














## ESG - Ratings, Rankings, Standards, Frameworks und andere Institutionen

Logo	Name	Kategorie	Beschreibung	Anmerkungen	Website
	<b>ACT - Assessing Low Carbon Transition</b>	Frameworks / Reporting Standard	"Assess how ready a company is to transition to the low-carbon economy using a sector-specific methodology. Companies raising SDI-aligned capital benefit from an assessment framework to communicate their compatibility to investors."	<ul style="list-style-type: none"> <li>• bis dato keine Nachfrage seitens Investoren</li> </ul>	<a href="https://actinitiative.org/">https://actinitiative.org/</a>
	<b>CDP Disclosure Insight Action</b>	Frameworks / Reporting Standard	CDP is a global not-for-profit charity providing standardized disclosure systems for various clients such as F&I companies, cities and investors. It is engaged in worldwide environmental issues. CDP measures and assesses risks and opportunities in the areas of water security, climate change and deforestation. Apart from managing reporting, CDP also provides an "A list" rating annually.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sehr wichtig, da kapitalmarktrelevant</li> <li>• Beteiligung in der Vergangenheit; aktuell ausgesetzt aufgrund COVID-19 Situation wegen des enormen Aufwands der damit verbunden wäre</li> <li>• Sehr detailliert. Bei dezentral aufgestellten Unternehmen mit wenig Immobilienbesitz in eigener Hand schwierig, die KPI's zu bedienen.</li> <li>• Die Relevanz ist bei uns im letzten Jahr sehr gestiegen, da wir uns Science Based Targets gesetzt haben und diese eine Beteiligung am CDP nahelegen, um transparent über die CO2 Emissionen zu berichten.</li> <li>• Standard .Ufert aber in den letzten Jahren aus. Verliert an Bedeutung</li> <li>• Für kleinere Unternehmen kaum handhabbar. Extrem hoher Aufwand..</li> </ul>	<a href="https://www.cdp.net/en/companies/companies-scores">https://www.cdp.net/en/companies/companies-scores</a>
	<b>CDSB - Climate Disclosure Standards Board</b>	Frameworks / Reporting Standard	CDSB is an international consortium of business and environmental NGOs. We are committed to advancing and aligning the global mainstream corporate reporting model to equate natural capital with financial capital.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Man muss sich damit beschäftigen, aber im Moment noch nicht relevant</li> </ul>	<a href="https://www.cdsb.net/">https://www.cdsb.net/</a>
	<b>DNK - Deutscher Nachhaltigkeitskodex</b>	Frameworks / Reporting Standard	Der Anwenderkreis umfasst große und kleine, öffentliche und private Unternehmen mit und ohne Nachhaltigkeitsberichterstattung, berichtspflichtige Unternehmen und all jene Organisationen, die ihre Stakeholder über ihre Nachhaltigkeitsleistungen informieren wollen. Um den Deutschen Nachhaltigkeitskodex (DNK) zu erfüllen, erstellen Anwender in der DNK-Datenbank eine Erklärung zu zwanzig DNK-Kriterien und den ergänzenden nichtfinanziellen Leistungsindikatoren, die aus Global Reporting Initiative (GRI) und European Federation of Financial Analysts Societies (EFFAS) ausgewählt wurden.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Verbindliche Leitlinie bei der Erstellung der nichtfinanziellen Erklärung.</li> <li>• Wir berichten nach GRI. Eine zusätzliche DNK-Erklärung wird nicht veröffentlicht. Wir empfehlen allen, die erstmals einen Nachhaltigkeitsbericht veröffentlichen wollen/ müssen, den DNK als geeigneten Standard.</li> <li>• Wir berichten nach GRI</li> <li>• n/a - Nachhaltigkeitsreporting wird an internationalen Standards ausgerichtet</li> <li>• Für deutsche Unternehmen relevant, für internationale oder CSR-RUG pflichtige Unternehmen nicht relevant. Bauen auf GRI Standards auf. Sind eine "Miniausgabe" von GRI.</li> <li>• Guter Einstieg in NH-Thema, aber nur für Einsteiger. International kann man damit nicht viel erreichen, National ist es "nett", aber kein Game-Changer</li> <li>• Hat sich bisher m.E. nicht durchsetzen können.</li> </ul>	<a href="https://www.deutscher-nachhaltigkeitskodex.de/">https://www.deutscher-nachhaltigkeitskodex.de/</a>
	<b>Equator Principles</b>	Frameworks / Reporting Standard	"The Equator Principles are intended to provide a minimum standard for due diligence and monitoring to support responsible risk decision-making. The principles apply globally to all industry sectors. In addition to project finance transactions with capital costs in excess of US\$10 million, the principles apply to project finance advisory services, project-related corporate loans, bridge loans, and project-related refinance and acquisition finance. Participating financial institutions must report annually on transactions that fall under the scope of the principle"	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wir sind Unterzeichnerin der Equator Principles. Seit dem 1. Oktober 2020 findet bei uns die vierte Version der Equator Principles (EP4) Anwendung. Projektfinanzierungen mit einem Investitionsvolumen von mehr als 10 Mio. \$ und projektbezogene Unternehmensfinanzierungen mit einem Investitionsvolumen von mehr als 100 Mio. \$ werden einer Prüfung gemäß diesen Prinzipien unterzogen.</li> <li>• nicht relevant, weil es branchenfremde Unternehmen bzw. Banken betrifft</li> </ul>	<a href="https://equator-principles.com/">https://equator-principles.com/</a>







## ESG - Ratings, Rankings, Standards, Frameworks und andere Institutionen

Logo	Name	Kategorie	Beschreibung	Anmerkungen	Website
	<b>EU Taxonomy</b>	Frameworks / Reporting Standard	"The EU taxonomy is a classification system, establishing a list of environmentally sustainable economic activities. The EU taxonomy is an important enabler to scale up sustainable investment and to implement the European Green Deal."	<ul style="list-style-type: none"> <li>• In absehbarer Zeit relevant. Dann wird auch Aufwand steigen.</li> <li>• As this is mandatory under EU regulation for public interest entities, we consider this will be very relevant; however, unfortunately the interpretation of the regulation is still unclear in particular for industries that are not yet classified in the taxonomy; we consider the effort to comply with the taxonomy requirements very high</li> <li>• Sehr hoher Aufwand, da bisher keine klare Vorgabe seitens der EU und Prozess der Datenerhebung konzernweit erst implementiert werden muss.</li> <li>• Wir werden in vielen Gesprächen nach der Höhe des CAPEX der EU-Taxonomie konform ist gefragt</li> <li>• Die EU Taxonomy ist für uns sehr relevant, das Ausweisen der EU Taxonomy-Quote wird bereits in 2022 für das Geschäftsjahr 2021 gefordert.</li> <li>• Indirekte Auswirkung aus das Unternehmen; Fokus auf Transparenz schaffen und Begleitung auf EU-Ebene (politische Arbeit)</li> <li>• Noch nicht bekannt, soll am 1.6.2021 für die Nichtfinanzielle Erklärung veröffentlicht werden.</li> <li>• Aufwand aktuell nicht abschließend zu bewerten, da bislang noch nicht umgesetzt</li> <li>• Heißes Eisen und für viele Unternehmen kaum umsetzbar. Erhebliche bis riesige Herausforderung für alle Unternehmen kleiner DAX</li> <li>• sehr wichtig, da bald Standard</li> <li>• Zunehmende Bedeutung, da ab 2022 Standard.</li> </ul>	<a href="https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance/eu-taxonomy-sustainable-activities_en">https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance/eu-taxonomy-sustainable-activities_en</a>
	<b>Finance for Biodiversity Pledge</b>	Frameworks / Reporting Standard	"Under the Finance for Biodiversity Pledge, financial institutions commit to making a positive contribution to biodiversity through their activities and investments, asking other financial institutions to join, and calling upon world leaders to reverse nature loss this decade. The initiative was announced during the Biodiversity Summit of the 2020 United Nations General Assembly."		<a href="https://www.financeforbiodiversity.org/about-the-pledge/">https://www.financeforbiodiversity.org/about-the-pledge/</a>
	<b>Global Reporting Initiative</b>	Frameworks / Reporting Standard	The GRI standards facilitate consistent and credible reporting. Goal: Create transparency, encourage companies to be more transparent and accountable for their actions.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vom DNK empfohlene Indikatoren. Wir haben die EFFAS Indikatoren ausgewählt.</li> <li>• Für ein in D/Land bzw. der EU ansässiges Unternehmen der Reportingstandard</li> <li>• Prozesse sind mittlerweile integriert und daher weniger Aufwand durch fortlaufendes Reporting</li> <li>• Wir berichten seit mehr als 10 Jahren nach GRI (Option "core"). Der zusammengefasste nichtfinanzielle Bericht 2020 orientiert sich erstmals an GRI als Rahmenwerk.</li> <li>• Bei der Erstanwendung ist der Aufwand natürlich sehr hoch, aber dann wird es etwas weniger</li> <li>• Framework wird momentan nicht 100% angewendet, aber Orientierung an Kernkriterien</li> <li>• Die GRI Standards sind sehr ausführlich, aber wenig flexibel. Sie sind international anerkannt und teils extrem granular in ihren Anforderungen. Einige Punkte, die abgefragt werden, sind in Europa gesetzlich geregelt. Schwierig bei internationalen Unternehmen. Z.B. Elternzeit: ist in jedem Land anders gesetzlich geregelt. Schwierig, einen einheitlichen KPI zu bilden.</li> <li>• Our Corporate Responsibility Report is prepared in accordance with GRI standards (core option).</li> <li>• Unser Nachhaltigkeitsbericht orientiert sich an der "Kern"-Option des GRI und den damit verbundenen Indikatoren.</li> <li>• Weltweit bekanntester Standard, mit wenig Aussagekraft: Guter Report, aber keine Beurteilung der Nachhaltigkeit.</li> <li>• Für Anfänger nicht empfehlenswert.</li> <li>• Standard</li> <li>• Best practice und m.E. der meist genutzte Standard.</li> </ul>	<a href="https://www.globalreporting.org/">https://www.globalreporting.org/</a>




