



Begleiten als Partner

# KREDITGESCHÄFT 2025

Strategien, Transformation und regulatorische Herausforderungen im Fokus



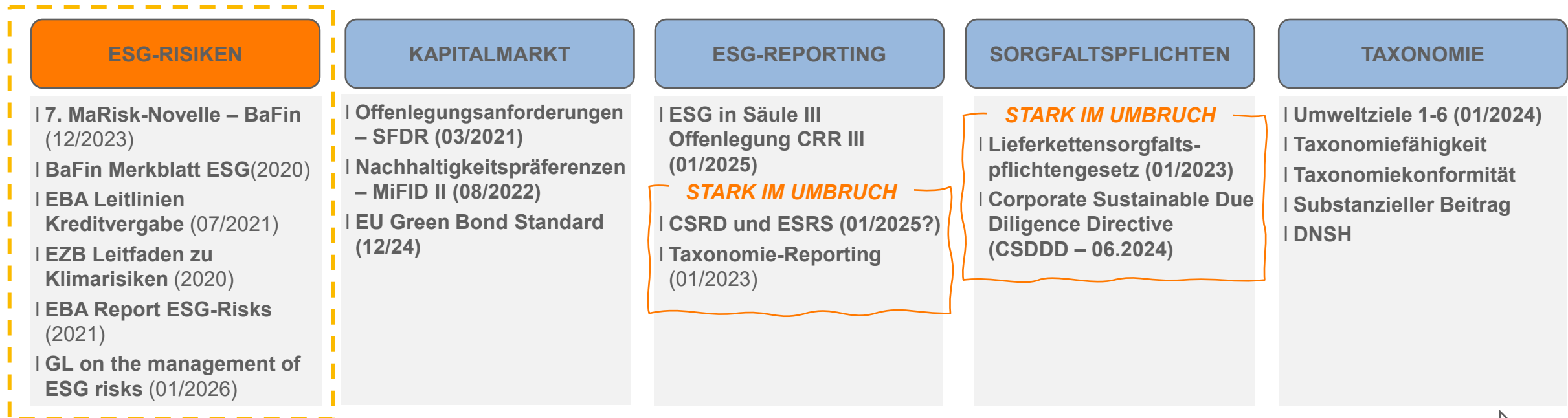


## EINORDNUNG



# NACHHALTIGKEIT: DIE GRÖßTE HERAUSFORDERUNG IST DIE KOMPLEXITÄT

## Übersicht: wesentliche regulatorische Anforderungen an Nachhaltigkeit



**WEITERE THEMEN WERDEN FOLGEN (TEILWEISE STARKE VERZÄHNUNG)**

### Ausblick

- | Biodiversität ist als neue Herausforderung einzuschätzen
- | Nächste Schritte beinhaltet die Steuerung des Carbon Footprints
- | Definition von Transformationsplänen
- | Langfristige Steuerungsperspektive über Geschäftsmodellanalyse

### Position der Bank

- | Aktive und vorrausschauende Rolle
- | ESG-Risiken bergen hohe Unsicherheit
- | Begleitung und Dialog mit den Kunden

# AUFSICHTSRECHTLICHE THEMEN STEHEN IM FOKUS

Die Anforderungen an das ESG-Management sind nicht überschneidungsfrei





# EBA veröffentlicht finale Leitlinien für das Management von ESG-Risiken

## Zukünftige Ziele in Europa

I Die aktuelle Umbruchstimmung im Rahmen der ESG-Offenlegungspflicht und entsprechende **Omnibus-Initiative beeinflussen die Klimaziele der EU Kommission nicht.**

I Weiterhin besteht das **Ziel bis 2050** erster klimaneutraler Kontinent zu sein.

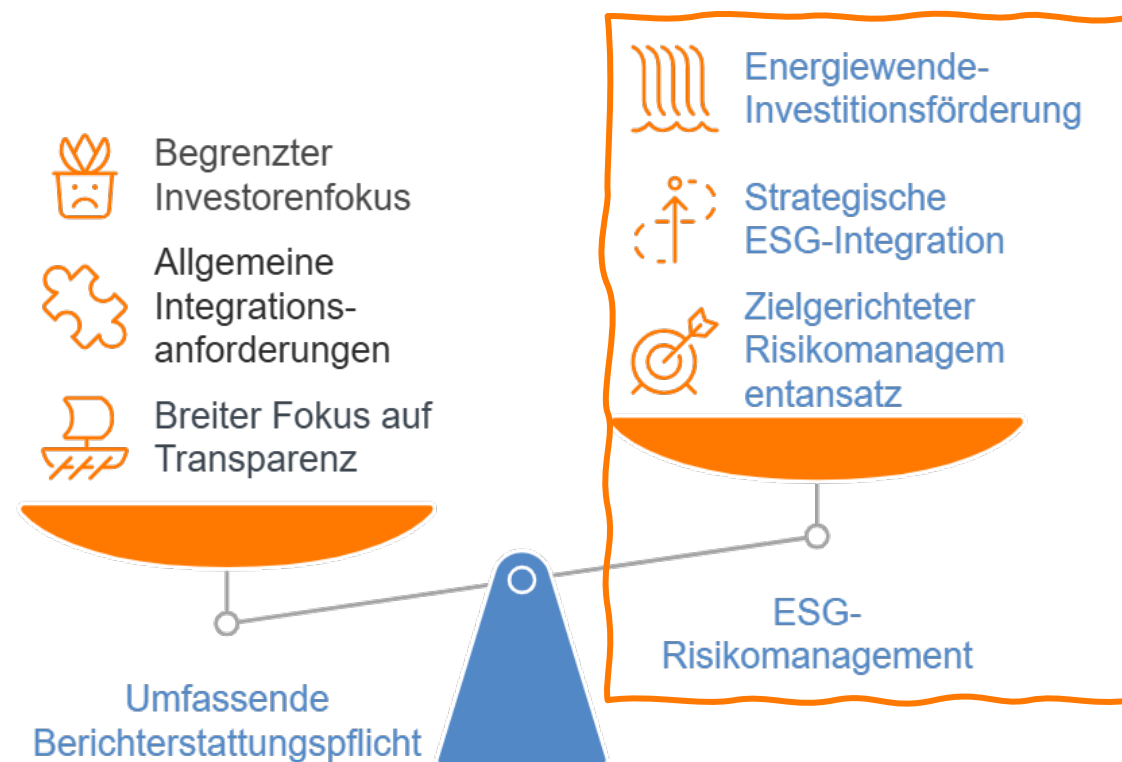
I Die Umsetzungsstrategie der Klimaziele hat sich verändert, nämlich **weg von einer umfassenden Berichterstattungspflicht** hin zu

I **einem verlässlichen ESG-Risikomanagement,**

I der **Integration von ESG-Kriterien** in die **Unternehmensstrategie,**

I Förderung von Investitionen in die Energiewende.

### Weg von breiter Transparenz hin zu strategischem ESG-Management



# EBA veröffentlicht finale Leitlinien für das Management von ESG-Risiken. Zukünftige Erwartungshaltung der Aufsicht

**kein Fokus der heutigen Veranstaltung**

- | Die EBA-Leitlinien **präzisieren die Anforderungen** der Eigenkapitalrichtlinie CRD VI an interne **Prozesse und Maßnahmen im ESG-Risikomanagement**
- | Anwendungszeitpunkt nach nationaler Umsetzung (Comply or Explain) in **2027**,
- | **NH-Strategie und Ziele** stehen dabei bereits heute (MaRisk) im **aufsichtlichen Fokus**,
  - | Sonderprüfungen bemängeln die **nicht hinreichend individuelle, kritische Auseinandersetzung mit ESG-Einflussfaktoren, über einen angemessenen langen Zeitraum („Steuerungsperspektive“)**,
  - | fehlende Aussagen zum Umgang mit den identifizierten Treibern, die **Ableitung strategischer Aussagen** sowie die **Operationalisierung der Ziele** im ESG-Kontext
  - | Fehlende regelmäßige Berücksichtigung von ESG-Einflussfaktoren in der **Kreditgewährung und im Kreditvergabeprozess** (inkl. **Kapitaldienstfähigkeit**).

