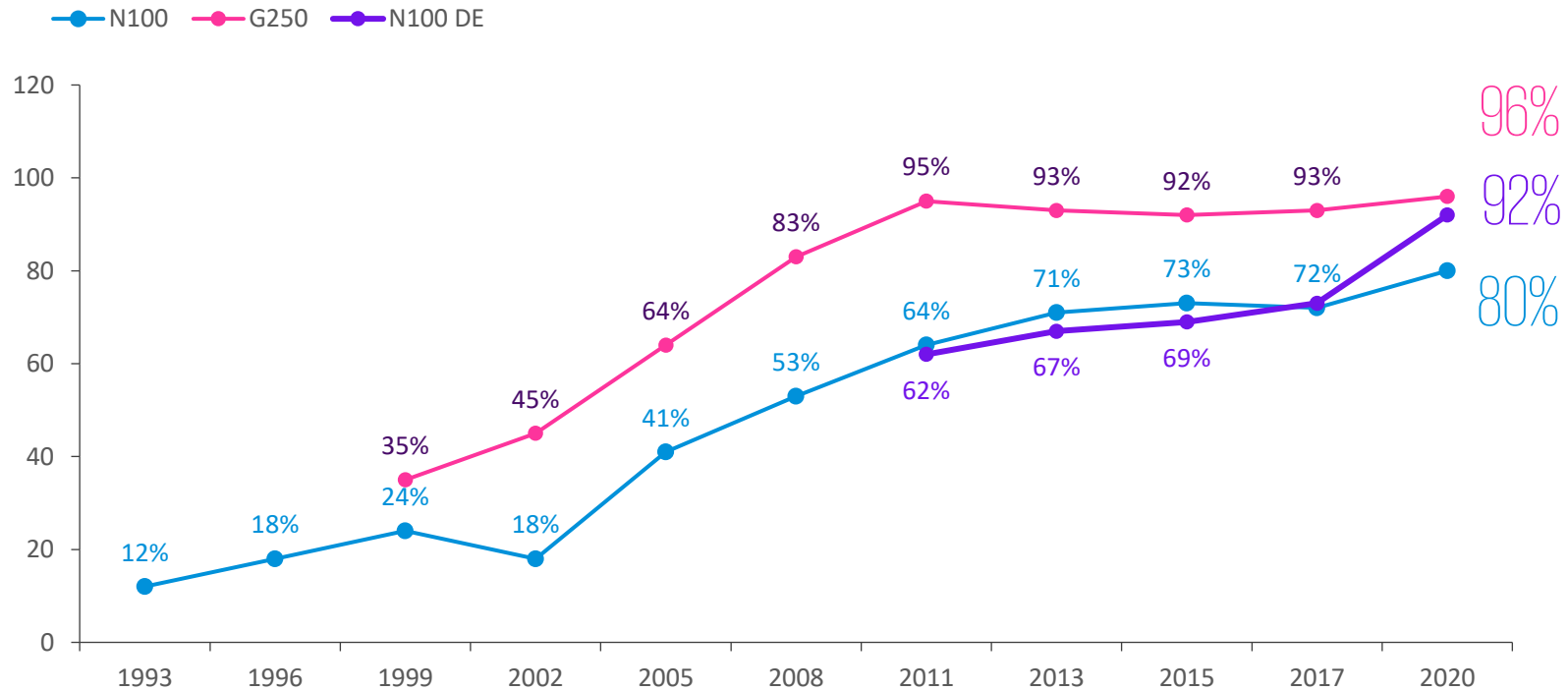


Quelle: KPMG

# **Nachhaltigkeitsbericht- erstattung von Unternehmen und aktuelle Entwicklungen**

# Nachhaltigkeitsberichterstattung – von der Nische zum Mainstream

Wachstumsrate der globalen ESG-Berichterstattung seit 1993



## N100

Der N100 bezieht sich auf eine weltweite Stichprobe von 5.200 Unternehmen. Sie umfasst die 100 stärksten Unternehmen nach Umsatz in jedem der 52 Länder und Rechtsordnungen die in dieser Studie untersucht wurden.

## G250

Die G250 bezieht sich auf die 250 größten Unternehmen der Welt nach Umsatz, nach dem von Fortune 500 definierten Ranking von 2019.

