

# Sustainable Lending Framework

Oktober 2022



## Zusammenfassung

Die BayernLB versteht sich als Fortschrittsfinanzierer für Projekte und Unternehmen mit ökologischer oder sozialer Zielsetzung und setzt sich dadurch für die Transformation hin zu einer nachhaltigen Gesellschaft ein. Das Ziel der BayernLB ist es, ihre Kunden auf ihrem Weg hin zu einer klimaneutralen Industrie zu begleiten. Das *Sustainable Lending Framework der BayernLB* gibt Orientierung und setzt dabei den Rahmen für das Angebot von nachhaltigen Finanzierungen, welche sich an der Nachhaltigkeitsstrategie der BayernLB orientieren. Dies erzeugt Transparenz über das BayernLB-Angebot nachhaltiger Kreditfinanzierungen und dient damit auch als Qualitätssiegel.

Eingangs beschreibt das Framework in [Kapitel 1](#) das Profil der BayernLB, sowie in [Kapitel 2](#) deren Nachhaltigkeitsstrategie. Im folgenden [Kapitel 3](#) werden die Grundvoraussetzungen und Rahmenbedingungen des *Sustainable Lending Framework der BayernLB* skizziert. Darauf aufbauend vertiefen die Kapitel [4](#), [5](#) und [6](#) die Eigenschaften und Voraussetzungen jeweils für die Produkte *Green Loans*, *Social Loans* und *Sustainability-Linked Loans der BayernLB*. [Kapitel 7](#) enthält Anmerkungen zur Aktualisierung und zum Haftungsausschluss für dieses Dokument.

## Inhaltsverzeichnis

<b>1. Profil der BayernLB .....</b>	<b>4</b>
<b>2. Nachhaltigkeit im BayernLB-Konzern .....</b>	<b>5</b>
<b>3 Sustainable Lending Framework der BayernLB .....</b>	<b>7</b>
3.1 Zielsetzung und Grundlagen .....	7
3.2 Vorauswahl durch internes ESG Assessment .....	8
3.3 Kernkomponenten.....	8
<b>4. Green Loans.....</b>	<b>10</b>
4.1 Mittelverwendung .....	10
4.2 Auswahl und Bewertung geeigneter Projekte .....	11
4.3 Mittelverwaltung.....	12
4.4 Berichterstattung.....	12
4.5 Externe Überprüfung .....	12
<b>5. Social Loans.....</b>	<b>13</b>
5.1 Mittelverwendung .....	13
5.2 Auswahl und Bewertung geeigneter Projekte .....	14
5.3 Mittelverwaltung.....	14
5.4 Berichterstattung.....	14
5.5 Externe Überprüfung .....	15
<b>6. Sustainability-Linked Loans .....</b>	<b>16</b>
6.1 Nachhaltigkeitsziele, Indikatoren und Zielwerte .....	17
6.2 Berichterstattung und Konditionen.....	17
6.3 Externe Zertifizierung der Indikatoren und Zielwerte.....	18
<b>7. Aktualisierung und Disclaimer.....</b>	<b>18</b>
<b>Anhang 1: Themenfelder für Unternehmensfinanzierungen.....</b>	<b>19</b>
<b>Anhang 2: Kriterien für grüne Immobilien.....</b>	<b>22</b>
<b>Anhang 3: Nachhaltigkeitsziele und Indikatoren.....</b>	<b>23</b>

## 1. Profil der BayernLB

Die BayernLB ist als fokussierte Spezialbank wichtiger Investitionsfinanzierer für die bayerische und deutsche Wirtschaft. Die BayernLB hat sich dem Fortschritt verpflichtet. Ihre Kunden – Unternehmen, Finanzinstitute, Investoren, Sparkassen und die öffentliche Hand – stehen im Mittelpunkt ihres nachhaltigen Handelns. Als stabile und finanzstarke Bank mit internationalem Wirkungskreis arbeitet die BayernLB effizient und denkt langfristig.

Die BayernLB besitzt langjährige Erfahrung und tiefgehende Kenntnisse der Branchen, in denen ihre Kunden tätig sind. Die BayernLB versteht deren unternehmerische Herausforderungen für die Zukunft, bietet passende Lösungen und ist Gesprächspartner auf Augenhöhe – immer verlässlich und vertrauensvoll in der Zusammenarbeit.

Leistungen der BayernLB:

- Die BayernLB hat die Zukunftssektoren im Blick. Besonders gut kennt die BayernLB sich mit Mobilität, Energie, Technologie, Bau, Grundstoffen sowie Maschinen- und Anlagenbau aus. Speziell Unternehmen aus diesen Branchen begleitet sie als Investitionsfinanzierer bei der erfolgreichen Weiterentwicklung ihrer Geschäftsmodelle.
- Als Immobilienfinanzierer bietet die BayernLB eine 360-Grad-Kompetenz über die gesamte Wertschöpfungskette im Immobiliengeschäft – und in zahlreichen Assetklassen. Neben hoher Expertise zeichnet sich die die BayernLB eine umfassende Betreuung und das tiefe Verständnis für die Bedürfnisse ihrer Kunden aus.
- Die BayernLB ist Zentralbank der Sparkassen in Bayern und seit Jahrzehnten bewährter Partner von Sparkassen im Freistaat und in ganz Deutschland. Die über Jahrzehnte gewachsene Verbindung ist geprägt von Leistungsfähigkeit, Professionalität und Verlässlichkeit.
- Die BayernLB überzeugt Banken, Versicherungen oder Pensionskassen mit Know-how und den passenden Angeboten für ihre Finanzierungs- und Anlagewünsche. Das ist die Basis für ihre engen und langjährigen Beziehungen zu Finanzinstitutionen.
- Die BayernLB verschafft der öffentlichen Hand Gestaltungsspielraum. Mit ihren Finanzlösungen ist sie Hausbank des Freistaats Bayern sowie zuverlässiger Partner von Ländern, Kommunen und öffentlichen Unternehmen.
- Die BayernLB ist mit ihrem Förderinstitut BayernLabo unverzichtbar für die Wohnbauförderung im Freistaat und Marktführer bei Krediten an bayerische Kommunen.

