



# Ausschlusskriterien **DZ BANK Gruppe**



**DZ BANK** Gruppe

# Inhalt

1. Allgemeiner Grundsatz
2. Ausschlusskriterien  
Kreditgeschäft und Eigenanlagen
3. Ausschlusskriterien  
Sondervermögen

## 1. Allgemeiner Grundsatz

Die DZ BANK Gruppe ist Teil der Genossenschaftlichen FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken. Als eine der größten privaten Finanzdienstleistungsorganisationen Deutschlands ist sich die DZ BANK Gruppe<sup>1</sup> ihrer Verantwortung für Menschen, Umwelt und Grundsätze der nachhaltigen Unternehmensführung (ESG: Environmental, Social and Governance) bewusst. Unternehmerische Verantwortung und Nachhaltigkeit haben bei Genossenschaftsbanken eine lange Tradition. Schon die genossenschaftliche Grundidee beruhte auf dem Gedanken, wirtschaftliche und gesellschaftliche Probleme gemeinsam zu lösen. In dieser Tradition stehen wir auch heute noch. Aus diesem Grund haben wir uns in unseren Geschäftsaktivitäten strenge Standards gesetzt. Dabei bilden Ausschlusskriterien für spezifische Geschäftspraktiken und -bereiche einen wesentlichen Bestandteil unseres Nachhaltigkeitsengagements. Sie sollen sicherstellen, dass Mindestanforderungen in Bezug auf ESG-Themen erfüllt werden. Die gruppenweiten Ausschlusskriterien werden regelmäßig anhand neuer Erkenntnisse von Wissenschaft und Politik sowie sich wandelnder gesellschaftlicher Normen geprüft und weiterentwickelt. Änderungen an den Regelungen auf Gruppenebene finden bei Bedarf jährlich statt.

Die DZ BANK Gruppe vereint als Allfinanzanbieter in einem Konzern unterschiedliche Geschäftsmodelle. Je nach Geschäftsinhalt haben die Gruppenunternehmen daher unterschiedliche ESG-Schwerpunkte. Die im Folgenden dargestellten Ausschlusskriterien folgen einem gruppenweit geltenden Standard. Darüber hinaus können für jedes Gruppenunternehmen im Hinblick auf dessen Geschäftsmodell weiterführende Kriterien bestehen und bestimmt werden.

Nachfolgend werden die Ausschlusskriterien der DZ BANK Gruppe entlang der Geschäftsfelder **Kreditgeschäft, Eigenanlagen und Sondervermögen** beschrieben.

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

## 2. Ausschlusskriterien Kreditgeschäft und Eigenanlagen

In der DZ BANK Gruppe gelten übergreifende Ausschlusskriterien für die Kreditvergabe, die Eigenanlagen und das Debt-Capital-Market-Geschäft<sup>2</sup>. Jedes Engagement einschließlich Unternehmens-, Projekt-, Export-, Außenhandels-, Akquisitions-, Immobilien-, Leasing- und Objektfinanzierung muss grundsätzlich auf Nachhaltigkeitsaspekte geprüft werden. Diese übergreifenden Ausschlusskriterien sind im Konzernkreditstandard der DZ BANK Gruppe festgelegt, der die Berücksichtigung von Risiken im Zusammenhang mit ESG-Faktoren regelt. In Abhängigkeit vom Geschäftsmodell der jeweiligen Gruppenunternehmen können der Anwendungsbereich oder begründete Ausnahmen (z.B. Ausnahmen bei Genossenschaftsbanken, bei DZ BANK Konzerngesellschaften, bei glaubhaft belegtem Transformationswillen des Kreditnehmers oder bei übergeordneten Entscheidungen im Ausnahmefall) definiert werden.