## N100 DE

Der N100 DE bezieht sich auf die 100 umsatzstärksten Unternehmen Deutschlands.

„The time has come - The KPMG Survey of Sustainability Reporting 2020“

Für die Studie „The time has come“ haben wir bereits zum elften Mal die Nachhaltigkeitsberichterstattung der jeweils 100 umsatzstärksten Unternehmen aus 52 Ländern analysiert. Insgesamt wurden die Berichterstattungen von 5.200 Unternehmen auf Basis von Geschäfts- und Nachhaltigkeitsberichten sowie Unternehmenswebseiten untersucht. Der Fokus der diesjährigen Studie liegt auf den Themen Biodiversität, Verankerung der Sustainable Development Goals (SDGs) im Unternehmen sowie der Berichterstattung zu Klimarisiken.

Quelle: KPMG

# Eine neue Regulierungswelle ist im Anmarsch



## Heute

### NFRD & EU-Taxonomy<sup>1</sup> Non-financial Reporting Directive

- **Vage Anforderungen** an die Offenlegung einer nichtfinanziellen Erklärung/eines nichtfinanziellen Berichts einschließlich Konzepten für nichtfinanzielle Belange
- Offenlegung von **3 finanziellen Indikatoren (Sales, CapEx und OpEx)**, die nach Nachhaltigkeitskriterien klassifiziert sind, mit entsprechenden Erläuterungen als Teil der nicht finanziellen Berichterstattung
- **Freiwillige Prüfung** (Limited/Reasonable Assurance)

## 2025

### CSRD Corporate Sustainability Reporting Directive

- **Mehr als 400 nicht-finanzielle KPIs** und zusätzliche qualitative Angaben auf der Grundlage der neuen verbindlichen Nachhaltigkeitsberichtsstandards (ESRS)
- Berichterstattung als **Teil des Lageberichts**
- **Verpflichtende Prüfung** (Limited Assurance) durch Wirtschaftsprüfer
- stark ausgeweiteter **Betroffenekreis**

Quelle: KPMG

<sup>1</sup>Non-financial Reporting Directive; EU Taxonomy Regulation (EU) 2020/852

# Öffentliche Unternehmen ab 2025 zur Nachhaltigkeitsberichterstattung nach CSRD verpflichtet

ca. 2.400 Unternehmen unmittelbar

private Rechtsform mit mindestens zwei der drei Größenkriterien



> 250 Beschäftigte



> 50 Mio € Jahresumsatz



> 25 Mio € Bilanzsumme

...und zusätzlich mittelbar (?)

Unternehmen, die ihren Jahresabschluss/Lagebericht „wie große Kapitalgesellschaften“ aufstellen müssen



private  
Rechtsformen

Eigen- und Landes-  
betriebe

AöR, Zweckverbände,  
Stiftungen ö.R., etc

Behörden/Gebiets-  
körperschaften

BHO / LHO  
Gemeindeordnung

EigVO bzw. LHO

Anstalts-, ZV-, Stiftungs-  
bzw. Errichtungsgesetz

Public Corporate  
Governance Kodex

Gesellschaftsvertrag o.ä.

Betriebssatzung

Satzung o.ä.

**Aktuell:**

- **Anpassung BHO:** Nachhaltigkeitsberichterstattung von Bundes-KMU richtet sich allein nach Gesellschaftsvertrag + Ergänzung im PCGK des Bundes: Nachhaltigkeitsbericht nach [vereinfachtem] DNK-Standard
- **Anpassung GO NRW:** Aufstellung des Jahresabschlusses „wie große Kapitalgesellschaften“

# **Sustainable Finance – was ist das?**



# Europa als globaler Vorreiter für Nachhaltigkeit – Erwartungen der Investoren fördern den Druck in gleicher Richtung

## Politische Ausrichtung und strategisches Ziel

**'Man on the moon moment': Europe unveils plan to be first climate-neutral continent by 2050**

Madeleine Cuff  
11 December 2019

SHARE     



Image: 'Our goal is to reconcile our economy with the planet,' Von der Leyen said today | Credit: CC European Union 2019 - Source EP

## Perspektive und Erwartung der Investoren

“Every company and every industry will be transformed by the transition to a net zero world. The question is, will you lead or will you be led?”