## Integration von ESG-Risiken in den Strategieprozess



EBA veröffentlicht finale Leitlinien für das Management von ESG-Risiken.  
Übergangspläne werden immer wichtiger zur Steuerung des Kreditgeschäfts.

**kein Fokus der heutigen Veranstaltung**

### Kurzfristig (Kreditbereich)

#### Maßnahmen

- | Unterstützung Transformationsbranchen
- | Anwendung Nachhaltigkeitssoring
- | Kundendialoge führen



### Langfristig (Strategie)

#### Ziele

- | Klimaschutz
- | Dekarbonisierung des Kreditportfolios
- | Förderung nachhaltiger Investitionen

**Enge Zusammenarbeit zwischen den drei Verteidigungslinien wird erwartet, um die strategischen Ziele entsprechend zu Operationalisieren (Integration in Kontrollrahmen)!**

#### 1. Verteidigungslinie

#### Operative Maßnahmen Mark-/ Marktfolge

- | Verantwortung für die Bewertung von ESG-Risiken, unter Berücksichtigung von Wesentlichkeit und Verhältnismäßigkeit;
- | Einbindung von ESG-Aspekten bei:
  - | Kreditaufnahme, Kreditbeantragung, Kreditprüfung,
  - | laufender Kundenüberwachung.
- | Mitarbeitende sollten über ein angemessenes Verständnis und Wissen verfügen, um potenzielle ESG-Risiken zu erkennen.

#### 2./ 3. Verteidigungslinie

#### Operative Maßnahmen RM, Compliance, IR

- | Das Risikomanagement ist dafür verantwortlich, ESG-Risiken unabhängig von der **ersten Verteidigungslinie** zu bewerten und zu überwachen, wie z.B.
  - | Einhaltung der Risikolimits und hinterfragt Erstbewertungen von Geschäftsverantwortlichen
- | Die Compliance-Funktion überwachen, wie die **erste Verteidigungslinie** die Einhaltung geltender rechtlicher Anforderungen für ESG-Risiken und interner Richtlinien sicherstellt.





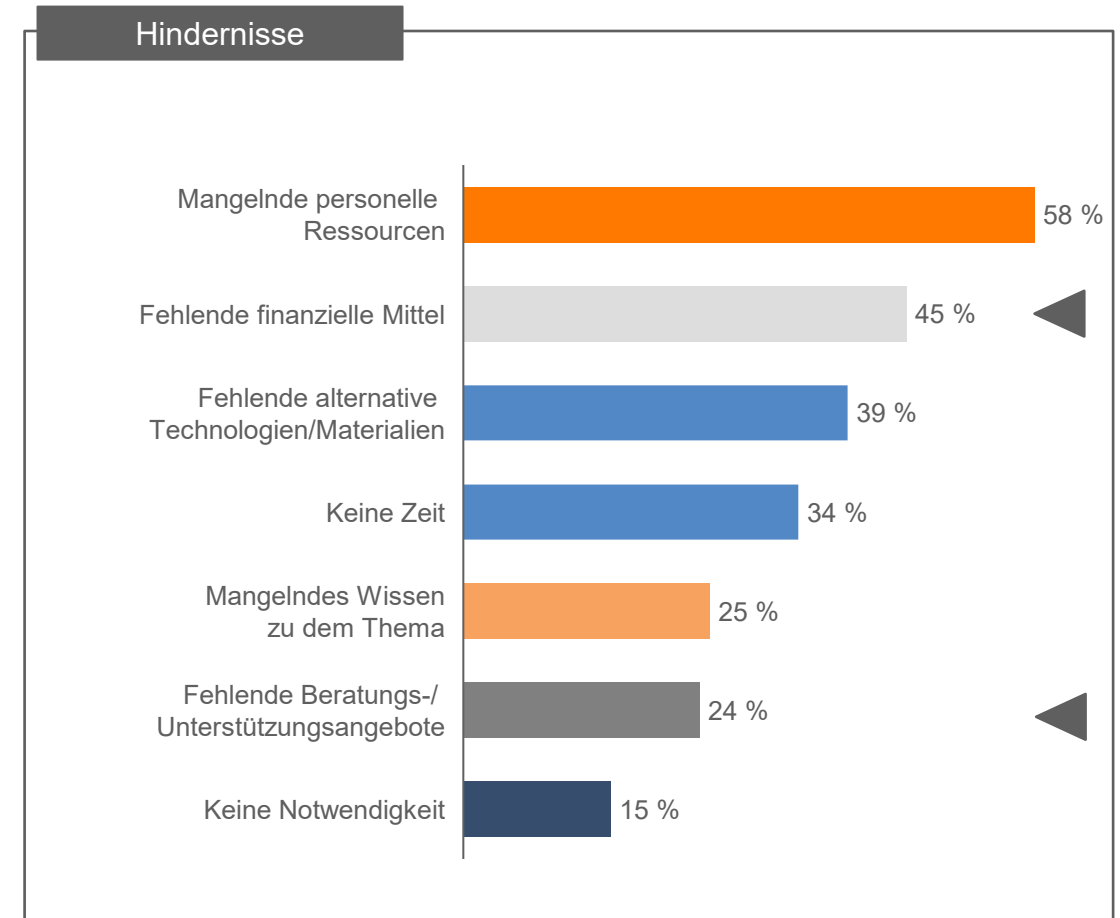
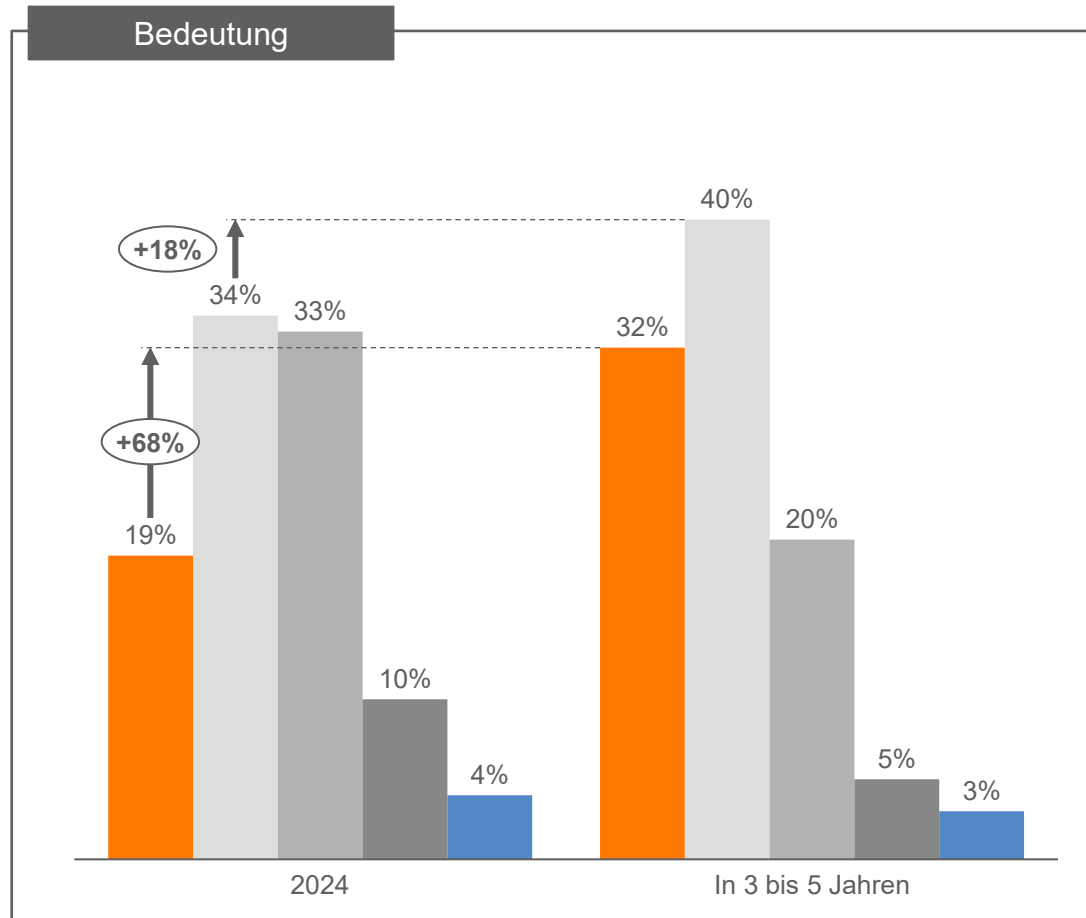
## ENTWICKLUNG KREDITGESCHÄFT





