

# FRAMEWORK EXTERNAL REVIEW SUSTAINABLE FINANCE FRAMEWORK SECOND PARTY OPINION (SPO)

---

IKB Deutsche Industriebank AG

16. März 2023

## VERIFIKATIONSPARAMETER

---

<b>Art(en) von Instrumenten</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Grüne und soziale Darlehen, öffentliche ESG-Programmdarlehen, ESG-KPI-gebundene Darlehen</li></ul>
<b>Bezeichnung des Rahmenwerks</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Sustainable Finance Framework</li></ul>
<b>Umfang der Prüfung</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Sustainable Finance Framework der IKB (Stand: 1. März 2023)</li><li>▪ Das Klassifizierungssystem der IKB für nachhaltige Finanzierungen (Stand: 1. März 2023)</li><li>▪ Zulassungskriterien der IKB (Stand: 16. Januar 2023)</li></ul>
<b>Gültigkeit</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Gültig, solange das Rahmenwerk unverändert bleibt</li></ul>

## INHALT

AUFTRAGSUMFANG.....	3
IKB Deutsche Industriebank AG .....	3
BEWERTUNG DER EXTERNEN ÜBERPRÜFUNG DES SUSTAINABLE FINANCE FRAMEWORKS .....	8
TEIL I: ÜBERPRÜFUNG DES SUSTAINABLE FINANCE FRAMEWORK DER IKB.....	8
TEIL II: BEWERTUNG DES KLASSIFIZIERUNGSSYSTEMS DER IKB FÜR NACHHALTIGE FINANZIERUNGEN .....	14
A. BEWERTUNG DER KRITERIEN DES NACHHALTIGEN FINANZIERUNGSKLASSIFIZIERUNGSSYSTEMS DER IKB .....	14
B. BEITRAG DER ZULÄSSIGEN KATEGORIEN ZU DEN NACHHALTIGEN ENTWICKLUNGSZIELEN (SDGS) DER VEREINTEN NATIONEN .....	18
TEIL IV: DIE VERKNÜPFUNG DES SUSTAINABLE FINANCE FRAMEWORK MIT DEM ESG- GESAMTPROFIL DER IKB.....	34
A. KONSISTENZ DES SUSTAINABLE FINANCE FRAMEWORK MIT DER NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE DER IKB .....	34
B. ESG-RISIKEN FÜR DAS GESCHÄFT DER IKB.....	35
ANHANG 1: Methodik .....	39
ANHANG 2: ISS ESG Corporate-Rating-Methodik .....	42
Über die ISS ESG.....	44

## AUFTRAGSUMFANG

Die IKB Deutsche Industriebank AG („IKB“ oder „Bank“) beauftragte die ISS Corporate Solutions („ICS“) mit der Unterstützung bei der Prüfung ihres Sustainable Finance Framework („SFF“ oder „das Framework“), wobei vier Kernelemente zur Bestimmung der Qualität seines Klassifizierungssystems<sup>1</sup> für die Identifizierung von nachhaltigen Kreditvergabeaktivitäten und der Nachhaltigkeitsqualität der Zulassungskriterien bewertet wurden:

- Sustainable Finance Framework – bewertet unter Bezugnahme auf die Marktpraktiken und Richtlinien<sup>2</sup> für Darlehensmärkte, die zur ökologischen und sozialen Nachhaltigkeit beitragen (siehe Anhang 1)
- Das Klassifizierungssystem der IKB für nachhaltige Finanzierungen – die Stichhaltigkeit der Eignungsparameter zur Ermittlung förderfähiger nachhaltiger Finanzierungstätigkeiten und die Nachhaltigkeitsqualität der Zulassungskriterien – ob die förderfähigen grünen und sozialen Kategorien einen positiven Beitrag zu den Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen leisten (siehe Anhang 1)
- ESG Risk Management – Bewertung der übergreifenden Risikomanagementverfahren der IKB, die im Rahmen der nachhaltigen Finanzierungstätigkeit der Bank als relevant erachtet werden (siehe Anlage 1)
- Das Sustainable Finance Framework und das allgemeine ESG-Profil der IKB – unter Berücksichtigung des allgemeinen ESG-Profiles und der Finanzierungsaktivitäten der Bank unter Einbeziehung von ESG-Aspekten (siehe Anhang 2)

Ziel des Sustainable Finance Framework der IKB ist es, eine Methodik für geeignete Produkte zur Klassifizierung, Verfolgung und Überwachung nachhaltiger Finanzierungstransaktionen der Bank festzulegen. Die Bank verpflichtet sich, im Rahmen der produktspezifischen Positionierung auf dem Gebiet der Nachhaltigkeit eine Vielzahl von Produkten zu entwickeln, zu fördern und zu verwalten, unter anderem insbesondere Grüne und soziale Darlehen, öffentliche ESG-Programmdarlehen und ESG-KPI-gebundene Darlehen.

## IKB Deutsche Industriebank AG

Die IKB Deutsche Industriebank AG (IKB) ist eine private Handelsbank, die sich auf mittelständische Unternehmen in Deutschland und selektiv in Europa konzentriert. Seit ihrer Gründung ist die IKB eng mit deutschen Unternehmen und Unternehmern verbunden. Die IKB bietet Kredit- und Kapitalmarktprodukte sowie Beratungsleistungen für Firmenkunden an. Der Fokus liegt auf

<sup>1</sup> Die Methodik der externen Überprüfung nachhaltiger Finanzierungs-, Kredit- und Anlagestrategien wurde auf der Grundlage unserer Expertise im Zusammenhang mit der Beurteilung zahlreicher nachhaltiger finanzbezogener Instrumente und Rahmenkonzepte entwickelt. Im Allgemeinen sind diese Arten von externen Überprüfungen nicht als „Pass-or-Fail“-Bewertung der Nachhaltigkeitsqualität nachhaltiger Finanzierungs-, Kredit- oder Anlagestrategien zu betrachten, sondern als eine Gesamtbewertung. Eine externe Überprüfung eines übergreifenden Finanzierungsrahmens impliziert daher keine detaillierte Bewertung der Nachhaltigkeitsqualität jedes zugrunde liegenden Geschäfts. Eine qualitative Bewertung der in die Stichprobe einbezogenen zugelassenen ESG-Produkte ist nicht Gegenstand der Überprüfungsverfahren.

<sup>2</sup> Die Bewertung basiert auf den aktuellen Marktgepflogenheiten für nachhaltige Kapitalmärkte unter Bezugnahme auf unterschiedliche Marktstandards und freiwillige Richtlinien, einschließlich insbesondere die [Green Loan Principles](#), [Social Loan Principles](#) und [Sustainability Linked Loan Principles](#) der Loan Market Association, die [UNEP FI PRB](#) und die [Climate Bonds Initiative Standard Version 3.0](#) (Fassung vom Dezember 2019) und die [von der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde \(EBA\) vorgeschlagenen Leitlinien im Hinblick auf eine umweltverträgliche Kreditvergabe](#).

langfristigen Finanzierungen, wobei die IKB ein hohes Maß an Strukturierungs-Know-how und eine effiziente Handhabung komplexer finanzieller Sachverhalte bietet.

Die IKB Deutsche Industriebank AG ist eine Holdinggesellschaft, die als Spezialbank tätig ist. Das Unternehmen bietet Kredite, Risikomanagementlösungen, Kapitalmarkt- und Beratungsleistungen, Leasing- und strukturierte Lösungen, Dienstleistungen in den Bereichen Vermögensverwaltung, Fusion und Akquisition sowie Beratung zu Programmdarlehen der öffentlichen Hand und strukturierte Unternehmensfinanzierungen. Sie ist in folgenden Segmenten tätig: Programmdarlehen der öffentlichen Hand, Corporate Bank und Corporate Center. Das Segment Programmdarlehen der öffentlichen Hand umfasst Erträge und Aufwendungen aus Entwicklungsdarlehen an mittelständische Kunden sowie Beratungsleistungen für die Aufnahme und Beantragung von Entwicklungskrediten. Das Segment Corporate Bank umfasst die Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem intern finanzierten Firmenkundengeschäft. Das Segment Corporate Center umfasst die Ertrags- und Aufwandsposten aus dem Finanzierungs- und Asset-Liability-Management sowie aus dem Anlageportfolio. Das Unternehmen wurde am 30. September 1924 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Düsseldorf, Deutschland.

## ZUSAMMENFASSUNG DER BEWERTUNG

ABSCHNITT	BEWERTUNGSÜBERSICHT
<p>Teil I:</p> <p>Überprüfung des Sustainable Finance Framework der IKB</p>	<p>Das Sustainable Finance Framework entspricht Marktpraktiken. Die IKB hat eine formale Methodik zur Definition und Klassifizierung von Finanzierungstransaktionen als nachhaltig unter Anwendung von ökologischen, sozialen und governane (ESG)-Kriterien festgelegt. Das Framework kann weiterentwickelt werden, indem öffentlich zugängliche Richtlinien und Umsetzungsprozesse gefördert werden, die systematisch die Identifizierung und Steuerung wesentlicher Umwelt- und Sozialrisiken in den Projektkategorien gewährleisten. Begünstigte zweckgebundener Finanzierungen, und sofern die Mittel nicht sofort vollständig in Anspruch genommen werden, berichten über die Mittelzuweisung und die erwarteten Auswirkungen. Post-signing externe Überprüfungen des Leistungsniveaus des Kreditnehmers anhand jedes SPT für jedes KPI auf jährlicher Basis sind für ESG-KPI-gebundene Darlehen zur Einhaltung von Marktstandards erforderlich.</p> <hr/> <p>Die IKB hat ein formales Konzept aufgestellt und klare Parameter für nachhaltige Finanzierung, Strukturierung und Gestaltung von Finanzierungsprodukten im Rahmen ihres Sustainable Finance Framework vorgeschlagen. Förderfähige Finanzierungsformen umfassen zweckgebundene und an Nachhaltigkeitsziele gebundene oder „ESG-KPI-gebundene“ Finanzierungen. Die IKB legt ein quantitatives Ziel in einem bestimmten Zeitrahmen fest, das es der Bank ermöglicht, die Fortschritte bei der Umsetzung ihres Engagements zu steuern.</p> <p>Die Bank definiert Transaktionen nach dem Parameter „öffentliche ESG-Programmdarlehen“, z. B. gefördert durch die Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW<sup>3</sup>) und anderen Förderbanken. Darüber hinaus legte die Bank eine klare Definition der zulässigen grünen und sozialen Kategorien unter Verwendung der SDG-Beitragsmethodik fest. Ferner berücksichtigt die Bank auf die EU-Taxonomie ausgerichtete Aktivitäten in ihrer Methodik zur Klassifizierung. Eine detaillierte Bewertung der Eignungsparameter und der Nachhaltigkeitsqualität der zulässigen Kategorien für „SDG-beitragende Tätigkeiten“ findet sich in Teil II A und II B dieses Berichts. Für „ESG-KPI-gebundene“ Transaktionen legt die Bank eine interne Methodik fest. Die IKB als Kreditgeber bzw. Vermittler ermutigt ihre Kreditnehmer, sich auf Deal-by-Deal-Basis im Einklang mit den Marktprinzipien einer externen Überprüfung der Performance des Kreditnehmers anhand jedes SPT für jede KPI zu unterziehen.</p> <p>Interne Auswahl- und Bewertungsverfahren werden als angemessen, dokumentiert und transparent erachtet. Verantwortlichkeiten und Rechenschaftspflichten werden definiert und Aufgabenbereiche getrennt. Das Framework kann in Hinblick auf die Entwicklung eines internen Klassifizierungssystems weiterentwickelt werden, das die Bewertung der Kategorien anhand der EU-Taxonomie (Delegierter Rechtsakt vom Juni 2021), die Angleichung an die technischen Screening-Kriterien (Technical Screening Criteria, TSC) und die Einhaltung der „Do No Significantly Harm (DNSH)“-Kriterien sowie der Mindestsicherheitskriterien (Minimum Safeguards, MS) ermöglicht.</p> <p>Bei ihren zweckgebundenen Finanzierungsgeschäften soll durch die Verwendung der Mittel und die Ersteinrichtung der Transaktionen sichergestellt werden, dass die als nachhaltig eingestuften Transaktionen über ihren gesamten Lebenszyklus hinweg den Zulassungskriterien für nachhaltige Finanzierungen entsprechen. Werden die Mittel nicht sofort vollständig in Anspruch genommen, sollten die Kreditnehmer die Verwendung der</p>

<sup>3</sup> Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW), <https://www.kfw.de/About-KfW/>

Mittel und die erwarteten Auswirkungen der Projekte bis zur vollständigen Zeichnung oder bei wesentlichen Entwicklungen kommunizieren.

Relevante Berichte werden regelmässig und teilweise öffentlich zugänglich gemacht. Da sich die Verfügbarkeit von Daten in Bezug auf die Wirkungskennzahlen verbessert, wird die IKB in der Lage sein, Tracking-Mechanismen und die Offenlegung der erwarteten und erreichten Auswirkungen gezielter nachhaltiger Finanzierungstätigkeiten auf ökologische und soziale Ziele weiterzuentwickeln.

## TEIL II:

### Bewertung des Klassifizierungssystems der IKB für nachhaltige Finanzierungen

**Der Entscheidungsbaum für nachhaltige Finanzierungen der Bank entspricht Marktpraktiken. Pre-signing externe Überprüfungen werden nach Marktstandards empfohlen. Bei an Nachhaltigkeitsziele gebundenen Transaktionen können Informationen über die übergreifenden, nachhaltigkeitsbezogenen Geschäftsziele der Kreditnehmer eingeholt werden.**

Die IKB hat vier Zulassungskriterien für Kreditgeschäfte festgelegt, die als nachhaltig klassifiziert werden:

1. Parameter 1 (zweckgebundene Finanzierungen): wenn die Verwendung der Mittel den Kriterien der „öffentlichen ESG-Programmdarlehen“ genügt, die z. B. von der Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)<sup>4</sup> und anderen Förderbanken gefördert werden, EU-Taxonomie angeglichene Tätigkeiten<sup>5</sup>, oder grüne oder soziale Zulassungskriterien „SDG-beitragende Tätigkeiten“ erfüllt.

Laut Definition sind Förderbanken „juristische Personen, die professionelle Finanztätigkeiten ausüben und die von einem Mitgliedstaat oder einer Einrichtung eines Mitgliedstaats auf zentraler, regionaler oder lokaler Ebene mit der Durchführung von Entwicklungs- oder Fördermaßnahmen beauftragt werden“. Förderbanken können mit ihren Förderkrediten, die für einen bestimmten Zweck vorgesehen sind, zu spezifischen ökologischen und sozialen Nutzen beitragen. Beispielsweise umfassen die von der KfW geförderten öffentlichen Darlehensprogramme Bereiche wie energieeffiziente Gebäude oder Bauinvestitionen für Strom oder Wärme aus erneuerbaren Energiequellen, Investitionsaktivitäten in Produktionsstätten in deutschen und EU-Mitgliedstaaten, die die Anforderungen der EU-Taxonomie erfüllen.