Larry Fink, CEO Letter 2022



“Because better sustainability disclosures are in companies’ as well as investors’ own interests, I urge companies to move quickly to issue them rather than waiting for regulators to impose them.”

Larry Fink  
CHAIRMAN AND CHIEF EXECUTIVE OFFICER

**BlackRock.**



endorsing @SASB and @TCFD-aligned reporting in his 2021 CEO Letter

## Gesetzlicher Rahmen als Instrument für Transparenz



Sowie weitere Initiativen wie das Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz (LkSG)

Quelle: KPMG

# Wirkungsmechanismus nachhaltiger Kapitalallokation

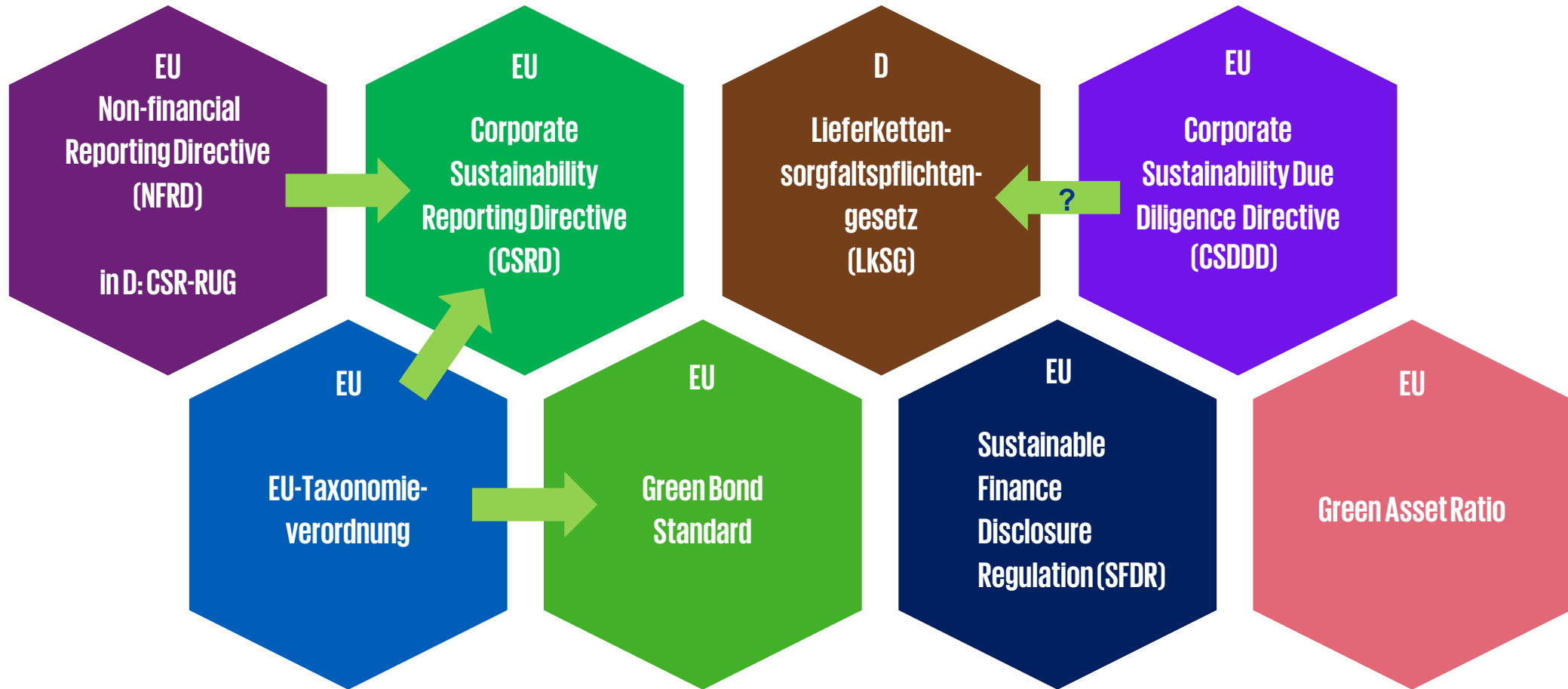


Quelle: KPMG

# Sustainable Finance am Beispiel Grüner Kommunalkredit





# Die Regulierung im Bereich Sustainable Finance



Quelle: eigene Darstellung

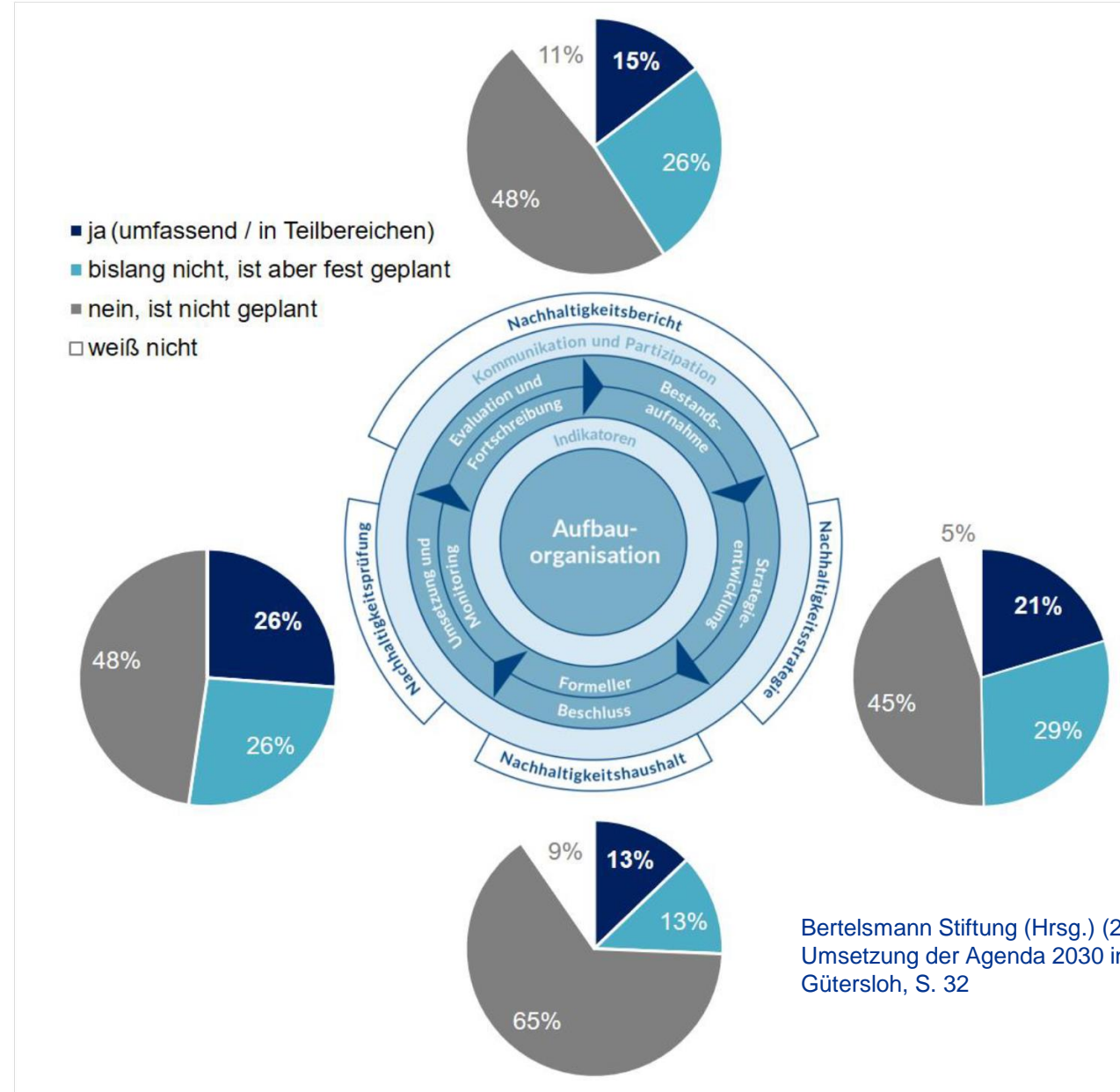
**...und was bedeutet das  
für Kommunen?**

