



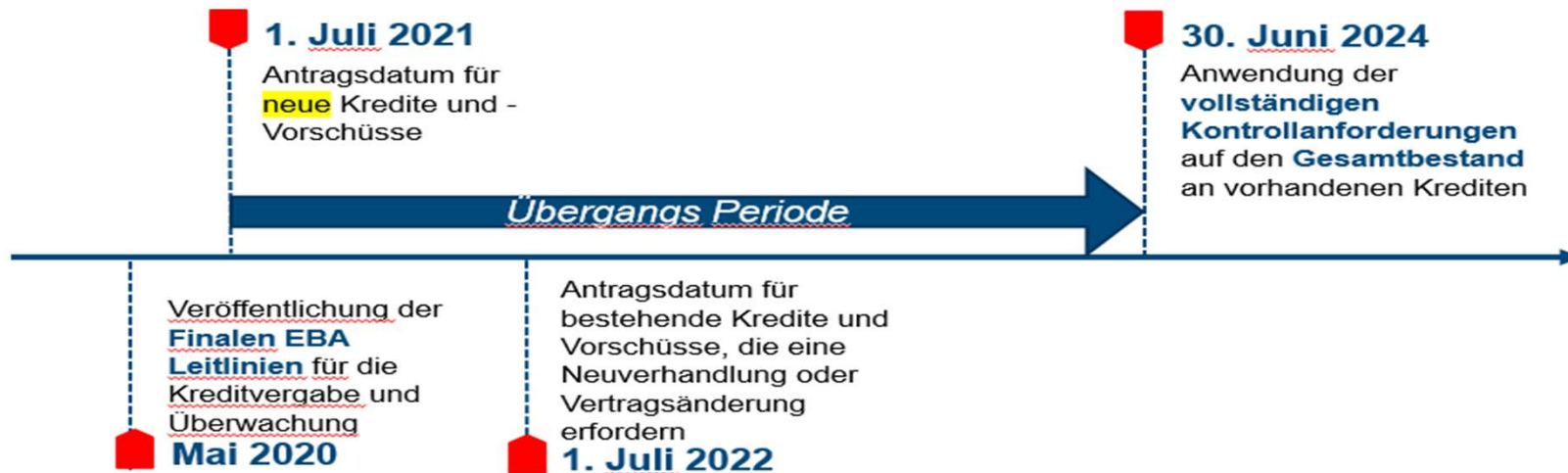
ESG in Kreditvergabe

Hintergrund & Einführung ESG Fragebogen



Fokus der EBA GL LOM

- Zielsetzung der EBA GL LOM ist es, **Risiken** bereits zum **Zeitpunkt der Vergabe** weitestgehend zu minimieren, indem **robuste** und **konsistente Vergabe-Kriterien** und **-Prozesse** geschaffen werden
- EBA GL LOM setzt den **Fokus** auf den **gesamten Lebenszyklus eines Kredits** (Kreditvergabe, Kreditwürdigkeitsprüfung, Dokumentation, Monitoring) und fordert **klare Mindestanforderungen** für die **Kreditvergabe** (z.B. harmonisierte **Sammlung** von Unterlagen und Informationen zur **Darstellung der Kreditwürdigkeit** wie **finanzielle Kennzahlen je Kundensegment; ESG Informationen**) und den damit einhergehenden **Prozess** im Hinblick auf das **Monitoring** der weiteren Entwicklung





Environmental, Social & Governance (ESG) Assessment

Zielsetzung:

- **ESG Fragebogen:** Identifikation ob der Kunde von ESG Faktoren wesentlich wirtschaftlich betroffen sein könnte
- **ESG „Modul“:** sollte der Fragebogen zum Ergebnis führen, dass eine tiefergehende ESG Analyse notwendig ist, muss das Modul mit der **Detailinformation befüllt und dem Antrag beigefügt** werden (bzw. einmal im Jahr aktualisiert in der Kundendokumentation abgelegt werden)

Proportionalität:

- Fragebögen & ESG Modul werden für folgende Kunden verbindlich sein:
 - **Corporate Kundengruppen (GvK)** mit einem jährlichen Gesamtumsatz **größer als EUR 50mn bzw. gemäß gültiger Group Corporates and Markets Segmentation Policy**
 - **Immobilienfinanzierungen \geq EUR 20mn** ausgenommen dem gemeinnützigen Wohnbau
- **SME & Mikros** werden über einen **Portfolioansatz / Industry ESG Factor Heat Maps** und Anpassung der Lending Standards abgehandelt (SME: in Ausarbeitung für bestimmte Segmente der Landwirtschaft und Nahrungsmittelproduktion)