## ESG - Ratings, Rankings, Standards, Frameworks und andere Institutionen

Logo	Name	Kategorie	Beschreibung	Anmerkungen	Website
	<b>Green Loan Principles</b>	Frameworks / Reporting Standard	"The Green Loan Principles (GLP) are voluntary guidelines that seek to promote integrity in the development of the green loan market, by clarifying instances in which a loan may be categorized as "green". Market participants are expected to adopt the GLP on a deal-by-deal basis depending on the underlying characteristics of the transaction. To promote consistency across financial markets, the guidelines build on and refer to the Green Bond Principles administered by the International Capital Market Association."	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wir orientieren uns bei Sustainability Linked Loans u. a. an den gemeinsamen Richtlinien der jeweiligen Verbände der Kreditgeber in Europa (Loan Market Association), in Nordamerika (Loan Syndications and Trading Association), und in Asien (Asia-Pacific Loan Market Association). Diese haben zusammen Nachhaltigkeitsprinzipien für „Sustainability Linked Loans“ entwickelt und veröffentlicht, um eine einheitliche Basis zu schaffen und die Marktakzeptanz dieser Art von Krediten zu beschleunigen.</li> <li>nicht relevant, betrifft den US Markt</li> </ul>	<a href="https://www.lsta.org/content/green-loan-principles/">https://www.lsta.org/content/green-loan-principles/</a>
	<b>IIRC - International Integrated Reporting Council</b>	Frameworks / Reporting Standard	The International Integrated Reporting Council (IIRC) is a global coalition of regulators, investors, companies, standard setters, the accounting profession, academia and NGOs. The coalition promotes communication about value creation, preservation and erosion as the next step in the evolution of corporate reporting. The IIRC's purpose is to promote prosperity for all and to protect our planet. The IIRC's mission is to establish integrated reporting and thinking within mainstream business practice as the norm in the public and private sectors.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Relevant, aber in der Umsetzung für uns aktuell nicht kurzfristig realisierbar</li> <li>Betrifft eigentlich bisher nur 7 Unternehmen in ganz Deutschland. IIRC hat sich nicht durchgesetzt, insbesondere weil DRS andere Inhalte nahelegt</li> <li>Häufig wird GRI mit IIRC gepaart.</li> <li>Ich sehe angesichts der unverändert niedrigen Zahlen an integrierten Berichten, da keine Zukunft.</li> <li>wenn man sich viel Arbeit machen will</li> </ul>	<a href="https://integratedreporting.org/">https://integratedreporting.org/</a>
	<b>International Council of Mining &amp; Metals</b>	Frameworks / Reporting Standard	Council defines principles highlighting good practice for environmental, social and governance considerations specifically for mining and metal industry. It also highlights the importance of good performance according to principles within these industries.	<ul style="list-style-type: none"> <li>nicht relevant für unsere Branche</li> <li>Wir schließen Finanzierung von Öl- und Gas-Förderung mittels Fracking oder aus Ölschiefer und Ölsand sowie Finanzierung von Bergbau-Aktivitäten unter Anwendung des Mountain Top Removal Verfahrens aus.</li> <li>Nur branchenspezifisch</li> </ul>	<a href="https://www.icmm.com/">https://www.icmm.com/</a>
	<b>International Labour Organization</b>	Frameworks / Reporting Standard	Created by the U.N. in 1919, the ILO connects employees, employers and governments. The organization sets labour standards and develops programmes advocating fair work for men and women.	<ul style="list-style-type: none"> <li>genutzt als Standard für Definitionen in unserer Human Rights Policy</li> <li>Wir schließen Finanzierungen von Unternehmen, die u.a. gegen die ILO Kernarbeitsnormen oder andere international anerkannte Prinzipien im Bereich der Menschen- und Arbeitsrechte verstoßen, aus</li> <li>Umsetzung der ILO Standards ist Kernbestandteil jeder HR Abteilung im Konzern</li> <li>"In addition to observing the standards specified by the UN Global Compact, PSI, and PRI, we are committed to respecting human rights as defined in the following human rights-specific principles: – UN Guiding Principles on Business and Human Rights – International Bill of Human Rights (ILO)"</li> <li>Wir orientieren uns innerhalb unseres (Supplier) Code of Conduct und unserer Human Rights Policy an den ILO Standards bei Themen wie Menschenrechte und Arbeitstandards.</li> <li>Spielt keine Rolle in der Außenkommunikation</li> <li>Standard</li> <li>Best practice</li> </ul>	<a href="https://www.ilo.org/global/about-the-ilo/lang-en/index.htm">https://www.ilo.org/global/about-the-ilo/lang-en/index.htm</a>
	<b>International Standards of Accounting and Reporting</b>	Frameworks / Reporting Standard	"UNCTAD is a co-custodian of SDG indicator 12.6.1, which encourages reporting entities to publish sustainability reports. The International Standards on Accounting and Reporting (ISAR), convened by UNCTAD, has proposed a list of core SDG indicators for usage in corporate reporting in areas such as water, energy, land, emissions and waste reduction; and good governance, human resource development and gender equality. UNCTAD also developed guidance to assist companies in collecting the underlying accounting data for the indicators, in a manner consistent with financial reporting requirements."	<ul style="list-style-type: none"> <li>An SDGs kommen Unternehmen immer weniger vorbei. Bisher gibt es für mich da kein vernünftiges Framework.</li> <li>Nahezu alle Unternehmen deklarieren Ihre Produkte als SDG konform, aber eigentlich soll ja man aktiv etwas beitragen. Insofern nett, aber etwas zahlos</li> <li>Nimmt an Bedeutung zu.</li> </ul>	<a href="https://isar.unctad.org/">https://isar.unctad.org/</a>