# ENTWICKLUNG

Das Thema Nachhaltigkeit wird bei Unternehmen an Bedeutung zunehmen

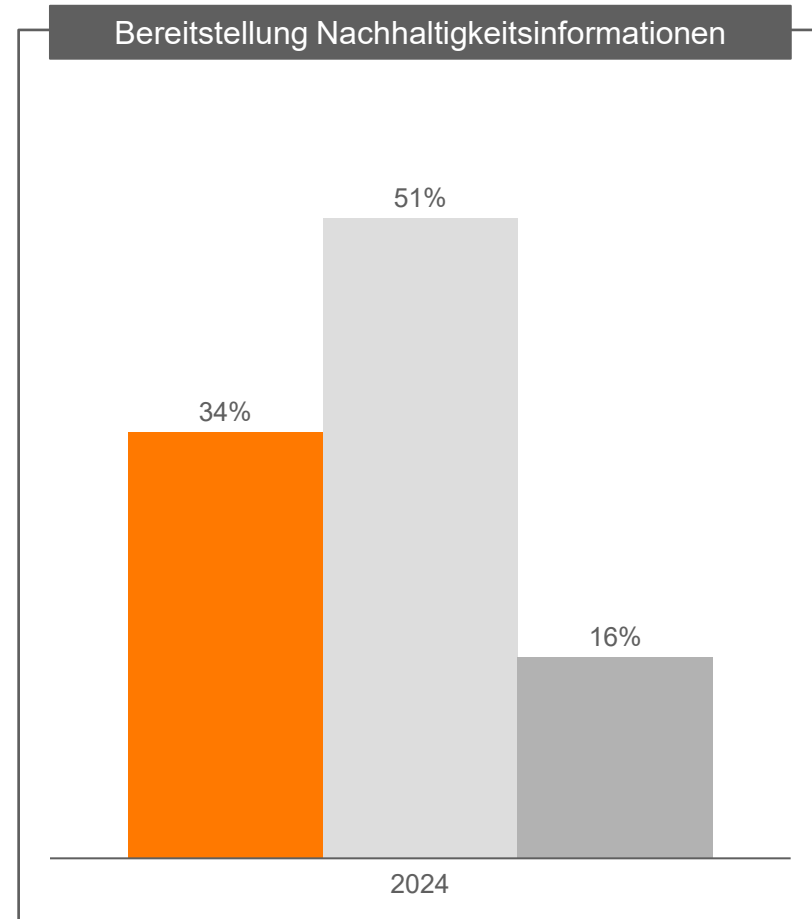
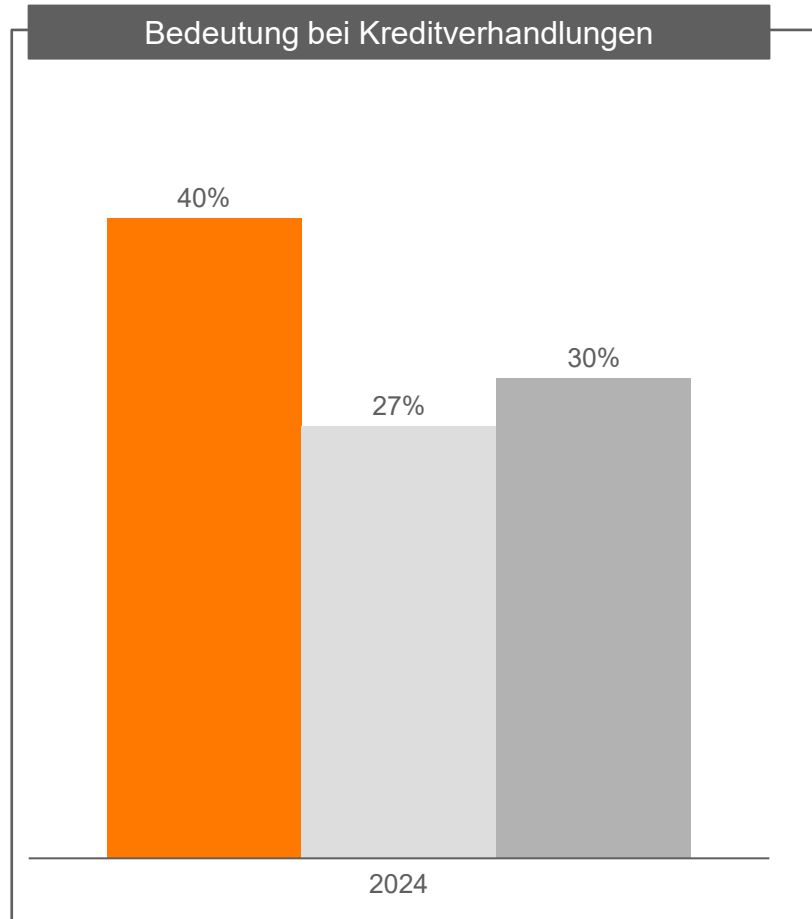


Sehr Hoch Hoch Mittel Niedrig Sehr Niedrig

KfW Unternehmensbefragung 2024, eigene Darstellung

# ENTWICKLUNG

## Nur ein Drittel gut aufgestellt – Nachhaltigkeit als Schlüssel in Kreditverhandlungen



I Nur etwa ein Drittel der Unternehmen sieht sich gut aufgestellt für Kreditverhandlungen mit Nachhaltigkeitskennzahlen, wobei auch größere Unternehmen trotz moderater Selbstbewertung erheblichen Nachholbedarf haben.