Vor Ort für ihre Kunden:

- Deutschland: München (Hauptsitz), Nürnberg, Stuttgart, Frankfurt, Düsseldorf, Hamburg, Berlin und Leipzig
- Europa: Niederlassungen London, Mailand und Paris
- Amerika: Niederlassung New York
- German Centres: Shanghai, Taicang

## 2. Nachhaltigkeit im BayernLB-Konzern

Die BayernLB engagiert sich seit mehr als 25 Jahren für den Umwelt- und Klimaschutz. Ein Ausdruck dieses Engagements ist die Unterstützung von nationalen und internationalen Initiativen. So ist die BayernLB bereits seit 1995 Mitglied der UNEP Finance Initiative, und die BayernInvest ist seit 2011 Unterzeichnerin der UN Principles for Responsible Investment (PRI). Die BayernLB ist außerdem Mitglied der Climate Bonds Initiative zur Förderung der Entwicklung des Marktes für nachhaltige Anleihen, der nach Ansicht der BayernLB einen wichtigen Beitrag zur Finanzierung des Umwelt- und Klimaschutzes leistet. 2021 hat die BayernLB gemeinsam mit der DKB die Principles for Responsible Banking (PRB) unterzeichnet. Die BayernLB selbst arbeitet seit 2008 an ihrem Hauptsitz in München und seit 2015 an allen Standorten der BayernLB in Deutschland klimaneutral.

Im Jahr 2021 veröffentlichte die BayernLB eine neue umfassende Nachhaltigkeitsstrategie, die im Rahmen eines weitreichenden Transformationsprogramms entwickelt wurde. Die Nachhaltigkeitsstrategie ist von herausragender Bedeutung für die strategische Gesamtsteuerung der Bank und berücksichtigt gleichzeitig die regulatorischen Anforderungen an das Geschäftsmodell. Die BayernLB übernimmt Verantwortung durch die Begleitung von nachhaltigen Transformations- und Innovationsprozessen in der Realwirtschaft und für ihre eigene Transformation. Mit Blick auf die Transformation ihres Kundenportfolios hat die BayernLB sich einen Meilensteinplan für die kommenden Jahre vorgenommen. Für die BayernLB ist Nachhaltigkeit nicht nur ein unumkehrbarer Trend, sondern der einzig richtige Weg zur Ausrichtung des Unternehmens. Mit der Nachhaltigkeitsstrategie baut die BayernLB eine ihrer wesentlichen Stärken kontinuierlich aus. Dieses Selbstverständnis leitet sich auch aus dem gesetzlichen Auftrag als öffentlich-rechtliches Institut ab. Die BayernLB tätigt ihre Geschäfte als ehrbarer Kaufmann zukunftsgerichtet und leistet ihren gesellschaftlichen Beitrag zur nachhaltigen Transformation unseres Wirtschaftsraumes. Die Grundsätze und Leitlinien zur Umsetzung der Nachhaltigkeitsstrategie der BayernLB bilden einen konkreten Orientierungsrahmen für die Umsetzung der übergeordneten Nachhaltigkeitsziele in die täglichen Geschäftsentscheidungen. Sie beinhalten konkrete Ausschlusskriterien für einzelne Geschäftsprojekte sowie übergreifende Grundsätze wie Compliance, Menschenrechtsprinzipien, Klimaschutz und Biodiversität.

Die 17 globalen Nachhaltigkeitsziele der UN-Agenda 2030 und die Klimaziele des Pariser Abkommens sowie die entsprechenden europäischen und deutschen Klimaaktionspläne sind derzeit maßgeblich für das allgemeine Nachhaltigkeitsverständnis. Die BayernLB berücksichtigt zudem die bayerische Nachhaltigkeitsstrategie sowie die Ziele der EU-Taxonomie-Verordnung und deren Standards, wo bereits beschrieben.

Auch die in der Deutschen Sustainable Finance-Strategie beschriebenen Ziele verfolgt die BayernLB.

Konzernweit hat die BayernLB höchst erfolgreiche Tochtergesellschaften, die mit ihrem Ansatz des nachhaltigen Bankings sehr aktiv sind. Mehr als zwei Jahrzehnte lang konzentrierte sich die DKB auf die Finanzierung ausgewählter Zielbranchen wie Wohnungsbau, erneuerbare Energien und soziale Infrastruktur. Das Kreditportfolio der DKB erreicht aktuell bereits eine SDG-Signifikanz von 77 % (Stand 31.12.2020). Das bedeutet, dass die Einlagen der Kunden insbesondere an regionale Kommunen und Unternehmen fließen und in zukunftssträchtige Branchen investiert werden (<https://www.dkb.de/nachhaltigkeit>).

Die BayernLabo begleitet seit ihrer Gründung im Jahr 1884 die nachhaltige Entwicklung Bayerns und nimmt dabei ihre gesellschaftliche und unternehmerische Verantwortung wahr. Heute bündelt die BayernLabo als eine organisatorisch und wirtschaftlich selbständige, rechtlich unselbständige Anstalt der Bayerischen Landesbank bankspezifische Aufgaben der staatlichen Wohnraum- und Städtebauförderung. Dabei ist sie eng dem öffentlichen Auftrag verpflichtet. Der Freistaat Bayern kann sich bei der Erfüllung dieses Auftrages auf die Leistungen und das Angebot der BayernLabo als Organ der staatlichen Wohnungspolitik verlassen. Diese Wohnungspolitik steht im Zeichen zweier gleichrangiger Ziele: Erhaltung wirtschaftlich kraftvoller und lebenswerter Ballungszentren einerseits und Stärkung ländlicher Räume andererseits. Diese zwei Bestandteile sind wegweisend für die Wohnraumförderung und wichtige Standbeine der Geschäftstätigkeit der BayernLabo (<https://bayernlabo.de/investor-relations/>). Mit dem Angebot spezifischer nachhaltiger Finanzierungsinstrumente möchte die BayernLB einen Beitrag zur umweltpolitischen und sozialen Nachhaltigkeit im Einklang mit den Sustainable Development Goals (UN SDGs) der Vereinten Nationen leisten. Bei den Finanzierungsaktivitäten konzentriert sich die BayernLB vor allem auf die Unterstützung der folgenden SDGs:

Ziel	SDG-Thema	Ziel	SDG-Thema
	Kein Hunger		Gesundheit und Wohlergehen
	Hochwertige Bildung		Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen
	Bezahlbare und saubere Energie		Industrie, Innovation und Infrastruktur
	Nachhaltige Städte und Gemeinden		Nachhaltiger Konsum und Produktion
	Maßnahmen zum Klimaschutz		Leben an Land
	Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen		

## 3 Sustainable Lending Framework der BayernLB

### 3.1 Zielsetzung und Grundlagen

Die BayernLB versteht sich als Fortschrittsfinanzierer für Projekte und Unternehmen mit ökologischer oder sozialer Zielsetzung und setzt sich dadurch für die Transformation hin zu einer nachhaltigen Gesellschaft ein. Das Ziel der BayernLB ist es, ihre Kunden auf ihrem Weg hin zu einer klimaneutralen Industrie durch die Bereitstellung der notwendigen Mittel zur Realisierung nachhaltiger Vorhaben unterstützend zu begleiten.

Das *Sustainable Lending Framework der BayernLB* verfolgt drei wesentliche Ziele. Erstens sollen Kunden Orientierung zu den verschiedenen finanzierungsfähigen Nachhaltigkeitsdimensionen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und Unternehmensführung (Governance) - ESG bekommen und zu den Möglichkeiten, nachhaltige Vorhaben mit der BayernLB umzusetzen, informiert werden. Hierbei erlangen die Kunden auch einen Überblick zu den einschlägigen marktüblichen Standards für nachhaltige Finanzierungen und wie diese in der BayernLB angewandt werden. Dabei setzt es den Rahmen für das Angebot von nachhaltigen Finanzierungen, welche sich an der Nachhaltigkeitsstrategie der BayernLB ausrichten. Zweitens ist das *Sustainable Lending Framework der BayernLB* ein Beitrag der BayernLB zur Transparenz auf dem aktuell sehr dynamischen Sustainable Finance Markt: allen Stakeholdern soll das BayernLB-Angebot nachhaltiger Kreditfinanzierungen und deren prozessuale Umsetzung klar vermittelt werden. Anhand des Produktspektrums sollen die jeweiligen Voraussetzungen und Umsetzungsbedingungen für nachhaltige Finanzierungen spezifisch nach Assetklassen dargestellt werden. Schließlich soll das Framework dadurch als Qualitätssiegel für die Kunden und andere Stakeholder dienen. Denn Finanzierungsvorhaben und Unternehmen, welche sich für eine nachhaltige Finanzierung durch die BayernLB eignen, erfüllen neben den aktuellen Marktstandards für nachhaltige Finanzierungen auch das interne ESG-Assessment der BayernLB. Damit ist ihr positiver Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung unserer Gesellschaft und ihre Vereinbarkeit mit der Bayerischen Nachhaltigkeitsstrategie aus Sicht der BayernLB vorhanden.

Das *Sustainable Lending Framework der BayernLB* basiert auf den Leitlinien der Loan Market Association (LMA), welche aktuell am internationalen Markt die üblich verwendeten Standards zur nachhaltigen Finanzierung sind. Darunter fallen die Green Loan Principles (GLP), die Social Loan Principles (SLP) und die Sustainability-Linked Loan Principles (SLLP).

Die BayernLB bietet je nach Finanzierungsbedarf maßgerechte Produkte zur Finanzierung und Unterstützung der Nachhaltigkeit an. Je nach Zweckbindung und Zielsetzung eines Darlehens ergeben sich folgende nachhaltige Finanzierungsmöglichkeiten durch die BayernLB:

Finanzierungsbedarf	Empfohlenes Produkt-Framework
Zweckgebunden zur Förderung von ökologisch nachhaltigen Zielen, wie z.B. Klima- und Umweltschutz	<i>Green Loans der BayernLB</i>
Zweckgebunden zur Förderung von sozial nachhaltigen Zielen	<i>Social Loans der BayernLB</i>
Flexible Finanzierung ohne Zweckbindung, bei klarer strategischer ESG-Ambition	<i>Sustainability-Linked Loans der BayernLB</i>

Die folgende Übersicht zeigt die passende Form der Kreditfazilität je nach Assetklasse der BayernLB inkl. exemplarischer Finanzierungsvorhaben und nachhaltiger Schlüsselindikatoren (KPIs) für Sustainability-Linked Loans:

	Projekt- finanzierung Erneuerbare Energien	Asset Finanzierung Mobilität	Immobilien- finanzierung	Unternehmensfi- nanzierung
<b>Green Loan</b>	Solar PV, Wasserkraft, Windkraft	Schienerkehrssysteme und Infrastruktur	Grüne Immobilien	z.B. Energieeffizienz, Kreislaufwirtschaft, Vermeidung von Umweltverschmutzung
<b>Social Loan</b>	-	-	-	Schaffung von Kinderbetreuungsmöglichkeiten auf Firmengelände für die Mitarbeiter
<b>Sustainability-Linked Loan</b>	-	-	-	z.B. Reduktion der Jahresmissionen oder Steigerung der Quote der weiblichen Führungskräfte

### 3.2 Vorauswahl durch internes ESG Assessment

Finanzierungen durchlaufen in der BayernLB ein internes ESG Assessment. So wird zum einen der Beitrag eines Engagements zu den vorgegebenen Nachhaltigkeitszielen bewertet (ESG Impact). Die BayernLB bewertet den Beitrag von Investitionen zu Klima- und Nachhaltigkeitszielen anhand der Bayerischen Nachhaltigkeitsstrategie und anhand der Klima- und Umweltziele der EU-Taxonomie.<sup>1</sup> Zum anderen werden potenzielle Klima- und Nachhaltigkeitsrisiken (ESG Risiken) analysiert. Auf diese Weise wird die hohe Qualität des nachhaltigen Portfolios der BayernLB und die Einhaltung international anerkannter Standards sichergestellt.