ESG Beurteilung in der Kreditvergabe

Zielsetzung:

- **ESG Fragebogen:** Identifikation ob der Kunde von ESG Faktoren wesentlich wirtschaftlich betroffen sein könnte
- Sollte der Fragebogen zum Ergebnis führen, dass eine tiefergehende ESG Analyse notwendig ist, müssen **Detailinformationen befüllt und dem Antrag beigelegt** werden (bzw. einmal im Jahr aktualisiert in der Kundendokumentation abgelegt werden)
- ESG Fragebogen / ESG Modul verbindlich:
 - **Großunternehmen (GvK)** mit einem jährlichen Gesamtumsatz **größer als EUR 50 Mio.**
 - **Immobilienfinanzierungen ≥ EUR 20 Mio.** ausgenommen der gemeinnützige Wohnbau
- Die **ESG Factor Heat Map** als **Inputkomponente** in den **Industriestrategien & Kreditvergabe:**
 - **Großunternehmen:** Die ESG Factor Heat Map unterstützt die Bewertung einer Gruppe von verbundenen Kunden. Wenn für Kundengruppen (GvK) in kritischen Industrien (hoch/sehr hoch) keine ESG Informationen vorhanden sind, müssen die Gründe für fehlende Information dargelegt werden. Die Vorgangsweise, wie man die zusätzliche Informationen vom Kunden einholen will, muss erläutert werden. Mit dem Roll-out des ESG Fragebogen für Großunternehmen bereits berücksichtigt.
 - **Immobilienfinanzierungen (Objekte) < EUR 20 Mio** fallen in die Bewertung der genehmigten ESG Factor Heat Map und da das ESG Risiko für die Immobilienbranche als mittel eingeschätzt wird, ist keine detaillierte Bewertung notwendig.
 - **KMU** *: für Kunden in kritischen Teilsegmenten der Landwirtschaft sowie in der Teilbranche Lebensmittel- und Getränkeherstellung muss die ESG Beurteilung** auf Best-Effort Basis ausgefüllt und dem Kreditantrag beigelegt werden; diese Anforderung gilt nur für neue Transaktionen mit einem Kunden (Investitionskredite, Leasing und Garantien), bei denen die beiden folgenden Bedingungen*** erfüllt sind:
 - die Neufinanzierung beträgt 2 Mio. Euro oder mehr, und
 - die Laufzeit beträgt 3 Jahre oder mehr.



ESG Faktor Heat Map: Anwendung und Scoring Definition

- Für Corporate Kundengruppen (GvK) in kritischen Industrien (high/very high), für die es keine Information für den ESG Fragebogen gibt, müssen die Gründe für fehlende Information dargelegt werden. Die Vorgangsweise, wie man die zusätzliche Informationen vom Kunden einholen will, muss erläutert werden.
- Die Heat Map wird im Finalen ESG Assessment des Kunden berücksichtigt (siehe Leitfaden unten)
- Für Immobilienfinanzierungen < EUR 20mn gilt die ESG Faktor Heatmap

| | |
|-----------|--|
| LOW | <ul style="list-style-type: none">• ESG-Risikofaktoren von geringer Relevanz (grün) für die Unternehmen der Teilbranche.• Auf Basis einer tiefergehenden Analyse ist das Unternehmen selbst wie auch die Branche nur marginal von ESG Risiken (inkl. Kontroversen und ESG verbundenen Kosten) betroffen. |
| MEDIUM | <ul style="list-style-type: none">• ESG-Risikofaktoren, von mittlerer oder hoher (gelb und orange) Relevanz die für die Unternehmen der Teilbranche.• ESG Risiken zeigen geringe Auswirkungen auf das Unternehmen oder werden aktiv gemanagt, um Auswirkungen auf das Kreditprofil zu vermindern (dies kann auch signifikante Investitionen beinhalten, z.B. in neue Produktionstechniken etc.). Das Unternehmen verfügt über einen guten ESG Leistungsausweis. |
| HIGH | <ul style="list-style-type: none">• ESG-Risikofaktoren, von mittlerer oder hoher (gelb und orange) Relevanz die für die Unternehmen der Teilbranche.• Die tiefergehende ESG Analyse zeigt, dass sich die ESG-Risikofaktoren auf das Kreditprofil auswirken, da dem Thema seitens des Management geringe Aufmerksamkeit geschenkt wird (inkl. unzureichendem ESG Reporting), keine Maßnahmen getroffen werden um ESG Risiken durch aktives Management zu begegnen und die Adressierung von ESG Risiken hohe Kosten verursachen wird. Zusätzlich ist das Unternehmen von Kontroversen um das Thema ESG betroffen |
| VERY HIGH | <ul style="list-style-type: none">• Hochrelevante ESG-Risikofaktoren für die Unternehmen der Teilbranche.• Die ESG Analyse zeigt, dass ESG Risiken für das Unternehmen von signifikanter Bedeutung sind. Das Management kümmert sich nicht um ESG Themen und es werden keine ESG Informationen zur Verfügung gestellt. Das Unternehmen ist bereits von ESG relevanten Kontroversen betroffen (ev. inkl. Strafen, Verurteilungen etc.). ESG Risiken werden das Kreditprofil negativ beeinflussen. |