99% der Kriterien für grüne und soziale Förderfähigkeit (in Anzahl der Projektkategorien gezählt) leisten entweder einen begrenzten oder einen erheblichen Beitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs 3, 4, 6, 7, 11, 12, 13, 14). Eine umfassende Bewertung der Nachhaltigkeitsqualität der im

<sup>4</sup> Es wird davon ausgegangen, dass die festgelegten zulässigen Kategorien einen positiven Nettoeffekt auf die ökologischen und/oder sozialen Faktoren haben. Öffentliche Programmdarlehen wurden bereits in das 2022 entwickelte IKB Green Loan Framework aufgenommen und von einem unabhängigen Dritten verifiziert und positiv bewertet. „Öffentliche ESG-Programmdarlehen“, die den überwiegenden Teil des Kreditportfolios der IKB repräsentieren, stammen von der Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW), Nordrhein-Westfalen (NRW.BANK), der Förderbank für die Agrarwirtschaft und den ländlichen Raum (LRB), der Förderbank Baden-Württemberg (L-Bank), der Förderbank Bayern (LfA). Weitere Informationen zu den jeweiligen öffentlichen Programmdarlehen finden Sie auf den folgenden Websites: [KfW](#) und [NRW.BANK](#)

<sup>5</sup> Zum Veröffentlichungstermin dieses Rahmenwerks befindet sich die IKB noch in der Vorbereitungsphase und setzt die Nachhaltigkeitsbewertung gemäß EU-Taxonomieverordnung spätestens 2023 vollständig um.

Rahmenkonzept festgelegten Zulassungskriterien für „SDG-beitragende Tätigkeiten“ ist in Teil II B enthalten.

2. Parameter 2 (Finanzierung für allgemeine Zwecke): „ESG-KPI-gebundene“-Transaktionen von an Nachhaltigkeitsziele gebundenen Finanzierungen, die der proprietären Zulassungsmethodik entsprechen.

**TEIL III:**

**ESG-Risiken, die im Zusammenhang mit der nachhaltigen Kreditvergabe der Bank relevant sind, gelten als gut gesteuert.**

**Bewertung der Verfahren für das ESG-Risiko-management der IKB**

Die Bank verfügt über eine Politik, nach der sie systematisch einen Verifizierungsprozess zur Analyse von ESG-Risiken durchführt. Die IKB hat auf Konzernebene gültige ESG-Risikobewertungsprozesse definiert. Die überwiegende Mehrheit der Kreditnehmer, denen die IKB Finanzierungs- oder Vermittlungsleistungen anbietet, befindet sich in Deutschland. Die Bank bezieht sich auf nationale/europäische Rechtsvorschriften zur Überwachung verschiedener ESG-Risiken. Die Bank wird sich mit der Einschätzung von finanzierten Emissionen im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen befassen. Es wird berichtet, dass der überwiegende Teil des Kreditportfolios der IKB aus KfW-Förderprogrammen besteht, bei denen Umwelt- und Sozialstandards zu erfüllen sind und die einzeln bewertet werden. Darüber hinaus überprüft die Bank alle „ESG-Finanzierungstransaktionen“ individuellen anhand einer ESG-Checkliste.

**TEIL IV:**

**Das Sustainable Finance Framework steht im Einklang mit der konzernweiten Nachhaltigkeitsstrategie der IKB.**

**Die Verknüpfung des Sustainable Finance Framework mit dem ESG-Gesamtprofil der IKB**

Das Sustainable Finance Framework gilt als konsistent mit der konzernweiten Nachhaltigkeitsstrategie der Bank. Der Grund für die Entwicklung eines Sustainable Finance Framework wird von der IKB beschrieben.

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und Nutzung von ISS ESG Research wurden keine Kontroversen festgestellt, an der die Bank beteiligt wäre.

## BEWERTUNG DER EXTERNEN ÜBERPRÜFUNG DES SUSTAINABLE FINANCE FRAMEWORKS

### TEIL I: ÜBERPRÜFUNG DES SUSTAINABLE FINANCE FRAMEWORK DER IKB

In ihrem Sustainable Finance Framework definiert die IKB ihre Methode zur Klassifizierung zulässiger Transaktionen als nachhaltig für die Nachbildung und Offenlegung ihrer Performance. Die IKB hat ein formales Konzept aufgestellt und Parameter für eine nachhaltige Finanzierung, Strukturierung und Gestaltung von Transaktionen nach diesem Rahmenkonzept vorgeschlagen.

Diese Prozesse werden anhand der aktuellen Marktpraktiken für nachhaltige Kreditmärkte überprüft, die von Marktstandards und freiwilligen Richtlinien abgeleitet wurden. Die Bewertung basiert daher auf abgeleiteten Leitprinzipien für Transparenz, Offenlegung und Nicht-Kontaminierung der nachhaltig-etikettierten Produkte, z. B. von den Green and Social Loan Principles (GLP und SLP) der Loan Market Association (LMA) und Sustainability Linked Loans Principles (SLLP), dem TEG-Schlussbericht zur EU-Taxonomie und dem Technischen Anhang.

KRITERIEN	STELLUNGNAHME
<b>0. Ziele, Zielvorgaben &amp; Fortschritte</b>	<p>In ihrem Sustainable Finance Framework definiert die IKB die Nachhaltigkeitsziele im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie des Konzerns. Das Sustainable Finance Framework erweitert das bestehende Green Loan Framework, um eigenfinanzierte Unternehmenskredite einzubeziehen, und bietet damit einen ganzheitlichen Blick auf die nachhaltige Produktpositionierung der IKB. Darüber hinaus gibt die Bank einen Überblick über Mitgliedschaften wie die Finanzinitiative des Umweltprogramms der Vereinten Nationen (United Nations Environment Programme Finance Initiative, UNEP FI) und verpflichtet sich zu den Grundsätzen der Vereinten Nationen für verantwortungsbewusstes Bankwesen (UNP-PRB). Im Jahr 2021 verpflichtete sich die IKB zur deutschen Charta der Vielfalt und unterzeichnete diese<sup>6</sup>. Das Framework gilt auf Konzernebene der IKB. Im ESG-Kontext verfolgt die IKB eine strategische, regulatorische und produktorientierte Agenda. Die IKB hat sich den ambitionierten Meilenstein gesetzt, bis Ende 2025 3-4 Milliarden Euro für nachhaltige Produkte zu mobilisieren.</p> <p><b>Stellungnahme:</b> Die von der IKB auf Konzernebene festgelegte Nachhaltigkeitsstrategie und Zielvorgaben sowie deren Finanzierung, Strukturierung und Organisation von Aktivitäten, die ESG-Überlegungen berücksichtigen, sind für ihren Sektor und ihr Geschäftsmodell relevant (wie in Teil IV.B dieses Berichts dargelegt). Die IKB legt ein quantitatives Ziel in einem bestimmten Zeitrahmen fest, das es der Bank ermöglicht, die Fortschritte bei der Umsetzung ihrer Verpflichtung zu überwachen. In ihrem freiwilligen nichtfinanziellen Jahresbericht gibt die Bank Auskunft über den Anteil der EU-Taxonomie-konformen Vermögenswerte.<sup>7</sup></p>

<sup>6</sup> Deutsche „Charta der Vielfalt“, [https://www.charta-der-vielfalt.de/en/@fm\\_tag@](https://www.charta-der-vielfalt.de/en/@fm_tag@)

<sup>7</sup> IKB - Zusammengefasster nichtfinanzieller Bericht 2021, <https://www.ikb.de/GetDocument?publicationGuid=c8187c7d-5828-499f-81c8-ce314ceabe28&filename=220429+Nichtfinanzieller+Bericht+IKB+2021.pdf>



**1. Definition nachhaltiger Finanzierungstätigkeiten**

In ihrem Sustainable Finance Framework legt die IKB Arten von förderfähigen Finanzierungen unter Einbeziehung von ESG-Aspekten fest, darunter:

- **Zweckgebundene Finanzierungen**, wenn die Verwendung der Mittel den „öffentlichen ESG-Programmdarlehen“ genügt, die z. B. von der Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) und anderen Förderbanken gefördert werden, die auf die EU-Taxonomie ausgerichtete Tätigkeiten erfüllt oder entweder grüne oder soziale Zulassungskriterien „SDG-beitragende Tätigkeiten“ gemäß dem zugrunde liegenden Rahmenkonzept erfüllt.
- **Finanzierungen für allgemeine Zwecke (Sustainability-Linked Financing)**, die der proprietären ESG-KPI-gebundenen Zulassungsmethodik entsprechen

Die Eignungsparameter der IKB werden in Teil II dieses Berichts überprüft.

Die Bank schließt neue Fazilitäten und Refinanzierungen bestehender Fazilitäten ein. Für ihre sozialen, grünen und an Nachhaltigkeitsziele gebundenen Transaktionen stellt die Bank eine Reihe von Eignungsparametern zur Verfügung. Das Produktangebot umfasst:

PRODUKT	BESCHREIBUNG	KRITERIEN
<b>Grüne, soziale Kredite</b>	Zugelassen für „öffentliche ESG-Programmdarlehen“ und Use-of-Proceeds-Loans, die grüne oder soziale Zulassungskriterien erfüllen („SDG-beitragende Tätigkeiten“), und auf die EU-Taxonomie ausgerichtete Tätigkeiten	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ LMA Green und Social Loan Principles</li> <li>▪ Zulassungskriterien der IKB</li> <li>▪ EU-Taxonomie</li> </ul>
<b>Sustainability-Linked Loans</b>	Dynamische und flexible Instrumente, die einer internen Methodik folgen und auf vorab definierten „ESG-KPIs“ basieren	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ LMA Sustainability-Linked Loan Principles</li> <li>▪ Rahmenkriterien der IKB</li> </ul>

*Tabelle 1 Umfang an nachhaltigen Produkten der IKB*

Die IKB befindet sich noch in der Vorbereitungsphase und setzt die Nachhaltigkeitsbewertung gemäß EU-Taxonomieverordnung nach ihrer Entwicklung spätestens 2023 vollständig um. Damit verpflichtet sich die Bank, alle Aspekte (Technical Screening Criteria (TSC), Do No Significant Harm (DNSH) und Minimum Safeguards (MS)) umfassend umzusetzen. Nach ihrer Festlegung werden die Klassifizierungskriterien für EU-Taxonomie-konforme Tätigkeiten in das in Abschnitt 4 des Framework beschriebene standardisierte Klassifizierungsverfahren integriert.

Im Hinblick auf die dargestellten Ausschlüsse ist die IKB auf Konzernebene<sup>8</sup> engagiert. Gesonderte Ausschlusskriterien im Rahmen des Framework wurden nicht definiert. Ziel der IKB ist es, Finanzgeber, Konstrukteur oder Vermittler für den nachhaltigen Übergang ihrer Kunden zu sein, anstatt z. B. emissionsintensive Sektoren von finanziellen Mitteln auszuschließen.

**Stellungnahme:** Die IKB stellt klar dar, was sie für eine nachhaltige Finanzierung hält und verweist auf relevante Marktgrundsätze, wie sie von der Loan Market Association (LMA) entwickelt wurden. Die Zulassungskriterien wurden definiert, um Transaktionen als nachhaltig zu klassifizieren, einschließlich „SDG-beitragende Aktivitäten“, wenn die Verwendung der Mittel grünen oder sozialen Kategorien dient, Begünstigten, die „öffentliche ESG-Programme“ erfüllen, EU-Taxonomie-ausgerichtete Aktivitäten oder eine an Nachhaltigkeitsziele gebundene oder „ESG-KPI-gebundene“ Finanzierung, die der eigenen Methode der IKB entspricht. Die Bank hat eine Reihe vordefinierter KPI festgelegt, die die Marktpraktiken widerspiegelt. Das Framework und der Produktumfang können im Hinblick auf die Umsetzung eines strukturierten Prozesses für die Anwendung der EU-Taxonomie und die Klassifizierung von auf die EU-Taxonomie ausgerichteten Kreditvergabegeschäften weiterentwickelt werden, wenn die Begünstigten verpflichtet sind, die notwendigen Informationen zur Erfüllung des TSC, DNSH und MS anzugeben. Eine detaillierte Bewertung der zulässigen Parameter und der Nachhaltigkeitsqualität der Zulassungskriterien „SDG-beitragende Tätigkeiten“ findet sich in Teil II A und B dieses Berichts.

## 2. Beurteilungs- und Auswahlverfahren

Die Bank hat ein formales Verfahren für den Bewertungs- und Auswahlprozess festgelegt:

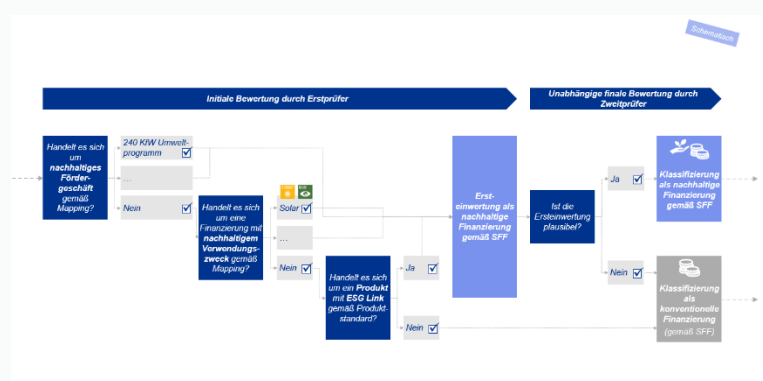


Abbildung 1 IKB vereinfachte Darstellung des Nachhaltigkeitsbewertungsprozesses

Die Bewertung erfolgt innerhalb des Kreditprozesses in zwei getrennten Stufen. Um objektive Bewertungen zu gewährleisten, wird nach dem Vier-Augen-Prinzip vorgegangen und es werden zwei getrennte Teams als erste und zweite Prüfer einbezogen. Die IKB stellt die umfassende Dokumentation der (endgültigen) Ergebnisse und den Bewertungsprozess innerhalb der bestehenden IKB-Strukturen sicher.

<sup>8</sup> Wie in Abschnitt 3.2 des zugrunde liegenden Framework dargelegt, sind Geschäftstätigkeiten, die gegen bestimmte rechtliche und wertmäßige Standards verstoßen, im Allgemeinen nicht zulässig. Dazu gehören unter anderem die Unterstützung/Förderung von kriminellen Aktivitäten/Geschäftspraktiken wie Drogen- und Menschenhandel, Geldwäsche, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Spekulationen über Grundnahrungsmittel, knappe Rohstoffe und vergleichbare Grundstoffe.