Finanzierungen und Unternehmen, welche einen positiven Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen der BayernLB leisten und dabei geringe Nachhaltigkeitsrisiken aufweisen, werden im Rahmen des ESG Assessments als nachhaltig kategorisiert. Wenn die zusätzlichen Voraussetzungen aus [Kapitel 3.3](#) erfüllt werden, qualifizieren sich Finanzierungsvorhaben bzw. das Unternehmen für die Umsetzung nachhaltiger Kredite mit der BayernLB im Rahmen des *Sustainable Lending Frameworks*. Diese sind Projekten und Vorhaben vorbehalten, die einen wesentlichen positiven Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung der Gesellschaft leisten.

### 3.3 Kernkomponenten

Die BayernLB legt in Einklang mit internationalen Marktstandards zu nachhaltigen Finanzierungen der LMA, neben dem initialen ESG Assessment, Wert auf nachweislich positive Effekte auf die Nachhaltigkeit. Diese werden während der Laufzeit der Finanzierung systematisch durch entsprechende Berichte und Informationen bei wesentlichen Fortschritten oder Änderungen der Projekte nachgehalten.




<sup>1</sup> Sobald die soziale EU-Taxonomie verabschiedet sein wird, auch anhand dieser.



Die Kernkomponenten für Produkte des *Sustainable Lending Frameworks der BayernLB* sind dabei grundsätzlich:

- i. **Ambition:** Die Sicherstellung nachhaltiger Finanzierungsabsichten bzw. Nachhaltigkeitsambitionen,
- ii. **Nachweis:** Die Nachverfolgung nachhaltiger Finanzierungszwecke und das Erreichen von gesteckten, nachhaltigen Leistungszielen sowie gegebenenfalls Bericht über den erzielten positiven Einfluss (Impact) des Vorhabens,
- iii. **Externe Bestätigung:** Sofern möglich und angemessen eine externe Bewertung der Ambitionen und Leistungsziele im Kontext der Nachhaltigkeit.

Der Zusammenhang zwischen den Kernkomponenten des Frameworks und den jeweiligen LMA Principles (sowie den Kapitelnummern dieses Frameworks) für Green Loans, Social Loans sowie Sustainability-Linked Loans ist in folgender Übersicht dargestellt:

Framework-Komponenten	LMA-Principles je ESG-Produkt		
	Green Loans	Social Loans	Sustainability-Linked Loans
 <b>i. Ambition</b>	Mittelverwendung (4.1) Projektauswahl und Bewertung (4.2)	Mittelverwendung (5.1) Projektauswahl und Bewertung (5.2)	Nachhaltigkeits-KPI und Rating (6.1) Zielwerte (6.2)
 <b>ii. Nachweis</b>	Mittelverwaltung (4.3) Berichterstattung (4.4)	Mittelverwaltung (5.3) Berichterstattung (5.4)	Darlehensbedingungen (6.2) Berichterstattung (6.2)
 <b>iii. Externe Bestätigung</b>	Externe Überprüfung (4.5)	Externe Überprüfung (5.4)	Zertifizierung (6.3)

Je nach Produkttyp und Finanzierungszweck beziehungsweise Assetklasse sind die konkreten Elemente, im Einklang mit den internationalen Marktstandards, effizient und ergebnisorientiert ausgestaltet (ii und iii entfallen ggf. teilweise für bestimmte Assetklassen). Details finden sich in nachstehenden Kapiteln [4](#), [5](#) und [6](#).

## 4. Green Loans

Kredite zur Finanzierung von Investitionen, welche dem Klima- und Umweltschutz dienen, eignen sich für die Förderung durch *Green Loans der BayernLB*. Dafür müssen sie neben ihrem expliziten Beitrag für ökologisch nachhaltige Ziele weitere Bedingungen erfüllen, welche auf den Green Loan Principles der LMA basieren und in diesem Kapitel erläutert sind.

Zusammenfassend ergeben sich je nach Assetklasse verschiedene Voraussetzungen und Anforderungen für *Green Loans der BayernLB*:

	<b>Projekt- finanzierung Erneuerbare Energien</b>	<b>Asset Finanzie- rung Mobilität</b>	<b>Immobilien- finanzierung</b>	<b>Unternehmens- finanzierung</b>
<b>Mittelverwen- dung</b>	Aus Projektunter- lagen ersichtlich	Aus Projektunter- lagen ersichtlich	Aus Projektunter- lagen ersichtlich	Separat darzustel- len inkl. Bezug auf Umweltziel
<b>Projektauswahl &amp; -bewertung</b>	Aus Projektunter- lagen ersichtlich	Aus Projektunter- lagen ersichtlich	Aus Projektunter- lagen ersichtlich	Erläuterung erforder- lich
<b>Mittelverwaltung</b>	Klare Nachvoll- ziehbarkeit sicherzustellen	Klare Nachvoll- ziehbarkeit sicherzustellen	Klare Nachvoll- ziehbarkeit sicherzustellen	Klare Nachvoll- ziehbarkeit sicherzustellen
<b>Berichterstattung</b>	keine	keine	jährlich (Energieausweis /Zertifikat)	jährlich
<b>Externe Überprü- fung</b>	nicht erforderlich	nicht erforderlich	nicht erforderlich	empfohlen

Bei der Unternehmensfinanzierung empfiehlt sich eine Darstellung der oben genannten Voraussetzungen und Anforderungen im Rahmen eines Green Loan Frameworks des Kunden.

### 4.1 Mittelverwendung

Damit Investitionen durch *Green Loans der BayernLB* finanziert oder refinanziert werden können, müssen sie eindeutig festgelegten Klima- und Umweltzielen dienen. Dies muss als Verwendungszweck in den Kreditunterlagen festgelegt werden. Ferner legt die BayernLB Wert darauf, dass die zu erreichenden Umweltziele der Investition klar erkennbar sind und möglichst genau beschrieben werden. Eine quantitative Bewertung ist wünschenswert. Werden Teile der Mittel zur Refinanzierung eingesetzt, sollen Kunden angeben, in welchem Maße Mittel für die Refinanzierung bereits umgesetzter Projekte verwendet werden.

