

# 10. KOMMUNALE NACHHALTIGKEITSTAGUNG NRW

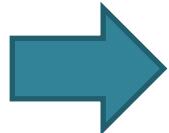


KommunalFORUM „Sustainable Finance“  
Nachhaltigkeitsschuldschein der Stadt Münster

Frank Möller



# Ausgangslage



## Städtische Nachhaltigkeitsstrategie 2030

## 9. Globale Verantwortung und Eine Welt

Die Themen Globale Verantwortung und Eine Welt sind fest im Handeln von Politik, Verwaltung, Wirtschaft und Zivilgesellschaft verankert.



### Worum geht es?

Wie verankern wir Globale Verantwortung und Eine Welt fest im Handeln von Verwaltung, Wirtschaft und Zivilgesellschaft?

Die Nutzung der Möglichkeiten des fairen Handels, der fairen Beschaffung und fairer Finanzanlagen sind wesentliche Bausteine. Weiterhin sind die Initiativen für mehr globale Gerechtigkeit zu unterstützen und grundsätzlich die Akteure für eine gerechtere Welt besser zu vernetzen. Ziel ist es eine weitere Projektpartnerschaft mit Akteuren des Globalen Südens zu initiieren und zu befördern.

In diesem Handlungsfeld wurden sieben Maßnahmen verankert. Die hier vorgestellten Schlüsselprojekte stehen exemplarisch für sie und viele weitere Projekte und Maßnahmen in dieser Stadt.

»

*Mit der Neufassung der städtischen Anlagerichtlinie hat die Stadt Münster als eine der ersten deutschen Städte ihre Fonds auf Nachhaltigkeit ausgerichtet. Auf diesem Weg gehen wir weiter und bauen das Nachhaltigkeitsmanagement kontinuierlich aus.*

Christiane Zeller, Stadtkämmerin

### Nachhaltige städtische Finanzanlagen

Zwei städtische Fonds werden genutzt, um Gelder für die spätere Finanzierung der Pensionszahlungen an Beamteninnen und Beamte anzulegen. Seit 2016 erfolgt diese Kapitalanlage nachhaltig: Die vom Fondsmanagement erworbenen Aktien müssen bestimmten Kriterien genügen – so sind einzelne Branchen vollständig ausgeschlossen (z.B. Unternehmen, die Fracking betreiben), alle anderen Branchen müssen ein bestimmtes Nachhaltigkeitsniveau erreichen. Bei Unternehmensanleihen muss es sich um sogenannte „Green Bonds“ handeln.

Die aufgrund eines politischen Antrags beschlossenen Maßnahmen haben den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck der beiden Fonds und damit der städtischen Geldanlagen deutlich verringert. In der aktuellen Arbeit steht die Weiterentwicklung der Nachhaltigkeitsstrategie im Fokus: Welche zusätzlichen Nachhaltigkeitskriterien können für die Fonds nutzbar gemacht werden? Kann neben der Kapitalanlagenseite auch die Kapitalbeschaffungsseite eine nachhaltige Ausrichtung erfahren?

Ansprechpartner Amt für Finanzen und Beteiligungen:  
Frank Möller  
Tel.: 0251/492 - 20 01  
E-Mail: MoellerFrank@stadt-muenster.de

- Ausweitung der **Investorenbasis**, z. B. auf Versicherungen
- Erzielung eines **Nachhaltigkeitsnutzens**, z. B. Abschwächung des Klimawandels durch energetische Gebäudesanierung
- (überregionale) **Bekanntmachung** der Nachhaltigkeitsstrategie der Stadt Münster
- Förderung von **Nachahmern** im Unternehmenssektor (Vorbildwirkung der öffentlichen Hand)
- Erzielung eines **angemessenen Zinssatzes** entsprechend der Laufzeit des Schuldscheins



- Informationsbeschaffung (Definition Nachhaltigkeit, Finanzierung durch Banken, Begleitung durch Nachhaltigkeitsagentur etc.)
- Festlegung der Kriterien für Projekte und Auswahl geeigneter Projekte
- „Management der Erlöse“ (Nachverfolgung der Zahlungsströme zu den einzelnen Projekten)
- Aufbau eines sog. **Rahmenwerks**
- **Auswahl von Dritten**, die Prozess begleiten (Banken, Nachhaltigkeitsagentur → Einholung Second Party Opinion)
- Berücksichtigung des Schuldscheins im Haushaltsplan
- Finanzmittelbeschaffung (Vorbereitungs- und Vermarktungsphase)
- Beteiligung politischer Gremien
- **Berichterstattung** im Nachgang der Schuldscheinplatzierung

# Umsetzung – Kriterienfestlegung

Zuordnung der Maßnahmen zu den SDG unter Einhaltung der ICMA Kriterien und wenn möglich der EU-Taxonomie (Auszug)