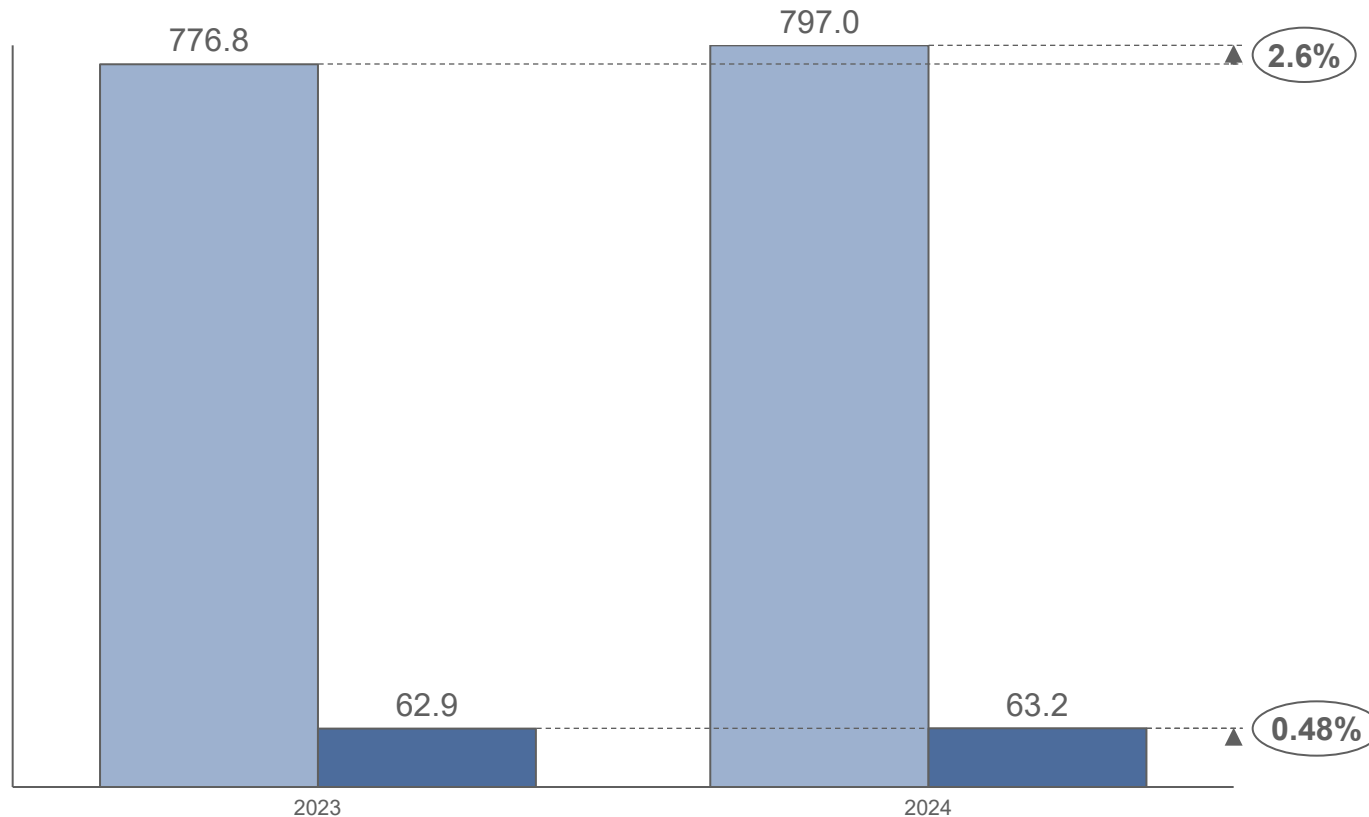
■ wird größere Rolle spielen ■ Keine oder keine große Rolle spielen ■ unklar

■ wird größere Rolle spielen ■ Keine oder keine große Rolle spielen ■ unklar

KfW Unternehmensbefragung 2024, eigene Darstellung

# ENTWICKLUNG

## Kreditgeschäft – Blick auf die Entwicklung der Genossenschaften 2024



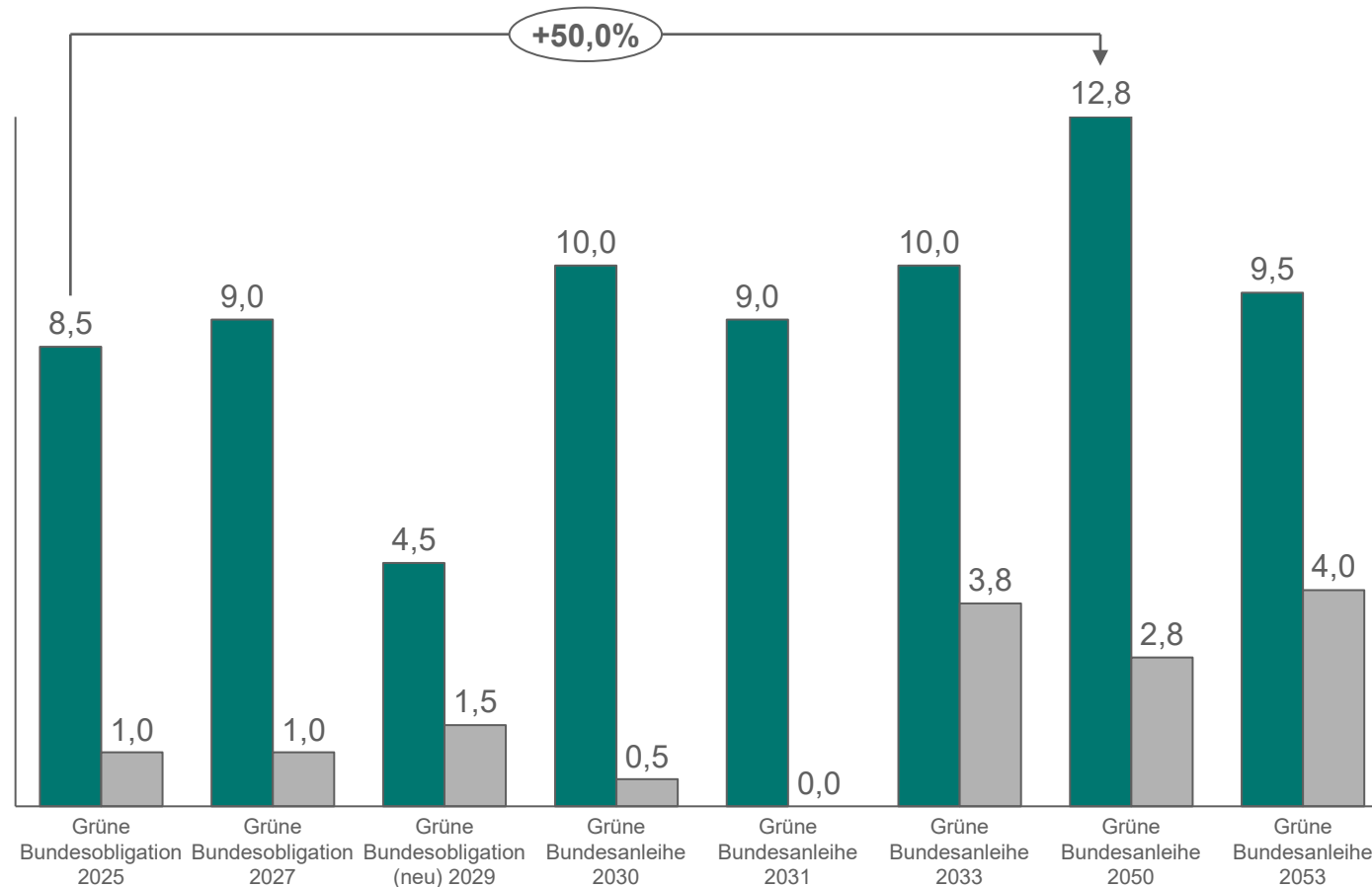
- I Die deutschen Genossenschaftsbanken verzeichnen trotz herausfordernder Zeiten ein solides Wachstum bei Gewinn, Krediten und Einlagen. Die Kapitalausstattung bleibt stabil, was ihre Robustheit unterstreicht. Strategisch setzen sie auf Digitalisierung, Nachhaltigkeit und die Stärkung der europäischen digitalen Souveränität
- I Klare regulatorische Rahmenbedingungen für kleine Banken, um wirtschaftliches Wachstum weiter zu fördern sind gefordert
- I Cost-Income Ratio ist gestiegen, was zusätzlichen Druck auf das Kreditgeschäft ausüben wird.

