



Die Erde. Sie ist Ursprungsort und Heimat aller bekannten Lebewesen. Vom All aus betrachtet erkennt man ihre ganze Schönheit.

Nachhaltigkeitsstandards im Kreditgeschäft der LBBW. UNEP/VfU-Roundtable - Kreditworkshop

Die LBBW: Ein kurzer Überblick

Geschäftstätigkeit und Struktur

- Geschäftsbank mit Fokus auf das Kundengeschäft mit Unternehmen, Privatkunden und Sparkassen
- Zentralinstitut der Sparkassen in Baden-Württemberg, Rheinland-Pfalz und Sachsen
- Konzern mit drei regionalen Kundenbanken



- Spezialisierte Tochterunternehmen

Daten und Fakten

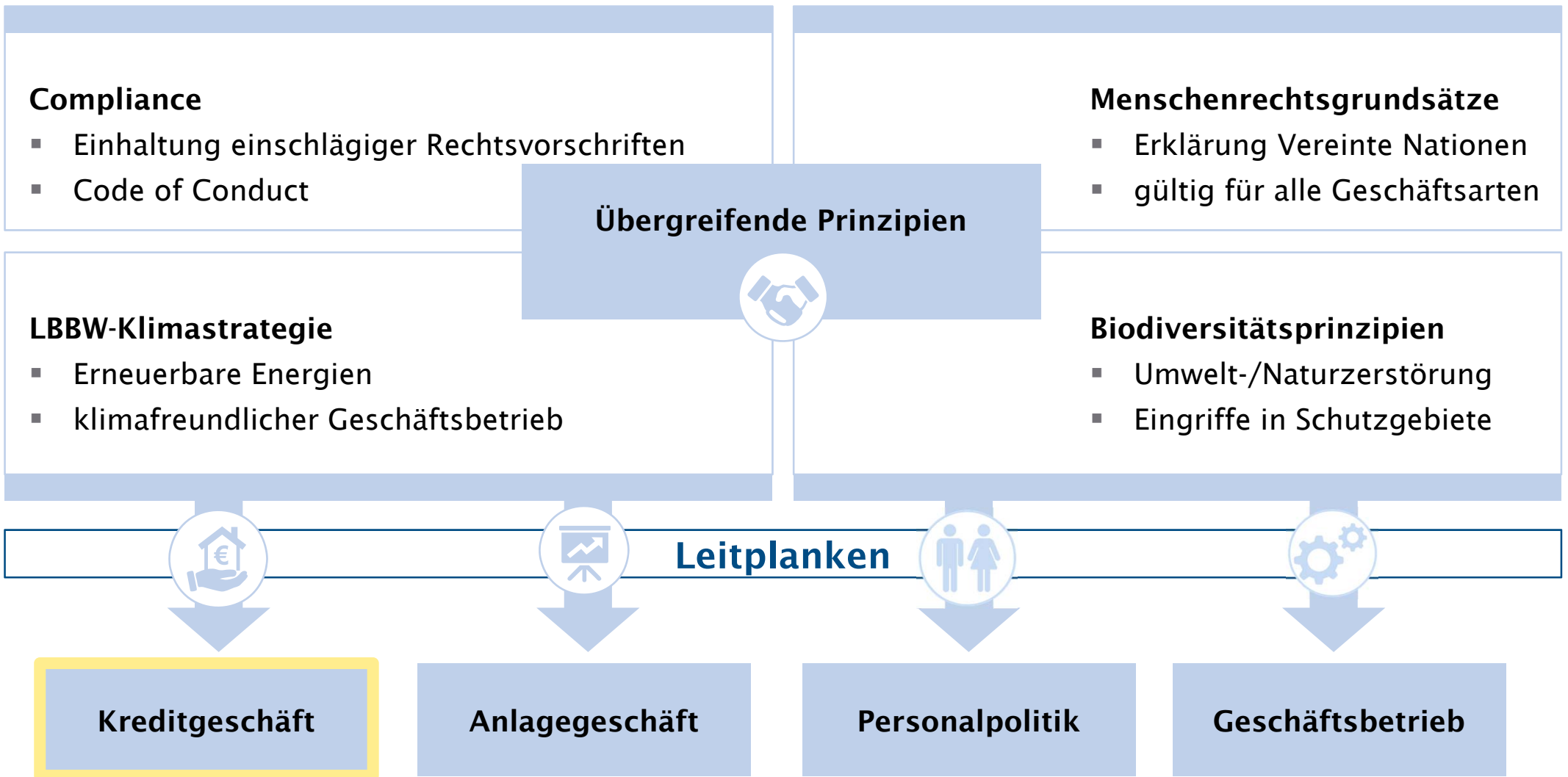
- Hauptsitze: Stuttgart, Mainz, Karlsruhe, Mannheim
- Mitarbeiter im Konzern: rund 10.800
- LBBW-Standorte bundesweit: rund 160
- LBBW-Standorte weltweit: 17
- Bilanzsumme: 244 Mrd. EUR