Projekt-kategorie	Beschreibung	Eignungskriterien	Potenzielle EU-Taxonomie Aktivität	Relevantes UN SDG
Umweltfreundliche Gebäude	Neubau und Erweiterung von städtischen Gebäuden	Primärenergiebedarf $\geq 10\%$ unter Anforderungen für Niedrigstenergiegebäude. Zusätzlich können für Gebäude $> 5.000 \text{ m}^2$ folgende Eignungskriterien zutreffen: <ul style="list-style-type: none"><li>- Prüfung von Luftdichtheit und thermische Integrität</li><li>- Berechnung des Lebenszyklus-Treibhauspotenzial für jede Phase im Lebenszyklus</li></ul>	Neubau	<p>SDG 11</p> <p><b>11 NACHHALTIGE STÄDTE UND GEMEINDEN</b></p> 
		Primärenergiebedarf $< 30 \text{ kWh/m}^2$ Passivhausstandard		
	Energetische Modernisierung von städtischen Gebäuden	Senkung des Primärenergiebedarfs $\geq 30\%$	Renovierung bestehender Gebäude	
		Senkung des Primärenergieverbrauchs $\geq 30\%$		

## Inhalt

1	Die Stadt Münster .....	3
2	Nachhaltigkeitsstrategie Münster 2030 .....	4
3	Nachhaltige Finanzierungen .....	5
3.1	Verwendung der Emissionserlöse .....	6
3.2	Prozess der Projektbewertung und -auswahl .....	11
3.3	Verwaltung der Emissionserlöse .....	13
3.4	Berichterstattung .....	13
4	Externe Verifizierung .....	15

Sustainable Finance Framework

### Rahmenwerk der Stadt Münster für grüne und soziale Finanzierungen

Juni 2022



# Umsetzung – Rahmenwerk

Stellungnahme:

„Das **Rahmenwerk** für die nachhaltigen Finanzierungen der Stadt Münster **erfüllt** die **Anforderungen** der **Green Bond Principles**, **Social Bond Principles**, **Green Loan Principles** und **Social Loan Principles** 2021.

Mit der (Re-)Finanzierung von umweltfreundlichen Gebäuden, nachhaltigem (Ab-)Wassermanagement, Energieeffizienz und der Grundversorgung an sozialen Dienstleistungen wird ein **positiver Nachhaltigkeitsbeitrag** geleistet, der auf vier Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN SDGs) einzahlt: Ziel 4, 6, 9 und 11.“

imug|rating

Second Party Opinion

Stadt Münster

Rahmenwerk für nachhaltige Finanzierungen – Juni 2022

Die Stadt Münster plant die Emission nachhaltiger Finanzierungen zur (Re-)Finanzierung von Projekten in den Bereichen umweltfreundliche Gebäude, nachhaltiges (Ab-)Wassermanagement, Energieeffizienz und Zugang zur Grundversorgung an sozialen Dienstleistungen und hat imug rating um die Erstellung eines unabhängigen Gutachtens (Second Party

Opinion) gebeten. Die folgenden Ergebnisse basieren auf unserer Überprüfung der Emittentin und des Rahmenwerkes (Juni 2022) in Übereinstimmung mit den freiwilligen Leitlinien der Green Bond Principles (GBP), Social Bond Principles (SBP), Green Loan Principles (GLP) und Social Loan Principles (SLP) (Stand 2021).



imug rating bestätigt, dass das von der Stadt Münster herausgegebene Rahmenwerk für nachhaltigen Finanzierungen im Einklang mit den Green Bond Principles, Social Bond Principles, Green Loan Principles und Social Loan Principles 2021 steht.

## RAHMENWERK



- Verwendung der Erlöse
- Projektauswahl und -bewertung
- Management der Erlöse
- Berichterstattung

## EMITTENTIN



- Nachhaltigkeitsperformance/-strategie
- Kontroversrecherche
- Analyse von kontroversen Geschäftsaktivitäten

# Umsetzung – Eckdaten Schultschein

Volumen: geplant 100 Mio. €, realisiert 140 Mio. €

Aufteilung: 30 Mio. Euro Stadtwerke Münster  
(städt. Energieversorger) / 110 Mio. Euro Stadt

Tilgung: endfällig

Laufzeiten: 7 / 10 / 15 / 20 Jahre

Valuta: 30.09.2022

Zinszahlungen: 30.09.

