

# Inhaltsverzeichnis

<b>1</b>	<b>Nachhaltigkeit in der Finanzbranche</b>	<b>1</b>
1.1	Status Quo in der Finanzbranche	1
1.1.1	Analyse der BSD Consulting	1
1.1.2	Studie „Nachhaltigkeit in der Assekuranz“ von AMC und BetterRelation	3
1.1.3	Branchendarstellung von RobecoSAM	5
1.1.3.1	Banks	5
1.1.3.2	Diversified financial services and capital markets	6
1.1.3.3	Insurance	7
1.1.4	Imug-Expertenmonitor „Banken und Nachhaltigkeit“	7
1.1.5	AMC-Studie zur CSR-Kommunikation der Versicherer	8
1.1.6	Corporate Responsibility Review von oekom research	9
1.1.7	Zusammenfassung	11
1.2	Die Finanzbranche als Dienstleister mit spezifischen Herausforderungen	12
1.3	Nachhaltigkeit als bedeutsamer gemeinsamer Kern einer heterogenen Branche	13
1.4	Dimensionen der Nachhaltigkeit im Finanzsektor	15
1.4.1	Ökonomie	17
1.4.2	Ökologie	18
1.4.3	Gesellschaftliche Verantwortung	19

1.5	Nationale und internationale Nachhaltigkeitsinitiativen . . . . .	20
1.5.1	Nachhaltigkeitsinitiative „Sustainable Finance“ der Deutschen Börse AG . . . . .	21
1.5.2	FSB Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD). . . . .	22
1.5.3	High-Level Expert Group on Sustainable Finance . . . . .	22
1.5.4	Umwelt- und Sozialstandards der Weltbank („Safeguard“) . . . . .	23
	Literatur . . . . .	23
<b>2</b>	<b>Nachhaltigkeitsmanagement . . . . .</b>	<b>25</b>
2.1	Was ist Nachhaltigkeit? . . . . .	25
2.2	Erst handeln, dann berichten . . . . .	27
2.3	Das Fundament für Nachhaltigkeitsreporting . . . . .	28
2.4	Nachhaltigkeit im Unternehmen . . . . .	29
2.4.1	Unternehmen und Verantwortung . . . . .	30
2.4.2	Nachhaltigkeit für die Praxis – Konzeptionierung . . . . .	31
2.5	Prozesse und Strukturen eines Nachhaltigkeitsmanagements . . . . .	34
2.6	Wertebasiertes Handeln . . . . .	35
2.7	Corporate Governance . . . . .	37
2.8	Dialog mit den Interessengruppen . . . . .	38
2.9	Nachhaltige Gestaltung der Personalpolitik. . . . .	39
2.10	Corporate Citizenship . . . . .	41
2.11	Betriebsökologie . . . . .	41
2.12	Messung und Bewertung von Nachhaltigkeit . . . . .	43
2.12.1	Internes Controlling . . . . .	43
2.12.2	Externe Ratings . . . . .	44
2.12.3	Unternehmensbeispiel: Allianz Lebensversicherung-AG . . . . .	45
2.13	Erfolgsfaktoren für das Nachhaltigkeitsmanagement . . . . .	46
2.13.1	Individuelle Definition von Nachhaltigkeit . . . . .	47
2.13.2	Verankerung der Nachhaltigkeit im Unternehmen . . . . .	47
2.13.3	Analyse verschiedener Nachhaltigkeitstreiber . . . . .	48
2.13.4	Offensive marktorientierte Nachhaltigkeitsstrategie . . . . .	49
2.13.5	Die Beachtung der relevanten und potenziellen Themen . . . . .	50
2.13.6	Vollständige Integration in das Kerngeschäft . . . . .	51