Nachhaltigkeit im Finanzsektor: Umfeld

- **Gesellschaftliche Erwartungen** an Banken in Fragen der Nachhaltigkeit sind in den letzten Jahren erheblich gestiegen
- **Internationale Organisationen** (wie GRI, Global Compact, NGOs, etc.) fordern u.a. einen größeren Bezug zu Themen wie: Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Umweltschutz, Anti-Korruption sowie ethischen Aspekten bei Kreditvergabe und Geldanlagen
- **Nachhaltigkeits-Ratingagenturen** bewerten regelmäßig die Nachhaltigkeitsleistung von Unternehmen
- Finanzdienstleister haben über die Steuerung ihrer Geschäftstätigkeiten und über das Kundengeschäft einen großen Einfluss auf die Umsetzung von Nachhaltigkeitsaspekten:
 - nachhaltiger Bankbetrieb
 - nachhaltige Bankprodukte und -dienstleistungen
 - Verantwortung gegenüber Mitarbeitern und Gesellschaft

Übergreifende Prinzipien und geschäftsfeldrelevante Nachhaltigkeitsrichtlinien der LBBW



Geschäftsfeldrelevante Richtlinien der LBBW: Leitplanken im Kreditgeschäft

1

Bei Kreditentscheidungen beziehen wir zentrale Nachhaltigkeitsaspekte des Finanzierungsprojekts wie Umweltverträglichkeit, Menschen- und Arbeitsrechte sowie gesellschaftlichen Mehrwert ein.

2

Im Analyse- und Entscheidungsprozess von Finanzierungsvorhaben nutzen wir adäquate Instrumente zur Erkennung, Vermeidung und Steuerung von Nachhaltigkeitsrisiken.

3

Wir streben eine aktive Ausrichtung auf Transaktionen, Projekte, Produkte und Kundengruppen, die eine positive Auswirkung auf die Lebensgrundlagen aller Menschen, das globale Klimageschehen und die biologische Vielfalt und damit auch auf die Nachhaltigkeitsbilanz der Bank haben, an.

Welche Geschäfte macht die LBBW aus ökologischen, sozialen, ethischen Aspekten nicht mehr?

Kreditgeschäft

- Firmen-Ausschlussliste zu Streumunition und Antipersonenminen
- Keine Finanzierung oder Absicherung von Kriegswaffenexporten
- Strenge Richtlinien zu Exporten von Rüstungs- und Dual-Use-Gütern
- Prüfprozess zu Branchen-Länder-Risiken für die Branchen Holz/Papier, Bergbau, Erdöl/Erdgas, Bioenergie
- Regelungen zu ABC-Waffen, Atomkraft, Uranbergbau bei Finanzierungen
- Leitlinie zum Umgang mit der Finanzierung von Kohleförderung und Kohlekraftwerken

Anlagegeschäft

- Ausschluss von Investmentprodukten mit Bezug zu Agrarrohstoffen
- Ausschlusskriterien für die Eigenanlagen der LBBW:
 - Verstöße gegen Arbeits- und Menschenrechte
 - Anleihen von autoritären Regimen

Regelungen zu ABC-Waffen, Atomkraft und Uranbergbau bei Finanzierungen

- ABC-Waffen
„Mit Unternehmen, welche derartige kontroverse Waffensysteme produzieren, tätigen wir ausschließlich Geschäfte ohne Bezug zu diesen Systemen.“
- Atomkraft
„Vorhaben, die erkennbar den Neubau oder die Erweiterung (Kapazitätserhöhung) von Atomkraftwerken im Ausland fördern, werden von der LBBW nicht unterstützt. Davon nicht betroffen ist die Finanzierung sicherheitsgewährleistender Investitionen (technische Modernisierung) bzw. Finanzierungen, die auf den Rückbau von Atomkraftwerken ausgerichtet sind.“
- Uranbergbau
„Die LBBW lehnt Uranbergbau-Aktivitäten ohne ausreichende Gesundheitsschutz- und Sicherheitsstandards ab und verzichtet auf Geschäftsaktivitäten die dies befördern würden - sofern für uns erkennbar.“

Kreditentscheidungsprozess:

Finanzierung eines konkreten Vorhabens:

Bei Finanzierungsanfragen zu konkreten Vorhaben ist zu prüfen, ob dieses leitlinienkonform ist.