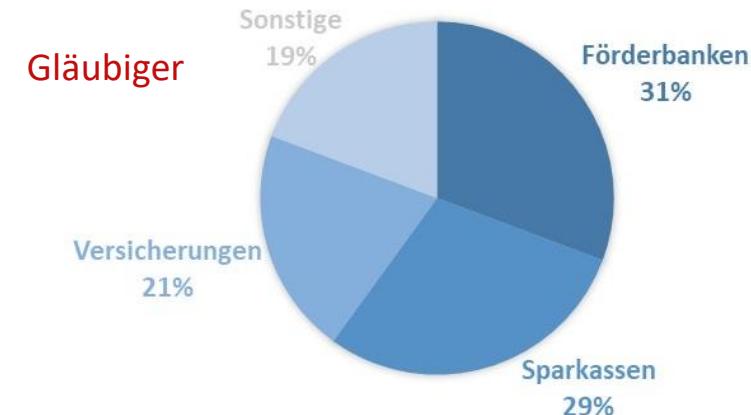
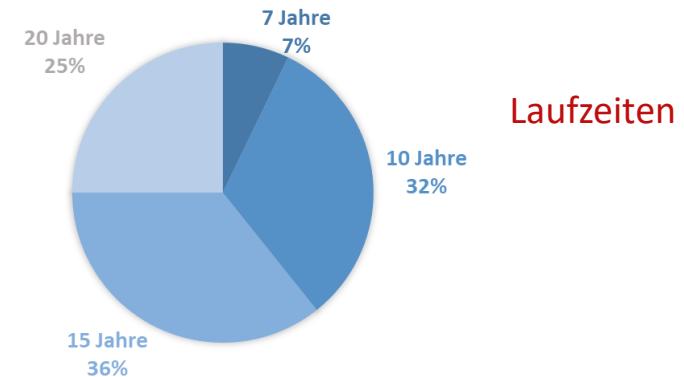
Zinssatz: Laufzeitbezogener Midswapsatz (MS)

zzgl. Spread

Stückelung: 500.000 Euro

Öffnung des Orderbuchs: 13.09.2022

Schließung des Orderbuchs: 22.09.2022



# Umsetzung - Beispielprojekte

## Projekt 1:

- Neu- und Umbau einer Gesamtschule  
Investitionsbedarf von 2020 bis 2025 rd. 73 Mio. €



## Projekt 2:

- Energieeffizienz (Glasfaserausbau) → Stadtwerke,  
Investitionsbedarf von 2021 bis 2025 rd. 46 Mio. €



## Projekt 3:

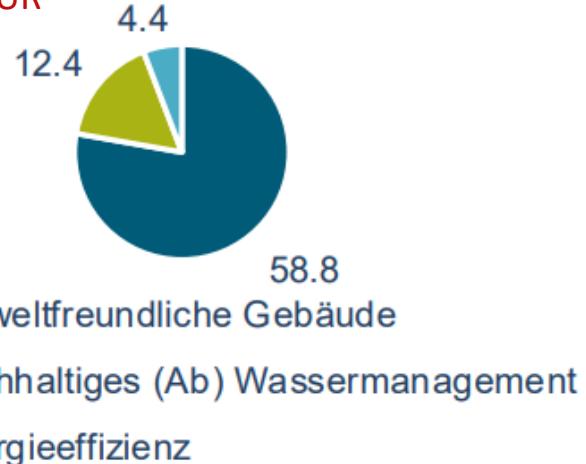
- Hauptkläranlage Reinigungsstufe 4  
Investitionsbedarf von 2021 bis 2025 rd. 49 Mio. €



Veröffentlichung eines **Sustainable Finance Berichts**, der über die Mittelverwendung (**Allokationsbericht**) und die Nachhaltigkeitswirkung der finanzierten Investitionen beziehungsweise Projekte (**Wirkungsbericht**) Auskunft gibt.

1. Berichterstattung im September 2023 erfolgt (zum Stichtag 30.06.2023)  
Zum Stichtag sind rund 75,6 Mio. € investiert und somit rund 54 % des Schulscheinvolumens allokiert.

Allokierte Beträge nach ICMA-Projektkategorien in Mio. EUR



Ausweitung der Investorenbasis?	15 neue Investoren, darunter auch Versicherungen
Erzielung Nachhaltigkeitsnutzen?	Projekte standen „auf der Agenda“, wurden aber in Bezug auf Nachhaltigkeit nachgeschärft
Bekanntmachung Nachhaltigkeitsstrategie?	Interesse am Nachhaltigkeits-schuldschein vorhanden
Förderung von Nachahmern?	Im Unternehmenssektor nicht überprüfbar
Erzielung angemessener Zins?	Vergleichbar mit „klassischen“ Kommunalkrediten

→ Neuauflage 2024 in Planung

# Kommunen als Vorreiter einer Nachhaltigen Entwicklung



Herzlichen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Kontakt zum Projekt: Frank Möller  
Amt für Finanzen und Beteiligungen, Stadt Münster

E-Mail: MoellerFrank@stadt-muenster.de

Internetseite des Projekts: <https://www.stadt-muenster.de/finanzen/muensters-haushalt/nachhaltige-finanzierung>

Haben Sie Fragen oder Kommentare?