## ESG - Ratings, Rankings, Standards, Frameworks und andere Institutionen

Logo	Name	Kategorie	Beschreibung	Anmerkungen	Website
	<b>IPIECA Global O&amp;G Industry Association for Environmental &amp; Social Issues</b>	Frameworks / Reporting Standard	A Not-for-profit association with focus on the oil and gas industry. It specialises in the development, promotion and sharing of good practices by supporting improvement of environmental and social considerations.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• nicht relevant für unsere Branche</li> <li>• Nur für spezielle Branchen</li> </ul>	<a href="https://www.ipieca.org/about-us/">https://www.ipieca.org/about-us/</a>
	<b>OECD - Guidelines for Multinational Enterprises</b>	Frameworks / Reporting Standard	"Providing non-binding principles and standards for responsible business conduct in a global context consistent with applicable laws and internationally recognised standards."	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wir haben uns zur Einhaltung des „OECDLeitfadens für die Erfüllung der Sorgfaltspflicht zur Förderung verantwortungsvoller Lieferketten für Minerale aus Konflikt- und Hochrisikogebieten“ verpflichtet</li> <li>• Unternehmen hält sich selbstverständlich an international geltendes Recht und Standards</li> <li>• Praxisstauglichkeit wenig gegeben, eher Leitliniencharakter, kein Rahmenwerk im eigentlichen Sinne - Die Guidelines sind aber Grundlage vieler Rahmenwerke oder nationaler Gesetze</li> <li>• Wir orientieren uns in bestimmten Unternehmensrichtlinien an den OECD Guidelines z.B. Supplier Code of Conduct oder Human Rights Policy.</li> <li>• Könnte auf DAX-Ebene eine Rolle spielen. Habe ich bisher aber praktisch nie gesehen. Eher irrelevant und eine Befolgung bringt keine Vorteile</li> <li>• Standard</li> </ul>	<a href="http://mneguidelines.oecd.org/mneguidelines/">http://mneguidelines.oecd.org/mneguidelines/</a>
	<b>Oil and Gas Climate initiative</b>	Frameworks / Reporting Standard	OGGI support the Paris agreement and its goals. The aim is to reduce emissions as much as possible and creating a future with zero net emissions for a low carbon future. Nine guiding principles help achieving these goals.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nur für Branche</li> </ul>	<a href="https://oilandgasclimateinitiative.com/about-us/">https://oilandgasclimateinitiative.com/about-us/</a> <a href="https://oilandgasclimateinitiative.com/">https://oilandgasclimateinitiative.com/</a>
	<b>Partnership for Carbon Accounting Financials</b>	Frameworks / Reporting Standard	"The Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) is developing a global carbon accounting standard for financial institutions that will cover all major asset classes (e.g. mortgages, commercial real estate, listed equity, business loans, project finance) by providing detailed methodological guidance for each asset class."	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Im Rahmen der Nachhaltigkeitsaktivitäten und des CO2 Accountings, haben wir auch die PCAF berücksichtigt. Wir sind jedoch derzeit kein Mitglied der Initiative.</li> </ul>	<a href="https://carbonaccountingfinancials.com/standard">https://carbonaccountingfinancials.com/standard</a>
	<b>Principles of Values-Based Banking</b>	Frameworks / Reporting Standard	"Driving change in the banking system so it supports sustainable economic, social and environmental development, with a focus on helping individuals fulfill their potential and build stronger communities."		<a href="https://www.gabv.org/about-us/our-principles">https://www.gabv.org/about-us/our-principles</a>
	<b>Responsible Care</b>	Frameworks / Reporting Standard	RC represents continuous improvement of safety, health, security and environmental protection. Management framework is aligned with UN's SDGs. 11 Guidelines	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Self-commitment of chemical industry - must have</li> </ul>	<a href="https://www.vci.de/vci/downloads-vci/publikation/2020-03-10-responsible-care-bericht-2019.pdf">https://www.vci.de/vci/downloads-vci/publikation/2020-03-10-responsible-care-bericht-2019.pdf</a>







## ESG - Ratings, Rankings, Standards, Frameworks und andere Institutionen

Logo	Name	Kategorie	Beschreibung	Anmerkungen	Website
	<b>Science Based Targets</b>	Frameworks / Reporting Standard	A partnership between CDP, Global Compact, World Resources Institute and the World Wide Fund for Nature. The initiative shows companies how fast and how much they have to reduce their GHG emissions. Specifically, the initiative set defines best practices, supports companies along the way towards zero net emissions, brings together experts for assessment and valuation and promoting a 1,5° net zero emissions future.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wichtig, da viele Kapitalmarktakteure danach fragen ob man SBT committed ist</li> <li>• once targets are set internally minimum effort</li> <li>• Very relevant for business development and overall positioning in the decarbonization-space</li> <li>• Wir sind kein Mitglied der Science-based targets initiative.</li> <li>• Unternehmen arbeitet gerade daran SBTs auf den Weg zu bringen</li> <li>• Wir haben uns im Jahr 2020 Science Based Targets gesetzt und diese wurden auch durch die Science Based Targets Initiative validiert und bestätigt. Die Berechnung der Ziele und Szenarien ist sehr aufwendig.</li> <li>• Wiederum ein Thema, mit dem man sich beschäftigen sollte. Ist im Moment aber noch eher Spezialistensache</li> <li>• Sehr hoch anerkannt. Wichtig für Nachvollziehbarkeit für WP. Für Green Bond Frameworks bester Standard.</li> <li>• Wir haben zur Zeit kein SBT.</li> <li>• Wichtiger Standard, allerdings auch aufwendig.</li> </ul>	<a href="https://sciencebasedtargets.org/about-us">https://sciencebasedtargets.org/about-us</a>
	<b>Sustainability Accounting Standards Board</b>	Frameworks / Reporting Standard	Founded in 2011, the non-profit organization aims at developing sustainability accounting standards. With the help of the SASB, reporting becomes more standardized and comparable. Having uniform reporting procedures would facilitate investment decision-making. The SASB works closely with government, companies, investors etc. It integrates the feedback into the amelioration of the reporting standards.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• GRI noch der für uns führende Standard. SASB bedingt durch hohes Interesse des Kapitalmarkts für 2020 erstmalig aufgenommen. Geringerer Aufwand für SASB Disclosure, da vorhandene GRI Inhalte verwendet werden.</li> <li>• wird nicht angewendet</li> <li>• wir machen derzeit nur die Überleitung von GRI zu SASB</li> <li>• bisher kaum Berührungspunkte</li> <li>• SASB. Gute Frage. Blackrock wünscht sich ein Zusammenarbeiten von GRI und SASB. Insofern sollte man das Thema im Auge behalten. Für europäische Unternehmen noch nicht so relevant. Beim Umsetzung hoher Aufwand</li> <li>• Basiert zum großen Teil auf GRI Standards</li> </ul>	<a href="https://www.sasb.org/">https://www.sasb.org/</a>
	<b>Task force on Climate-Related Financial Disclosure</b>	Frameworks / Reporting Standard	Created in 2015, task force was born out of need of disclosing financial information related to environmental considerations. These numbers help calculating climate-related risks and opportunities for financial markets. Goal: develop recommendations for better climate-related disclosures, increase understanding of indicators and their implications, generate transparency and create stability and empower investments in sustainable and stable markets	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wichtig, das kapitalmarktrelevant</li> <li>• increasing relevance</li> <li>• wird in unserem GB angewendet (und ua. in CDP)</li> <li>• Wir sind kein Mitglied des TCFD Disclosure Frameworks. Da der EZB Leitfaden stark auf TCFs aufbaut, entsteht indirekt eine Relevanz.</li> <li>• Aufgrund der UK Notierung ist das Unternehmen verpflichtet nach TCFD Kriterien ab GJ 22 zu berichten</li> <li>• Empfehlungscharakter sehr groß, weniger praxistauglich</li> <li>• Sicherlich aufwendig, aber bisher ist es ja nur eine Task Force. Das wird sicherlich ein weiteres Thema werden, könnte aber durch die EU-Taxonomie auch wieder in der Versenkung verschwinden. SAP ist da mit einem abteilungsübergreifendem Team sehr engagiert. Für kleinere Unternehmen kaum zum Handeln</li> <li>• Nimmt an Bedeutung zu.</li> </ul>	<a href="https://www.fsb-tcfid.org/">https://www.fsb-tcfid.org/</a>