#### Erneuerbare Energien:

Die Finanzierung oder Refinanzierung der Anschaffung, Produktion, Übertragung, Erweiterung und/oder Entwicklung von Projekten im Bereich der erneuerbaren Energien sowie die Herstellung der notwendigen Anlagen und den Anschluss an das Stromnetz können durch *Green Loans der BayernLB* dargestellt werden. Zu den förderbaren erneuerbaren Energiequellen zählt die BayernLB hauptsächlich, aber nicht ausschließlich:

- Photovoltaik- und solarthermische Anlagen
- Windparks (onshore und offshore)
- Wasserkraftanlagen

## Nachhaltige Mobilität

*Green Loans der BayernLB* können zur Finanzierung oder Refinanzierung von Schienenfahrzeugen, Waggons und Infrastruktur und zur Finanzierung des öffentlichen Nahverkehrs verwendet werden. Ferner sind auch Investitionen in kohlenstoffarme Mobilitätsinfrastruktur für alternative Antriebe geeignete Projekte. Mögliche Projekte sind zum Beispiel:

- Herstellung und Betrieb von Schienenfahrzeugen
- Herstellung und Betrieb von Waggons
- Herstellung und Betrieb von Schieneninfrastruktur (z. B. Verladeterminale oder Instandhaltungswerkstätten)
- Herstellung und Betrieb von Bussen mit alternativen Antrieben inkl. Infrastruktur

## Grüne Immobilien:

*Green Loans der BayernLB* können zur Finanzierung oder Refinanzierung von Gebäuden vergeben werden, die eine hervorragende Energieeffizienz aufweisen und dies durch national oder international anerkannte Zertifikate oder über die Einhaltung von Grenzwerten durch einen entsprechenden Energieausweis zum Zeitpunkt der Kreditzusage und während der gesamten Laufzeit nachweisen. Daneben qualifiziert sich die Finanzierung auch als Green Loan, falls eine KfW-Förderung des Gebäudes vorliegt. Die genauen Kriterien sind in [Anhang 2](#) erläutert.

## Weitere Finanzierungsinitiativen für Unternehmen

Weitere Investitionen, welche dem Klima- und Umweltschutz dienen und die Transformation zu einer nachhaltigen Wirtschaft voranbringen, eignen sich ebenfalls für *Green Loans der BayernLB*. In [Anhang 1](#) sind mögliche Themenfelder für grüne Projekte mit ökologischer Zielsetzung für Unternehmensfinanzierungen aufgeführt.

## 4.2 Auswahl und Bewertung geeigneter Projekte

Die Auswahl geeigneter Projekte, die mit *Green Loans der BayernLB* finanziert werden können, erfolgt streng nach den beschriebenen Prozessen und mit Blick auf die unter [Kapitel 4.1](#) aufgezählten Kriterien zur Mittelverwendung. Ferner sind die [Nachhaltigkeitsstandards](#)<sup>2</sup> der BayernLB und die in den „[Leitplanken der Transformation](#)“ genannten Ausschlusskriterien<sup>3</sup> für bestimmte Engagements zu beachten.

Unternehmen sollten zur Beurteilung geeigneter Projekte bestimmte Angaben zum Beitrag der Projekte zu den Klima- und Umweltzielen machen, wenn dies nicht direkt aus den Projekten hervorgeht.

<sup>2</sup> [https://www.bayernlb.de/internet/de/blb/resp/verantwortung/unternehmensfuehrung/nachhaltigkeitsstandards\\_2/nachhaltigkeitsstandards.jsp](https://www.bayernlb.de/internet/de/blb/resp/verantwortung/unternehmensfuehrung/nachhaltigkeitsstandards_2/nachhaltigkeitsstandards.jsp).

<sup>3</sup> Ausschlusskriterien für die Finanzierung bestimmter Investitionen sind in den „Leitplanken der Transformation“ der BayernLB definiert: [https://www.bayernlb.de/internet/media/de/ir/downloads\\_1/verantwortung\\_1/positionen\\_und\\_richtlinien/2021-12-16\\_final\\_Leitplanken\\_der\\_Transformation.pdf](https://www.bayernlb.de/internet/media/de/ir/downloads_1/verantwortung_1/positionen_und_richtlinien/2021-12-16_final_Leitplanken_der_Transformation.pdf).



Dies kann beispielsweise durch eine geeignete Darstellung der Klima- und Umweltziele und einer übergreifenden Nachhaltigkeitsstrategie des Kreditnehmers vorgenommen werden.

#### 4.3 Mittelverwaltung

Finanzielle Mittel zur Förderung von ökologisch nachhaltigen Zielen werden auf einem für diesen Zweck eingerichteten Kontokorrentkonto bereitgestellt, sofern die Mittelverwendung nicht anderweitig nachgewiesen wird. Der benötigte Betrag ist im Vorhinein festgelegt und genau an die Mittelverwendung geknüpft. Der Kreditnehmer muss zur transparenten Nachverfolgung der verwendeten Mittel für die festgelegten ökologisch nachhaltigen Ziele zum Fortschritt der Auszahlung bei Bedarf entsprechend an die BayernLB berichten.

#### 4.4 Berichterstattung

Die BayernLB legt Wert auf eine transparente Berichterstattung zur Verwendung der Mittel aus *Green Loans der BayernLB* als integritätsförderndes Mittel zur Erreichung von Klima- und Umweltzielen. Für eine transparente Prüfung der Mittelverwendung bei Unternehmensfinanzierung müssen Kreditnehmer von *Green Loans der BayernLB* an die BayernLB grundsätzlich regelmäßig (mindestens einmal jährlich bis zur vollständigen Auszahlung) Bericht erstatten. Dazu kann z. B. eine Liste grüner Projekte, die durch die vergebenen Mittel finanziert wurden und ihr erwarteter Beitrag für die ökologischen Ziele, gehören. Des Weiteren müssen Kreditnehmer bei Unternehmensfinanzierungen standardmäßig einmal jährlich darüber berichten, welchen positiven Beitrag das Projekt auf die Nachhaltigkeitsziele bisher hatte (Impact Reporting). Der erwartete Beitrag für Klima- und Umweltziele sollte, wenn möglich praktikabel und basierend auf den aktuellen Marktstandard, quantitativ beziffert und z. B. anhand von Einsparungen von Treibhausgasemissionen, geschaffener erneuerbarer Energieerzeugungskapazität oder eingesparten Ressourcen bewertet werden.