---

2.13.7	Integrative Methoden sind erforderlich . . . . .	51
2.13.8	Alle Unternehmensbereiche sind einzubeziehen . . . . .	52
2.13.9	Wesentliche Stakeholder als Partner einbeziehen . . . . .	53
2.13.10	Identifikation der relevanten Treiber ist essenziell. . . . .	54
2.13.11	Ursachen und Wirkungen messen und steuern . . . . .	54
	Literatur. . . . .	55
<b>3</b>	<b>Nachhaltigkeitsberichterstattung . . . . .</b>	<b>57</b>
3.1	Grundlagen. . . . .	57
3.1.1	Nachhaltigkeit als Übersetzungsleistung . . . . .	57
3.1.1.1	Koordinaten für wirksame Nachhaltigkeitskommunikation . . . . .	58
3.1.1.2	Nachhaltigkeitsberichterstattung und Nachhaltigkeitskommunikation . . . . .	62
3.1.1.3	Anlass und Zweck von Nachhaltigkeitsberichterstattung. . . . .	70
3.1.1.4	Eine Frage der Perspektive: Worüber wird berichtet?. . . . .	72
3.1.1.5	Grundsätze der Berichterstattung . . . . .	78
3.1.2	CSR-Berichtspflicht der EU. . . . .	89
3.1.2.1	Eine Pflicht – drei Wege, sie zu erfüllen. . . . .	90
3.1.2.2	Berichtspflichten international . . . . .	92
3.2	Rahmenwerke zum Nachhaltigkeitsreporting . . . . .	94
3.2.1	Transparenzrahmenwerke . . . . .	95
3.2.1.1	Standards der Global Reporting Initiative (GRI) . . . . .	96
3.2.1.2	Der Deutsche Nachhaltigkeitskodex (DNK) . . . . .	97
3.2.1.3	Integrated Reporting (IIRC) . . . . .	99
3.2.1.4	UN Global Compact . . . . .	103
3.2.2	Managementrahmenwerke. . . . .	104
3.2.2.1	Norm ISO 26000. . . . .	105
3.2.2.2	EMAS . . . . .	106
3.2.2.3	OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. . . . .	107
3.2.3	Branchenstandards und -initiativen . . . . .	108
3.2.3.1	Berichterstattungsstandards in der Finanzbranche. . . . .	108

	3.2.3.2	Prinzipien für nachhaltige Finanzdienstleistungen und -produkte .....	113
	3.2.3.3	Initiativen auf Verbandsebene .....	124
	3.2.3.4	Nachhaltigkeitsratings und -indizes .....	126
	3.2.3.5	SDG – Globale Nachhaltigkeitsziele .....	126
3.3	Umsetzung .....		129
	3.3.1	Der Berichterstattungszyklus .....	130
	3.3.2	Ziele der Berichterstattung .....	131
	3.3.3	Prozesse und Strukturen .....	133
	3.3.4	Format(e) .....	134
	3.3.4.1	Braucht es ein eigenes Berichtsformat? .....	135
	3.3.4.2	Online oder Print? .....	135
	3.3.4.3	Konzertierung der Formate .....	138
	3.3.5	Aufbau .....	139
	3.3.5.1	Struktur .....	139
	3.3.5.2	Gliederung .....	140
	3.3.5.3	Gewichtung .....	141
	3.3.6	Layout .....	141
	3.3.7	Inhalte .....	142
	3.3.7.1	Bestimmung der Berichtsinhalte .....	143
	3.3.7.2	Wesentliche Themen für Finanzdienstleister .....	146
	3.3.7.3	Aufbereitung der Inhalte .....	147
	3.3.8	Einbindung der Mitarbeiter .....	155
	3.3.9	Datenerfassung .....	157
	3.3.10	Textierung und Abstimmung .....	158
	3.3.11	Externe Prüfung .....	159
	3.3.12	Kommunikation .....	161
	3.3.13	Aufwand .....	162
	3.3.14	Bewertung von Nachhaltigkeitsberichterstattung .....	163
	3.3.15	Der erste Nachhaltigkeitsbericht .....	168
3.4	Entwicklungen .....		169
	3.4.1	Zukunftstrends – Form .....	171
	3.4.2	Zukunftstrends – Inhalt .....	175
	3.4.2.1	Berichterstattung zur Achtung der Menschenrechte .....	178
	3.4.2.2	Berichterstattung zu Klimaschutz .....	179
	Literatur .....		183