ESG - Ratings, Rankings, Standards, Frameworks und andere Institutionen

Logo	Name	Kategorie	Beschreibung	Anmerkungen	Website
	UN Global Compact	Frameworks / Reporting Standard	<p>The UN Global Compact supports companies to:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Do business responsibly by aligning their strategies and operations with Ten Principles on human rights, labour, environment and anti-corruption; and</li> <li>2. Take strategic actions to advance broader societal goals, such as the UN Sustainable Development Goals, with an emphasis on collaboration and innovation."</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nichtfinanzielle Berichterstattung angelehnt die die Prinzipien des UN Global Compact. (SDGs)</li> <li>• wichtig; als jährlicher COP dient Nachhaltigkeitsbericht, daher geringer Aufwand</li> <li>• Global initiative with a high reach (almost must have)</li> <li>• Wir sind Teilnehmer am UNGC. So basiert bspw. unser Verhaltenskodex auf den Grundsätzen und auch die NH-Prüfliste in der Kreditvergabe orientiert sich an den 10 Prinzipien des UNGC.</li> <li>• Aufwand können wir noch nicht abschätzen, wollen wir 2021 beitreten</li> <li>• Unternehmen ist Mitglied des UNGC</li> <li>• Wir können unseren nachhaltigkeitsbericht als Nachweis hochladen, entsprechend entsteht für uns kein Mehraufwand.</li> <li>• Voluntary commitments, such as the UN Global Compact (UNGC), the Principles for Responsible Investment (PRI) and the Principles for Sustainable Insurance (PSI) of the UNEP FI represent a key element of our CR strategy</li> <li>• Relativ einfach umzusetzen und schadet nicht. Wächst mit den SDGs zusammen.</li> <li>• Standard</li> <li>• Best practice</li> </ul>	<a href="https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission">https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission</a>
	United Nations Framework Convention on Climate Change	Frameworks / Reporting Standard	<p>The UNFCCC is the parent treaty behind the Paris Agreement as well as the Kyoto Protocol. Its secretariat is operating as the facilitator of intergovernmental climate change negotiations. Additionally, the secretariat provides analysis and review of climate change information and ensures the adherence and fulfillment of the Paris Agreement. It creates various communication products to keep everyone involved, informed and on the same page.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sehr relevant bezogen auf globale Entwicklungen bzgl. Klima, Klimamodelle, Ziele, etc.; Themen fließen mittelbar in Berichterstattung ein</li> <li>• Very relevant in the climate-space but not from a reporting perspective</li> <li>• Wir haben in unserem Positionspapier Klima auf die Ziele des Pariser Klimaabkommens Bezug genommen und unterstützt diese.</li> <li>• nicht beurteilbar - Pariser Abkommen selbst hat sehr hohe Relevanz und bedeutet für uns große Herausforderung</li> <li>• Wir haben die Fashion Industry Charter for Climate Action der United Nations Framework Convention on Climate Change (UNFCCC) unterschrieben und bekennen uns zu den Zielen der Charta.</li> </ul>	<a href="https://unfccc.int/">https://unfccc.int/</a>
	United Nations Sustainable Development Goals	Frameworks / Reporting Standard	<p>Developed by and adopted by all member states of the United Nations in 2015. There are 17 goals representing the core of the 2030 Sustainable Development Agenda. They recognize that ending poverty and other deprivations must go hand-in-hand with strategies that improve health and education, reduce inequality, and spur economic growth – all while tackling climate change and working to preserve our oceans and forests.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• siehe UN Global Compact</li> <li>• wichtig, kapitalmarktrelevant</li> <li>• Basis-Struktur für ESG Strategie</li> <li>• Im Rahmen der Impact- und Risikoklassifizierung, haben wir die SDGs als Basis für Klassifizierung des Kreditportfolios genommen</li> <li>• Aufwand nur eine Momentaufnahme, könnte zukünftig deutlich ansteigen</li> <li>• Lassen sich relativ problemlos in die eigene Nachhaltigkeitsstrategie implementieren. Ist kein Rahmenwerk im eigentlichen Sinn. Sondern eine Richtschnur für strategisches Handeln</li> <li>• Our risk expertise, sustainable solutions and actions as a responsible employer make a particular contribution to the achievement of the following seven UN Sustainable Development Goals (SDGs): 1, 3, 7, 8, 9, 11, 13</li> <li>• Wir orientieren uns im Nachhaltigkeitsbericht an den SDGs, nutzen diese jedoch nicht als Hauptleitlinie für die Berichterstattung. Sie dienen nur als Unterstützung unserer Nachhaltigkeitsaktivitäten.</li> <li>• Sollten sich Unternehmen unbedingt mit beschäftigen.</li> <li>• Als Einstieg in das ESG-Thema aber wenig hilfreich. Green-Washing oder SDG-Washing ist nicht selten</li> <li>• Best practice - auch in Verbindung mit UN Global Compact</li> </ul>	<a href="https://sdgs.un.org/goals">https://sdgs.un.org/goals</a>

## ESG - Ratings, Rankings, Standards, Frameworks und andere Institutionen





Logo	Name	Kategorie	Beschreibung	Anmerkungen	Website
	Universal Declaration of Human Rights	Frameworks / Reporting Standard	Document establishing rights and freedom of all human beings. The UN General Assembly accepted it in 1948. It consists of 30 articles all addressing what rights and living conditions people should be entitled to.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Basis für unsere Human Right Strategie</li> <li>• Wir schließen Finanzierungen von Unternehmen, die u.a. gegen die UN Declaration of Human Rights oder andere international anerkannte Prinzipien im Bereich der Menschen- und Arbeitsrechte verstoßen, aus</li> <li>• Aufwand nicht ermittelbar</li> <li>• Wir orientieren uns in bestimmten Unternehmensrichtlinien an der UN Declaration on Human Rights z.B. Supplier Code of Conduct oder Human Rights Policy.</li> <li>• Spielt keine Rolle in der Außenkommunikation. In Deutschland kommt da eher die "Charta der Vielfalt"</li> </ul>	<a href="https://www.un.org/en/udhrbook/pdf/udhr_booklet_en_web.pdf">https://www.un.org/en/udhrbook/pdf/udhr_booklet_en_web.pdf</a>
	WEF - IBC Core Indicators	Frameworks / Reporting Standard	"At the 2017 World Economic Forum (WEF) meeting, CEOs adopted the SDGs as a roadmap for aligning corporate interests with those of society. Since then, the WEF International Business Council (IBC) has worked on aligning on core metrics and recommended disclosures to reduce fragmentation of reporting across businesses and sectors. Indicators are drawn as much as possible from existing frameworks, including the Global Reporting Initiative."		<a href="http://www3.weforum.org/docs/WEF_IBC_ESG_Metrics_Discussion_Paper.pdf">http://www3.weforum.org/docs/WEF_IBC_ESG_Metrics_Discussion_Paper.pdf</a>
	Arabesque S-Ray	Index, Ranking, Rating	"Arabesque S-Ray is a global data provider that focuses on advisory and data solutions by combining big data and environmental, social and governance (ESG) metrics to assess the performance and sustainability of companies worldwide."	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Diente als Grundlage der Aktualisierung der Wesentlichkeitsanalyse sowie als Benchmarking-Tool</li> <li>• Keine Nutzung dieser Daten</li> </ul>	<a href="https://www.arabesque.com/s-ray/">https://www.arabesque.com/s-ray/</a>
	Bloomberg	Index, Ranking, Rating	Company providing financial, data, software and media company. Founded in 1981 in New York, it provides an analytics and economics platform which facilitates the assessment of real-time financial data (Bloomberg Terminal)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• auch wichtig, das viele Kapitalmarktakteure Bloomberg nutzen und erst mal dort schauen, was sie über das Unternehmen finden</li> <li>• Bisher kein direkter Kontakt möglich, kein aktiver Dialog zwischen Bloomberg und Unternehmen</li> <li>• Meines Wissens nach fragt Bloomberg keine Daten ab! Aber Bloomberg hat einen Reiter bei Unternehmen für ESG. Der wird über Webcrawler gefüllt. Unternehmen müssen also auf ihrer Webseite Informationen bereit stellen. (Im Prinzip wie bei ESG-Ratings, die ja auch nicht aktiv befüllt werden). Kein Investor wird sich aber an Bloomberg orientieren</li> <li>• bzgl. ESG Daten</li> </ul>	<a href="https://www.bloomberg.com/europe">https://www.bloomberg.com/europe</a>
	CSR Hub	Index, Ranking, Rating	CSR Hub is an ESG ratings provider looking into performance benchmarking, supply chains, reporting improvements and building of portfolios. The company facilitates the identification of industry trends.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• rated automatically</li> </ul>	<a href="https://www.csrhub.com/CSR_and_sustainability_information/LANXESS">https://www.csrhub.com/CSR_and_sustainability_information/LANXESS</a>
	Dow Jones Sustainability Indexes	Index, Ranking, Rating	Dow Jones Sustainability Indexes are a family of benchmarks for investors looking into long-term shareholder value and ESG-related impact of businesses. "The family was launched in 1999 as the first global sustainability benchmark and tracks the stock performance of the world's leading companies in terms of economic, environmental and social criteria." After receiving a score based on a specific assessment, only top-performing companies will be invited. There are several families, i.e DJSI World and DJSI Europe.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Abnehmende Bedeutung, aber hoher Aufwand</li> <li>• DJSI Methodik wurde von S&amp;P übernommen. Die versuchen nun mit einem neuen Rating an den Markt zu kommen. Gegen Zahlung eines Entgelts Sprachrechte haben. Die könnte dann Investoren aktiv angeboten werden. Bisläng noch wenig Resonanz bei Unternehmen.</li> <li>• keine aktive Teilnahme mehr; Bei Teilnahme allerdings hoher Aufwand (5)</li> <li>• Wichtigstes Rating, von dem ein Teil der Vorstandsvergütung abhängt. Es ist ein sehr aufwändiges und unternehmensweites Projekt nötig, um den Fragebogen auszufüllen.</li> <li>• Sehr hoher Aufwand!</li> <li>• S&amp;P Questionnaire sehr umfangreich</li> </ul>	<a href="https://www.spglobal.com/esg/csa/indices/djsi-index-family">https://www.spglobal.com/esg/csa/indices/djsi-index-family</a>

