



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Ausschlusskriterien **DZ BANK Gruppe**

 **DZ BANK** Gruppe

Inhalt

1. Allgemeiner Grundsatz
2. Ausschlusskriterien
Kreditgeschäft
3. Ausschlusskriterien
Eigenanlagen
4. Ausschlusskriterien
Sondervermögen
5. Gruppenspezifische
Ausschlusskriterien

1. Allgemeiner Grundsatz

Die DZ BANK Gruppe ist Teil der Genossenschaftlichen FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken. Als eine der größten privaten Finanzdienstleistungsorganisationen Deutschlands ist sich die DZ BANK Gruppe¹ ihrer Verantwortung für Menschen, Umwelt und Grundsätze der nachhaltigen Unternehmensführung (ESG: Environmental, Social and Corporate Governance) bewusst. Unternehmerische Verantwortung und Nachhaltigkeit haben bei Genossenschaftsbanken eine lange Tradition. Schon die genossenschaftliche Grundidee beruhte auf dem Gedanken, wirtschaftliche und gesellschaftliche Probleme gemeinsam zu lösen. In dieser Tradition stehen wir auch heute noch. Aus diesem Grund haben wir uns in unseren Geschäftsaktivitäten strenge Standards gesetzt.

Dabei bilden Ausschlusskriterien für spezifische Geschäftspraktiken und -bereiche einen wesentlichen Bestandteil unseres Nachhaltigkeitsengagements. Sie sollen sicherstellen, dass Mindestanforderungen in Bezug auf ESG-Themen erfüllt werden. Die gruppenweiten Ausschlusskriterien werden regelmäßig anhand neuer Erkenntnisse von Wissenschaft und Politik sowie sich wandelnder gesellschaftlicher Normen geprüft und weiterentwickelt.

Im Folgenden werden die gruppenweiten Ausschlusskriterien der DZ BANK Gruppe entlang der Geschäftsfelder – Kreditgeschäft, Eigenanlagen und Sondervermögen – beschrieben.

¹ Zur DZ BANK Gruppe zählen die DZ BANK AG, Bausparkasse Schwäbisch Hall, DZ HYP, DZ PRIVATBANK, R+V Versicherung, TeamBank, Union Investment, VR Smart Finanz.

2. Ausschlusskriterien Kreditgeschäft

Die DZ BANK Gruppe hat für die Kreditvergabe spezifische Ausschlusskriterien entwickelt, die verbindlich sind und konzernweit gelten. Jedes Engagement ist im Rahmen der Kreditvergabe² (u. a. Unternehmenskredite, Projektfinanzierung, Export und Außenhandelsfinanzierung, Akquisitionsfinanzierung, Immobilienfinanzierung, Leasing- und Objektfinanzierung) grundsätzlich auf Nachhaltigkeitsaspekte zu prüfen. Durch den verstärkten Fokus auf die ESG-Betrachtung, werden die Ausschlusskriterien kontinuierlich überprüft und bei Bedarf angepasst und/oder erweitert. Die verbindlichen Vorgaben sind im Konzernkreditstandard zur Berücksichtigung mit ESG-Faktoren verbundener Risiken in der DZ BANK Gruppe geregelt.

Zu den gruppenweiten Ausschlusskriterien gehören Geschäftstätigkeiten, die in die Herstellung von oder in den Handel mit kontroversen Waffen fallen, d. h. Waffen, die unterschiedslos wirken, übermäßiges Leiden verursachen, verheerende Auswirkungen auf die Zivilbevölkerung haben oder international geächtet sind. Beispiele für kontroverse Waffen sind Antipersonenminen nach der Ottawa Konvention, atomare/biologische/chemische Waffen nach dem Genfer Protokoll und Streumunition nach dem Oslo Übereinkommen. Die DZ BANK Gruppe schließt des Weiteren Finanzierungen in der Pornografiebranche oder vergleichbaren Branchen („Rotlichtmilieu“) sowie in kontroverse Formen des Glücksspiels aus.

Grundsätzlich lehnt die DZ BANK Gruppe die Finanzierung jeglicher Produkte und Aktivitäten ab, die nach den Gesetzen oder Vorschriften des Ziellandes oder nach internationalen Konventionen und Abkommen als illegal gelten³. Geschäftsbeziehungen zu Kunden, bei deren Geschäften Hinweise auf signifikante Menschenrechtsverletzungen (bspw. illegale Kinderarbeit oder Zwangsarbeit) sowie signifikante Umweltverstöße vorliegen, werden durch die DZ BANK Gruppe nicht finanziert.

Auch zieht sich die DZ BANK Gruppe verstärkt aus dem Geschäft mit der Kohleindustrie zurück und fokussiert sich darauf, (Energieversorgungs-) Unternehmen in ihrer Transformation hin zu erneuerbaren Energien zu begleiten. Die DZ BANK AG beispielsweise, finanziert keine Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes bzw. ihrer Stromerzeugung aus der Förderung von oder dem Handel mit thermischer Kohle generieren, es sei denn das Unternehmen kann einen klaren Transformationswillen aufweisen oder die Mittelverwendung für diese Aktivitäten ausschließen. Zudem vergibt die DZ BANK AG keine Kredite für bestehende Kohlekraftwerke oder den Bau von neuen Kohlekraftwerken.