	<p>Für eine „ESG-KPI-gebundene Transaktion“ wählt und realisiert die IKB in vier Schritten angemessene KPIs: (1) KPI-Auswahl, (2) KPI-Definition, (3) Festlegung von Nachhaltigkeitszielen (SPTs) sowie (4) Verknüpfung mit Kreditmerkmalen. Beispielsweise muss bei der Auswahl eines Nachhaltigkeits-KPI auf die Wesentlichkeit des Indikators für ESG-Aspekte (effektives Leverage) sowie die Messbarkeit dieses Aspekts geachtet werden. Die zu definierenden SPTs sollten den Ehrgeiz des Kreditnehmers zum Ausdruck bringen. Die Klassifizierungskriterien „zweckgebundene Finanzierungsgeschäfte“ können im standardisierten Instrument untersucht werden, während das Kriterium „ESG-KPI-gebundene“ Finanzierung aufgrund der Nichtverfügbarkeit von Kundendaten/-informationen noch nicht enthalten ist. Es wird so bald wie möglich in die standardisierte Nachhaltigkeitsbewertung integriert.</p> <p><b>Stellungnahme:</b> <i>Der Prozess zur Projektbewertung und -auswahl wird beschrieben. Die Zuständigkeiten sind definiert und die Pflichten sind voneinander getrennt. Der Auswahlprozess wird dokumentiert und die Rechenschaftspflichten für die Überprüfung der Berechtigung jeder Transaktion wird angegeben. Soweit möglich, kann das Framework im Hinblick auf „ESG-KPI-gebundenen“ Kredite weiter verbessert werden, wenn Informationen über nachhaltigkeitsbezogene Geschäftsziele der Kreditnehmer eingeholt werden können. Das Framework kann weiterentwickelt werden, indem öffentlich zugängliche Richtlinien und Umsetzungsprozesse gefördert werden, die systematisch die Identifizierung und Steuerung wesentlicher Umwelt- und Sozialrisiken in den Projektkategorien gewährleisten.</i></p>
<p><b>3. Governance &amp; Überwachung</b></p>	<p>Alle zulässigen Transaktionen unterliegen den übergreifenden Nachhaltigkeitskriterien der Bank unter Berücksichtigung der ESG-Risikomanagementprozesse der Gruppen und werden jährlich überprüft.</p> <p>Die Verteilung der Mittel ist abhängig von der Klassifizierung einer nachhaltigen Finanzierung in zulässige Tätigkeiten, die Verfolgung der Erlöse wird auf Ebene des Kreditnehmers überwacht. Für die „öffentlichen ESG-Programmdarlehen“ stellt ein gezielter Überwachungsprozess sicher, dass alle finanziellen Mittel effektiv dem definierten Zweck zugeordnet werden. Im Hinblick auf andere Arten von zweckgebundenen Finanzierungsgeschäften wird die IKB individuell prüfen, wie der Kunde die Verwendung der Mittel prüft.</p> <p>Die Verwendung des Verfahrens für „ESG-KPI-gebundene“ Transaktionen ist nicht an einen bestimmten Zweck gebunden und kann daher für die allgemeine Finanzierung verwendet werden. Aufgrund der allgemeinen Fungibilität der Finanzierungsströme kann die Finanzierung für allgemeine Zwecke indirekt Sektoren und Tätigkeiten zugute kommen, die nicht als nachhaltig definiert sind. Die Überwachung der „ESG-KPI-gebundenen“ Kredite erfolgt jährlich unter Berücksichtigung der tatsächlichen Wertentwicklung der vordefinierten ESG-KPI(s).</p> <p><b>Stellungnahme:</b> <i>Bei zweckgebundenen Finanzierungen basiert die Nachhaltigkeitsbewertung auf dem Zweck der Transaktionen, der in den Kreditunterlagen geregelt ist (z. B. inwieweit die in der Kreditdokumentation festgelegten Zulassungskriterien mit den im Framework festgelegten Zulassungskriterien übereinstimmen). Mit diesen Vorkontrollen soll sichergestellt werden, dass die als nachhaltig eingestuften Produkte über ihren gesamten</i></p>

	<p><i>Lebenszyklus hinweg den Kriterien für nachhaltige Kreditgeschäfte entsprechen. Darüber hinaus stellt ein spezielles Überwachungsverfahren für „öffentliche ESG-Programmdarlehen“ sicher, dass die finanziellen Mittel für die förderfähigen Kategorien effektiv ausgegeben werden. Bei ihren zweckgebundenen Finanzierungsgeschäften soll durch Besonderheit der Verwendung der Mittel und die anfängliche Organisation der Transaktionen sichergestellt werden, dass die als nachhaltig eingestuften Transaktionen über ihren gesamten Lebenszyklus hinweg den Zulassungskriterien für nachhaltige Finanzierungen entsprechen. Werden die Mittel nicht sofort vollständig in Anspruch genommen, sollten die Kreditnehmer die Verwendung der Mittel und die erwarteten Auswirkungen der Projekte bis zur vollständigen Zeichnung oder bei wesentlichen Entwicklungen kommunizieren. Bei „ESG-KPI-gebundenen“ Transaktionen nach der Unterzeichnung werden Kreditnehmer im Falle einer wesentlichen Änderung der Parameter/KPI-Methodik/SPT(s)-Kalibrierung aufgefordert, externe Gutachter mit der Beurteilung dieser Änderungen zu beauftragen. Die jährliche Berichterstattung im Hinblick auf die SPT-Performance sollte dem Kreditgeber zur Verfügung gestellt werden, was die Beurteilung der Leistung des Kreditnehmers ermöglicht. Bei ihren zweckgebundene Finanzierungstransaktionen könnte das Framework verbessert werden, um den Prozess zur Überwachung der erwarteten und tatsächlichen Auswirkungen auf die Umwelt- und Sozialziele abzubilden, da sich die Datenverfügbarkeit verbessert.</i></p>
<p><b>4. Berichterstattung</b></p>	<p>Das Volumen, das als nachhaltige Finanzierung auf der Grundlage der im Sustainable Finance Framework beschriebenen Klassifizierungsmethode definiert ist, wird jährlich im nichtfinanziellen Bericht der Bank<sup>9</sup> veröffentlicht. Bei „ESG-KPI-gebundenen“ Krediten ist der Kreditnehmer verpflichtet, die tatsächliche Wertentwicklung der vordefinierten ESG-KPI(s) jährlich zu berichten.</p> <p><b>Stellungnahme:</b> <i>Die Berichterstattung erfolgt regelmäßig und wird öffentlich zugänglich gemacht, wobei sie teilweise in die öffentlich zugängliche nichtfinanzielle Berichterstattung der IKB einbezogen wird. Begünstigte von Transaktionen grüner und sozialer Kredite, bei denen die Mittel nicht sofort vollständig in Anspruch genommen werden oder bei wesentlichen Entwicklungen oder im Fall von revolving Kreditfazilitäten bis zur Fälligkeit sollten, soweit möglich, ermutigt werden, die erwarteten und erzielten Auswirkungen anhand qualitativer Leistungsindikatoren und, soweit möglich, quantitativer Leistungsindikatoren zu überwachen und darüber Bericht zu erstatten. Darüber hinaus empfehlen die SLLP bei „ESG-KPI-gebundenen“ Krediten die wiederkehrende Berichterstattung über die Performance des Key Performance Indicator extern zu überprüfen, da sie für die Wirksamkeit im Hinblick auf Nachhaltigkeitsverbesserungen (Nachweisprüfungen) von zentraler Bedeutung ist.</i></p>
<p><b>5. Verifizierung</b></p>	<p>Das Rahmenkonzept wird mindestens einmal jährlich überprüft und gegebenenfalls aktualisiert. Zeitpunkt und Umfang hängen von strategischen und regulatorischen Entwicklungen ab (z. B. EU-Taxonomie).</p>

<sup>9</sup> Die Jahresberichte der IKB finden Sie unter <https://www.ikb.de/ueber-uns/investor-relations>

## EXTERNAL REVIEW

Nachhaltigkeitsqualität der IKB  
Und Sustainable Finance Framework

ISS CORPORATE  
SOLUTIONS 

Powered by  
ISS ESG

**Stellungnahme:** Die IKB beauftragte ICS mit der Überprüfung ihres Sustainable Finance Framework anhand von Marktpraktiken und -richtlinien. Die externe Überprüfung wird den relevanten Interessengruppen zur Verfügung gestellt.

## TEIL II: BEWERTUNG DES KLASSIFIZIERUNGSSYSTEMS DER IKB FÜR NACHHALTIGE FINANZIERUNGEN

### A. BEWERTUNG DER KRITERIEN DES NACHHALTIGEN FINANZIERUNGSKLASSIFIZIERUNGSSYSTEMS DER IKB

Um eine Stellungnahme über die Nachhaltigkeitsnachweise der einzelnen von der IKB festgelegten wesentlichen Kriterien abgeben zu können, bewerten wir die Prävalenz und Robustheit der Auswahlparameter unter Berücksichtigung von Marktgepflogenheiten in verschiedenen Kategorien nachhaltiger Finanzanlagen.

IKB hat folgende Zulassungskriterien für Transaktionen festgelegt, bei denen die ESG-Integration als nachhaltig eingestuft wird:

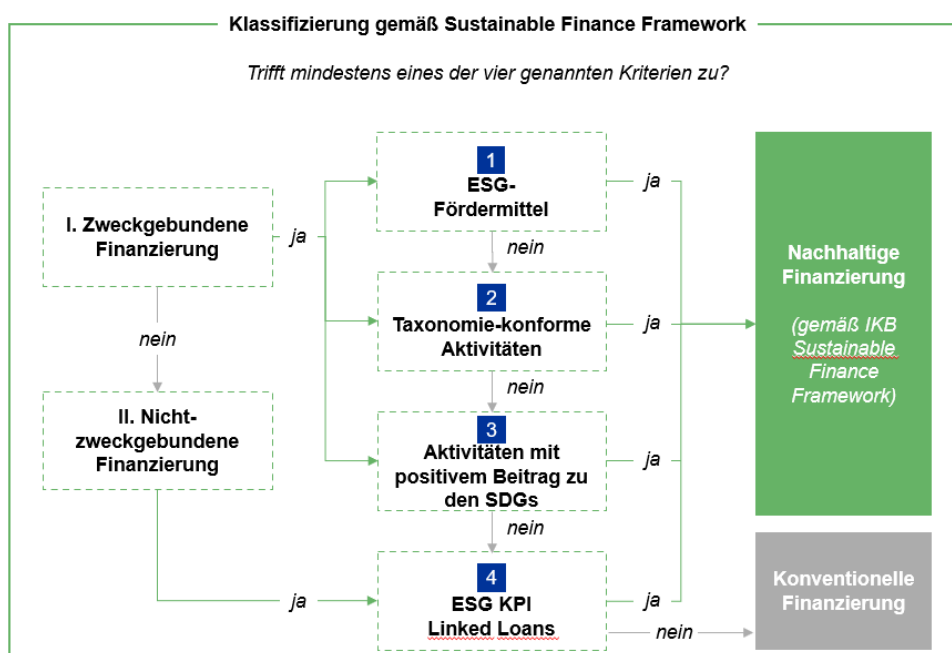


Abbildung 2 IKB Klassifizierung nachhaltiger Finanzierungen

In der folgenden Tabelle wird jeder Parameter bewertet, der im IKB Sustainable Finance Framework in verschiedene Finanzierungsansätze aufgeteilt ist. Die Bewertung basiert auf Marktgepflogenheiten<sup>10</sup>.

PARAMETER	KRITERIEN	BEWERTUNG
<b>Zweckgebundene Finanzierungen (Standardansatz):</b>	Zweckgebundene Finanzierungen tragen zu Nachhaltigkeitszielen bei, wenn die Mittel ausschließlich Tätigkeiten zugewiesen werden, die spezifischen und glaubwürdigen ESG-bezogenen	Die IKB legt eine Liste der zulässigen Kategorien fest. Die erste Kategorie umfasst öffentliche Programmdarlehen, z. B. Kreditprogramme der KfW und anderen Förderbanken. Es gibt einen speziellen Überwachungsprozess, ob die finanziellen Mittel tatsächlich für den definierten Zweck ausgegeben werden. Für die dritte Kategorie wird die IKB einzeln prüfen, wie der Kunde die Verwendung der Mittel prüft, die den zulässigen grünen und sozialen

<sup>10</sup> Dazu gehören unter anderem GLP und SLP sowie SLLP, wie sie vom LMA herausgegeben werden, das UNEP-FI-PRB und die EBA-LOaM-Richtlinien für eine umweltverträgliche Kreditvergabe.

	<p>Zulassungskriterien unterliegen.</p>	<p>Kategorien „SDG-beitragende Tätigkeiten“ gemäß dem zugrunde liegenden Framework zugewiesen werden. Eine detaillierte SDG-Bewertung der Zulassungskriterien findet sich in Teil II B dieses Berichts.</p> <p>Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Rahmenwerks befindet sich die IKB noch in der Vorbereitungsphase und setzt die Nachhaltigkeitsbewertung gemäß EU-Taxonomieverordnung spätestens 2023 vollständig um. Dabei werden auf die EU-Taxonomie ausgerichtete Aktivitäten im nachhaltigen Finanzierungsplan als Kategorie 2 integriert.</p> <p>Zulässige Kategorien im Rahmen der KfW-Programmdarlehen werden vom Deutschen Kreditinstitut für Wiederaufbau (KfW), einer der weltweit führenden Förderbanken, vergeben und gelten als nachhaltig, wenn sie mit positiven sozialen oder ökologischen Auswirkungen verbunden sind. Die von der KfW geförderten öffentlichen Darlehensprogramme<sup>11</sup> umfassen Bereiche wie energieeffiziente Gebäude oder Bauinvestitionen für Strom oder Wärme aus erneuerbaren Energiequellen, Investitionsaktivitäten in Produktionsstätten in deutschen und EU-Mitgliedstaaten, die die Anforderungen der EU-Taxonomie erfüllen. Der ökologische Anteil an der Finanzierung oder dem Anteil an Förderkrediten der KfW erreichte 2021 53%, ein Gesamtgeschäftsvolumen von 107 Milliarden EUR.<sup>12</sup> Die KfW ist eine Einrichtung des öffentlichen Rechts, die zu 80% im Eigentum der Bundesregierung und zu den restlichen 20% im Eigentum der Bundesländer steht.</p> <p>Als Entwicklungsbank für Nordrhein-Westfalen unterstützt die NRW.BANK ihren Eigentümer und Garantiegeber, das Land Nordrhein-Westfalen, bei der Erfüllung ihrer struktur- und wirtschaftspolitischen Aufgaben sowie bei der effizienten Strukturierung der Entwicklung in Nordrhein-Westfalen. Die Tätigkeit der Förderkreditvergabe der NRW.BANK ist thematisch ausgerichtet. Dies spiegelt sich in der Unterteilung in die Förderfelder „Wirtschaft“, „Wohnungswesen“ und „Infrastruktur/Kommunen“ wider.<sup>13</sup> Die IKB berücksichtigt als Vermittler Darlehensprogramme z. B. im Bereich der Investitionen in Energieerzeugungs-, Speicher- und Verteilungsanlagen oder Effizienzdarlehen, die Unternehmen bei der</p>
--	---	---

<sup>11</sup> Weitere Informationen zu den jeweiligen öffentlichen Programmdarlehen finden Sie auf den folgenden Websites: [KfW](#) und [NRW.BANK](#)