**ESG - Ratings, Rankings, Standards, Frameworks und andere Institutionen**








Logo	Name	Kategorie	Beschreibung	Anmerkungen	Website
	<b>DVFA - Deutsche Vereinigung für Finanzanalyse und Asset Management</b>	Index, Ranking, Rating	Die DVFA Scorecard for Corporate Governance ist ein Instrument, mit dem sich Investment Professionals ein gutes Bild über die Corporate Governance Performance eines Unternehmens verschaffen und es mit anderen vergleichen können. Die Scorecard basiert dabei nicht nur auf dem Deutschen Corporate Governance Kodex, sondern berücksichtigt auch gesetzliche Vorgaben und internationale Standards.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Berichterstattung auf Basis ausgewählter EFFAS Indikatoren, die lt. DNK neben den GRIs empfohlen werden.</li> <li>Es hat uns noch nie ein Investor auf DVFA angesprochen, von daher schwer einschätzbar wie relevant es ist</li> <li>bisher nicht angewendet</li> <li>Vergleichsmaßstab war der neue DCGK, obwohl sich unsere Entsprechungserklärung nach dem alten Kodex richtete</li> <li>die vom Analysten erhobenen Daten waren daher größtenteils falsch --&gt; wir mussten nahezu jeden Punkt kommentieren/berichtigen</li> <li>Veröffentlichung in der Regel im HB und BÖZ. Daher hohe Aufmerksamkeit bei CEO/CFO. Veröffentlichung soll 2021 auf SDAX ausgeweitet werden</li> </ul>	<a href="https://www.dvfa.de/der-berufsverband/scorecard-for-cg.html">https://www.dvfa.de/der-berufsverband/scorecard-for-cg.html</a>
	<b>EcoVadis</b>	Index, Ranking, Rating	Since its founding in 2007, EcoVadis has grown to become the world's largest and most trusted provider of business sustainability ratings, creating a global network of more than 75,000 rated companies.	<ul style="list-style-type: none"> <li>in manchen operativen Einheiten / Ländern genutzt</li> <li>Wir wenden es bisher nicht an.</li> <li>International anerkannt Schwierig für dezentral aufgestellte Unternehmen, alle KPI's beizusteuern</li> <li>Viele Fragen/Anforderungen sind in Deutschland bzw. Europa ohnehin gesetzlich geregelt.</li> <li>Anerkannte Rating Agentur, insbesondere für Supply Chain Themen</li> </ul>	<a href="https://ecovadis.com/">https://ecovadis.com/</a>
	<b>Embedding Project - Credible Goals Database</b>	Index, Ranking, Rating	"The Embedding Project, through its Contextual Goals Database, maintains a database that of sustainability goals and commitments set publicly by large companies. Users can apply a variety of filters, including trending topics (e.g. COVID-19), themes (e.g. rights and wellbeing at work, water and climate), and SDGs. Corporate commitments are assessed against the project's criteria for a coherent commitment, generating a 0-3 score."		<a href="https://www.embeddingproject.org/goals-database">https://www.embeddingproject.org/goals-database</a>
	<b>FTSE Russell</b>	Index, Ranking, Rating	A provider of analytics, benchmarks (indices), and data solutions. Aim is to facilitate measurement, analysis and investment decisions. Indexes can be customized according to own needs and specifications. Offering includes equity, factor, real estate, infrastructure, sustainable investment, smart sustainability, fixed income, multi-asset and currency indexes. Three types of data are offered: professional, financial and academic.	<ul style="list-style-type: none"> <li>FTSE Russell ist der Provider für den FTSE4 Good - ich würde nur den FTSE4 Good hier bewerten lassen</li> <li>Nur Indexgeber / FTSE4Good ist relevant (siehe unten)</li> <li>siehe nächster Kommentar</li> </ul>	<a href="https://www.ftserussell.com/about-us">https://www.ftserussell.com/about-us</a>
	<b>FTSE4Good</b>	Index, Ranking, Rating	"FTSE4Good is an index series focusing on sustainability and corporate governance managed by the London-based provider FTSE. FTSE stands for the Financial Times Stock Exchange. The index launched in 2001 is based on an Environmental / Social / Governance (ESG) rating that assesses the ESG performance of companies against globally recognized standards according to the "Best in Class" principle. Criteria for inclusion in the FTSE4Good comprise various aspects of corporate responsibility, including sustainable environmental management, response to climate change, compliance with and support of universal human rights and labor standards, anti-corruption policy and the safeguarding of basic working conditions across the supply chain." (LXS Intranet)	<ul style="list-style-type: none"> <li>From IR perspectives besides MSCI, Sustainalytics and ISS one of the Top 4 ESG ratings used by investors / capital market</li> <li>Wir sind im FTSE4Good gelistet und geben jedes Jahr Feedback zu unserem vorläufigen Ratingergebnis. Der Aufwand hält sich in Grenzen, da der Bogen schon vorausgefüllt ist.</li> </ul>	<a href="https://www.ftserussell.com/products/indices/ftse4good">https://www.ftserussell.com/products/indices/ftse4good</a>
	<b>Gaia Rating</b>	Index, Ranking, Rating	We promote the ESG performance of companies in a setting that is consistent with the way investors actually work. Every year since 2009, the Gaia Index outperforms the CAC40 and the CAC Mid & Small. Companies within the Gaia Index prove to be more resilient in periods of market downturn.		<a href="https://www.gaia-rating.com/">https://www.gaia-rating.com/</a>