■ Kredite ■ CIR

BVR, Jahrespressekonferenz, [Presse\\_BVR\\_PK\\_März\\_2025\\_FINAL\\_08032025.pdf](#) & [BVR PK Müller-Ziegler Statement 10.03.2025.pdf](#)

# ENTWICKLUNG

## Kreditgeschäft – Blick auf Grüne Bundeswertpapiere



- I Das Allokationsdokument der Grünen Bundeswertpapiere 2024 verdeutlicht Deutschlands Engagement für nachhaltige Entwicklung und den Übergang zu einer klimaneutralen Wirtschaft
- I Dieses Programm zeigt, wie finanzielle Innovationsinstrumente genutzt werden können, um dringend notwendige ökologische Transformationen voranzutreiben

■ Volumen 2024 (Mrd. €) ■ Aufstockung in 2024 um (Mrd. €)

Bundesfinanzministerium, [Allokationsbericht Grüne Bundeswertpapiere 2024](#), eigene Darstellung

# ENTWICKLUNG

Die strategische Ausrichtung von Banken ist im Wandel und erfordert ein Umdenken in der strategischen Planung, insbesondere angesichts der dynamischen globalen Trends





## ERWARTUNG DER AUFSICHT



# ERWARTUNGEN DER AUFSICHT

## Überblick über die Themenbereiche in der Prüfung

### Strategie (MaRisk AT 4.2)

Fehlende Umsetzung von NH-Zielen;  
Kommunikation von NH ohne Substanz/  
Greenwashing! Folge wesentliches RepRisk

### ESG-Risikomanagement

Unzureichende ESG-Analysen, keine  
Stresstests, keine Berücksichtigung in RTF,  
fehlende Präsenz im Risikobericht, etc.

### ESG im Kreditgeschäft

Unzureichende Regelung für ESG und  
Nutzung ESG-Scores, fehlende Würdigung  
und Überwachung von KN & Indikatoren



# ERWARTUNGEN DER AUFSICHT

## Aktuelle Prüfungsfeststellungen im Kontext der MaRisk

### Strategie (MaRisk AT 4.2)

Herausforderung in der konkreten Definition von Maßnahmen und noch schwieriger, der konsequenten Umsetzung!



- | „Das Institut hat die in seinen Leitbildern und Strategien verankerten Nachhaltigkeitsziele nur punktuell verfolgt.
- | Es sind keine Prozesse zur Überwachung der Zielerreichung und der Analyse von Zielabweichungen sowie der diesbezüglichen Berichterstattung definiert.
- | Eskalationsprozesse sind nicht existent.
- | Die Vorgaben des AT 4.2 Tzn. 4 und 5 MaRisk sind insoweit nicht erfüllt.“

ESG-Strategien



- | „Besonders kritisch betrachtet wird die externe Kommunikation der Bank im Bereich Nachhaltigkeit.
- | Die Aufsicht prüft hierbei die Strategien und Maßnahmen zu Kernaussagen. Eine fehlende fundierte Nachhaltigkeitsstrategie sowie das Fehlen daraus abgeleiteter Maßnahmen führen dabei zu einem erhöhten Greenwashing Risiko.
- | Dies wird in folge dessen dann als potenzielles Reputationsrisiko eingestuft, das angemessen im Risikomanagement zu berücksichtigt ist.“

Reputationsrisiken  
(Greenwashing)



# ERWARTUNGEN DER AUFSICHT

## Aktuelle Prüfungsfeststellungen im Kontext der MaRisk

### ESG-Risikomanagement

Herausforderung liegt in der vollständigen Integration von ESG in den Risikomanagementkreislauf (inkl. Dokumentation als Nachweis)!



- | „Aufgrund der unzureichenden Analyse der Nachhaltigkeitsrisiken ist nicht sichergestellt, dass in der Risikoinventur alle wesentlichen Risiken vollständig erfasst werden. Die Anforderungen nach AT 2.2 Tz. 2 i. V. m. AT 4.3.2 Tz. 2 MaRisk sind somit nicht erfüllt.“

ESG-  
Risikoinventur



- | „Verstoß gegen die ökonomische Perspektive / ICAAP (Risikotragfähigkeit gemäß AT 4.1 Tz. 2 MaRisk):
- | Den Auswirkungen von ESG-Risiken wurden noch nicht im Rahmen einer zukunftsgerichteten Betrachtung unter Würdigung der damit einhergehenden Unsicherheiten sowohl in der normativen als auch in der ökonomischen Perspektive Rechnung getragen.“

ESG-  
RTF



- | „Die ESG-Risiken sind noch nicht im Stresstestprogramm integriert worden.
- | Wir werten diesen Sachverhalt als Verstoß gegen AT 4.3.3 Tz. 1-3 MaRisk i. V. m. Tz. 64 des RTF-Leitfadens der BaFin.“

ESG-Stress



- | „Es erfolgt derzeit keine aussagekräftige und aktuelle Beschreibung der Risikosituation gemäß Risikoprofil in Bezug auf ESG-Risiken.
- | Somit wird gegen die Anforderungen des BT 3.1 Tz.1 i.V.m. BT 3.2 Tz.1 verstoßen.“

ESG-  
Risikobericht

# ERWARTUNGEN DER AUFSICHT

## Aktuelle Prüfungsfeststellungen im Kontext der MaRisk

### ESG im Kreditgeschäft

Herausforderung liegt in der Berücksichtigung von ESG im gesamten Kreditprozess!



- | „Im Rahmen der Votierung findet bei der Beschreibung der aktuellen wirtschaftlichen Lage des Kreditnehmers implizit auch eine Auseinandersetzung mit den aktuellen ESG-Risiken statt.
- | Eine Würdigung der ESG-Risiken des Kreditnehmers über die **gesamte Kreditlaufzeit**, in der sich diese gerade bei langlaufenden Krediten und ggf. auch in Abhängigkeit von Szenarioannahmen spürbar verschärfen können, findet bisher jedoch nicht statt.
- | Potenzielle daraus hervorgehende Erkenntnisse fließen in der Folge auch **nicht** bei der Beurteilung der nachhaltigen **Kapitaldienstfähigkeit** ein.“

Laufzeit & Kapitaldienst



- | „Auf Basis der Regelungen des Instituts kann nicht sichergestellt werden, dass ESG-Risiken im Rahmen der **Kreditprozesse** ausreichend berücksichtigt werden.
  - | Die aussagegemäß auf ESG-Risiken bezogenen **Vorgaben zur Kreditvergabe** kann nicht nachvollzogen werden,
  - | eine Abgrenzung zwischen dem **risikorelevanten und nicht-risikorelevanten** Kreditgeschäft und entsprechender Berücksichtigung von ESG-Risiken ist nicht ersichtlich,
  - | die Auswirkungen von ESG-Risiken werden bisher weder explizit innerhalb der Risikoklassifizierungsverfahren noch separat davon z. B. in Form eines **ESG-Scores** bewertet,
  - | es wurden bisher **keine Indikatoren** zur frühzeitigen Risikoidentifizierung festgelegt, die die Auswirkungen von ESG-Risiken berücksichtigen.“

ESG im Kreditprozess

# ERWARTUNGEN DER AUFSICHT

## Fokusrisiken 2025

### I Klimarisiken und physische Risiken

- I Klimawandel birgt physische (z. B. Extremwetterereignisse) und transitorische Risiken (z. B. Marktveränderungen durch klimapolitische Entscheidungen), die den Finanzsektor erheblich beeinflussen.

### I Herausforderungen im Risikomanagement

- I Finanzunternehmen müssen granularere Daten nutzen, um Klimarisiken besser zu bewerten, insbesondere in Bereichen wie Immobilienkreditgeschäft und Versicherung von Naturgefahren.

### I Greenwashing-Risiken

- I Vertrauen in nachhaltige Finanzprodukte wird durch unklare Definitionen und irreführende ESG-Ratings gefährdet. Unternehmen müssen transparenter und genauer offenlegen.

### I BaFin-Maßnahmen

- I BaFin fokussiert auf Analysen und Maßnahmen, um physischen Klimarisiken entgegenzuwirken und Greenwashing zu verhindern. Ziel ist eine stärkere Regulierung und Offenlegung von ESG-bezogenen Risiken.