#### 4.5 Externe Überprüfung

Die BayernLB empfiehlt den Kreditnehmern von *Green Loans der BayernLB* in der Unternehmensfinanzierung sich in Übereinstimmung mit den Green Loan Principles der LMA einer externen Begutachtung zu unterziehen. Ziel ist eine unabhängige Überprüfung, dass die zu finanzierenden Projekte den Klima- und Umweltzielen zweckdienlich sind und sich für eine nachhaltige Finanzierung eignen. Diese kann beispielsweise in Form von Gutachten, Zertifikaten oder Nachhaltigkeitsratings erfolgen. Alternativ kann auch eine Selbstzertifizierung vorgenommen werden, indem Kunden bestätigen, dass die zu finanzierenden ökologischen Projekte förderfähig im Sinne der Green Loan Principles sind.

## 5. Social Loans

Für nachhaltige Investitionen und Projekte mit vorwiegend sozialer Zielsetzung bietet die BayernLB ihren Kunden in der Unternehmensfinanzierung *Social Loans der BayernLB* an. Dafür kommen Projekte mit eindeutig sozialem Verwendungszweck in Frage, wenn sie folgende Anforderungen der BayernLB in Übereinstimmung mit den Social Loan Principles der LMA erfüllen. In [Anhang 1](#) sind beispielhaft mögliche Finanzierungsvorhaben für Social Loans aufgeführt.

Für *Social Loans der BayernLB* gelten folgende Anforderungen analog zu den Social Loan Principles der LMA.

	Unternehmensfinanzierung
Mittelverwendung	Separat darzustellen inkl. Bezug auf sozial nachhaltiges Ziel
Projektauswahl und -bewertung	Erläuterung erforderlich
Mittelverwaltung	Klare Nachvollziehbarkeit sicherzustellen
Berichterstattung	jährlich
Externe Überprüfung	Empfohlen

Bei der Unternehmensfinanzierung empfiehlt sich eine Darstellung der oben genannten Voraussetzungen und Anforderungen im Rahmen eines Social Loan Frameworks des Kunden.

### 5.1 Mittelverwendung

Damit Investitionen durch *Social Loans der BayernLB* finanziert oder refinanziert werden können, müssen sie eindeutig festgelegten sozialen Projekten oder Zielen dienen. Die Vergabe von *Social Loans der BayernLB* wird durch einen konkreten Verwendungszweck in den Kreditunterlagen vertraglich zugesichert. Ferner sollten die zu erreichenden sozialen Ziele der Investition genau beschrieben werden und der Beitrag zur Zielerreichung nach Möglichkeit quantitativ bewertet werden. Werden Teile der Mittel zur Refinanzierung eingesetzt, sollen Kunden angeben, in welchem Maße Mittel für die Refinanzierung bereits umgesetzter Projekte verwendet werden.

Soziale Projekte zielen direkt darauf ab, ein bestimmtes soziales Problem zu adressieren oder abzumildern und/oder positive soziale Ergebnisse zu fördern und zu erzielen (bspw. Bildung), insbesondere, aber nicht ausschließlich, für eine bestimmte Zielgruppe der Bevölkerung. Ein soziales Problem im Sinne von *Social Loans der BayernLB* bedroht, behindert oder schädigt das Wohlergehen der Gesellschaft oder einer bestimmten Zielbevölkerung. Zielgruppen als Begünstigte der Förderung können je nach lokalem Kontext variieren und in einigen Fällen können die Zielgruppen auch durch Ansprache der allgemeinen Öffentlichkeit erreicht werden. In [Anhang 1](#) sind die Themenfelder für Unternehmensfinanzierungen beispielhaft mit Sozialen Projekten aufgeführt.

Mögliche Zielgruppen können beispielsweise sein:

- Menschen, die unterhalb der Armutsgrenze leben
- Ausgeschlossene oder marginalisierte Gruppen und/oder Gemeinden

- Menschen mit Behinderungen
- Migranten und Vertriebene
- Bildungsferne Schichten
- Arbeitslose
- Frauen und/oder Geschlechtsminderheiten
- Alternde Personen und Kinder
- Weitere gefährdete Gruppen, beispielsweise durch Naturkatastrophen

## 5.2 Auswahl und Bewertung geeigneter Projekte

Die Auswahl geeigneter Projekte, die mit *Social Loans der BayernLB* finanziert werden können, erfolgt streng nach den unter [Kapitel 5.1](#) aufgezählten Kriterien zur Mittelverwendung. Ferner sind die [Nachhaltigkeitsstandards](#)<sup>4</sup> der BayernLB und die in den „[Leitplanken der Transformation](#)“ genannten Ausschlusskriterien<sup>5</sup> für bestimmte Engagements zu beachten. Zur Beurteilung geeigneter Projekte muss der Kreditnehmer bestimmte Angaben zum Beitrag der Projekte für soziale Ziele machen.

Kunden sollten der BayernLB dafür mitteilen, welche sozialen Ziele sie verfolgen, den Prozess beschreiben, nachdem sie ihre sozialen Projekte mit den sozialen Kategorien der BayernLB in Einklang bringen und geeignete Auswahl- und Ausschlusskriterien zum Management von Risiken aus sozialen Projekten. Dies kann beispielsweise durch eine geeignete Darstellung der sozialen Ziele des Unternehmens und der Projekte sowie einer übergreifenden Nachhaltigkeitsstrategie des Kunden vorgenommen werden.

## 5.3 Mittelverwaltung

Finanzielle Mittel zur Förderung von sozialen Projekten werden auf einem für diesen Zweck eingerichteten Kontokorrentkonto bereitgestellt, sofern die Mittelverwendung nicht anderweitig nachgewiesen wird. Der benötigte Betrag ist im Vorhinein festgelegt und genau an die Mittelverwendung geknüpft. Der Kreditnehmer muss zur transparenten Nachverfolgung der verwendeten Mittel für die festgelegten sozial nachhaltigen Ziele zum Fortschritt der Auszahlung entsprechend an die BayernLB berichten.