**ESG - Ratings, Rankings, Standards, Frameworks und andere Institutionen**

Logo	Name	Kategorie	Beschreibung	Anmerkungen	Website
	ISS ESG	Index, Ranking, Rating	"ISS ESG brings globally recognized expertise across the full range of sustainable and responsible investment issues, including climate change, SDG-linked impact, human rights, labor standards, corruption, controversial weapons, and many more."	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ISS OEKOM Rating ist gängig. Wir sind dort nicht gerated, daher kein Aufwand.</li> <li>• Insbesondere bei deutschen Investoren im Fokus</li> <li>• Wichtig, das kapitalmarktrelevant</li> <li>• From IR perspectives besides MSCI, Sustainalytics and ISS one of the Top 4 ESG ratings used by investors / capital market</li> <li>• Das einzige ESG-Gruppenrating bekommen wir von ISS ESG. Im Turnus von ca. 2 Jahren finden hier eine Abfrage über alle Gruppenunternehmen statt.</li> <li>• Basierend auf letztem oekom Rating</li> <li>• Durch die hohe Sichtbarkeit und Bekanntheit ist ISS ESG ein priorisiertes Rating für uns. Der Aufwand ist dabei relativ hoch, da der Fragebogen sehr detailliert und lang ist.</li> <li>• Gut. Erlauben Dialog.</li> <li>• Eine der TOP 3 Rating Agenturen - hohe Bedeutung bei Investoren. Deckt alle ESG Themen gut ab.</li> </ul>	<a href="https://www.issgovernance.com/esg/">https://www.issgovernance.com/esg/</a>
	Morningstar - Societal Development Index	Index, Ranking, Rating	"The Morningstar Societal Development Index employs a combination of exclusionary screening and positive ESG selection. Based on a negative screen for factors including ESG controversies and non-compliance with the UN Global Compact, companies are excluded. Companies are then selected based on their Societal Development Score, which considers 32 indicators that Morningstar and Sustainalytics have determined to be most germane to the SDGs. Lastly, the index favors companies that are active in the areas of the world where challenges are most acute, such as countries with low income or least developed status."	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Morningstar ist die Muttergesellschaft von Sustainalytics - würde ich hier streichen.</li> </ul>	<a href="https://www.morningstar.com/insights/2019/10/28/sustainable-development">https://www.morningstar.com/insights/2019/10/28/sustainable-development</a>
	MSCI	Index, Ranking, Rating	MSCI provides investment decision-making support tools and services. By creating transparency of company performance, MSCI aims at encouraging the investment community to make better decisions not only for investors but also for the planet.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• We often heard that MSCI to be a relevant Rating, but have no personal experience yet.</li> <li>• Wichtig, das kapitalmarktrelevant</li> <li>• Hoher Aufwand durch freiwillige Interaktion, die kann zwar auch minimiert werden, das hat aber wiederum einen Einfluss auf das Rating</li> <li>• From IR perspectives besides MSCI, Sustainalytics and ISS one of the Top 4 ESG ratings used by investors / capital market</li> <li>• Wir werden von MSCI gerated (AA). Der Austausch mit der Agentur und die Kommentierung der Reports ist aufwändig.</li> <li>• Wenn Kontakt, dann hoher Aufwand - Frequenz ist nicht planbar</li> <li>• Hier prüfen wir nur den vorausgefüllten Fragebogen. Als Small Cap sind wir nicht im renomierten MSCI ESG Leaders Index gelistet, auch wenn wir das nötige Rating hätten.</li> <li>• ESG section - eine der wichtigsten Rating Agenturen.</li> </ul>	<a href="https://www.msci.com/who-we-are/about-us">https://www.msci.com/who-we-are/about-us</a>
	RepRisk	Index, Ranking, Rating	ESG research provider working with analysts and machine learning to identify ESG risks. The company was born out of credit risk management and instead of providing ratings, it identifies and assesses ESG-related risks.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Unternehmen haben keinen Einfluss auf RepRisk. Diese führen Informationen aus Medien zusammen. Dies dient Investoren als Frühindikator bei Kontroversen.</li> <li>• RepRisk wird durch ESG Analysten eingesetzt bzgl. der Controversy Reports verschiedener ESG Ratings; daher zwar Relevant aber kein Aufwand beim Unternehmen</li> <li>• Seit dem Geschäftsjahr 2020 unterstützt das Programm RepRisk in der Exportfinanzierung bei der Überprüfung von Risiken im Bereich Umwelt, Soziales und Corporate Governance sowie möglicher Reputationsschäden.</li> </ul>	<a href="https://www.reprisk.com/approach#why-reprisk">https://www.reprisk.com/approach#why-reprisk</a>









## ESG - Ratings, Rankings, Standards, Frameworks und andere Institutionen

Logo	Name	Kategorie	Beschreibung	Anmerkungen	Website
	<b>Scope ESG Analysis</b>	Index, Ranking, Rating	Scope's ESG impact review provides ESG scores and external cost calculations for around 20,000 companies on a global scale by combining basic financial account information from individual corporates with extensive macro-economic impact data from renowned sources such as the OECD, ILO, and World Bank. The main difference to established providers is Scope's focus on supply chain inclusion across all impact dimensions and the monetisation of impacts by expressing external costs in euros of revenues.		<a href="https://www.scope-one.com/esg-analysis">https://www.scope-one.com/esg-analysis</a>
	<b>Solactive - Leaders Index</b>	Index, Ranking, Rating	"The SDG Leaders Index, developed by Solactive and ISS, starts with a broad market benchmark of listed stocks from developed and emerging market countries. From that index, companies involved in the manufacture or application of controversial weapons, companies with a verified failure to respect established norms such as human or labor rights, and companies that fail to provide sufficient compliance information are excluded. Companies are then selected based on their overall and single SDG Impact Rating - a proprietary evaluation developed by ISS ESG."		<a href="https://www.solactive.com/solactive-collaborates-with-iss-esg-to-release-solactive-iss-sdg-leaders-index-based-on-the-17-united-nations-sustainable-development-goals/">https://www.solactive.com/solactive-collaborates-with-iss-esg-to-release-solactive-iss-sdg-leaders-index-based-on-the-17-united-nations-sustainable-development-goals/</a>
	<b>S&amp;P Global - CSA Corporate Sustainability Assessment</b>	Index, Ranking, Rating	"The S&P Global CSA is an annual evaluation of companies' sustainability practices. Each year over 10,000 companies around the world are assessed. The CSA focuses on criteria that are both industry-specific and financially material and have been doing so since 1999."		<a href="https://www.spglobal.com/en/">https://www.spglobal.com/en/</a>
	<b>Support the Goals</b>	Index, Ranking, Rating	"Support the Goals rates companies based on whether leadership has taken key steps to communicate their support for the SDGs. Its data is limited to 465 companies, mainly in Europe, North America, and Australia, that have signed onto the initiative or have been added due to their influence."		<a href="https://businesses.supportthegoals.org/">https://businesses.supportthegoals.org/</a>
	<b>Sustainalytics</b>	Index, Ranking, Rating	Founded in 1992, Sustainalytics provides ESG and governance research and ratings. Supporting investors in their decision-making the company offers ESG risk ratings, governance ratings, carbon risk ratings, country risk ratings, and also allows investors to screen various other aspects.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Coverage in Deutschland umfasst angabegemäß &gt; 400 Unternehmen. Wir sind nicht geratet, daher kein Aufwand.</li> <li>• We don't know exactly how important Sustainalytics is and how much power &amp; influence they have, but in many presentations on ESG we see them listed and heard from other issuers that investors consider Sustainalytics as relevant, so we think it might be the case. If so, we consider it dangerous that such a rating firm can - without feedback or verification of the company - just publish a rating based on their analysis and criteria (which are not based on legal provisions) and influence reputation and investment standing of a company (similar to the "power" of voting proxies...)</li> <li>• Insbesondere für Nordische Investoren wichtig</li> <li>• Wichtig, das kapitalmarktrelevant</li> <li>• Hoher Aufwand durch freiwillige Interaktion, die kann zwar auch minimiert werden, das hat aber wiederum einen Einfluss auf das Rating</li> <li>• From IR perspectives besides MSCI, Sustainalytics and ISS one of the Top 4 ESG ratings used by investors / capital market</li> <li>• Wir erhalten auch von Sustainalytics ein ESG Risk Rating. Die Kommunikation und Korrespondenz mit der Ratingagentur ist aufwändig - und im Vergleich zu MSCI - herausfordernder (keine Kontaktperson, auch nicht bei Eskalation).</li> <li>• Sustainalytics-Rohdaten fließen in unser NH-Researchmodell ein.</li> <li>• Hier prüfen wir nur den vorausgefüllten Fragebogen.</li> <li>• Gut - Dialog möglich</li> <li>• Eine der TOP 3 Rating Agenturen - hohe Bedeutung bei Investoren.</li> <li>• Stellen Rückfragen, Möglichkeit zur Kommentierung und Verbesserung.</li> </ul>	<a href="https://www.sustainalytics.com/esg-risk/">https://www.sustainalytics.com/esg-risk/</a>
	<b>Thomson Reuters</b>	Index, Ranking, Rating	Labeled as the answer company, Thomson Reuters provides information for the financial markets as well as professionals in law, taxes and auditing. Providing various software solutions for respective customers, the company aims at facilitating and ameliorating the environment we work in and improving business by providing insights into various topics.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wenig bis gar kein Kontakt zum Analysten</li> <li>• Siehe Kommentar zu Bloomberg.</li> </ul>	<a href="https://www.thomsonreuters.com/en.html">https://www.thomsonreuters.com/en.html</a>
	<b>Transition Pathway Initiative</b>	Index, Ranking, Rating	"Using publicly disclosed company information, the initiative evaluates and track companies' management quality and carbon performance, compares this performance against international agreements and national pledges, and publishes this data online free of cost. 16 sectors, from oil and gas to services, have assessed as of September 2020."	<ul style="list-style-type: none"> <li>• TPI war Mitinitiator des Company Benchmarks der Climate Action 100 Gruppe - teilweise biased.</li> <li>• wird vermehrt von Investoren eingefordert</li> </ul>	<a href="https://www.transitionpathwayinitiative.org/sectors">https://www.transitionpathwayinitiative.org/sectors</a>