² Ausgenommen sind avalierte Kredite.
Die Kapitalanlage der R+V Versicherung wird unter Eigenanlagen behandelt.

³ Freigabe durch die Bausparkasse Schwäbisch Hall in Abstimmung.

3. Ausschlusskriterien Eigenanlagen

Die DZ BANK Gruppe bezieht verstärkt ESG-Themen in die Analyse- und Entscheidungsprozesse im Investmentbereich ein. Die DZ BANK Gruppe legt Wert darauf, dass Unternehmen, in die sie neu investiert (u. a. Eigenanlagen), Kriterien zu Menschen- und Arbeitsrechten, Klimawandel, sowie Korruptionsbekämpfung in ihre Richtlinien integrieren. Für das Geschäftsfeld Eigenanlagen bestehen Ausschlusskriterien, die insbesondere die Bankenanlagebücher und die Kapitalanlagen im Versicherungsunternehmen umfassen.

Unter die Ausschlusskriterien fällt die Herstellung kontroverser Waffen, u. a. Antipersonenminen nach der Ottawa Konvention; atomare/biologische/chemische Waffen nach dem Genfer Protokoll und Streumunition nach dem Oslo Übereinkommen. Ferner werden auch direkte Investitionen in Kapitalanlagen von Unternehmen ausgeschlossen, die systematisch und/oder gravierend gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruptionsauflagen verstoßen und keinen Verbesserungsansatz zeigen. In einzelnen Unternehmen der DZ BANK Gruppe können darüber hinaus weitere Ausschlusskriterien zur Anwendung kommen.

Eigenmittel der DZ BANK Gruppe⁴ dürfen nicht in Unternehmen investiert werden, die mehr als 30 % ihres Gesamtumsatzes mit Kohleförderung und Kohleverarbeitung generieren⁵.

⁴ Mit Ausnahme der Bausparkasse Schwäbisch Hall und DZ HYP.
Freigabe durch die DZ BANK AG in Abstimmung.

⁵ Es können strengere Kriterien für das jeweilige Gruppenunternehmen bestehen.

4. Ausschlusskriterien Sondervermögen

In der DZ BANK Gruppe werden ESG-Aspekte auch bei der Verwaltung von Sondervermögen berücksichtigt. Unter Sondervermögen fällt bei der DZ BANK Gruppe gesondert gehaltenes Vermögen einer Fondsgesellschaft bestehend aus von Anlegern eingezahltem Kapital. Um die Einhaltung ökologischer, sozialer und ethischer Normen und Standards zu gewährleisten, hat die DZ BANK Gruppe spezifische Ausschlusskriterien definiert, die Anwendung in sämtlichen Fonds finden, bei denen die Finanzgruppe die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.⁵

Grundsätzlich tätigt die DZ BANK Gruppe keine direkten Investitionen in Unternehmen, die an der Herstellung kontroverser Waffen (u. a. Antipersonenminen nach der Ottawa Konvention; atomare/biologische/chemische Waffen nach dem Genfer Protokoll; Streumunition nach dem Oslo Übereinkommen) beteiligt sind. Die DZ BANK Gruppe schließt direkte Investitionen in Unternehmen aus, die gravierend gegen internationale Arbeitsstandards, inklusive Kinderarbeit und Zwangsarbeit, verstoßen und dabei keinen Verbesserungsansatz zeigen. Ferner werden direkte Investitionen in Unternehmen ausgeschlossen, die gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruptionsauflagen gravierend verstoßen.

Sondervermögensinvestitionen in Unternehmen, welche entweder einen Gesamtumsatzanteil von über 5 %⁶ im Geschäftsbereich Kohleförderung aufweisen oder mehr als 25 % der Energie über Kohleverstromung erzeugen und dabei keine glaubwürdige Klimastrategie aufweisen, werden grundsätzlich ausgeschlossen.

⁶ Nicht zutreffend für fondsgebundenes Lebensversicherungsgeschäft und betriebliche Altersvorsorge auf Rechnung und Risiko Dritter.

5. Gruppenspezifische Ausschlusskriterien

Die DZ BANK Gruppe verfügt über ein umfangreiches Allfinanzangebot und vereint damit unterschiedliche Geschäftsmodelle in einem Konzern. Die Gruppenunternehmen haben deshalb je nach Geschäftsinhalt unterschiedliche ESG-Schwerpunkte. Die in diesem Dokument beschriebenen Ausschlusskriterien stellen einen gruppenweit geltenden Standard dar. Zusätzlich können weitere für das jeweilige Gruppenunternehmen und dessen Geschäftsmodell spezifische Kriterien bestehen bzw. bestimmt werden. Diese werden durch die jeweiligen Gruppenunternehmen direkt kommuniziert.

Impressum

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Postanschrift:

60265 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 7447- 01

Fax +49 69 7447-1685

mail@dzbank.de

www.dzbank.de

Vorstand:

Uwe Fröhlich (Co-Vorstandsvorsitzender)

Dr. Cornelius Riese (Co-Vorstandsvorsitzender)

Souâd Benkredda

Uwe Berghaus

Dr. Christian Brauckmann

Ulrike Brouzi

Michael Speth

Thomas Ullrich