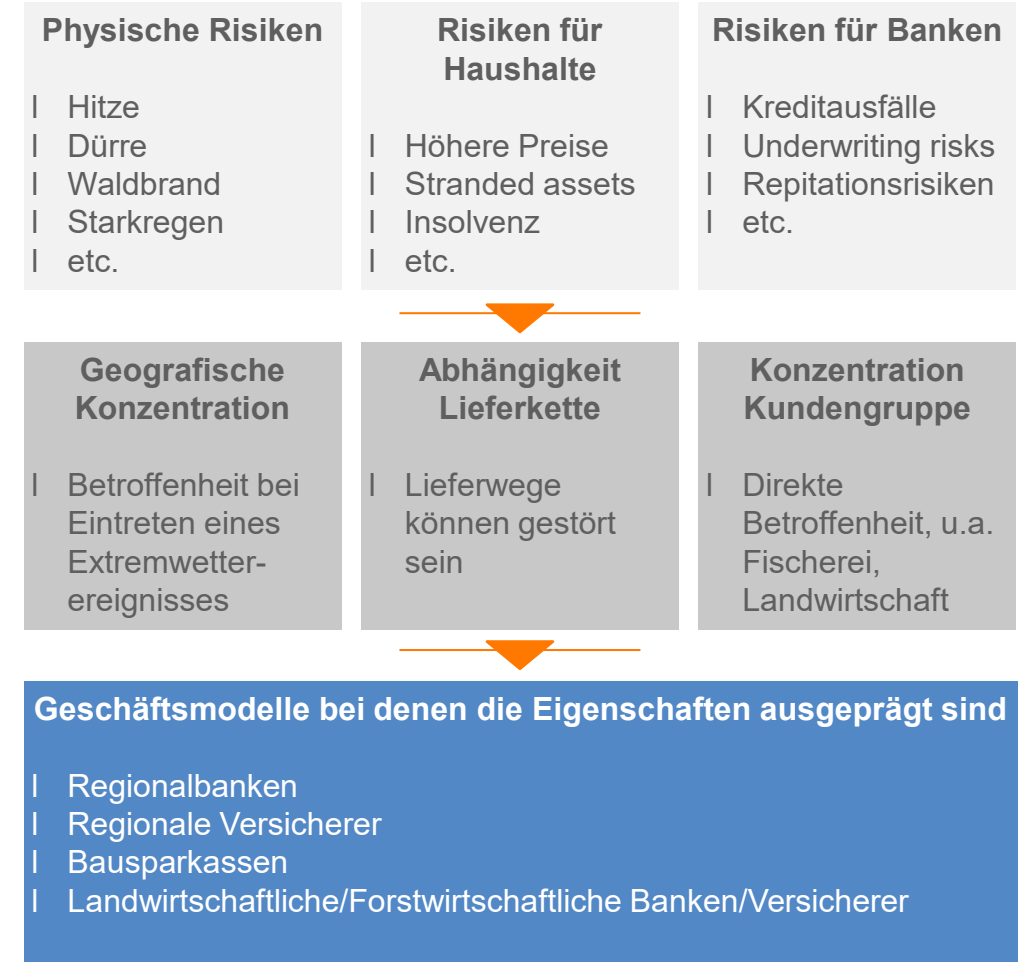


Abbildung in Anlehnung an Bafin - Physische Gefahren führen zu Risiken für den Finanzsektor, [BaFin - 2. Nachhaltigkeit](#)



## HERAUSFORDERUNGEN



# HERAUSFORDERUNGEN - INTEGRATION UND SCHNITTSTELLEN VON ESG

## Konzept zur Umsetzung von ESG-Risiken



### Governance

Strukturiertes ESG-Management und Koordinierung von ESG-Zuständigkeiten. **Fokus: Basis-Konzept** über die Integration von ESG-Risiken in den gesamten Risikomanagementkreislauf.



#### Risikoinventur

- | Integration von ESG-Risiken in bestehende Risikolandschaft
- | Durchführung von ESG-Risikoinventur (ESG-Faktoren)



#### Strategie und Risikosteuerung

- | Entwicklung Risikostrategie und Management von ESG-Risiken
- | Strukturierte Integration in die Risikosimulation und den Planungsprozess
- | Definition von Risikominderungsmaßnahmen



#### Quantifizierung vom ESG-Risiken (RTF)

- | Weiterentwicklung der Risikomessung zum Ansatz in der RTF
- | Berücksichtigung von ESG-Risiken über einen angemessenen langen Zeitraum in Stresstests oder Szenarioanalysen



#### Kreditprozesse

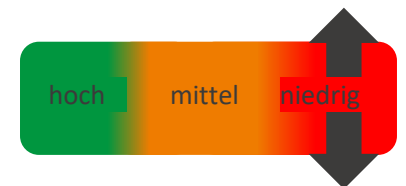
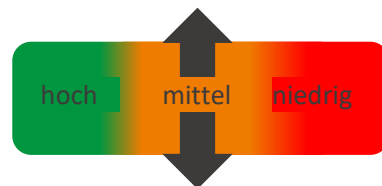
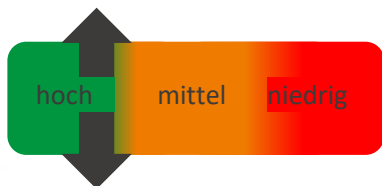
- | Berücksichtigung von ESG-Risiken in den Kreditprozessen
- | Überwachung risikoreicher Engagements und Durchsetzung strategischer Vorgaben (siehe Übergangspläne und Alignmentmethoden)



#### Risikobericht

- | Reporting über ESG-Risiken (Offenlegung von Risiken, regulatorische Anforderungen etc.)

Umsetzungsstand



# HERAUSFORDERUNGEN - INTEGRATION UND SCHNITTSTELLEN VON ESG

## Konzept zur Umsetzung von ESG Risiken - Organisationsrichtlinien

### Governance

**Organisationsrichtlinien:** Bestandteile der Konzeption zur Integration der Nachhaltigkeitsrisiken in die Aufbau- und Ablauforganisation



#### Integration ESG-Risiken

**Basis-Konzept** über die Integration von ESG-Risiken in den gesamten Risikomanagement-kreislauf  
(Zukünftig ins RHB zu überführen)



#### Kreditvergabe-richtlinien

**Ablaufbeschreibung** des Prüfungsprozesses zur Durchführung der Risikobeurteilung von ESG-Aspekten  
(Score & Fachexpertise)



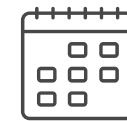
#### Strukturanalyse & ESG-Risikoscore

**Fachkonzept** zur Anwendung und Interpretation des ESG-Risikoscores  
(Risikomanagement & Kreditbereich)



#### ESG-Szenarien & Stresstests

**Fachkonzept** zur Durchführung und Beschreibung der Ergebnisse der ESG Stressszenarien und Stresstests

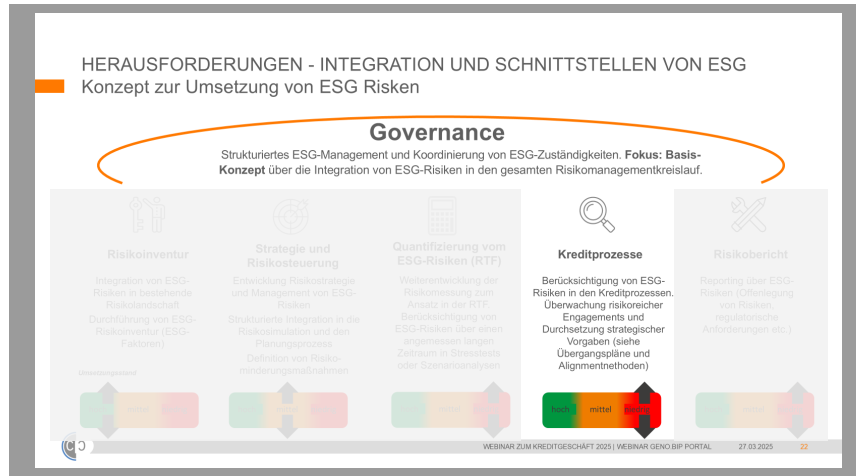


#### Risikoreporting

**Arbeitsanweisung** zur Herleitung und Abbildung von risikorelevanten ESG-Aspekten  
(Risikoarten übergreifend & spezifisch)