TABELLE 1: AUSSCHLUSSKRITERIEN FÜR DIE KREDITVERGABE UND EIGENANLAGE DER DZ BANK GRUPPE

Ausschlusskriterien	
<b>Thermische Kohle</b>	<p>Wir finanzieren keine Kohlekraftwerke – weder neue noch bereits bestehende.</p> <p>Wir finanzieren keine vorgelagerten Aktivitäten in der Wertschöpfungskette für thermische Kohle – insb. Förderung und Handel sowie direkt damit verbundene Aktivitäten.</p> <p>Wir finanzieren keine Unternehmen, die Kohlekraftwerke betreiben, thermische Kohle fördern, mit thermischer Kohle handeln oder direkt damit verbunden sind. Es sei denn:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- eine Mittelverwendung für diese Aktivitäten kann ausgeschlossen werden oder</li><li>- ein klarer Transformationswillen ist vorhanden oder</li><li>- der Anteil thermischer Kohle liegt unter 5 Prozent (bei Betreibern von Kohlekraftwerken: Anteil an der Stromerzeugung; sonst: Anteil am Umsatz).</li></ul>
<b>Öl/ Gas Förderung</b>	<p>Wir finanzieren keine Ölförderungsaktivitäten (Upstream) sowie Öl- und Gasförderungsaktivitäten mittels Fracking, Ölschiefer, Ölsand, Arctic Drilling oder Deep Sea Mining.</p> <p>Zusatz im Rahmen der Klimzielsteuerung:</p> <p>Wir gehen kein Kreditvolumen erhöhendes Neugeschäft (ausgenommen Prolongationen) mit Unternehmen, die Öl- und Gasförderung (Upstream) betreiben ein, es sei denn, die Mittelverwendung außerhalb der Öl- und Gasförderung wird nachgewiesen.</p>
<b>Atomenergie</b>	<p>Wir finanzieren keine Aktivitäten im Zusammenhang mit dem Bau, dem Betrieb oder der Wartung von Atomkraftwerken.</p>
<b>Handel mit bedrohten Tier- und Pflanzenarten</b>	<p>Wir tätigen keine Finanzierung von Handelsaktivitäten im Zusammenhang mit bedrohten Tier- und Pflanzenarten gemäß CITES-Liste (Convention on International Trade in Endangered Species)</p>
<b>Signifikante Umweltgefahren</b>	<p>Wir finanzieren keine Unternehmen oder Projekte, von denen signifikante Gefahren für die Umwelt ausgehen. Hierunter fallen, insbesondere Uranabbau, Bergbauaktivitäten unter Anwendung des Mountain-Top-Removal-Verfahrens, Abbau von Asbest, Projekte/ Objekte oder Aktivitäten mit hohen atomaren, biologischen oder chemischen Kontaminierungsrisiken (nicht betroffen: Biogasanlagen) sowie gefährliche Güter, sofern die Risiken nicht ausreichend abgesichert sind.</p>
<b>Kontroverse Waffen</b>	<p>Wir finanzieren weder die Herstellung noch den Handel mit kontroversen Waffen, d.h. Waffen, die unterschiedlich wirken, übermäßiges Leiden verursachen, verheerende Auswirkungen auf die Zivilbevölkerung haben, oder international geächtet sind. Beispiele für kontroverse Waffen sind (nicht abschließend) atomare, biologische, chemische Waffen, Landminen, Antipersonenminen, Streubomben, autonome Waffen oder uranhaltige Munition.</p> <p>Wir finanzieren keine Unternehmen, die in die Entwicklung, Herstellung, Wartung, den Betrieb oder Handel kontroverser Waffen oder deren Kernkomponenten verwickelt sind, sofern eine Mittelverwendung für diese Aktivitäten nicht ausgeschlossen werden kann.</p>

---

## Ausschlusskriterien

### Konventionelle Waffen

Wir finanzieren keine Unternehmen, die im Zusammenhang mit der Entwicklung, Herstellung, Wartung oder dem Betrieb von konventionellen Waffen oder deren wesentlichen Teilen gemäß Definition des deutschen Waffengesetzes stehen und deren Sitz in Ländern außerhalb der NATO- sowie der EWR/EFTA-Staaten liegt, es sei denn, es wird der Nachweis geführt, dass die Waffen ausschließlich durch NATO-, EWR- oder EFTA-Staaten verwendet werden.

Wir finanzieren keine Waffenliefergeschäfte in/an Länder außerhalb der NATO, des EWR oder der EFTA sowie in Spannungsgebiete, es sei denn, es liegt eine staatliche Ausfuhrgenehmigung vor.