ESG Fragebogen – Wesentlichkeit & Risiken



ESG Faktoren sowohl für das “ob” und “wie” von Finanzierungen immer relevanter

Nachhaltige Finanzierungen bezieht sich auf die Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten in Finanzierungsinstrumenten um Investitionen in nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten und Projekte zu ermöglichen und/oder den Übergang zu nachhaltigem Wirtschaften.

Nachhaltige Finanzierungen

In der „klassischen“ **Finanzierung** liegt der Fokus auf Rendite und Risiko. Aufgrund der von der EBA und anderen Aufsichtsbehörden definierten Richtlinien müssen Banken jedoch ihre Kunden hinsichtlich der ESG-Risiken für Finanzierungsaktivitäten evaluieren.

Beurteilung von ESG Risiken

Industrien wie Waffenherstellung, Nuklear- und Kohleenergie werden als **kontrovers für Finanzierungszwecke** angesehen. Als Erste Group haben wir in unseren Richtlinien für verantwortungsvolles Finanzieren definiert, welche Industrien wir nicht finanzieren werden.

Kontroverse
Finanzierungsbereiche



ESG

Wesentlichkeit & klimabedingte Risiken

Wesentlichkeit

Die doppelte Wesentlichkeitsperspektive der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen im Kontext der Angabe klimabezogener Informationen



* Der Begriff der finanziellen Wesentlichkeit wird hier im allgemeinen Sinne einer Beeinflussung des Unternehmenswerts und nicht nur im Sinne einer Beeinflussung der im Jahresabschluss angesetzten finanziellen Messgrößen verwendet.

Physische- & Übergangsrisiken

Physische Risiken sind das Unternehmen betreffende Risiken, die aus den **physischen Wirkungen des Klimawandels** entstehen. Diese sind zum Beispiel Temperatur-änderungen, steigende Meeresspiegel oder der Verlust an biologischer Vielfalt. Die Bedrohung eines Unternehmens durch physische Risiken ist **nicht unmittelbar davon abhängig**, ob das **Unternehmen negative Auswirkungen auf das Klima hat** oder nicht

Übergangsrisiken sind das Unternehmen betreffende Risiken, die aufgrund des Übergangs zu einer CO₂-armen, klima-resistenten Wirtschaft entstehen. Ganz allgemein wird ein Unternehmen mit **größeren negativen Auswirkungen** auf das Klima in **höherem Maße Übergangsrisiken** aus-gesetzt sein. Die Auswirkungen der Übergangsrisiken können **komplexer** sein und **Inside-Out-Effekte** wie CO₂-Emissionen können ein wichtiger Risikotreiber bei der Erosion des Unternehmenswertes und der Verbraucher-konformität sein.