# HERAUSFORDERUNGEN

Betrachtung über die gesamte Kreditlaufzeit und klare Regelungen werden essentiell



## I Herausforderung Kreditprozess

- I Betrachtung der ESG Risiken im Kreditprozess. Die Integration und Nutzung detaillierterer Daten zu physischen Klimarisiken stellt eine erhebliche Herausforderung dar. Banken und sind gefordert, aktuell verschiedene Informationsquellen heranzuziehen, um spezifische Naturgefahren angemessen einschätzen und bewerten zu können. Die ESG-Scores, die sie bei der Kreditvergabe nutzen, haben zum Teil eine relativ geringe Aussagekraft
- I Betrachtung über die gesamte Kreditlaufzeit wird wichtiger und ist neben dem Votum auch in den AAW noch stärker hervorzuheben



## I Herausforderung Kreditvergaberichtlinien

- I Im Rahmen der Umsetzung der 7. MaRisk Novelle haben viele Kreditinstitute das Thema ESG Risiken/Nachhaltigkeitskriterien an verschiedenen Punkten geregelt
- I Dies wird nicht immer goutiert, da es vorkommen kann, dass sich Anweisungen widersprechen
- I ESG Kriterien sind somit einheitlich in einem übergeordneten Dokument, wie z.B. Kreditvergaberichtlinie, zu regeln



## AUSBLICK





# AUSBLICK

## Fokus 2025

### I Gewerbeimmobilienrisiken

- I Hoher Rückgang der Immobilienpreise seit 2022
- I Erhöhte NPL-Quoten (Notleidende Kredite) belasten Banken erheblich

### I Wohnimmobilienmarkt

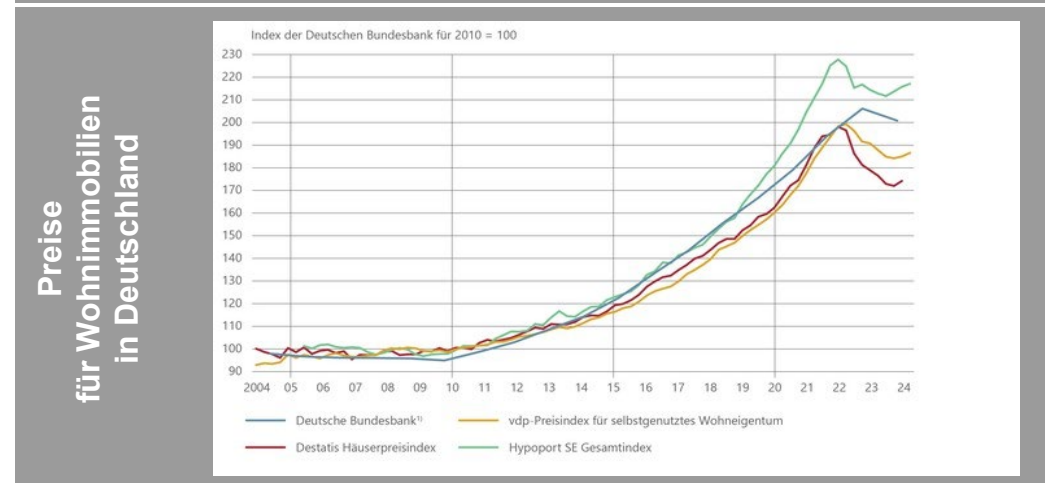
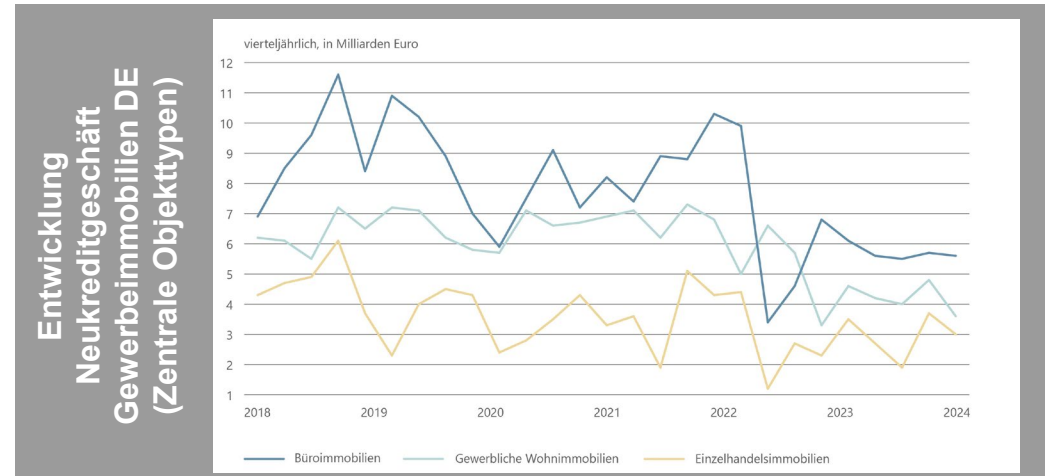
- I Stabilisierende Preistendenzen im Jahr 2024 nach starkem Rückgang
- I Positiver Trend bei Wohnungsbaukrediten und Nachfrage nach Bestandsbauten

### I Kreditrisiken und Anschlussfinanzierungen

- I Hohe Risiken bei Projektentwicklern und Bestandskrediten mit niedrigen Zinssätzen
- I Risikovorsorge für Kredite wurde von Banken deutlich erhöht

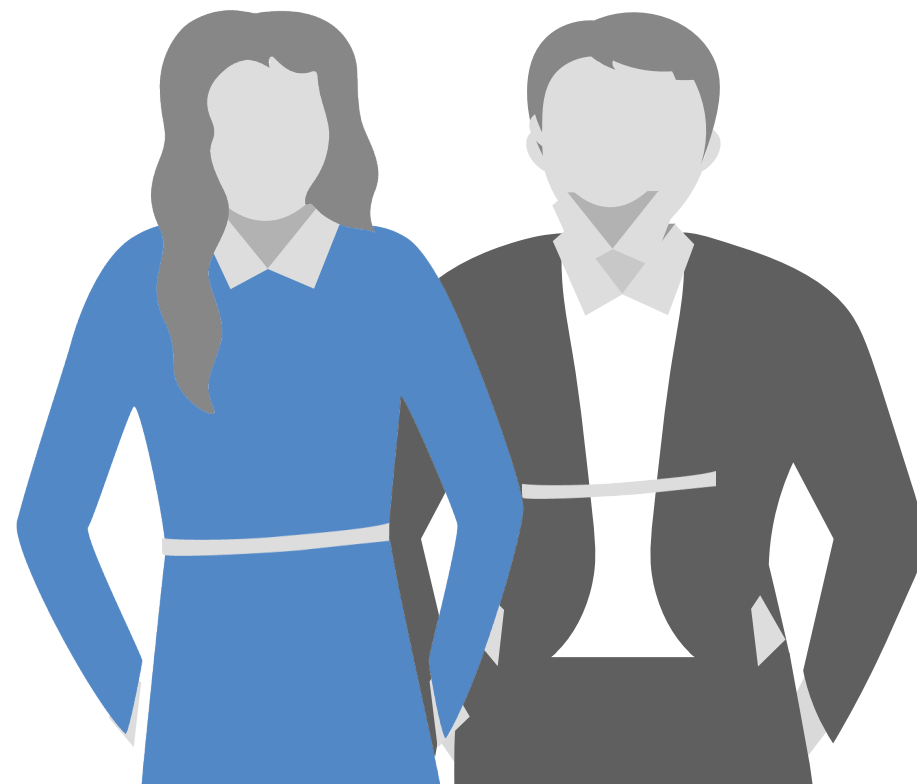
### I BaFin-Maßnahmen

- I Einführung von Kapitalpuffern zur Stärkung der Widerstandsfähigkeit
- I Intensivierte Überwachung und Sonderprüfungen bei risikobehafteten Kreditinstituten