## 5.4 Berichterstattung

Die BayernLB legt Wert auf eine transparente Berichterstattung zur Verwendung der Mittel aus *Social Loans der BayernLB* als integritätsförderndes Mittel zur Erreichung von sozial nachhaltigen Zielen. Für eine transparente Prüfung der Mittelverwendung bei Unternehmensfinanzierung müssen Kreditnehmer von *Social Loans der BayernLB* an die BayernLB grundsätzlich regelmäßig (mindestens einmal jährlich bis zur vollständigen Auszahlung) Bericht erstatten. Dazu sollte eine Liste der sozialen Projekte gehören, für die die Erlöse aus dem Sozialdarlehen verwendet wurden, sowie eine kurze Beschreibung der Projekte, der zugewiesenen Beträge und ihrer erwarteten Auswirkungen.

<sup>4</sup> [https://www.bayernlb.de/internet/de/blb/resp/verantwortung/unternehmensfuehrung/nachhaltigkeitsstandards\\_2/nachhaltigkeitsstandards.jsp](https://www.bayernlb.de/internet/de/blb/resp/verantwortung/unternehmensfuehrung/nachhaltigkeitsstandards_2/nachhaltigkeitsstandards.jsp).

<sup>5</sup> Ausschlusskriterien für die Finanzierung bestimmter Investitionen sind in den „Leitplanken der Transformation“ der BayernLB definiert: [https://www.bayernlb.de/internet/media/de/ir/downloads\\_1/verantwortung\\_1/positionen\\_und\\_richtlinien/2021-12-16\\_final\\_Leitplanken\\_der\\_Transformation.pdf](https://www.bayernlb.de/internet/media/de/ir/downloads_1/verantwortung_1/positionen_und_richtlinien/2021-12-16_final_Leitplanken_der_Transformation.pdf).



Des Weiteren müssen Kreditnehmer bei Unternehmensfinanzierungen standardmäßig einmal jährlich darüber berichten, welchen positiven Beitrag das Projekt auf die sozialen Ziele bisher hatte (Impact Reporting). Wenn aufgrund von Vertraulichkeitsvereinbarungen, Wettbewerbserwägungen oder einer großen Anzahl von zugrundeliegenden Projekten nur wenige Einzelheiten zur Verfügung gestellt werden können, können die Informationen in allgemeiner Form oder auf der Grundlage eines aggregierten Projektportfolios vorgelegt werden.

Bei der BayernLB ist Transparenz von großer Bedeutung, wenn es darum geht, die erwarteten Auswirkungen sozialer Projekte zu vermitteln. Deswegen empfiehlt sich im Reporting die Verwendung von qualitativen Leistungsindikatoren und, wo möglich, von quantitativen Leistungskennzahlen, einschließlich der Offenlegung der wichtigsten Methoden und Annahmen, die bei der quantitativen Bestimmung verwendet werden.

### 5.5 Externe Überprüfung

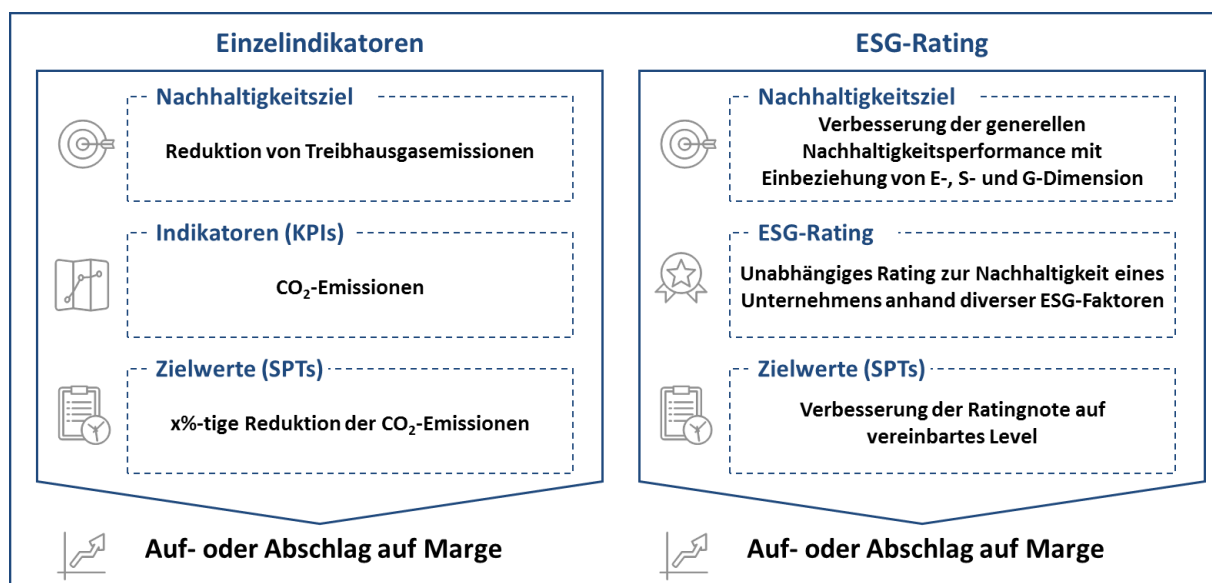
Die BayernLB empfiehlt den Kreditnehmern von *Social Loans der BayernLB* sich in Übereinstimmung mit den Social Loan Principles der LMA einer externen Begutachtung zu unterziehen. Diese kann beispielsweise in Form von Gutachten, Zertifikaten oder Nachhaltigkeitsratings erfolgen. Alternativ kann auch eine Selbstzertifizierung vorgenommen werden, indem Kunden bestätigen, dass die zu finanzierenden sozialen Projekte förderfähig im Sinne der Social Loan Principles sind.