<sup>12</sup> KfW Nachhaltigkeitsbericht 2021 „Daten nach GRI, HGB und TCFD“ <https://www.kfw.de/PDF/Download-Center/Konzernthemen/Nachhaltigkeit/englisch/Sustainability-Report-2021.pdf>

<sup>13</sup> NRW.BANK Jahresbericht [https://www.nrwbank.de/export/galleries/downloads/Info-und-Service/Finanzberichte/NRWBANK\\_Geschaeftsbericht\\_2021.pdf](https://www.nrwbank.de/export/galleries/downloads/Info-und-Service/Finanzberichte/NRWBANK_Geschaeftsbericht_2021.pdf)

	<p>Umsetzung von Energie- und Ressourcensparmaßnahmen unterstützen, sowie in Investitionen in Nichtwohngebäude, die zu erheblichen Energieeinsparungen und zu einer erheblichen Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen.</p> <p><b>Förderbanken sind definiert als „juristische Personen, die professionelle Finanztätigkeiten ausüben und die von einem Mitgliedstaat oder einer Einrichtung eines Mitgliedstaats auf zentraler, regionaler oder lokaler Ebene mit der Durchführung von Entwicklungs- oder Fördermaßnahmen beauftragt werden“<sup>14</sup>. Förderbanken können mit ihren Förderkrediten, die für einen bestimmten Zweck vorgesehen sind, zu spezifischen ökologischen und sozialen Nutzen beitragen. Die IKB wählte einige Förderkreditprogramme (Integration von ESG-Faktoren in die Kreditrichtlinien) aus, wie den Erneuerbare Energien Standard<sup>15</sup> 270 der KfW, der sich auf Bauinvestitionen zur Erzeugung von Strom oder Wärme aus erneuerbaren Energiequellen im In- und Ausland konzentriert. Zwar haben wir für jedes Projekt, das im Rahmen der von der IKB<sup>16</sup> ausgewählten Förderkreditprogramme finanziert werden könnte, keine detaillierte SDG-Bewertung vorgelegt, doch erkennen wir an, dass eine spezifische Liste von Förderkrediten als nachhaltig zu betrachten ein glaubwürdiger Ansatz und im Einklang mit den Marktgepflogenheiten ist.</b></p> <p><b>Basierend auf unserer eigenen Methodik des SDG Solutions Assessment (SDGA) leisten 100% (über 90%<sup>17</sup>) der in Frage kommenden „SDG-Beitragskriterien“ entweder einen begrenzten oder maßgeblichen Beitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung.</b></p> <p><b>Um das Framework weiter zu verbessern, könnte , abhängig von der Wesentlichkeit des Kredits<sup>18</sup>, eine unabhängige Überprüfung durch Dritte im Vorfeld auf Deal-by-Deal-Basis in Betracht gezogen werden, um die Bewertung der Transaktion und gegebenenfalls die Angleichung des Transaktion an die EU-Taxonomie zu ermöglichen.</b></p>
--	--

<sup>14</sup> Europäisches Parlament, 2016, Neue Finanzinstrumente und die Rolle der nationalen Förderbanken, [New financial instruments and the role of national promotional banks \(europa.eu\)](https://www.europa.eu)

<sup>15</sup> KfW 270, [https://www.kfw.de/inlandsfoerderung/Privatpersonen/Bestandsimmobilie/F%C3%B6rderprodukte/Erneuerbare-Energien-Standard-\(270\)/](https://www.kfw.de/inlandsfoerderung/Privatpersonen/Bestandsimmobilie/F%C3%B6rderprodukte/Erneuerbare-Energien-Standard-(270)/)

<sup>16</sup> Die Förderkreditprogramme decken eine nicht erschöpfende Liste von Projekten ab, zu denen wir weitere Details benötigen, um eine detaillierte SDG-Bewertung durchführen zu können. Bei einigen Projekten, die im Rahmen dieser Programme finanziert werden, könnte unter Verwendung einer proprietären Methodik der ISS ESG davon ausgegangen werden, dass sie keine Nettoauswirkungen auf die SDGs der Vereinten Nationen haben.

<sup>17</sup> Es wird darauf hingewiesen, dass mindestens 90% der nach dem zugrunde liegenden Rahmenkonzept in Betracht kommenden Kategorien (d. h. 100%, die als nachhaltig eingestuft werden) in Übereinstimmung mit der SDGA-Methodik der ISS ESG einen positiven Beitrag zu den SDGs leisten sollten.

<sup>18</sup> An Volumen und/oder Art der Transaktion gebunden.



**Finanzierungen für allgemeine Zwecke (Sustainability-Linked Financing)**

Sustainability-Linked Financing trägt zu nachhaltigen Zielen bei, wenn die damit verbundenen KPIs<sup>19</sup> wesentlich, zentral und relevant für das Geschäftsmodell des Kreditnehmers sind und die damit verbundenen Ziele ehrgeizig sind. Darüber hinaus wird es als vorbildliche Marktpraxis angesehen, dass diese Geschäfte einer externen Überprüfung unterzogen werden, die die Übereinstimmung mit den LMA-Kerngrundsätzen, den oben genannten Dimensionen und insbesondere den Zielen der ausgewählten SPTs<sup>20</sup> überprüft.

Bei Sustainability-Linked Loans bezieht sich die IKB auf die Kernkomponenten der Sustainability-Linked Loan Principles (SLLP) der LMA und die im IKB-Framework festgelegten Kriterien. Die IKB präsentiert eine nicht erschöpfende Liste von ESG-KPIs, die als Indikatoren für eine „ESG-KPI-gebundene“ Transaktion dienen können (Anhang I des Framework). Für einen „ESG-KPI-gebundenen Kredit“ wählt und realisiert die IKB in vier Schritten angemessene KPIs: (1) KPI-Auswahl, (2) KPI-Definition, (3) Festlegung von SPTs sowie (4) Verknüpfung mit Kreditmerkmalen. Kreditnehmer werden dazu angeregt, ihre Nachhaltigkeitsleistung zu verbessern und damit ihre Transformationsziele zu erreichen. Die KPI-Performance wird periodisch auf jährlicher Basis überprüft und führt bei Erreichen oder Unterschreiten der vordefinierten SPTs gegebenenfalls zu Margenanpassungen durch Auf- oder Abschläge.

**Wir nehmen den Verweis auf die relevanten Marktstandards für nachhaltigkeitsbezogene Finanzierungen positiv zur Kenntnis. Eine vorläufige externe Überprüfung der Auswahl und ESG-Wirksamkeit der festgelegten KPI und Aufstellungen könnte das Finanzierungsrisiko von Unternehmen begrenzen, die keine angemessenen Nachhaltigkeitsziele und/oder glaubwürdige Aktionspläne zur Erreichung von Nachhaltigkeitszielen festgelegt haben. Aufgrund der allgemeinen Fungibilität der Finanzierungsströme kann die Finanzierung für allgemeine Zwecke indirekt der Finanzierung von Wirtschaftsaktivitäten zugute kommen, die nicht als nachhaltig gelten. Gegebenenfalls sollten Informationen über nachhaltigkeitsbezogene Geschäftsziele der Kreditnehmer eingeholt werden. Um der von der LMA geförderten SLLP zu entsprechen, müssen die Kreditnehmer mindestens einmal jährlich für jeden KPI nach Unterzeichnung externe Überprüfungen des Leistungsniveaus gegenüber der einzelnen SPT einholen.**

<sup>19</sup> Key Performance Indicators, die extern oder intern sein können und zur Nachhaltigkeitsstrategie des Kreditnehmers passen, sollten relevant, messbar, extern überprüfbar und benchmarkfähig sein.

<sup>20</sup> Sustainability Performance Targets, die ambitioniert sein sollten, stellen eine wesentliche Verbesserung der jeweiligen KPIs dar, sind, sofern möglich, mit einer Benchmark zu vergleichen, stehen im Einklang mit der ESG-Gesamtstrategie der Kreditnehmer und werden in einem vorgegebenen Zeitplan festgelegt.

## B. BEITRAG DER ZULÄSSIGEN KATEGORIEN ZU DEN NACHHALTIGEN ENTWICKLUNGSZIELEN (SDGS) DER VEREINTEN NATIONEN

Finanzinstitute können zur Erreichung der SDGs beitragen, indem sie zulässige Dienstleistungen/Produkte/Tätigkeiten anbieten, die zur Bewältigung globaler Nachhaltigkeits Herausforderungen beitragen, und indem sie verantwortungsbewusste Akteure sind, die daran arbeiten, negative externe Effekte ihrer Geschäftstätigkeit entlang der gesamten Wertschöpfungskette zu minimieren. Ziel dieses Abschnitts ist es, die SDG-Auswirkungen der zulässigen Kategorien auf zwei verschiedene Arten zu beurteilen, in Abhängigkeit davon, ob die Mittel zur (Re-)Finanzierung verwendet werden:

- Produkte/Dienstleistungen,
- Verbesserung der operativen Leistungsfähigkeit.

### Produkte und Dienstleistungen



Die Bewertung von zulässigen Kategorien für (Re-)Finanzierungsprodukte und -dienstleistungen basiert auf einer Vielzahl interner und externer Quellen, wie dem ISS ESG SDG Solutions Assessment (SDGA), einer proprietären Methode zur Bewertung der Auswirkungen der Produkte oder Dienstleistungen eines Kreditnehmers auf die SDGs der Vereinten Nationen sowie anderen ESG-Benchmarks (der Delegierte Rechtsakt der EU zum Klimaschutz, die ICMA Green und/oder Social Bond Principles und andere regionale Taxonomien, Standards und Nachhaltigkeitskriterien).

Die Bewertung der zulässigen Kategorien zur (Re-)Finanzierung wird auf einer 5-Punkte-Skala dargestellt (Methodik siehe Anhang 1):

<b>Erhebliche Beeinträchtigung</b>	<b>Begrenzte Beeinträchtigung</b>	<b>Keine Nettoauswirkungen</b>	<b>Begrenzter Beitrag</b>	<b>Erheblicher Beitrag</b>
--	---------------------------------------	------------------------------------	-------------------------------	--------------------------------

Jede Kategorie der zweckgebundenen Finanzierungsgeschäfte wurde im Hinblick auf ihren Beitrag zu den SDGs bzw. ihrer Beeinträchtigung von SDGs bewertet:

### GRÜNE KATEGORIEN<sup>21</sup>

VERWENDUNG DER MITTEL	BEITRAG ODER BEEINTRÄCHTIGUNG	ZIELE FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG
<p><b>Solarenergie, Windenergie, Meeresenergie, Wasserkraft im kleinen Maßstab (&lt; 10 MW), Erdwärme, Wasserstoffherzeugung aus Wind- und Sonnenenergie</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Entwicklung oder Produktion von Komponenten zur Erzeugung und Speicherung erneuerbarer Energien</li> <li>▪ Projektentwickler des Sektors Erneuerbare Energien</li> </ul>	<b>Erheblicher Beitrag</b>	 

<sup>21</sup> Bei Green-Zulassungskriterien, die genau auf die Technischen Screening-Kriterien der EU-Taxonomie für einen wesentlichen Beitrag zum Klimaschutz ausgerichtet sind, wird ein erheblicher Beitrag zum SDG 13 geleistet.

- Betrieb und Wartung von Projekten im Bereich erneuerbare Energien

**Batteriespeicher aus einer erneuerbaren Energiequelle, Erdwärme und grüne Wasserstoffspeicherung**

Erheblicher Beitrag<sup>22</sup>



**Wasserkraft: mittlerer bis großer Umfang (+10 bis 1.000 MW)**

- Entwicklung oder Produktion von Komponenten zur Erzeugung und Speicherung erneuerbarer Energien
- Projektentwickler des Sektors Erneuerbare Energien
- Betrieb und Wartung von Projekten im Bereich erneuerbare Energien

Begrenzter Beitrag



**Stromübertragungs- und verteilungsnetze für erneuerbare Energiequellen**

Begrenzter Beitrag<sup>23</sup>



**Ladestationen für Elektrofahrzeuge und elektrische Infrastruktur für den öffentlichen Verkehr**

Begrenzter Beitrag



**Bioenergie: Produktion von Biokraftstoff der 2. Generation<sup>24</sup>**

- Entwicklung oder Produktion von Komponenten zur Erzeugung und Speicherung erneuerbarer Energien
- Projektentwickler des Sektors erneuerbare Energien
- Betrieb und Wartung von Projekten im Bereich erneuerbare Energien

Begrenzter Beitrag



**Bioenergie: Produktion von Biokraftstoffen der 3. Generation (unabhängig von der Zertifizierung)**

- Entwicklung oder Produktion von Komponenten zur Erzeugung und Speicherung erneuerbarer Energien

Begrenzter Beitrag<sup>25</sup>






<sup>22</sup> Bitte beachten Sie, dass diese Bewertung auf der Tatsache beruht, dass diese Produkte aus der Energiequelle Windenergie und Solarenergie stammen.

<sup>23</sup> Bitte beachten Sie, dass diese Bewertung auf der Tatsache beruht, dass diese Infrastrukturen für erneuerbare Energiequellen bestimmt sind, die erneuerbaren Energiequellen jedoch nicht identifiziert wurden.

<sup>24</sup> Bitte beachten Sie, dass die IKB bestätigt hat, dass bei Biomasse auf Holzbasis als Biokraftstoff der Nachweis der Erfüllung der Anforderungen einschlägiger Standards wie FSC, PEFC, Blauer Engel oder gleichwertiger Standards eine Voraussetzung für die Einstufung als nachhaltige Finanzierung ist.

<sup>25</sup> Bitte beachten Sie, dass diese Bewertung auf der Tatsache beruht, dass die Pflanzen nicht zu Zwecken der Biomasse angebaut werden, die zu den Biokraftstoffen beiträgt.

<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Projektentwickler des Sektors erneuerbare Energien</li> <li>▪ Betrieb und Wartung von Projekten im Bereich erneuerbare Energien</li> </ul>		
<p><b>Smart-Grid-Technologien</b></p>	<p><b>Erheblicher Beitrag<sup>26</sup></b></p>	
<p><b>Immobilien und grüne Gebäude</b></p> <p>LEED Gold, BREEAM Hervorragend, DGNB Gold, HQE Hervorragend</p>	<p><b>Erheblicher Beitrag</b></p>	
<p><b>Immobilien und grüne Gebäude</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Energieeffizienzklasse A</li> <li>▪ Bau, Erwerb und Besitz hoch energieeffizienter Gebäude, die den folgenden Aspekten der technischen Prüfkriterien (TSC) 7.7 der EU-Taxonomieverordnung entsprechen:             <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Der Primärenergiebedarf liegt innerhalb der besten 15% des lokalen Bestands oder entspricht den lokalen Energieeffizienzvorschriften</li> </ul> </li> <li>▪ Renovierungsmaßnahmen bei bestehenden Gebäuden müssen den folgenden Aspekten des TSC 7.2 der EU-Taxonomie-Verordnung entsprechen:             <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Nach Renovierungen werden Energieeinsparungen von <math>\geq 30\%</math> erreicht oder der Primärenergiebedarf nach Renovierung liegt innerhalb der besten 15% des lokalen Bestands oder entspricht den lokalen Energieeffizienzvorschriften<sup>27</sup></li> </ul> </li> <li>▪ Renovierungsmaßnahmen bei bestehenden Gebäuden müssen den folgenden Aspekten des TSC 7.3 der EU-Taxonomie-Verordnung entsprechen:             <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Maßnahmen, die die Energieeffizienz von Gebäuden erhöhen und/oder die</li> </ul> </li> </ul>	<p><b>Begrenzter Beitrag</b></p>	

<sup>26</sup> Bitte beachten Sie, dass diese Einschätzung auf Smart-Grid-Technologien aus regenerativen Quellen der Wind- und Solarenergie basiert

<sup>27</sup> Die IKB hat erklärt, dass die Energieeinsparung durch einen Vergleich des EPC-Niveaus vor und nach der Renovierung gemessen wird.

Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien und energieeffizienter Technologien ermöglichen, z. B. die Installation von LED-Beleuchtungssystemen usw.

### Immobilien und grüne Gebäude

Renovierungsmaßnahmen bei bestehenden Gebäuden müssen den folgenden Aspekten des TSC 7.3 der EU-Taxonomie-Verordnung entsprechen:

- Maßnahmen, die die Energieeffizienz von Gebäuden erhöhen und/oder die Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien und energieeffizienter Technologien ermöglichen, z. B. die Installation von Energiemanagementsystemen.

Begrenzter Beitrag



### Immobilien und grüne Gebäude

Renovierungsmaßnahmen bei bestehenden Gebäuden müssen den folgenden Aspekten des TSC 7.3 der EU-Taxonomie-Verordnung entsprechen:

- Maßnahmen, die die Energieeffizienz von Gebäuden erhöhen und/oder die Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien und energieeffizienter Technologien ermöglichen, z. B. Installation von Photovoltaikanlagen, Austausch von Türen und Fenstern mit energieeffizienten Alternativen

Erheblicher Beitrag



### Wasser

- Front-to-End-Wassersammel-, Aufbereitungs- und Versorgungssysteme mit hoher Energieeffizienz<sup>28</sup> bezogen auf den Wasserverbrauch pro Kubikmeter
- Aktivitäten (mechanisch, chemisch, biologisch) zur Verbesserung der Abwasserqualität vor der Einleitung in das öffentliche Abwassersystem

Erheblicher Beitrag



<sup>28</sup> Die IKB hat bestätigt, dass die Energieeffizienz nach der Wassereffizienznorm ISO 46001 zertifiziert wird.

<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Aktivitäten, die sich direkt auf den Ressourcenschutz im Herstellungsprozess beziehen (Frischwasser, Prozesswasser und Abwasser)</li> <li>▪ Wassersparende Umstellung von Reinigungs- und Vorbehandlungsprozessen<sup>29</sup></li> </ul>		
<p><b>Wasser</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Wassersparende Umstellung von Reinigungs- und Vorbehandlungsprozessen<sup>30</sup></li> </ul>	<p><b>Begrenzter Beitrag</b></p>	
<p><b>Wasser</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Schutz und Wiederherstellung aquatischer Ökosysteme<sup>31</sup></li> </ul>	<p><b>Erheblicher Beitrag</b></p>	
<p><b>Kreislaufwirtschaft</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Wiederverwendung und Recycling von Abfällen zu Sekundärrohstoffen wie dem Recycling von Gas, Metallen (Aluminium, Stahl usw.), Papier, Holz, Glas, synthetischem Material (d. h. Kunststoffmineralien), Baustoffen, Textilien, Batterien, sonstigen Abfällen</li> <li>▪ Produkte/Dienstleistungen mit klarem Fokus auf Wiederverwendbarkeit und wiederverwendbare Verpackungsprodukte</li> </ul>	<p><b>Begrenzter Beitrag</b></p>	
<p><b>Kreislaufwirtschaft</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Recyclingdienstleistungen, Recyclingeinrichtungen (Recyclinganlagen, Schlammbehandlungsanlagen, Abfallbehandlungsanlagen)</li> </ul>	<p><b>Erheblicher Beitrag</b></p>	
<p><b>Kreislaufwirtschaft</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Ausbau von Rücknahmesystemen für recycelte Materialien aus dem Endverbraucherbereich</li> </ul>	<p><b>Begrenzter Beitrag</b></p>	

<sup>29</sup> Diese Kategorie dient der Finanzierung von Aktivitäten zur Abwasserbehandlung.

<sup>30</sup> Diese Kategorie dient der Finanzierung von Aktivitäten zur Reinigung und Desinfektion von Trinkwasser.

<sup>31</sup> Diese Kategorie dient der Finanzierung von Aktivitäten zum Schutz und zur Wiederherstellung aquatischer Ökosysteme, die bisher nicht nachteilig waren.

### Kreislaufwirtschaft

- Anaerobe Vergärungsanlagen zur Herstellung von Biogas und Gärrest aus Bioabfällen

### Transport und Lagerung

- Elektrofahrzeuge ohne direkte Emissionen und direkte Komponenten (wie Batterien)

### Transport und Lagerung

Infrastruktur für den Güterverkehr im Einklang mit einem der folgenden fahrzeugspezifischen Schwellenwerte, die in der EU-Taxonomie (TSC) beschrieben sind:

- Schienengüterverkehr (6.2)
- Fahrzeuge mit direkten Emissionen unter 50 g CO<sub>2</sub>e/km (6.5)
- Güterverkehr auf der Straße (6.6)
- Güterbeförderung in der Binnenschifffahrt (6.8)
- Nachrüstung der Binnenschifffahrt für den Güterverkehr (6.9)
- Güterbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt, Schiffe für den Hafenbetrieb und Hilfstätigkeiten (6.10)
- Nachrüstung des See- und Küstenfrachtwasserverkehrs (6.12)
- Infrastruktur für persönliche Mobilität, Fahrradlogistik (6.13 TSC EU-Taxonomie, falls und soweit anwendbar)
- Notwendige Infrastruktur für den direkten emissionsfreien und kohlenstoffarmen Transport, wie im TSC der EU-Taxonomie (6.14-6.16) beschrieben, sofern und soweit anwendbar:
- Infrastruktur für den kohlenstoffarmen Straßenverkehr und öffentliche Verkehrsmittel (6.15)
- Infrastruktur für den kohlenstoffarmen Wassertransport (6.16)

Begrenzter Beitrag



Begrenzter Beitrag







Erheblicher Beitrag











Begrenzter Beitrag



<p><b>Informations- und Kommunikationstechnologie</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Technologien zur Überwachung von Treibhausgasemissionen, z. B. datengestützte Lösungen zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen (gemäß 8.2 EU-Taxonomie (TSC) angegeben, sofern und soweit anwendbar)</li> </ul>	<p><b>Erheblicher Beitrag</b></p>	
<p><b>Informations- und Kommunikationstechnologie:</b></p> <p>Rechenzentren mit</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Power Usage Effectiveness (PUE) von 1,5x oder niedriger, oder</li> <li>Versorgung durch 100% erneuerbare Energien</li> </ul>	<p><b>Begrenzter Beitrag</b></p>	  
<p><b>Zement-, Aluminium- und Eisen- und Stahlproduktion gemäß der EU-Taxonomie TSC (3.7, 3.8 und 3.9)</b></p>	<p><b>Erheblicher Beitrag</b></p>	



SOZIALE KATEGORIEN

VERWENDUNG DER MITTEL	BEITRAG ODER BEEINTRÄCHTIGUNG	ZIELE FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG
<p><b>Erschwingliche Basisinfrastruktur</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Sauberes Trinkwasser</li> </ul>	Begrenzter Beitrag	 
<p><b>Erschwingliche Basisinfrastruktur</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Sanitäre Infrastruktur</li> </ul>	Begrenzter Beitrag	
<p><b>Erschwingliche Basisinfrastruktur</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Verkehrsinfrastruktur (z. B. Verbesserung der ländlichen Verkehrssysteme, gleichberechtigter, regionaler Zugang als Voraussetzung für Wirtschaftsaktivitäten und Handel)</li> </ul>	Begrenzter Beitrag	
<p><b>Erschwingliche Basisinfrastruktur</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Energieinfrastruktur (z. B. Verbesserung der nachhaltigen Energieinfrastruktur, um Regionen mit schwachem Stromanschluss anzubinden)</li> </ul>	Begrenzter Beitrag	 
<p><b>Zugang zu wesentlichen Dienstleistungen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Gesundheitsdienstleistungen – Investitionen in einen verbesserten und gleichberechtigten Zugang zu und/oder eine höhere Qualität von Gesundheitsdienstleistungen<sup>32</sup>, Medizin<sup>33</sup> und medizinischen Geräten<sup>34</sup></li> </ul>	Begrenzter Beitrag	
<p><b>Zugang zu wesentlichen Dienstleistungen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Gesundheitsdienstleistungen (Investitionen in einen verbesserten und gleichberechtigten Zugang zu und/oder eine höhere Qualität von Arzneimitteln)<sup>35</sup></li> </ul>	Erheblicher Beitrag	

<sup>32</sup> Diese Kategorie zielt auf die Finanzierung von Gesundheitsdienstleistungen ab, die Krankenhausmanagement, klinische Ernährung, Wäscheservice für Kliniken, Software zur Unterstützung von Gesundheits- und Diagnoseeinrichtungen im Management- und Organisationsprozess umfassen.

<sup>33</sup> Diese Kategorie zielt auf die Finanzierung von verschreibungsfreien Medikamenten ab.

<sup>34</sup> Diese Kategorie zielt auf die Finanzierung medizinischer Ausrüstung ab, die Folgendes umfasst: Produkte, die zur medizinischen Behandlung in einer professionellen Einrichtung (im Krankenhaus) oder von einem Fachmann (Arzt) benötigt werden, z. B. Geräte zur Entnahme/Handhabung von Proben (Spritzen, spezielle Geräte zur Lagerung/zum Transport), einfache OTC-ähnliche Hilfs- und Betriebsstoffe (z. B. Pflaster), persönliche Schutzausrüstung, rezeptfreie medizinische Verbrauchsgüter, Sonnenschutzprodukte, Produkte für Mundhygiene, Haushaltsinsektizide und Repellentien, Windeln für untergewichtige Babys (Frühchen), medizinische Ernährung (für Personen mit bestimmten Krankheiten).

<sup>35</sup> Diese Kategorie zielt auf die Finanzierung von verschreibungspflichtigen Medikamenten ab.

<p><b>Zugang zu wesentlichen Dienstleistungen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Allgemeine und berufliche Bildung: Unterstützung von Institutionen/Bereitstellung von Bildungsstipendien für einkommensschwache Studierende</li> </ul> <p><b>Schaffung von Arbeitsplätzen/Verhinderung von Arbeitslosigkeit</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Finanzierung von Maßnahmen mit dem speziellen Ziel, die vorhandene Belegschaft zu erhalten/zu schulen<sup>36</sup></li> </ul>	<p><b>Erheblicher Beitrag</b></p>	
<p><b>Zugang zu wesentlichen Dienstleistungen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Allgemeine und berufliche Bildung: Bau/Wartung von Bildungseinrichtungen und der Ausrüstung</li> </ul>	<p><b>Begrenzter Beitrag</b></p>	
<p><b>Immobilien mit Schwerpunkt Gesundheit</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Bau/Instandhaltung von Pflegeeinrichtungen und Wohnungen für ältere Menschen (u. a. mit Schwerpunkt Gesundheit)</li> </ul>	<p><b>Begrenzter Beitrag</b></p>	





<sup>36</sup> Bitte beachten Sie, dass diese Kategoriebewertung für folgende Tätigkeiten nicht relevant ist: Personalschulungen (z. B. Verhaltenskodex-Schulungen), produktbezogene Einweisungen (z. B. Sicherheitstrainings für Produkte, die auch vom Unternehmen vertrieben werden, Anwendungsschulungen für solche Produkte)

## 2. Verbesserung der operativen Leistungsfähigkeit (Prozesse)

Die folgende Bewertung zielt darauf ab, die Richtung der Änderung (oder „Verbesserung der operativen Auswirkungen“) zu bestimmen, die sich aus den von den zulässigen Kategorien (re-)finanzierten operativen Leistungsprojekten sowie damit verbundenen, von den UN-SDGs betroffenen Projekten ergibt. Die Bewertung zeigt, wie die zulässigen Kategorien das Risiko negativer externer Effekte, die für das Geschäftsmodell und den Sektor der Bank relevant sind, verringern.

Die IKB finanziert und organisiert Finanzierungen für Operationen/Prozesse in verschiedenen Drittbranchen. Aus Gründen der Übersichtlichkeit weist ISS ESG nicht das Risiko negativer externer Effekte im Zusammenhang mit den Sektoren der finanzierten Operationen/Prozesse auf.

Die nachfolgende Tabelle zielt darauf ab, die Veränderungsrichtung anzuzeigen, die sich aus den Projekten zur Verbesserung der operativen Leistungsfähigkeit ergibt. Das angezeigte Ergebnis entspricht weder einer absoluten noch einer Netto-Beurteilung der operativen Leistung.

VERWENDUNG DER MITTEL (VERFAHREN)	VERBESSERUNG DER BETRIEBLICHEN AUSWIRKUNGEN <sup>37</sup>	ZIELE FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG
<b>Solarenergie, Windenergie, Meeresenergie, Wasserkraft im kleinen Maßstab (&lt; 10 MW), Wasserkraft im mittleren bis großen Maßstab (+10 bis 1.000 MW), Erdwärme, Wasserstoffherzeugung aus Wind- und Sonnenenergie</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Betrieb und Wartung von Projekten im Bereich erneuerbare Energien</li> </ul>	✓	
<b>Bioenergie - Produktion von Biokraftstoff der 2. Generation</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Betrieb und Wartung von Projekten im Bereich erneuerbare Energien</li> </ul>	✓	
<b>Bioenergie - Produktion von Biokraftstoffen der 3. Generation (unabhängig von der Zertifizierung)</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Betrieb und Wartung von Projekten im Bereich erneuerbare Energien</li> </ul>	✓	
<b>Finanzierung von Verbesserungen der Produktionsprozesse zur Reduzierung des Energieverbrauchs</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Produkte/Dienstleistungen, die Energieeffizienz/Einsparungen mit hohen Auswirkungen ermöglichen (Dämmstoffe, Batterietechnik, die Verbesserungen im Bereich der erneuerbaren Speicherung ermöglicht, ermöglichende Technologien (die die Energieeffizienz anderer Branchen/Produkte deutlich erhöhen) einschließlich Beratungs- und/oder</li> </ul>	✓	

<sup>37</sup> Informationen zum Umfang der Verbesserung sind nur begrenzt verfügbar, da keine Schwelle angegeben ist. Es wird nur die Änderungsrichtung angezeigt.