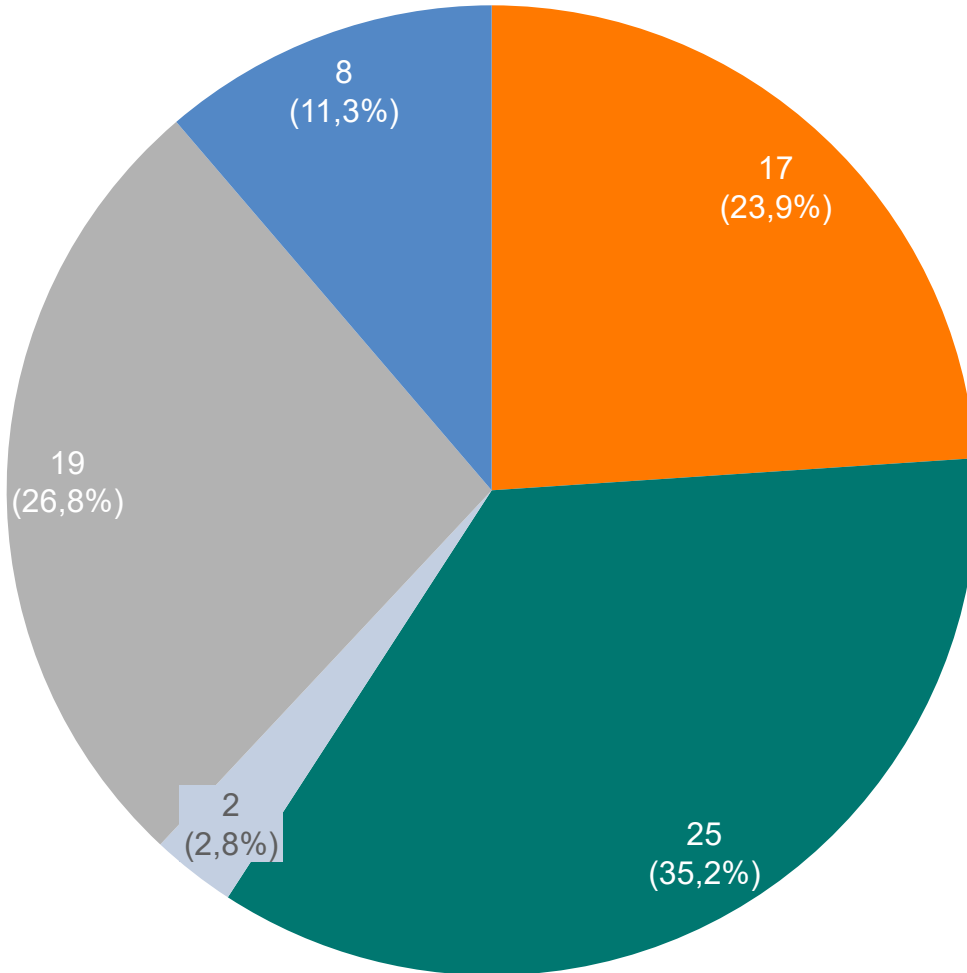
BaFin - 1. Risiken aus Korrekturen an den Immobilienmärkten // Abbildungen gem. Deutsche Bundesbank, BaFin-eigene Darstellung

## IHRE FRAGEN



# IHRE FRAGEN

## Ergebnis Umfrage - Was sind aktuell Ihre größten Baustellen?



- ESG Risiken Kreditvergabe
- Integration von ESG-Risiken ins Risikomanagement
- Nachhaltigkeitsstrategie
- Prozessgestaltung
- Prüfungsfeststellungen

# IHRE FRAGEN

## Unsere Einschätzung, Antworten

(1/2)

Nr.	Fragen	Einschätzung / Antworten von CP
1	Die Unterscheidung, nur im risikorelevanten Kreditgeschäft hat die Berücksichtigung von ESG Risiken zu erfolgen?	<p>Die Berücksichtigung der ESG Risiken hat immer zu erfolgen. Im Risikorelevanten Kreditgeschäft ist dies noch stärker zu konkretisieren, mittels des Fragenkatalog im Banking Workspace</p> <p>Der Hintergrund ist, dass in dem Szenario nur Fluthöhen skaliert werden – nicht Volumina. Es wird also nicht berücksichtigt, dass sich die erhöht auftretende Wassermenge im Hinterland verteilen kann. Oder es wird nur moderat berücksichtigt. Außerdem gehen wir aktuell davon aus, dass die Fluthöhen sich auf den Flusspegel beziehen und nicht darauf wie weit die Häuser tatsächlich unter Wasser stehen. Also Hochwasserschutz und Topographie sind ebenfalls nur bedingt berücksichtigt. Das alles gibt die Granularität der zugrunde liegenden Modelle nicht her.</p>
2	Das Szenario für das Hochwasserrisiko der parclT ist so extrem, dass alle Gebäude in der Nähe von Gewässern bis unter das Dach überflutet sind und liegt oberhalb der 100 Jahre Hochwasserlinie. Wie gehen Sie mit dieser Information im Rahmen von Beratungen um?	<p>In den Szenarien sollten nach Möglichkeit zusätzliche Informationen verwendet werden. Lokale Publikationen, eine Bank bei der wir waren hat auch mal eine Studie in Auftrag gegeben. Es bietet sich auch an hohe Sicherheits Positionen nochmal separat einzuwerten. Dazu kommt, dass die parclT nur die PLZ betrachtet. Wenn das Gebäude aber 2 km vom Fluss weg auf dem Berg liegt, wird es trotzdem keine Flut abbekommen.</p> <p>In unserem Flussflutstress Tool haben wir das "aktuelle Problem" angegangen und gelöst: Wir unterscheiden nach besonders betroffenen PLZ und allen weiteren – das wird auf Basis des ESG-Scores und allen weiteren Informationen die die Bank hat eingeordnet. Für diese PLZ legen wir dann allgemein fest welcher Anteil der Sicherheits wie stark betroffen ist (Stark, Mäßig, Geringfügig, Gar nicht). Darüber wird der Effekt, dass immer alles im Szenario weggespült wird, etwas austariert.</p>

# IHRE FRAGEN

## Unsere Einschätzung, Antworten

(2/2)

Nr.	Fragen	Einschätzung / Antworten von CP BAP
3	Wie soll man das konkret bewerten? z.B. Immo-Finanzierung über 30 Jahre?	Die Entwicklung auf die gesamte Kreditlaufzeit ist zu betrachten. Dies kann erfolgen, wie sich die KDF entwickelt hinsichtlich Nebenkosten bei einer bestimmten EE-Klasse und das Risiko besteht vor evtl. Anpassungen (Kosten) der Immobilie auf die weitere Widerstandsfähigkeit.
4	bezüglich ESG-Laufzeit	siehe hierzu Frage 3 und Frage 5
5	Aktuell haben wir in VR Control keine Datenanbindung an die ESG Daten. Daher ist die Bewertung im Kreditgeschäft noch sehr vereinfacht. Wie soll man hier was vernünftiges Erstellen?	siehe hierzu auch Frage 2. Zusätzlich bietet es sich an, die Risiken über weitere Karten (z.B. Karten zu Starkregenrisiko der Städte/Gemeinden, GIS ImmoRisk naturgefahren) zu präzisieren. Zusätzlich kann dies nach Branchen (Unterscheidung Biolandwirtschaft vs. landwirtschaft noch besser präzisiert werden.

# KONTAKT

Bleiben Sie mit uns in Kontakt und sprechen Sie uns gerne an



**TOBIAS HOFHEINZ**

Managing Consultant

Mobil: 0151 108 52 996

E-Mail: [tobias.hofheinz@cp-bap.de](mailto:tobias.hofheinz@cp-bap.de)



**DIRK HEISING**

Partner

Mobil: 0160 47 77 289

E-Mail: [dirk.heising@cp-bap.de](mailto:dirk.heising@cp-bap.de)