**ESG - Ratings, Rankings, Standards,  
Frameworks und andere Institutionen**

Logo	Name	Kategorie	Beschreibung	Anmerkungen	Website
	<b>Truvalue Labs</b>	Index, Ranking, Rating	An Analytics firm in ESG investment which applies artificial intelligence to sort, analyse and interpret unstructured data sets. By applying technology to the analysis of data, the process itself becomes faster and directly derives insights relevant to investors.		<a href="https://truvaluelabs.com/about">https://truvaluelabs.com/about</a>
	<b>Vigeo eiris</b>	Index, Ranking, Rating	Vigeo eiris provides ESG ratings and services for investors. The company evaluates the implementation of environmental, social and governance standards into a business's strategy, operations and management.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Die Befüllung der Fragen und Datenerhebung ist sehr aufwendig, da keine Vorbefüllung der öffentlich verfügbaren Daten stattfindet (im Vergleich zu MSCI).</li> <li>• Hier prüfen wir nur den vorausgefüllten Fragebogen, welcher jedoch ein wenig aufwändiger ist als z.B. Sustainalytics.</li> <li>• zu aufwendig; kaum Interaktion möglich</li> </ul>	<a href="https://vigeo-eiris.com/about-us-2/">https://vigeo-eiris.com/about-us-2/</a>
	<b>Alliance to End Plastic Waste</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	Founded in 2019, the alliance connects companies from all industry sectors and regions aiming at solving the plastic waste challenge. It believes that only the combined efforts and ideas of companies, governments and not-for-profit organizations will lead to finding a solution. 10 concepts guide the discussion of solutions for ending plastic waste. Four pillars support the overall strategy: Infrastructure, Education & Engagement, Innovation and Clean Up.	• nicht bekannt, Unternehmen ist im Advisory Committee der UN Global Tourism Plastic Initiative	<a href="https://endplasticwaste.org/about/">https://endplasticwaste.org/about/</a>
	<b>B LAB</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	Certification provider measuring social and environmental impact of a company in its entirety, its transparency and accountability. B Lab / B Corp creates a community of certified companies aiming at becoming a force for good.	• nicht relevant, wird für uns nicht anwendbar sein	<a href="https://bcorporation.eu/about-b-corps">https://bcorporation.eu/about-b-corps</a>
	<b>Carbon Tracker Company Profiles</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	"Carbon Tracker company profiles provide analysis for upwards of ~65 companies in the Oil & Gas and Power & Utilities sectors. The company profiles focus primarily on ensuring that companies are using robust and realistic Paris-aligned scenario modelling approaches and demonstrating to investors the difference between what the company needs to do to align with well below 2°C climate goals, and what they are currently doing."	• nicht relevant, anderer Sektor	<a href="https://carbontracker.org/company-profiles/">https://carbontracker.org/company-profiles/</a>
	<b>China Green Bond Endorsed Project Catalogue</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	"Identifying priority projects with positive environmental impact that can be financed through the issuance of green bonds. While focused on Chinese domestic priorities, it enumerates a list of green bond proceeds of possible interest to SDI-aligned fixed income investors."		<a href="http://www.greenfinance.org.cn/displaynews.php?cid=79&amp;id=468">http://www.greenfinance.org.cn/displaynews.php?cid=79&amp;id=468</a>
	<b>Climate Action 100+</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	Investor initiative aiming at companies that need to take action and reduce their negative impact on the environment through GHG emissions. The initiative focuses primarily on companies with the highest emissions numbers and encourages them to lower emissions, improve their governance and become more transparent with the disclosure of emissions-related finances.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• u.a. Blackrock als Mitglied der CA100</li> <li>• wichtig, da sich eine große Zahl von Investoren der Initiative angeschlossen hat, sie also richtig power hat...</li> <li>• We joined Climate Action 100+ and actively joined engagement dialogues under the Climate Action100+ umbrella.</li> </ul>	<a href="http://www.climateaction100.org/">http://www.climateaction100.org/</a>
	<b>Climate Bonds Taxonomy</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	"The Climate Bonds Taxonomy is used by the Climate Bonds Initiative as part of its standard-setting and certification work. It serves as an initial screen for inclusions and exclusions for climate-aligned sectors and is used by the initiative when reviewing labelled bonds or loans for inclusion in its green bond list. It encompasses sector-specific eligibility criteria, some of which must continue to be met over time, while others refer to the inherent characteristic of the assets."		<a href="https://www.climatebonds.net/files/files/CBI_Taxonomy_Tables_January_20.pdf">https://www.climatebonds.net/files/files/CBI_Taxonomy_Tables_January_20.pdf</a>
	<b>Core Characteristics of Impact Investing</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	"The Core Characteristics of Impact Investing define the baseline expectations of what it means to practice impact investing. Providing this level of clarity to the market will help investors understand what constitutes credible impact investing and the Core Characteristics serve as a reference point for investors to identify practical actions they can take to scale their practice with integrity."		<a href="https://thegin.org/characteristics">https://thegin.org/characteristics</a>




## ESG - Ratings, Rankings, Standards, Frameworks und andere Institutionen

Logo	Name	Kategorie	Beschreibung	Anmerkungen	Website
	<b>IIGCC - The Institutional Investor Group on Climate Change</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	The Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC) is the European membership body for investor collaboration on climate change and the voice of investors taking action for a prosperous and low carbon future. IIGCC's mission is to mobilise capital for the low carbon transition and to ensure resilience to the impacts of a changing climate by collaborating with business, policy makers and fellow investors. IIGCC works to support and helps to define the public policies, investment practices and corporate behaviours that address the long-term risks and opportunities associated with climate change.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• mit CA100+ eine der wichtigsten Initiativen, die kontinuierlich den Dialog suchen und auch immer mehr fordern</li> <li>• as part of the climate action 100+ initiative, which we actively respond to</li> </ul>	
	<b>Impact Management Project</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	The Impact Management Project (IMP) builds a global consensus on how to measure, evaluate and report impacts on sustainability. Conclusively, companies can make better decisions when looking at ESG-related risks and opportunities. Moreover, the IMP facilitates exchange between the 2,000 practitioners - not only comparing but also identifying areas for improvement, creating/extending the global consensus as well as discussions about technical issues.		<a href="https://impactmanagementproject.com/">https://impactmanagementproject.com/</a>
	<b>International Capital Market Association</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	"Promoting transparency and integrity in the development of the Green, Social and Sustainability Bond markets by setting a standard for bond issuance. SDI-aligned fixed income investors can consult the list of eligible activities and their mapping against the SDGs in making investment decisions."		<a href="https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/">https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/</a>
	<b>Investor Group on Climate Change</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	Australian and New Zealand institutional investors collaborate while focusing on climate related financials and their impact on investments. The group encourages government policies and assesses risks and opportunities of climate change for investors.		<a href="https://climateleague.org.au/">https://climateleague.org.au/</a>
	<b>IRIS+</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	"IRIS+, released in 2019, was developed by the Global Impact Investing Network (GIIN) through extensive market consultation. From 2018-19, GIIN convened over 800 stakeholders to inform the design of the system. IRIS+ responds to the pain points - little implementation guidance, a lack of core metrics, and continued fragmentation of tools - identified during this consultation."		<a href="https://iris.thegiin.org/">https://iris.thegiin.org/</a>
	<b>Net-Zero Asset Owner Alliance</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	"The members of the Alliance commit to transitioning their investment portfolios to net-zero GHG emissions by 2050 consistent with a maximum temperature rise of 1.5°C above pre-industrial temperatures, taking into account the best available scientific knowledge including the findings of the IPCC, and regularly reporting on progress, including establishing intermediate targets every five years in line with Paris Agreement Article 4.9."	<ul style="list-style-type: none"> <li>• The voluntary commitments such as our acceptance of the UN Global Compact, the Principles for Sustainable Insurance (PSI) and the Principles for Responsible Investment (PRI) form the framework of our corporate responsibility strategy. In the beginning of 2020, we joined the UN-convened Net-Zero Asset Owner Alliance and will ensure its investments are carbon net-zero by 2050.</li> </ul>	<a href="https://www.unepfi.org/net-zero-alliance/">https://www.unepfi.org/net-zero-alliance/</a>
	<b>Operating Principles for Impact Management</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	"The Impact Principles, launched in April 2019, provide a framework for investors to ensure that impact considerations are purposefully integrated throughout the investment life cycle. These 9 principles bring greater discipline and transparency to the impact investing market, requiring annual disclosure statements and independent verification of Signatories' impact management systems and processes."		<a href="https://www.impactprinciples.org/">https://www.impactprinciples.org/</a>
	<b>Principles for Positive Impact Finance</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	"The development of a dedicated set of Principles for Positive Impact Finance to guide financiers and investors in their efforts to increase their positive impact on the economy, society and the environment, constitutes a central component of the Positive Impact Roadmap outlined in the Manifesto. By providing a common language to the finance community and for a broader set of stakeholders, the Principles are expected to constitute an important step in unlocking the SDGs opportunity and overcoming the funding gap for sustainable development."	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Voluntary commitments, such as the UN Global Compact (UNGC), the Principles for Responsible Investment (PRI) and the Principles for Sustainable Insurance (PSI) of the UNEP FI represent a key element of our CR strategy.</li> </ul>	<a href="https://www.unepfi.org/wordpress/wp-content/uploads/2017/01/POSITIVE-IMPACT-PRINCIPLES-AW-WEB.pdf">https://www.unepfi.org/wordpress/wp-content/uploads/2017/01/POSITIVE-IMPACT-PRINCIPLES-AW-WEB.pdf</a>