### Menschen- / Arbeitsrechtsverletzungen

Wir finanzieren keine Unternehmen, die nachweislich gegen international anerkannte Prinzipien im Bereich der Menschen- und Arbeitsrechte verstößen. International anerkannte Prinzipien sind UN Global Compact, UN Guiding Principles on Business and Human Rights und International Labour Organization- (ILO-) Kernarbeitsnormen.

### Pornografie

Wir finanzieren keine Unternehmen in der Pornografie-Branche oder in vergleichbaren Branchen („Rotlicht-Milieu“).

### Kontroverses Glücksspiel

Wir finanzieren keine Unternehmen, die kontroverse Formen des Glücksspiels betreiben. Als Unternehmen, die kontroverses Glücksspiel betreiben, werden Unternehmen verstanden, deren originärer Geschäftszweck das Glücksspiel ist, es sei denn, sie werden aus öffentlicher Hand betrieben oder unterliegen der Obhut der öffentlichen Hand.

### Handel mit Konfliktmaterialien

Wir finanzieren keine Handelsaktivitäten im Zusammenhang mit Rohstoffen, die in Konfliktgebieten von Konfliktparteien unter Menschenrechtsverletzungen gewonnen wurden und unter anderem der Finanzierung des Konflikts dienen.

### Abholzung

Wir finanzieren keine Aktivitäten, die direkt an illegaler Abholzung, Brandrodung und/oder der Umwandlung tropischer und/oder primärer Wälder sowie geschützter Gebiete beteiligt sind.

---

## 3. Ausschlusskriterien Sonervermögen

Die DZ BANK Gruppe berücksichtigt ESG-Aspekte darüber hinaus auch bei der **Verwaltung von Sonervermögen**, das aus von Anlegerinnen und Anlegern eingezahltem Kapital einer Fondsgesellschaft besteht. Um ökologische, soziale und ethische Normen und Standards einzuhalten, hat die Gruppe spezifische Ausschlusskriterien für alle Fonds definiert, bei denen sie die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet. Dabei schließt sie beispielsweise Investitionen in Unternehmen<sup>3</sup> aus, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit Kohleförderung erzielen oder über 25 Prozent ihrer Energie durch Kohleverstromung produzieren und keine glaubwürdige Klimastrategie vorweisen können.

Die **Anlage von Versichertengeldern** unterliegt eigenen Ausschlusskriterien. So hat sich die R+V bei der Anlage von Versichertengeldern pauschale Ausschlusskriterien für ihre Investitionsaktivitäten auferlegt, die dem Investmentprüfprozess vorgeschaltet sind und fortlaufend weiterentwickelt werden. Die Ausschlusskriterien adressieren verschiedene kontroverse Wirtschaftsaktivitäten. Auf den Aspekt Klimaschutz zahlt insbesondere die Investitionsbeschränkung im Bereich der kohlebasierten Geschäftsmodelle ein. So investiert die R+V nicht in Unternehmen, die mindestens 30 Prozent ihres Umsatzes aus der Förderung, Aufbereitung und Verwendung von Kohle generieren. Die Ausschlusskriterien der R+V gelten für alle Anlageklassen -insbesondere Aktien, Zinspapiere, Darlehen und Immobilien, bei denen die Portfoliomanager der R+V einen direkten Einfluss besitzen. Im Jahr 2022 wurden diese Kriterien auch auf ausgewählte Bestandteile des Portfolios erweitert, die von externen Portfoliomanagern betreut werden. Diese Maßnahme unterstützt die Dekarbonisierungsziele in der R+V-Kapitalanlage.

3 Nichtzutreffend für fondsgebundenes Lebensversicherungsgeschäft und betriebliche Altersvorsorge auf Rechnung und Risiko Dritter.

## **Impressum**

### **DZ BANK AG**

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

Postanschrift:  
60265 Frankfurt am Main  
Telefon +49 69 7447- 01  
Fax +49 69 7447-1685

[mail@dzbanks.de](mailto:mail@dzbanks.de)

[www.dzbanks.de](http://www.dzbanks.de)

### **Vorstand:**

Dr. Cornelius Riese, Vorstandsvorsitzender  
Soulâd Benkredda  
Uwe Berghaus  
Dr. Christian Brauckmann  
Ulrike Brouzi  
Johannes Koch  
Michael Speth