

Inhaltsverzeichnis

1 Einleitung	1
1.1 Problemstellung	1
1.2 Ziel und Aufbau der Arbeit	4
1.3 Methoden der Problembearbeitung	5
2 Definitorische Grundlagen	7
2.1 Definitionen zu ESG- und Nachhaltigkeitsrisiken	7
2.1.1 Definition des Begriffs Risiko nach ISO 31000	7
2.1.2 Definitionen zu Nachhaltigkeit, ESG und Netto-Null	8
2.1.3 Einführung der Begriffe ESG- und Nachhaltigkeitsrisiken	10
2.2 Green Deal der Europäischen Union – politische Priorität im Rahmen des Legislative Train	11
2.2.1 Sustainable Finance Strategie der Europäischen Union ...	12
2.2.2 EU-Taxonomie – Rahmenwerk für eine nachhaltige Wirtschaft	13
2.2.3 Bundesklimaschutzgesetz und die dazu erfolgten Verfassungsbeschwerden	14
2.3 EU-Verordnungen und -Richtlinien zu ESG	15
2.3.1 Rechtsakte in der EU – Einordnung der Arten von Rechtsvorschriften	15
2.3.2 Verordnungen und Richtlinien mit ESG-Bezug: CRD und CRR im Rahmen der EU-Normenhierarchie	15
2.4 Vorstellung der MaRisk der BaFin	17
2.4.1 MaRisk als normeninterpretierende Verwaltungsanweisungen	17
2.4.2 Rundschreiben 05/2023 – die 7. Novelle der MaRisk	17
2.5 Definition zu mittelständischen Banken	18

3 Theoretische Bestandsaufnahme – Darstellung und Vergleich der ESG-Erwartungshaltungen von EZB, EBA und BaFin	21
3.1 ESG-Erwartungshaltungen der Europäischen Zentralbank	21
3.1.1 EZB-Leitfaden zum Umgang mit Klima- und Umweltrisiken	21
3.1.2 Fit and Proper Leitfaden der EZB – fachliche ESG-Qualifikation des Leitungsorgans	23
3.1.3 Erkenntnisse aus der Aufsichtspraxis der EZB zu ESG ..	23
3.2 ESG-Anforderungen der EBA	24
3.2.1 Rechtliche Relevanz von EBA-Anforderungen im Bereich der Bankenaufsicht – comply or explain	24
3.2.2 ESG-Anforderung aus den Guidelines on loan origination and monitoring	25
3.2.3 ESG im aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozess SREP	26
3.2.4 EU-Bankenpaket: EBA-Fahrplan zur Stärkung des aufsichtsrechtlichen Rahmens – Zeitplan für die Umsetzung der EBA-Mandate	27
3.3 Analyse der 7. MaRisk-Novelle der BaFin zu ESG	28
3.3.1 Erweiterung der Risikoinventur um ESG-Faktoren	30
3.3.2 Berücksichtigung von ESG-Risiken in der Risikotragfähigkeit	30
3.3.3 Verankerung von ESG-Risiken in Geschäfts- und Risikostrategien	31
3.3.4 ESG Integration in Risikosteuerungs- und -controllingprozesse	31
3.3.5 ESG-Stresstests auf Grundlage wissenschaftsbasierter Szenarien	32
3.3.6 ESG-Anforderungen an die Risikoberichte	33
3.3.7 ESG-Anforderungen an das Kreditgeschäft	33
3.4 Zusammenfassung und Vergleich der aufsichtlichen ESG-Erwartungshaltungen an Banken	34
4 Ansätze zum Umgang mittelständischer Banken mit den aufsichtlichen Erwartungshaltungen zu E(SG)-Risiken in der Banksteuerung	39

4.1	Implementierung eines MaRisk-Umsetzungsprojekts zur Integration von ESG-Risiken	39
4.2	Integration von ESG-Risiken & -Chancen in der Risikoinventur	40
4.3	Integration der identifizierten ESG-Anforderungen in die ökonomische und normative Risikotragfähigkeit	43
4.4	Verknüpfung der Ergebnisse aus der ESG-Risikoinventur mit der Geschäfts- und Risikostrategie sowie dem Risikomanagement	44
4.5	Implementierung neuer ESG-Stresstests und -Szenarioanalysen	46
4.6	ESG-Integration im Kreditvergabe- und Überwachungsprozess ...	48
4.6.1	ESG-Berücksichtigung in Akquise und Antragsbearbeitung	49
4.6.2	ESG-Berücksichtigung bei Kreditanalyse und -genehmigung	49
4.6.3	ESG-Berücksichtigung bei der Kreditüberwachung	51
4.7	ESG-Risiken als Chance für das Geschäftsmodell von Banken ...	51
4.7.1	Angebot neuartiger nachhaltiger Finanzierungslösungen und Anlagealternativen im Rahmen der ESG-Umsetzung	52
4.7.2	Angebot neuartiger ESG-Beratungsdienstleistungen und ESG-Absicherungslösungen	52
4.8	Aufsichtliche Erwartungen aus der ESG-Umsetzung an verantwortliche Unternehmensführung und Kommunikation	53
4.8.1	Strategieverantwortung und Vorbildfunktion der Geschäftsleitung bei der Umsetzung von ESG-Chancen und -Risiken	53
4.8.2	ESG-Anforderungen bei Mitarbeiterakquise und -qualifizierung	54
4.8.3	ESG-Anforderungen bei Auslagerungen	54
4.8.4	ESG-Anforderungen an Offenlegung und Berichterstattung	55
5	Zusammenfassung und Ausblick	63
	Literaturverzeichnis	67