

Much Ado About Nothing?*

Sustainability Disclosure in the Banking Industry

KATRIN HUMMEL UND DIANA FESTL-PELL**

This paper examines the sustainability disclosure in the banking industry with respect to potential greenwashing. We build a theoretical framework to assess the sustainability disclosure along materiality criteria in the banking industry and apply this framework to the corporate sustainability reporting of two global systemically important banks. The results of our case study point toward the existence of greenwashing, mainly in the most material areas of the sustainability disclosure of our sample banks, but also highlight the shortcomings of existing disclosure guidelines to adequately account for material sector-specific sustainability issues.

Keywords: Greenwashing, Corporate Sustainability Disclosure, Banking Industry, Materiality

Viel Lärm um nichts? Nachhaltigkeitsberichterstattung im Bankensektor

Der vorliegende Beitrag untersucht die Nachhaltigkeitsberichterstattung im Bankensektor im Hinblick auf potentiell Greenwashing. Wir entwickeln einen theoretischen Bezugsrahmen zur Beurteilung der Nachhaltigkeitsberichterstattung im Bankensektor entlang von Wesentlichkeitskriterien und wenden diesen Bezugsrahmen auf die Nachhaltigkeitsberichterstattung von zwei global systemrelevanten Banken an. Die Ergebnisse unserer Fallstudie deuten darauf hin, dass insbesondere in den für Banken wesentlichsten Bereichen der Nachhaltigkeitsberichterstattung wenige Informationen bereitgestellt werden, wohingegen in den für den Bankensektor eher unwesentlichen Bereichen sehr viele Informationen publiziert werden. Dieses Muster deutet auf Greenwashingaktivitäten bei den untersuchten Banken hin, muss jedoch auch vor dem Hintergrund unpräziser, branchenübergreifender Regelungen zur Nachhaltigkeitsberichterstattung eingeordnet werden.

Schlagwörter: Greenwashing, Nachhaltigkeitsberichterstattung, Bankensektor, Wesentlichkeit

* Beitrag eingereicht am 14.11.2014; nach doppelt verdecktem Gutachterverfahren überarbeitete Fassung angenommen am 05.09.2015.

** Dr. Katrin Hummel, Institut für Betriebswirtschaftslehre, Universität Zürich, Affolternstrasse 59, CH-8050 Zürich, Tel.: +41-(0)44-6342983, E-Mail: katrin.hummel@business.uzh.ch, Forschungsschwerpunkte: Sustainability Performance, Sustainability Disclosure, Sustainability Assurance, ESG Risk Management, Business Ethics.

M.A. Diana Festl-Pell, Institut für Banking und Finance, Universität Zürich, Plattenstrasse 14, CH-8032 Zürich, Tel.: +41-(0)44-6340446, Fax: +41(0)44-6344903, E-Mail: diana.festl@bf.uzh.ch, Forschungsschwerpunkte: Bank Accounting, Business Ethics, Regulation and Supervision of Banking, Risk Management, Sustainable Finance.