Allgemeine Unternehmensfinanzierungen:

Weiterhin möglich, sofern bestimmte Umsatz-Schwellenwerte zu den kritischen Themen nicht überschritten werden.

Außenhandelsfinanzierungen:

- ABC-Waffen-Lieferungen sind durch bestehende Kriegswaffen-Regelung (Rotkriterium) bereits ausgeschlossen.
- Bei Atomkraft und Uranbergbau wurden Schwellenwerte (Anteil an Gesamtinvestitionssumme bzw. Nominalvolumen) definiert, bis zu welchen finanziert werden kann.

LBBW-Leitlinie zum Umgang mit der Finanzierung von Kohleförderung und Kohlekraftwerken

Die LBBW finanziert keine Vorhaben/Projekte (sofern für uns erkennbar) im In- und Ausland von

➤ **Energieversorgern** in Zusammenhang mit

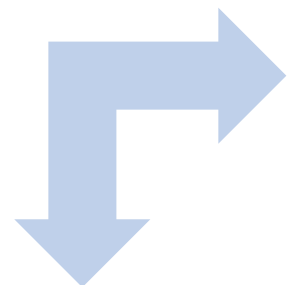
- dem Neubau von Kohlekraftwerken (aller Art).
- der Kapazitätserweiterung von Kohlekraftwerken, es sei denn der Wirkungs- bzw. Brennstoffnutzungsgrad wird verbessert oder Emissionen werden reduziert.

➤ **Bergbau-Unternehmen** in Zusammenhang mit

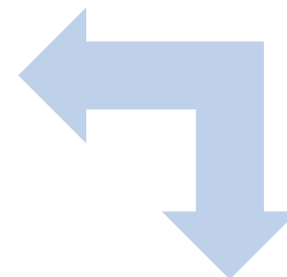
- dem Neubau oder der Erweiterung von Kohleminen (aller Art), es sei denn es handelt sich um technische Modernisierungen, durch welche die ökologischen oder sozialen Bedingungen vor Ort verbessert werden.
- besonders zerstörerischen Abbaumethoden wie z. B. »mountaintop removal mining« (Sprengung von Berggipfeln).

Im Rahmen der **allgemeinen Unternehmensfinanzierungen** begleiten und unterstützen wir Energieversorgungsunternehmen mit dem Ziel, die Energiewende hin zu Erneuerbaren Energien zu fördern. Dabei sind wir uns bewusst, dass Kohlestrom als Brückentechnologie noch eine gewisse Zeit für die Aufrechterhaltung der Versorgungssicherheit eine Rolle spielen wird.

Diskussionsrunde



Systematische Berücksichtigung von ESG-Kriterien im Kreditgeschäft

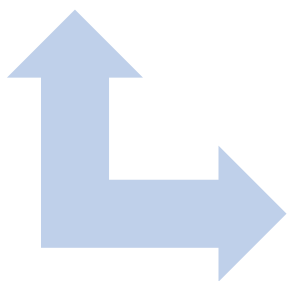


Kredit-Risikomanagement

- Nachhaltigkeitsrisiken (Physikalische Indikatoren, Governance Indikatoren)
- Minimierung von Risiken (GHG Emissionen, Energieverbrauch, Ressourcenverbrauch, Embargos, Regulierung)
- Negativauswahl / Ausschlusslisten / Covenants

Impactstrategie

- Positivauswahl im Sinne der 17 SDG
- Richtlinien für Kreditvergabe an Unternehmen, die Sustainable Development Goals (SDGs) aktiv in Unternehmenszielen umsetzen
- Meist nur einzelne SDGs im Fokus / Gesamtstrategie zur SDG-Compliance fehlt noch



Thementreiber der ESG-Integration

- **Finanzrisiken** → CO₂ Regulierung, Emissionsobergrenzen, Benchmarking bzgl. NAC-Indikatoren
- **Reputationsrisiken** → Stake- und Shareholder-Meinung, Öffentliche Meinung, Licence to operate