ESG

Environment – Umweltrisiken



Klimawandel

- Luftverschmutzung, Treibhausgasemission
- Energieeffizienz
- Physische Risiken (extreme Wetterereignisse)



Umweltzerstörung

- Exposition gegenüber unkonventionellen Bergbaupraktiken
- Übermäßiger Verbrauch von Ressourcen
- Illegale Fischereifahrzeuge, umstrittene Praktiken oder Aquakulturtechniken
- Wasserverschmutzung
- Bodenverschmutzung
- Abholzung und unkonventionelle Baufeldfreimachung
- Auswirkungen auf Welterbestätten, Natura 2000- oder andere



Tierschutz

- Umstrittene Lebensbedingungen, Transport und Einsatz von Chemikalien/Medikamenten
- Fehlende Anästhesie- oder Leidverminderungstechniken
- Verwendung von Wildtieren für biochemische Tests

- Erhöhte Investitionsausgaben, erhöhte Kosten für CO2-Zertifikatehandel
- Höhere Betriebskosten, Investitionsaufwand zur Umrüstung auf steigende Standards
- Schäden und Störungen (Produktion, Lieferanten) oder Rückgang der Kundennachfrage, Kapitalverlust, Umsatzverlust
- Kontroversen, negative Stimmung bei Kunden und Investoren, regulatorische Einschränkungen, Schäden, Umsatzverluste und höhere Finanzierungskosten

Group Richtlinie zur Definition von Nachhaltigkeitsrisiken: <https://www.erstegroup.com/en/about-us/sustainability#:~:text=The%20Group%20ESG%20Risk%20Definition,impacts%20and%20to%20be%20identified%2C>



ESG

Social – Soziale Risiken



Menschenrechte

- Rechte der Freiheit
- Schlechte Bedingungen in den Bereichen Gesundheit, Bildung und Arbeitssicherheit
- Feldarbeit, Zwangsarbeit & Menschenhandel
- Differenzierung der Bedingungen, Kompensation, Segregation



Rechte der Arbeitnehmer

- Verletzung von Arbeitnehmerrechten
- Schlechte Arbeitssicherheit, Zwangsarbeitsbedingungen, Kinderarbeit



Konsumentenschutz und Verhaltensrisiko

- Haftungsrisiko durch Verbraucherschutz
- Gefährdung durch Schäden, die durch Produkt & Dienstleistungen verursacht wurden
- Unzureichender Datenschutz und Missachtung der Privatsphäre
- Vorwürfe wegen unlauterer und irreführender Werbung

- Operationen aus Regionen, die unter dem Verbot des UN-HRC oder unter EU-Sanktionen stehen
- Disruptives Umfeld, das sozialen Unruhen, Schäden und Störungen in der Produktion ausgesetzt ist
- Kontroversen, negative Kunden- und Investorenwahrnehmung, Umsatzverluste und erhöhte Finanzierungskosten
- Gesetzliche Haftung durch Schadensersatz, Verlust der Kundenpräferenz, erhöhte Kosten und Einnahmeverluste
- Verluste, im Zusammenhang mit gesetzlichen Verstößen in Bezug auf Datenschutz und Recht auf Privatsphäre
- Kontroversen, Verlust der Kundenpräferenz, Umsatzeinbußen

Group Richtlinie zur Definition von Nachhaltigkeitsrisiken: <https://www.erstegroup.com/en/about-us/sustainability#:~:text=The%20Group%20ESG%20Risk%20Definition,impacts%20and%20to%20be%20identified%2C>




ESG

Governance Risiken



Mangelhafte Struktur

- Intransparente Management & Eigentumsverhältnisse
- Unklare Corporate-Governance-Struktur
- Verlust des Mitarbeiterengagements & hohe Fluktuation der Mitarbeiter
- Keine oder unklare Standards in der Lieferkette



Schwache ethische Standards

- Unlauterer Wettbewerb
- Beteiligung an illegalen und unethischen Zahlungen
- Kontroversen, politische Einflussnahme oder Spenden



Kontroverse Finanzpraktiken

- Fehlverhalten im Bezug auf Verrechnungspreise, nahestehende Personen & Finanzberichte

- Vom Markt erzwungene Veränderungen, Vertrauensverlust und negative Marktreaktion, Finanzierungskosten steigen
- Auswirkung auf Qualität, Flexibilität, Innovation, Verlust der Wettbewerbsfähigkeit, Belastung durch Verbindlichkeiten
- Kontroversen, negative Kunden- und Investorenwahrnehmung, Umsatzverluste und erhöhte Finanzierungskosten
- Kontroversen, versteckte Steuerpflichten, Einnahmeverluste, steigende Finanzierungskosten, kumulierte Steuerausfälle

Group Richtlinie zur Definition von Nachhaltigkeitsrisiken: <https://www.erstegroup.com/en/about-us/sustainability#:~:text=The%20Group%20ESG%20Risk%20Definition,impacts%20and%20to%20be%20identified%2C>