Installationsleistungen im Hinblick auf  
Energieeffizienz

**Weitere Maßnahmen zur Verbesserung der effizienten  
Energienutzung und zur Vermeidung von  
Systemverlusten**

- Produkte/Dienstleistungen z. B. für Installation, Wartung und Reparatur von Fassaden- und Dachelementen mit solarer Beschattung oder Sonnenschutzfunktion, einschließlich solcher, die den Vegetationsanbau unterstützen



**Immobilien und grüne Gebäude**

Renovierungsmaßnahmen bei bestehenden Gebäuden müssen den folgenden Aspekten des TSC 7.2 der EU-Taxonomie-Verordnung entsprechen:

- Mit Renovierungen werden Energieeinsparungen von  $\geq 30\%$  erreicht oder der Primärenergiebedarf nach der Renovierung liegt innerhalb der besten 15% des lokalen Bestands oder entspricht den lokalen Energieeffizienzvorschriften<sup>38</sup>



**Renovierungsmaßnahmen bei bestehenden Gebäuden müssen den folgenden Aspekten des TSC 7.3 der EU-Taxonomie-Verordnung entsprechen:**

- Maßnahmen, die die Energieeffizienz von Gebäuden erhöhen und/oder die Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien und energieeffizienter Technologien ermöglichen, z. B. die Installation von LED-Beleuchtungs- und Photovoltaiksystemen.

**Immobilien und grüne Gebäude**

Renovierungsmaßnahmen bei bestehenden Gebäuden müssen den folgenden Aspekten des TSC 7.3 der EU-Taxonomie-Verordnung entsprechen:

- Maßnahmen, die die Energieeffizienz von Gebäuden erhöhen und/oder die Nutzung/Erzeugung erneuerbarer Energien und energieeffizienter Technologien ermöglichen, z. B. die Installation von Energiemanagementsystemen.



**Wasser**

- Front-to-End-Wassersammel-, Aufbereitungs- und Versorgungssysteme mit hoher Energieeffizienz bezogen auf den Wasserverbrauch pro Kubikmeter



<sup>38</sup> Die IKB hat erklärt, dass die Energieeinsparung durch einen Vergleich des EPC-Niveaus vor und nach der Renovierung gemessen wird.

- Tätigkeiten (mechanisch, chemisch, biologisch) zur Verbesserung der Abwasserqualität vor der Einleitung in das öffentliche Abwassersystem
- Aktivitäten, die sich direkt mit der Ressourcenschonung im Herstellungsprozess befassen (Süßwasser, Prozesswasser und Abwasser)
- Wassersparende Umstellung von Reinigungs- und Vorbehandlungsprozessen<sup>39</sup>

**Wasser**

- Wassersparende Umstellung von Reinigungs- und Vorbehandlungsprozessen<sup>40</sup>



**Kreislaufwirtschaft**

- Wiederverwendung und Recycling von Abfällen zu Sekundärrohstoffen wie dem Recycling von Gas, Metallen (Aluminium, Stahl usw.), Papier, Holz, Glas und synthetischem Material (d. h. Kunststoffmineralien), Baustoffen, Textilien, sonstigen Abfällen
- Einsatz von biobasierten, biologisch abbaubaren und kompostierbaren Kunststoffen zur Reduzierung von Kunststoffen aus fossilen Rohstoffen
- Verwendung von CO<sub>2</sub> als Extrakt aus der industriellen Produktion und zur Wiederverwendung in anderen Verfahren zur Schliessung des Stoffkreislaufs (z. B. Methanolsynthese)
- Reduzierung von Verpackungsmaterial und Erhöhung des Anteils an recycelbarem Material
- Ausbau von Rücknahmesystemen für recycelte Materialien aus dem Endverbraucherbereich



**Kreislaufwirtschaft**

- Anaerobe Aufschlussanlagen zur Herstellung von Biogas und Gärrest aus Bioabfällen



**Transport und Lagerung**

- Nachrüstung des See- und Küstenfrachtwasserverkehrs (6.12)



**Informations- und Kommunikationstechnologie:**



Rechenzentren mit:

<sup>39</sup> Bitte beachten Sie, dass diese Kategorie den Prozess der Abwasserbehandlung finanziert.

<sup>40</sup> Bitte beachten Sie, dass in dieser Kategorie die Prozesse der Reinigung und Desinfektion von Trinkwasser finanziert werden.

- Power Usage Effectiveness (PUE) von 1,5x oder niedriger, ODER
- Quelle 100% erneuerbare Energien

#### **Erschwungliche Wohnungen**

- Pflege von Pflegeeinrichtungen und Wohnungen für ältere Menschen



#### **Schaffung von Arbeitsplätzen/Verhinderung von Arbeitslosigkeit**

- Finanzierung von Maßnahmen mit dem speziellen Ziel, die vorhandene Belegschaft zu erhalten/zuschulen



## TEIL III: BEWERTUNG DER VERFAHREN FÜR DAS ESG-RISIKOMANAGEMENT DER IKB

In der folgenden Tabelle werden die ESG-spezifischen Risikomanagementmaßnahmen und -richtlinien der IKB bewertet, die im Zusammenhang mit nachhaltigen Aktivitäten einer Bank als relevant erachtet werden. Die KPIs betonen nachhaltigkeitsbezogene Risiken, die für die Geschäftstätigkeit der Banken als relevant erachtet werden. Die KPIs werden abgeleitet, indem sie das ISS ESG Corporate Rating nutzen, um die relevanten Themen branchenbasiert zu identifizieren; diese KPIs werden dann mit weiteren Elementen aus Marktgrundsätzen wie der Task Force on Climate Related Financial Disclosure<sup>41</sup> weiter integriert. Die Mindestanforderungen für eine positive Bewertung basieren auf der Anzahl der Teilindikatoren (spezifisch für jeden KPI), die im Rahmen eines KPI erfüllt werden.

### BEWERTUNG ANHAND VON ISS-ESG-KPI

#### ESG-Richtlinien im Finanzierungsprozess

Das Geschäftsmodell der IKB Deutsche Industriebank AG konzentriert sich auf den deutschen oberen Mittelstandsmarkt.<sup>42</sup> Aufgrund dieses besonderen Schwerpunkts befindet sich der überwiegende Teil der IKB-Kunden in Deutschland.<sup>43</sup>

Die IKB hat 2022 ein ESG-Projekt ins Leben gerufen, das eine strategische, regulatorische und produktorientierte Agenda im ESG-System verfolgt und die ESG-Überlegungen innerhalb der Organisation stärkt. Im Rahmen des Projekts wird der Umgang mit ESG im Kredit- und Organisationsprozess weiterentwickelt. Ebenso ist die Einrichtung einer zentralisierten ESG-Datenhaushaltung zur Erfassung und Speicherung von ESG-Informationen über Transaktionen/Geschäftspartner in einer zentralen Einrichtung vorgesehen. Das IKB Sustainable Finance Framework soll diese Bemühungen um ESG Due Diligence unterstützen und die systematische, verfahrensorientierte Erfassung von ESG im Neugeschäft unterstützen. ESG wird derzeit im Rahmen des Risikomanagements der IKB berücksichtigt, z. B. im Hinblick auf die Erhöhung von ESG-Risiken in der Risikoinventur, die Darstellung von ESG-Risiken in der Risikostrategie und im Risikomanagement-Handbuch. Darüber hinaus wird ESG speziell als Teil der Analyse von Kontrahentenrisiken betrachtet, die die IKB als das wichtigste Gateway für ESG-Risiken ansieht: Berücksichtigung von ESG-Risiken in Sektoranalysen und Sektorbeschränkungen, kein Ausschluss bestimmter Sektoren oder Regionen, sondern Best-in-Class-Ansatz innerhalb von Sektoren, Berücksichtigung von ESG-Risiken im Kreditvergabe- und Kreditbearbeitungsprozess (derzeit: fallbezogen und qualitativ).

Gemäß der Beurteilung durch die BaFin<sup>44</sup> werden ESG-Risiken nicht als unabhängige materielle Risikoart angesehen. Vielmehr wirken sich ESG-Risiken auf die etablierten Risikoarten aus und werden daher in der Risikostrategie als Teilaspekte einzelner Risikoarten (insbesondere Kreditrisiko und Reputationsrisiko) dargestellt. Entsprechend werden ESG-Risiken im Rahmen bestehender Risikoanalysen berücksichtigt. Neben transaktionsbezogenen Reputationsrisiken, Reputationsrisiken aufgrund von operativen, nichtfinanziellen oder nachhaltigkeitsbezogenen Risiken werden ESG-Risiken durch die explizite Darstellung in den Quartalsberichten zu nichtfinanziellen Risiken berücksichtigt. Die Integration von ESG-Risiken in den Risikomanagementzyklus wird im Rahmen des umfassenden ESG-Projekts der IKB weiterentwickelt und ausgebaut. Die IKB ist eine

<sup>41</sup> Taskforce on Climate-related Financial Disclosures, Statusbericht 2022, <https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2022/10/2022-TCFD-Status-Report.pdf>

<sup>42</sup> Die IKB hat drei wesentliche Geschäftssegmente: (i) Das Segment Programmdarlehen der öffentlichen Hand umfasst Erträge und Aufwendungen aus Entwicklungsdarlehen an mittelständische Kunden sowie Beratungsleistungen für die Aufnahme und Beantragung von Entwicklungskrediten; (ii) das Segment Corporate Bank umfasst die Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem intern finanzierten Firmenkundengeschäft. Dazu gehört neben der Finanzierung und Beratung im traditionellen Kreditgeschäft auch die Unterstützung von Kunden bei Kapitalmarktaktivitäten; (iii) die Ertrags- und Aufwandsposten aus dem Funding & Asset Liability Management sowie das Anlageportfolio werden im Corporate Center ausgewiesen. Diesem Segment werden auch nicht zurechenbare Kosten anderer zentraler Funktionen zugeordnet.

<sup>43</sup> Zum 31. Dezember 2021 betrug der Anteil der Ausleihungen außerhalb Deutschlands im Kreditbuch 11%.

<sup>44</sup> Federal Financial Supervisory Authority (deutsch: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht).

Kreditboutique mit einer vergleichsweise geringen Anzahl von Neugeschäften. Der Bonitätsbeurteilungsprozess ist immer ein manueller, individueller Prozess. Dies gilt für alle Kreditprodukte. Die Analyse der ESG-Risiken erfolgt im Rahmen der bestehenden Risikoanalysen für alle Neugeschäfte auf individueller Basis.

### Kohlenstoffbezogene Finanzierung

- Die Bank verfügt nicht über Richtlinien, mit denen Finanzierungsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen abgebaut bzw. abgeschafft werden sollen. Obwohl Nachhaltigkeitsaspekte und ESG-Risiken bei der Beurteilung einzelner Sektoren berücksichtigt werden, schließt die Bank vermeintlich „braune“ Sektoren im Allgemeinen nicht aus. In dieser Hinsicht will die IKB ihre Kunden in vollem Umfang beim Übergang zu einer grüneren und nachhaltigeren Zukunft unterstützen. Dennoch gibt es Sektoren, in denen die Bank nur sehr selektiv Neugeschäfte tätigt. Die einzelnen Kreditrisikorichtlinien der Bank geben Hinweise zum Umgang mit Finanzierungsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen.

### Finanzierte Emissionen

- Die IKB misst ihre finanzierten Emissionen derzeit nicht nach einschlägigen Methoden. Die IKB wird sich mit der Messung der finanzierten Emissionen im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen befassen.

### Arbeit, Gesundheit und Sicherheit

- ✓ Nach Angaben der IKB befinden sich Projekte, die nach diesem Framework<sup>45</sup> finanziert werden, in Ländern oder werden voraussichtlich in Ländern angesiedelt sein, die Unterzeichnerstaaten der zehn ILO-Kernarbeitsübereinkommen sind, wodurch eine Verpflichtung nach internationalem Recht eingegangen wird, die ILO-Standards in nationales Recht umzusetzen,<sup>46</sup> oder in den Äquator-Prinzipien zugeordneten Ländern<sup>47</sup> oder EU-Mitgliedstaaten mit hohen LHS-Standards und die IKB respektiert, dass für diese Länder starke Arbeits-, Gesundheits- und Sicherheitsstandards bestehen. Des Weiteren besteht der überwiegende Teil des Kreditportfolios der IKB aus Förderbankprogrammen, bei denen Umwelt- und Sozialstandards zu erfüllen sind und die einzeln bewertet werden. Die Bank verfügt über eine Politik, nach der sie systematisch eine Prüfung der Arbeits-, Gesundheits- und Sicherheitsstandards des Kreditnehmers durchführt. Die Bank führt manuell eine Überprüfung anhand einer individuellen vorläufigen ESG-Checkliste mit Arbeits-, Gesundheits- und Sicherheitskriterien gemäß der internen ESG-Risikopolitik der Bank durch. Diese ESG-Checkliste wird mit dem Kreditausschuss geteilt, der die endgültige Genehmigung für die Gewährung von Finanzierungen nach diesem Rahmenkonzept erteilt. Es stehen begrenzte Informationen zur Operationalisierung der ESG-Checkliste zur Verfügung. Die IKB hat einen umfassenden Verhaltenskodex etabliert, der Standards, ethische und moralische Werte sowie Verhaltensgrundsätze festlegt. Der Verhaltenskodex ist der verbindliche Orientierungsrahmen für die Unternehmens- und Risikokultur und bildet die Grundlage für die spezifischen Vorschriften der Geschäfts- und Risikostrategie sowie der schriftlichen Geschäftsordnung der IKB.

### Biodiversität

- ✓ Nach Angaben der IKB befinden sich die nach diesem Rahmenkonzept finanzierten Projekte in Ländern, die den Äquator-Prinzipien zugeordnet sind.<sup>48</sup> Die IKB geht davon aus, dass Biodiversitätsaspekte (z. B. Schutz stark gefährdeter Arten) durch nationale/europäische Rechtsvorschriften abgedeckt sind. Des Weiteren besteht der überwiegende Teil des

<sup>45</sup> Die Mehrheit der IKB-Kreditgeber befindet sich in Deutschland. Ausländische Kunden sind hauptsächlich in Westeuropa und der Europäischen Union ansässig.

<sup>46</sup> ILO Core Conventions, <https://www.humanrights.ch/de/ipf/grundlagen/rechtsquellen-instrumente/uno/ilo-konventionen/>

<sup>47</sup> Equator Principles Designated Countries (Stand: 13. Februar 2023), <https://equator-principles.com/about-the-equator-principles/>

<sup>48</sup> Equator Principles Designated Countries (Stand: 13. Februar 2023), <https://equator-principles.com/about-the-equator-principles/>



Kreditportfolios der IKB aus Förderbankprogrammen, bei denen Umwelt- und Sozialstandards zu erfüllen sind und die einzeln bewertet werden.<sup>49</sup> Die Bank führt manuell eine Überprüfung anhand einer individuellen vorläufigen ESG-Checkliste mit Biodiversitätskriterien gemäß der internen ESG-Risikopolitik der Bank durch. Diese ESG-Checkliste wird mit dem Kreditausschuss geteilt, der die endgültige Genehmigung für die Gewährung von Finanzierungen nach diesem Rahmenkonzept erteilt. Es stehen begrenzte Informationen zur Operationalisierung der ESG-Checkliste zur Verfügung.