# Instrumente und Projekte mit Finanzbezug

Kategorie	Instrument	Erläuterung	Beispiele
<b>Regelwerke</b> 	Public Corporate Governance Kodizes	Verankerung von Nachhaltigkeit in den Kodizes	Berlin, Hamburg, Frankfurt/M.; Musterkodex
	Nachhaltigkeitssatzungen	Auf finanzielle Nachhaltigkeit abgestellte Satzung	u. a. Landkreis Teltow-Fläming
	Nachhaltigkeitsbericht nach CSRD	Gesetzliche Nachhaltigkeitsberichtspflicht ab 2025 für „große“ Kommunalunternehmen	-
<b>Steuerungsinstrumente</b> 	Nachhaltige Beschaffung	Integration von Nachhaltigkeitskriterien in die Beschaffung	u.a. über 700 Fairtrade Towns
	Nachhaltigkeitshaushalt	Verankerung von Nachhaltigkeitszielen im Haushaltsplan	u. a. Freiburg/Br., Köln, Bonn, Düsseldorf, Lüdenscheid
	Nachhaltigkeitsberichterstattung (freiwillig)	Rechenschaftslegung über Nachhaltigkeitsaktivitäten, z.T. gemäß Standards (neu: Kommunaler Berichtsrahmen BNK 2021)	u. a. München, Freiburg/Br., Bonn, Mannheim
	Nachhaltige Geldanlage	Anlage von vorübergehend nicht benötigten Finanzmitteln gemäß Nachhaltigkeitskriterien (ähnlich „mission related investment“)	u. a. Münster
	Nachhaltige Finanzierung	Nachhaltigkeitsbezogene Schuldscheindarlehen, „Green Bonds“, „Social Bonds“	u. a. Münster, München, Hannover

Quelle: eigene Darstellung

# Umsetzung in der kommunalen Praxis: Noch Luft nach oben



Bertelsmann Stiftung (Hrsg.) (2023): Halbzeitbilanz zur Umsetzung der Agenda 2030 in deutschen Kommunen, Gütersloh, S. 32

# Public Sustainable Finance: Viele offene Fragen

- Wie muß die öffentliche Hand als Kapitalmarktakteur (Bund/Länder: Bond Issuer; Kommunen: Kreditnehmer) auf die neuen Rahmenbedingungen reagieren?
- Wird es an den Kapitalmärkten Erleichterungen für die öffentliche Hand geben?
- Wie wird sich das „Regulierungsgefälle“ zwischen Banken und der öffentlichen Hand auswirken?
- Welche Daten werden Kapitalgeber von der öffentlichen Hand verlangen?
- Wird sich ein „herrschender Standard“ der Berichtslegung herausbilden?
- Welche Folgen wird das „interne Regulierungsgefälle“ im öffentlichen Konzern haben (CSRD-betroffene Unternehmen vs. unregulierte Kernverwaltung)?
- Wird der „klassische Kommunalkredit“ durch (nachhaltige) Projektfinanzierungen ersetzt?
- Welche Rolle wird der „Green Bond“ künftig spielen – ist er überhaupt haushaltsrechtskonform?
- Kann ein Nachhaltigkeitshaushalt bei der (nachhaltigen) Finanzierung helfen?



# Projekt: Kommunale Investitionen und Sustainable Finance des Deutschen Instituts für Urbanistik

Projektpartner

**Banken:** KfW-Bankengruppe, Norddeutsche Landesbank (NORD/LB), NRW.Bank, Bayerische Landesbank (BayernLB), Helaba Landesbank Hessen-Thüringen, LBBW Landesbank Baden-Württemberg, SaarLB

**Verbände:** Bundesverband Öffentlicher Banken Deutschlands e. V. (VÖB), Verband kommunaler Unternehmen (VKU)

Projektteam



Oliver Peters



Dr. Christian Raffer



Dr. Henrik Scheller



Frida von Zahn



**Laufzeit:** 1. Oktober 2022 bis 30. September 2025

Weitere Informationen

**Projektwebsite:**

<https://difu.de/projekte/nachhaltige-finanzierung-kommunaler-investitionen>

Quelle: DifU

**Institut für den öffentlichen Sektor e.V.**  
**Klingelhöferstraße 18**  
10785 Berlin  
T +49 30 2068 2060

**Dr. Ferdinand Schuster**  
T +49 30 2068 4774  
fschuster@kpmg.com

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

[www.my-government.de](http://www.my-government.de)



[/company/publicgovernance](https://www.linkedin.com/company/publicgovernance)

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.

© 2024 Institut für den öffentlichen Sektor e.V. Alle Rechte vorbehalten.