## ESG - Ratings, Rankings, Standards, Frameworks und andere Institutionen

Logo	Name	Kategorie	Beschreibung	Anmerkungen	Website
	<b>Principles for Responsible Investment</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	PRI is an organization founded in 2011 which proposes ways of conducting responsible investment. Generally, the organization acts on long-term interests by understanding ESG and its implications for investments and supporting investors to incorporate ESG into their investments (increase returns and minimize risk).	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Potenzielles Thema für Pensionsfonds</li> <li>• Signatories mostly within investment or pension management</li> <li>• Wir sind seit vielen Jahren Unterzeichner der Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investieren. Im August 2020 unterzeichnete R + V auch den PRI, um die Nachhaltigkeit im Investmentsektor weiter zu fördern (Kapitalinvestitionen).</li> <li>• Wir haben die Grundsätze für verantwortungsbewusstes Bankwesen im Frühjahr 2020 unterzeichnet.</li> <li>• Aufwand unklar, aber eher relevant</li> </ul>	<a href="https://www.unpri.org/pri">https://www.unpri.org/pri</a>
	<b>SDG Impact Standards for Private Equity Funds</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	"The SDG Impact Standards for Private Equity Funds, convened by UNDP, encourage activities that measure and manage progress towards addressing pressing economic, social and environmental challenges to catalyze activity and investment and close gaps in current market practice to achieving SDGs by 2030. The Standards promote a shift from reporting current activities differently (i.e. using the SDGs as a reporting filter) to doing things differently. The Standards underwent two rounds of public consultation and an assurance framework is in development to provide for independent assurance and an SDG Impact Seal."		<a href="https://sdgimpact.undp.org/private-equity.html">https://sdgimpact.undp.org/private-equity.html</a>
	<b>SDI Asset Owner Platform</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	"The taxonomy was created by identifying investable SDG targets and exploring how companies, through their product and services, could provide solutions to achieving these targets. Companies can then be classified depending on whether they provide these solutions. The determination is typically based on whether companies derive revenues from solutions listed in the taxonomy. For example, a company providing food testing equipment & services is included in the taxonomy related to SDG 2 ("zero hunger")."		<a href="https://www.sdi-aop.org/">https://www.sdi-aop.org/</a>
	<b>World Benchmarking Alliance</b>	Investoren- / Aktionärs-Initiativen	Alliance of various organizations (not-for-profit, consultancies, etc.) creating a platform which creates benchmarks and comparisons of companies and their way of achieving and adhering to the SDGs. Not only does it create transparency, but also should serve as a source of inspiration and motivation to work towards a better future.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Erster Kontakt zum WBA Food in 2021</li> </ul>	<a href="https://www.worldbenchmarkingalliance.org/sdg2000/">https://www.worldbenchmarkingalliance.org/sdg2000/</a> <a href="https://www.worldbenchmarkingalliance.org/">https://www.worldbenchmarkingalliance.org/</a>
	<b>CGF - Consumer Goods Forum</b>	Sonstige Institutionen	The Organisation unifies consumer good retailers and manufacturers aiming at ensuring and maintaining consumer trust & driving change (incl. Efficiency). It works with four pillars, i.e. health and safety, social and environmental sustainability, E2E value chain, and safety.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• end-consumer centric organization</li> <li>• Als Mitglied sind wir aktiv in verschiedenen Steering Committees und Arbeitsgruppen, auch um gemeinsame Reporting Strukturen festzulegen</li> </ul>	<a href="https://www.theconsumergoodsforum.com/who-we-are/overview/">https://www.theconsumergoodsforum.com/who-we-are/overview/</a>
	<b>Climate KIC - Climate Knowledge and Innovation Communities</b>	Sonstige Institutionen	Community identifies and supports innovation advancing the transition towards zero net emissions. The main goal is to bring together various stakeholders such as companies, not-for-profit organizations, academia, and the public sector. Combining knowledge leads to development of new innovative tools and concepts. The KIC does not only bring people from different industries and sectors together but also operates educational programmes. The initiative has four focus areas: Cities, Sustainable Production Systems, Decisions & Metrics Finance and Sustainable Finance.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• We run an exclusive Corporate Innovation Programme with the DACH Climate-KIC Accelerator. It was launched in September 2017 as an agile approach to scouting and fostering sustainability solutions that tackle climate change challenges.</li> </ul>	<a href="https://www.climate-kic.org/who-we-are/what-is-climate-kic/">https://www.climate-kic.org/who-we-are/what-is-climate-kic/</a>
	<b>RSPO - Roundtable on Sustainable Palm Oil</b>	Sonstige Institutionen	A Not-for profit organization unifying all stakeholder groups from the palm oil industry. It provides Sustainable Palm Oil certification if social and environmental criterias are fulfilled. Certified companies along the supply chain are committed to adhere to the RSPO's criteria for transparent and sustainable sourcing of palm oil.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Jährliches, verpflichtendes Reporting zum Status von RSPO certified Palm oil, innerhalb des ACOP als Mitglied des RSPO</li> <li>• Aufnahme eines neuen Sektorgrundsatzes Palmöl, Anforderungen u.a. einer RSPO Policy</li> </ul>	<a href="https://rspo.org/">https://rspo.org/</a>
	<b>Sustainable Packaging Coalition</b>	Sonstige Institutionen	Membership-based collaborative uniting packaging stakeholders together and collaborating on projects for more sustainable packaging. Three pillars support the aim: collaboration, education and action. According to SPC, sustainable packaging is sourced responsibly, optimized for energy, effectively recovered, non-toxic and has a low impact on the environment and society.		<a href="https://sustainablepackaging.org/about-us/">https://sustainablepackaging.org/about-us/</a>

## ESG - Ratings, Rankings, Standards, Frameworks und andere Institutionen

Logo	Name	Kategorie	Beschreibung	Anmerkungen	Website
	<b>Together for Sustainability</b>	Sonstige Institutionen	"Together for Sustainability (TfS), a joint initiative and global network of 29 chemical companies, delivers the de facto global standard for environmental, social and governance performance of chemical supply chains. The TfS program is based on the UN Global Compact and Responsible Care® principles."		<a href="https://tfs-initiative.com/">https://tfs-initiative.com/</a>
	<b>We Mean Business</b>	Sonstige Institutionen	Nonprofit coalition collaborating with influential businesses - all in the light of sustainability. It is constituted by seven nonprofit organizations, namely, BSR, CDP, Ceres, CLG Europe, the B Team, Climate Group and the WBCSD. Positive impacts on sustainability are driven by ambitious targets and by translating policies and their implications for businesses.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Very relevant for business development and overall positioning in the decarbonization-space</li> </ul>	<a href="https://www.wemeanbusinesscoalition.org/about/">https://www.wemeanbusinesscoalition.org/about/</a>
	<b>World Business Council For Sustainable Development</b>	Sonstige Institutionen	Founded in 1995, WBCSD is an organisation led by CEOs of various companies and industries. The main goal of the organisation is to accelerate transformation towards a more sustainable future. Focusing on the maximisation and generation of positive impact for shareholders, the WBCSD connects companies so that they can exchange best practices for sustainability enabling them to move forward towards a sustainable future.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sind vertreten über regionales Netzwerk econsense</li> <li>• Source of the GHG Protocol as the standard in GHG reporting</li> </ul>	<a href="https://www.wbcsd.org/">https://www.wbcsd.org/</a>