### Gemeinschaftlicher Dialog



Nach Angaben der IKB befinden sich die nach diesem Rahmenkonzept finanzierten Projekte in Ländern, die den Äquator-Prinzipien zugeordnet sind.<sup>50</sup> Die IKB geht davon aus, dass Aspekte des gemeinschaftlichen Dialogs durch nationale/europäische Rechtsvorschriften abgedeckt sind. Des Weiteren besteht der überwiegende Teil des Kreditportfolios der IKB aus Förderbankprogrammen, bei denen Umwelt- und Sozialstandards zu erfüllen sind und die einzeln bewertet werden.<sup>49</sup> Die Bank führt manuell eine Überprüfung anhand einer individuellen vorläufigen ESG-Checkliste mit Biodiversitätskriterien gemäß der internen ESG-Risikopolitik der Bank durch. Diese ESG-Checkliste wird mit dem Kreditausschuss geteilt, der die endgültige Genehmigung für die Gewährung von Finanzierungen nach diesem Rahmenkonzept erteilt. Es stehen begrenzte Informationen zur Operationalisierung der ESG-Checkliste zur Verfügung.

### Inklusion



Die Bank liefert keine Informationen über implementierte Richtlinien, um gegebenenfalls den Zugang zu einer bestimmten Bevölkerung oder universellen Zugang für förderfähige soziale Projektkategorien nach diesem Rahmen, z. B. Gesundheitsdienstleistungen und Qualität von Arzneimitteln, zu gewährleisten.

### Ausschlusskriterien

Die konzernweiten Compliance-Regeln der IKB führen bei Vorliegen bestimmter Gründe zu einem obligatorischen Ausschluss von der Finanzierung. Die IKB unterstützt nationale und internationale Maßnahmen zur Bekämpfung der Geldwäsche, um das Finanzsystem vor organisierter Kriminalität zu schützen und die Finanzierung terroristischer Handlungen zu verhindern.

Bestehende Gründe für die Erwägung eines Ausschlusses auf Gruppenebene sind Sanktions-/Embargo-Mitteilungen (z. B. Länder mit hohem Risiko, Terrorismusfinanzierung), Branchenbezug mit hohem AML-Risiko (z. B. Waffenhandel, Glücksspiel), Sitz des Vertragspartners außerhalb der EU (Drittländer), EU-Staaten mit hohem Risiko (z. B. Malta, Zypern) und Strukturen von Drittbegünstigten (z. B. Stiftungen, Trusts, Fonds).

<sup>49</sup> Die KfW stützt die Projektbewertung auf die Vorschriften, die in dem Land gelten, in dem das Projekt durchgeführt werden soll. Diese Vorschriften müssen mit internationalen Umwelt-, Sozial-, Gesundheits-, Sicherheits- und Arbeitsnormen vereinbar sein. Dazu gehören die Standards der EU und führender OECD-Länder, die Performance Standards der International Finance Corporation (IFC) sowie die Environmental, Health, and Safety (EHS) Guidelines der World Bank Group, <https://www.kfw.de/nachhaltigkeit/About-KfW/Sustainability/Strategie-Management/Umwelt-Sozialvertr%C3%A4glichkeitspr%C3%BCfungen/>

<sup>50</sup> Equator Principles Designated Countries (Stand: 13. Februar 2023), <https://equator-principles.com/about-the-equator-principles/>

## TEIL IV: DIE VERKNÜPFUNG DES SUSTAINABLE FINANCE FRAMEWORK MIT DEM ESG-GESAMTPROFIL DER IKB

### A. KONSISTENZ DES SUSTAINABLE FINANCE FRAMEWORK MIT DER NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE DER IKB

#### *Von der Bank festgelegte wesentliche Nachhaltigkeitsziele und -prioritäten*

Die IKB hat einen Nachhaltigkeitsfokus in den 3 Bereichen: Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Es gibt einen ESG-Lenkungsausschuss unter Beteiligung des gesamten Vorstands, der sich mit ESG-Fragen, -Risiken und -Chancen befasst und diese überwacht.

Die IKB stellt fest, dass die Unterstützung der Kunden beim Übergang zur Klimaneutralität eines ihrer Schwerpunkte ist und hat sich verpflichtet, den Klimawandel anzugehen und den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft und zu einer verantwortungsvolleren Gesellschaft mit relevanten Finanzlösungen zu fördern.

Die IKB ist Unterzeichner der United Nations Environmental Programme Finance Initiative (UNEP FI)<sup>51</sup>, um das Engagement der Bank für Klimaschutz und nachhaltiges Handeln durch die Einbeziehung von Umweltaspekten in ihre Finanzierungslösungen zu verdeutlichen. Die IKB ist zudem Mitglied der deutschen Charta der Vielfalt<sup>52</sup>, einer Unternehmensinitiative zur Förderung der Diversität in Unternehmen und Institutionen, die das Engagement der Bank für Vielfalt verdeutlicht. Schließlich ist die IKB auch Mitglied der Association for Environmental Management and Sustainability in Financial Institutions (VFU)<sup>53</sup>, die es der Bank ermöglicht, über verfügbare Umfrageinstrumente wie Energie, Wasser, Abfall, Papier, Mobilität und THG-Emissionen den ökologischen Fußabdruck im Betrieb zu melden.

#### *Begründung für das Sustainable Finance Framework*

Im Jahr 2022 veröffentlichte die IKB ein Green Loan Framework für öffentliche Programmdarlehen. Dieses aktuelle Sustainable Finance Framework umfasst 4 Kategorien: „Öffentliche ESG-Programmdarlehen“, auf die EU-Taxonomie ausgerichtete Tätigkeiten, Tätigkeiten mit positivem Beitrag zu den SDGs und „ESG-KPI-gebundene“ Kredite. Dieses Sustainable Finance Framework ist eine Erweiterung des bestehenden Green Loan Framework, um eigenfinanzierte Unternehmenskredite einzubeziehen, und wird den Kunden der IKB helfen, durch nachhaltige Finanzierungslösungen der Bank in eine ökologisch und sozial nachhaltigere Zukunft überzugehen.

**Stellungnahme:** *Das Sustainable Finance Framework ist konsistent mit der konzernweiten Nachhaltigkeitsstrategie der Bank. Die Gründe für die Einführung eines Sustainable Finance Framework werden von der Bank klar beschrieben.*

<sup>51</sup> United Nations Environment Programme Finance Initiative, <https://www.unepfi.org/>

<sup>52</sup> Charta der Vielfalt, <https://www.charta-der-vielfalt.de/>

<sup>53</sup> Verein für Umweltmanagement und Nachhaltigkeit in Finanzinstituten e.V., <https://vfu.de/>

## B. ESG-RISIKEN FÜR DAS GESCHÄFT DER IKB

Dieser Abschnitt soll insgesamt Informationen über die ESG-Risiken vermitteln, denen die IKB durch ihre Geschäftstätigkeit ausgesetzt ist, was einen zusätzlichen Kontext für das im vorliegenden Bericht beurteilte Sustainable Finance Framework bietet.

### ESG-Risiken in Verbindung mit der Branche der Bank

Die Bank wird gemäß der Sektorklassifizierung der ISS ESG in den Bereich Handelsbanken und Kapitalmärkte eingestuft. Die wichtigsten Herausforderungen, mit denen Unternehmen im Hinblick auf das Nachhaltigkeitsmanagement in dieser Branche konfrontiert sind, sind der nachstehenden Tabelle zu entnehmen. Bitte beachten Sie, dass es sich hierbei nicht um eine unternehmensspezifische Bewertung handelt, sondern um Bereiche, die für Unternehmen innerhalb dieser Branche von besonderer Bedeutung sind.

#### ESG-KERTHEMEN IN DER BRANCHE

**Wirtschaftsethik**

**Arbeitsstandards und Arbeitsbedingungen**

**Nachhaltige Anlagekriterien**

**Kunden- und Produktverantwortung**

**Auswirkungen der Kreditvergabe und anderer Finanzdienstleistungen/-produkte auf die Nachhaltigkeit**

### ESG-Performance der Bank

Weitere Informationen zur ESG-Performance der IKB finden Sie im ISS ESG Gateway unter: <https://www.issgovernance.com/esg/iss-esg-gateway/>.

Bitte beachten Sie, dass die Konsistenz zwischen dem Sustainable Finance Framework, der Gegenstand dieses Berichts ist, und der Nachhaltigkeitsstrategie der IKB in Teil III.B des Berichts näher erläutert wird.

### Nachhaltigkeitswirkung des Produkt- und Leistungsportfolios

Die ISS ESG hat den Beitrag des aktuellen Produkt- und Dienstleistungsportfolios der IKB zu den von den Vereinten Nationen (UN SDGs) festgelegten Zielen für nachhaltige Entwicklung anhand einer eigenen Methodik bewertet. Diese Analyse beschränkt sich auf die Bewertung der endgültigen Produkteigenschaften und beinhaltet keine Praktiken entlang des Produktionsprozesses des Finanzinstituts.

Die ISS ESG stellte fest, dass auf der Grundlage der vom Finanzinstitut zur Verfügung gestellten Informationen sein Gesamtgeschäftsmodell keine Nettoauswirkungen (Beitrag und/oder Beeinträchtigung) auf die SDGs der Vereinten Nationen hat.

## Verstöße gegen internationale Normen und ESG-Kontroversen

### Auf Ebene der Bank

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und Nutzung von ISS ESG Research wurde keine schwerwiegende Kontroverse festgestellt, an der die Bank beteiligt wäre.

### Auf Branchenebene

Nach einer Kontroversen-Übersicht über einen Zeitraum von 2 Jahren stellen sich die drei Hauptprobleme, die von Unternehmen in der Branche Handelsbanken und Kapitalmärkte berichtet wurden, wie folgt dar: Fehlende Verhinderung von Geldwäsche, Nichtmilderung der Auswirkungen des Klimawandels und Nichtvermeidung der Entwaldung/des illegalen Holzeinschlags.

Bitte beachten Sie, dass es sich hierbei nicht um eine unternehmensspezifische Bewertung handelt, sondern um Bereiche, die für Unternehmen innerhalb dieser Branche von besonderer Bedeutung sein können.

## HAFTUNGSAUSSCHLUSS

1. Gültigkeit der externen Überprüfung („External Review“): Gültig, solange das Rahmenwerk unverändert bleibt.
2. ISS Corporate Solutions, Inc. („ICS“), eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Institutional Shareholder Services Inc. („ISS“), verkauft/vertriebt External Reviews, die von ISS ESG, dem verantwortlichen Investmentarm von ISS, auf der Grundlage der von ISS ESG entwickelten eigenen Methodik erstellt und herausgegeben werden. Dabei hält sich die ISS an standardisierte Verfahren, um weltweit eine konsistente Qualität der Verantwortungsforschung zu gewährleisten. Informationen zur Methodik der ISS sind auf Anfrage erhältlich.
3. External Reviews beruhen auf Daten der Partei, der das External Review vorgelegt wird („Empfänger“). ISS garantiert nicht, dass die in diesem External Review enthaltenen Informationen vollständig, richtig oder aktuell sind. Weder ISS noch ICS übernehmen eine Haftung im Zusammenhang mit der Verwendung dieses External Review oder der darin enthaltenen Informationen.
4. Meinungsäußerungen und Wertgutachten von ISS sind keine Anlageempfehlungen und stellen in keiner Weise eine Empfehlung für den Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Vermögenswerten dar. Insbesondere handelt es sich bei dem External Review nicht um eine Beurteilung der wirtschaftlichen Rentabilität und Bonität eines Finanzinstruments, sondern ausschließlich um die oben genannten sozialen und ökologischen Kriterien. Meinungsäußerungen und Wertgutachten der ISS beruhen auf den Informationen, die der Empfänger während der Vorbereitung des External Review vorgelegt hat, und können sich in Zukunft je nach Entwicklung von Marktmaßstäben ändern, auch wenn die ISS vom Empfänger aufgefordert wird, ein anderes External Review über denselben Arbeitsbereich abzugeben.
5. Dieses External Review, bestimmte darin enthaltene Bilder, Texte und Grafiken sowie das Layout und Firmenlogo von ICS, ISS ESG und ISS sind Eigentum von ISS und urheberrechtlich und markenrechtlich geschützt. Die Nutzung solcher ISS-Objekte bedarf der ausdrücklichen vorherigen schriftlichen Zustimmung von ISS. Die Verwendung bezieht sich insbesondere auf das Kopieren oder die Vervielfältigung des External Review in seiner Gesamtheit oder in Teilen, die unentgeltliche oder entgeltliche Verteilung des External Review oder die Verwertung dieses External Review in jeder anderen denkbaren Weise.
6. Die Verteilung dieses External Review durch den Empfänger ist auf Dritte beschränkt, die an der im Rahmen der externen Überprüfung vorgesehenen Transaktion teilnehmen, wie in den Bedingungen der Vereinbarung zwischen ICS und dem Empfänger festgelegt.

Der Empfänger, der diesen Bericht in Auftrag gegeben hat, kann Instrumente und Publikationen zur Selbstbeurteilung von ICS erworben haben, oder ICS kann dem Empfänger Beratungs- oder Analysedienstleistungen erbracht haben. Kein Mitarbeiter von ICS spielte eine Rolle bei der Erstellung dieses Berichts. Wenn Sie ein institutioneller ISS-Kunde sind, können Sie sich über die Nutzung von Produkten und Dienstleistungen von ICS durch einen beliebigen Empfänger erkundigen, indem Sie eine E-Mail an [disclosure@issgovernance.com](mailto:disclosure@issgovernance.com) senden.

Dieser Bericht wurde weder der United States Securities and Exchange Commission noch einer anderen Regulierungsbehörde vorgelegt oder von dieser genehmigt. Obwohl ISS bei der Erstellung dieses Berichts die gebührende Sorgfalt walten ließ, übernimmt sie keine Garantie, weder ausdrücklich noch stillschweigend, für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Nützlichkeit dieser Informationen und übernimmt keine Haftung in Bezug auf die Folgen der Verwendung dieser Informationen für Anlagezwecke oder andere Zwecke. Insbesondere sollen die bereitgestellten Recherchen und Scores weder ein Angebot, eine Aufforderung oder eine Beratung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren darstellen noch dazu dienen, Stimmen oder Stimmrechtsvertreter zu erbitten.

Die Deutsche Börse AG („DB“) hält rund 80% der Anteile an ISS HoldCo Inc., der hundertprozentigen Beteiligungsgesellschaft von ISS. Der Rest der ISS HoldCo Inc. wird von einer Kombination aus Genstar Capital („Genstar“) und ISS Management gehalten. ISS hat formale Richtlinien zur Störungsfreiheit und zu potenziellen Interessenkonflikten im Zusammenhang mit DB, Genstar und dem Verwaltungsrat der ISS HoldCo Inc. eingeführt. Mit diesen Richtlinien sollen geeignete Standards und Verfahren festgelegt werden, um die Integrität

## EXTERNAL REVIEW

Nachhaltigkeitsqualität der IKB  
Und Sustainable Finance Framework

**ISS** CORPORATE  
SOLUTIONS 

Powered by  
**ISS ESG**

und Unabhängigkeit der von der ISS erstellten Forschung, Empfehlungen, Ratings und anderen analytischen Angebote zu schützen und den Ruf der ISS und ihrer Eigentümer zu schützen. Weitere Informationen zu diesen Richtlinien finden Sie unter <https://www.issgovernance.com/compliance/due-diligence-materials>.

© 2023 | Institutional Shareholder Services und/oder verbundene Unternehmen

## ANHANG 1: Methodik

### TEIL I: ÜBERPRÜFUNG DES SUSTAINABLE FINANCE FRAMEWORK

Bei der Bewertung der Unternehmensführung-Verfahren für nachhaltige Kreditstrategien berücksichtigen wir relevante Marktleitlinien. Die Analyse umfasste Kriterien aus verschiedenen Marktstandards sowie freiwillige Richtlinien und Best Practices, wie z. B. die Green Loan Principles, Social Loan Principles, Sustainability-Linked Loan Principles der Loan Market Association, die UNEP FI-PRB, Leitlinien, die von der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde im Hinblick auf eine umweltverträgliche Kreditvergabe vorgeschlagen wurden. Zur Förderung der Integrität bei der Entwicklung des grünen, sozialen oder nachhaltigkeitsbezogenen Kreditmarktes beschränkt sich die Anwendung der LMA-Grundsätze, die freiwillige Leitlinien umfassen, auf die Beurteilung der Merkmale eines bestimmten Geschäfts.

ABSCHNITT	ZULASSUNGSKRITERIEN
<b>0. Ziele, Zielvorgaben &amp; Fortschritte</b>	Damit eine Kreditstrategie als nachhaltig eingestuft werden kann, sollten die Banken diese im Rahmen ihrer übergreifenden Nachhaltigkeitsziele einbetten. Die Institute sollten darüber hinaus relevante qualitative und, soweit möglich, quantitative Ziele zur Messung der Fortschritte bei ihren Verpflichtungen einbeziehen. Banken sorgen für Transparenz, inwieweit positive Auswirkungen gesteigert, negative Auswirkungen reduziert und ESG-Risiken verringert werden können. Die Nachhaltigkeitsstrategie bezieht sich auf Allianzen wie die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung, das Pariser Klimaabkommen oder nationale oder regionale Rahmenwerke.
<b>1. Definition nachhaltiger Kreditvergabeaktivitäten</b>	Die nachhaltige Kreditvergabestrategie sollte klar und umfassend definieren, welche Finanzierungsprodukte auf der Grundlage genauer Parameter als nachhaltig gelten. Idealerweise sollten die Banken eine erschöpfende Liste der Zulassungskriterien vorlegen. Diese Kriterien sollten einen positiven Beitrag zu den einschlägigen Nachhaltigkeitszielen gewährleisten und hinreichend präzise sein, um einen Mindestbeitrag zu diesen Zielen zu gewährleisten (z. B. klare Definition, quantifizierte Schwellenwerte oder Wirkungsindikatoren), während sie bei Bedarf auf andere Parteien Bezug nehmen, die ergänzende Definitionen, Standards und Taxonomien für die Bestimmung der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeit von Projekten bereitstellen und gleichzeitig sicherstellen, dass andere Ziele nicht beeinträchtigt werden.
<b>2. Beurteilungs- und Auswahlverfahren</b>	Die Banken sollten über ein umfassendes und dokumentiertes Verfahren verfügen, um sicherzustellen, dass die geförderten Projekte mit den Förderkriterien für nachhaltige Finanzierungstransaktionen in Einklang stehen und relevante Informationen von Kreditnehmern einholen. Ferner, sollten gegebenenfalls Informationen über nachhaltigkeitsbezogene Geschäftsziele der Kreditnehmer eingeholt werden. Damit die Kreditgeber Anreize für die Nachhaltigkeitsleistung ihrer/s Kreditnehmer(s) schaffen, sollten sie sicherstellen, dass sie die Gründe für die Auswahl von KPI/SPT, alle Standards oder Zertifizierungsprogramme, die der Kreditnehmer besitzt, Dokumentation über Wesentlichkeit und Ambitioniertheit der KPIs und SPTs von seinem/n Kreditnehmer/n einholen. Der Kreditgeber verfügt über Prozesse zur Bewertung der SPT-Leistung des Kreditnehmers und zur Verknüpfung der Kreditmerkmale

	mit letzterem. Der Kreditgeber kann bestimmte Sektoren begrenzen oder ausschließen. Die Kreditgeber sollten ihre Kreditnehmer dazu ermutigen, eine externe Prüfung der Transaktionen auf Deal-by-Deal-Basis einzuholen.
<b>3. Governance &amp; Überwachung</b>	Es sollten klare Unternehmensführungs-Mechanismen vorhanden sein, um sicherzustellen, dass die als nachhaltig eingestuft Produkte über ihren gesamten Lebenszyklus hinweg den Kriterien für nachhaltige Kreditgeschäfte entsprechen. Dies sollte ein Verfahren zur Behandlung von Produkten umfassen, die die Zulassungskriterien nicht mehr erfüllen. Überwachungssysteme und klare Rechenschaftspflichten sollten eingerichtet werden. Im Hinblick auf Kreditnehmer und zweckgebundene Finanzierungsgeschäfte sollten die Banken sicherstellen, dass sie die Mittelzuweisungen für nachhaltige Projekte und Aktivitäten sorgfältig überwachen.
<b>4. Berichterstattung</b>	Die einschlägigen Berichte sollten häufig durchgeführt und, soweit möglich, öffentlich zugänglich gemacht werden, um über die Allokation der in Anspruch genommenen Beträge und über die SPT-Leistung zu informieren sowie über die Auswirkungen und den Fortschritt der nachhaltigen Kreditstrategie zu berichten. Elemente, über die zu berichten ist, sollten zu Beginn der Strategie klar kommuniziert werden und die wichtigsten Bereiche der Auswirkungen auf Umwelt- und Sozialthemen erfassen. Die Kreditgeber sollten in die Lage versetzt werden, die SPT-Leistung zu überwachen und festzustellen, dass die SPTs weiterhin ehrgeizig und für die Geschäfte des Kreditnehmers relevant sind.
<b>5. Verifizierung</b>	Es wird empfohlen, die nachhaltige Kreditvergabestrategie für bestimmte Transaktionen von einem externen unabhängigen Dritten überprüfen zu lassen. Die externe Überprüfung sollte den jeweils beteiligten Interessenträgern zur Verfügung gestellt werden.

## TEIL II: BEWERTUNG DES KLASSIFIZIERUNGSSYSTEMS DER IKB FÜR NACHHALTIGE FINANZIERUNGEN

In diesem Abschnitt wird die Nachhaltigkeitsqualität der einzelnen Parameter im Rahmen des nachhaltigen Klassifizierungssystems der IKB für nachhaltige Finanzierungen untersucht und die Nachhaltigkeitsqualität der entsprechenden Produkte erörtert. Um diese Bewertung zu bestätigen und eine eigene Methodik zu verwenden, ermitteln wir, inwieweit die Zulassungskriterien der IKB zu den SDGs der Vereinten Nationen beitragen.

### Bewertung des Beitrags und der Verbindung zu den SDGs

Die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) wurden im September 2015 von den Vereinten Nationen verabschiedet und sind ein Maßstab für wichtige Chancen und Herausforderungen in Richtung einer nachhaltigeren Zukunft. Mit einer proprietären Methode wird identifiziert, inwieweit die zulässigen Kategorien der IKB zu den einschlägigen SDGs beitragen.



### TEIL III: BEWERTUNG DES ESG-RISIKOMANAGEMENT

#### ESG Risk Management KPIs

Die ESG Risk Management KPIs dienen als Struktur zur Bewertung der Nachhaltigkeitsqualität – also des sozialen und ökologischen Mehrwerts – der vorgeschlagenen Auswahlkriterien sowie der Finanzierungen der Bank insgesamt.

Es umfasst zum einen die Definition der Auswahlkriterien, die einen sozialen und/oder ökologischen Mehrwert bietet, und zum anderen die spezifischen Nachhaltigkeitskriterien, mit denen dieser Mehrwert und damit die Nachhaltigkeitsleistung eindeutig identifiziert und beschrieben werden können.

Wenn ein Großteil der Kriterien die Anforderung eines Indikators erfüllt, wird dieser Indikator dann positiv bewertet. Diese Indikatoren können individuell zugeschnitten werden, um die kontextspezifischen Umwelt- und Sozialrisiken zu erfassen.

Darüber hinaus bewerten die KPIs nachhaltigkeitsbezogene Risiken, die für die Finanzierungstransaktionen der Bank als relevant erachtet werden. Die Bewertung erfolgte anhand von Informationen und Dokumenten, die auf vertraulicher Basis von der Bank zur Verfügung gestellt wurden (z. B. Due-Diligence-Verfahren).

### TEIL IV: DIE VERKNÜPFUNG DES SUSTAINABLE FINANCE FRAMEWORK MIT DER NACHHALTIGKEITSSTRATEGIE DER IKB

Dieser Abschnitt enthält eine Bewertung der Nachhaltigkeitsqualität des Konzerns und inwieweit das zugrunde liegende Sustainable Finance Framework zur Nachhaltigkeitsstrategie beiträgt. Basierend auf dem ISS ESG Corporate Rating wird ein Schwerpunkt auf die konzernübergreifende Nachhaltigkeitspolitik sowie das Management der damit verbundenen ESG-Risiken gelegt.

## ANHANG 2: ISS ESG Corporate-Rating-Methodik

Das ISS ESG Corporate Rating liefert relevante und zukunftsweisende Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG) Daten und Leistungsbewertungen.

Weitere Informationen finden Sie unter:

<https://www.issgovernance.com/file/publications/methodology/Corporate-Rating-Methodology.pdf>

## ANHANG 3: Prozesse des Qualitätsmanagements

### ANWENDUNGSBEREICH

Die IKB hat die ISS Corporate Solutions mit der Erarbeitung eines External Review des Sustainable Finance Framework beauftragt. Der External Review-Prozess umfasst die Überprüfung, ob das Sustainable Finance Framework mit den Marktpraktiken für nachhaltige Finanzierungen in Einklang steht, die Beurteilung seiner Nachhaltigkeitsnachweise sowie die Glaubwürdigkeit des nachhaltigen Finanzierungssystems der Bank

### KRITERIEN

Relevante Standards für dieses External Review ergeben sich aus wesentlichen Grundsätzen für Transparenz und Nichtkontamination nachhaltig-etikettierter Produkte, einschließlich:

- Loan Market Association [Green Loan Principles](#), [Social Loan Principles](#), [Sustainability Linked Loan Principles](#)
- [UNEP-FI PRB](#)
- [Leitlinien der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde \(EBA\) in Bezug auf ökologisch nachhaltige Kreditvergabe](#)

### VERANTWORTUNG DES KUNDEN

Die Aufgabe der IKB war es, Informationen und Dokumentationen bereitzustellen über:

- Sustainable Finance Framework
- ESG-Impact und Risikomanagement
- Governance-Verfahren

### ISS ESG VERIFIZIERUNGSPROZESS

ISS ESG ist eines der weltweit führenden unabhängigen Forschungs-, Analyse- und Ratinghäuser in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG). Das Unternehmen engagiert sich seit über 25 Jahren aktiv an den nachhaltigen Kapitalmärkten. Seit 2014 hat sich ISS ESG einen Ruf als renommierter Vordenker im Markt für grüne und soziale Anleihen aufgebaut und ist zu einem der ersten CBI-zugelassenen Prüfer geworden.

Die ISS ESG hat diese unabhängige externe Überprüfung des Sustainable Finance Framework durch die IKB auf der Grundlage einer eigenen Methodik und im Einklang mit Marktpraktiken und relevanten Marktstandards für ein nachhaltiges Finanzwesen durchgeführt.

Der konstruktive Dialog mit der IKB fand von November 2022 bis Februar 2023 statt.

### GESCHÄFTSPRAKTIKEN DER ISS

ISS hat diese Überprüfung unter strikter Einhaltung des ISS Code of Ethics durchgeführt, der detaillierte Anforderungen an Integrität, Transparenz, Fachkompetenz und gehörige Sorgfalt, professionelles Verhalten und Objektivität für die ISS-Geschäfts- und Teammitglieder festlegt. Sie soll sicherstellen, dass die Überprüfung unabhängig und ohne Interessenkonflikte mit anderen Teilen der ISS-Gruppe durchgeführt wird.

## Über die ISS ESG

Die ISS ESG ist eine der weltweit führenden Ratingagenturen im Bereich nachhaltige Investitionen. Die Agentur analysiert Unternehmen und Länder hinsichtlich ihrer ökologischen und sozialen Leistungsfähigkeit.

Im Rahmen unserer Sustainable (Green & Social) Bond-Dienstleistungen unterstützen wir Unternehmen und Institutionen, die nachhaltige Anleihen emittieren, beraten sie bei der Auswahl von Kategorien von zu finanzierenden Projekten und helfen ihnen dabei, ehrgeizige Kriterien zu definieren.

Wir bewerten die Ausrichtung an externen Prinzipien (z. B. die ICMA Green/Social Bond Principles), analysieren die Nachhaltigkeitsqualität der Vermögenswerte und Finanzierungsrahmen und überprüfen die Nachhaltigkeitsleistung der Emittenten selbst. Im Anschluss an diese drei Schritte erarbeiten wir ein unabhängiges External Review, um Investoren möglichst gut über die Qualität der Anleihe/des Kredits unter dem Gesichtspunkt der Nachhaltigkeit zu informieren.

Die ISS ESG bietet externe Prüfdienstleistungen für nachhaltige Finanzierungen und verantwortungsbewusste Anlagestrategien an, indem sie die Robustheit der Rahmenwerke unserer Kunden bewertet.

Mehr dazu: <https://www.isscorporatesolutions.com/solutions/esg-solutions/green-bond-services/>

Für weitere Informationen zu External Review-Dienstleistungen wenden Sie sich bitte an:

[SPOsales@isscorporatesolutions.com](mailto:SPOsales@isscorporatesolutions.com)

### **Federico Pezzolato**

SPO Business Manager EMEA/APAC

[Federico.Pezzolato@isscorporatesolutions.com](mailto:Federico.Pezzolato@isscorporatesolutions.com)

+44.20.3192.5760

Für weitere Informationen zu diesem speziellen Sustainable Finance Framework External Review wenden Sie sich bitte an: [SPOOperations@iss-esg.com](mailto:SPOOperations@iss-esg.com)

## Projektteam

### Projektleitung

Johanna-Charlotte Flemmig  
Associate Vice President  
SPO Operations

### Projektunterstützung

Allen Ng  
Associate  
SPO Operations

### Projektüberwachung

Marie Bénédicte Beaudoin  
Associate Director  
Leiterin ISS ESG SPO Operations