## 6. Sustainability-Linked Loans

Sustainability-Linked Loans sind ein flexibel einsetzbares Instrument zur nachhaltigen Finanzierung, da sie sich an der Nachhaltigkeitsstrategie der Unternehmen ausrichten. Sie sind die richtige nachhaltige Finanzierungsoption für Unternehmen, die eine Verbesserung spezifischer Komponenten ihrer Wertschöpfung im Sinne einer gesteigerten Nachhaltigkeit anstreben. Anders als bei Green oder Social Loans ist die Verwendung der Kreditsumme bei *Sustainability-Linked Loans der BayernLB* nicht an einen bestimmten Verwendungszweck gebunden und darf deshalb auch für die allgemeine Unternehmensfinanzierung verwendet werden.<sup>6</sup> Sustainability-Linked Loans sind stattdessen mit der Erreichung von Nachhaltigkeitszielen verbunden. Die gesteckten Ziele zur Verbesserung der Nachhaltigkeit können entweder anhand einer ESG-Ratingverbesserung oder anhand von festgelegten Nachhaltigkeitsindikatoren (Key Performance Indicators, KPIs) mit zu erreichenden Zielwerten (Sustainability Performance Targets, SPTs) gemessen werden, welche das Ambitionsniveau des Kunden ausdrücken.

Die Kreditkonditionen sind bei *Sustainability-Linked Loans der BayernLB* an die Erreichung der Nachhaltigkeitszielwerte (SPTs), beispielsweise die Verringerung von Treibhausgasemissionen um x% oder die Verbesserung des Nachhaltigkeitsratings auf ein vereinbartes Niveau, geknüpft. Die Nachhaltigkeitsentwicklung wird periodisch überprüft und führt dann zu Margenanpassungen durch Auf- oder Abschläge bei Erreichung oder Verfehlung von Nachhaltigkeitszielwerten (SPTs). So soll der Kreditnehmer motiviert werden über die gesamte Kreditlaufzeit hinweg dynamisch an seinen Zielen zu arbeiten und diese letztendlich auch zu erreichen.

Folgende Übersicht veranschaulicht exemplarisch den Zusammenhang von Nachhaltigkeitszielen, den Indikatoren (KPIs) und Zielwerten (SPTs) für Einzelindikatoren oder ESG-ratingbasierte Ausgestaltungen:



<sup>6</sup> In einigen Fällen können Darlehen derart ausgestaltet sein, dass sie gleichzeitig die Anforderungen zur Einstufung als Green oder Social Loan und als Sustainability-Linked Loan in Einklang mit den entsprechenden LMA Principles erfüllen.

## 6.1 Nachhaltigkeitsziele, Indikatoren und Zielwerte<sup>7</sup>

Kunden der BayernLB können sich vielfältige Nachhaltigkeitsziele stecken und diese an Kreditkonditionen für *Sustainability-Linked Loans der BayernLB* knüpfen. Dafür sollen Kunden der BayernLB die Gründe zur Auswahl der Indikatoren (KPIs), ihre Motivation für die zu erreichenden Zielwerte (SPTs) sowie die Art und Weise, wie die Zielwerte erreicht werden sollen, darlegen. Außerdem sollen Kunden darstellen, inwiefern die gewählten Nachhaltigkeitsziele im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie des Unternehmens stehen.

Die Erreichung von Nachhaltigkeitszielen wird an kundenindividuell vereinbarten Indikatoren (KPIs) oder an ihrem ESG-Rating gemessen. Die in den Kreditunterlagen festgehaltenen zu erreichenden Zielwerte (SPTs) für die Indikatoren drücken dabei das Ambitionsniveau des Kreditnehmers zur Verbesserung von Nachhaltigkeitsaspekten aus. Die Zielwerte (SPTs) sollten vor dem Hintergrund der jüngsten Entwicklung der Indikatoren festgelegt werden und dabei die Entwicklung des Kunden, die Entwicklung von Wettbewerbern und wissenschaftliche Standards berücksichtigen. Die Zielwerte (SPTs) sollten für die Laufzeit des Darlehens als periodisches Verbesserungsziel mit Überprüfung und potenzieller Margenanpassung festgelegt werden.

Indikatoren (KPIs) und die dazugehörigen Zielwerte (SPTs) sollen im Rahmen von *Sustainability-Linked Loans der BayernLB* einige Anforderungen erfüllen:

- Relevanz – Indikatoren sollten relevant, zentral und wesentlich für das Gesamtgeschäft des Kreditnehmers und von hoher strategischer Bedeutung für die gegenwärtige und künftige Geschäftstätigkeit des Kreditnehmers sein. Die gesteckten Ziele sollten eine wesentliche Verbesserung des Indikators darstellen.
- Messbarkeit – Indikatoren sollten auf einer konsistenten methodischen Grundlage basieren und die Einhaltung der gesteckten Zielwerte objektiv widerspiegeln.
- Vergleichbarkeit – Indikatoren sollten zur objektiven Bewertung des Anspruchsniveaus der Nachhaltigkeitsziele in Form von Zielwerten dienen.

Orientierung für mögliche KPIs gibt [Anhang 1](#) durch die beispielhafte Aufzählung von Themenfeldern für Unternehmensfinanzierungen. In [Anhang 3](#) werden beispielhaft Indikatoren und Zielvorgaben entlang der einschlägigen ESG-Dimensionen Umwelt, Soziales und Governance genannt.

## 6.2 Berichterstattung und Konditionen<sup>8</sup>

Die Entwicklung der Nachhaltigkeit sollte für die relevanten ESG-Ratings und Indikatoren in die regelmäßige, mindestens jährliche Berichterstattung des Kunden, beispielsweise in Zwischen-, Geschäfts-, oder nichtfinanzielle Berichte eingebunden werden. Darüber hinaus können wahlweise auch separat angefertigte Berichte an die BayernLB kommuniziert werden, welche von Dritten testiert wurden.

<sup>7</sup> [Kapitel 6.1](#) korrespondiert mit den SLLPs eins und zwei der LMA zur Auswahl von Indikatoren und Festlegung von Zielwerten.

<sup>8</sup> [Kapitel 6.2](#) korrespondiert mit den SLLPs drei und vier der LMA zu Darlehenskonditionen und Berichterstattung.



Die Erreichung oder Verfehlung der Entwicklungsziele führt zu einem Auf- oder Abschlag der Marge. Bei langfristigen Darlehen können die vereinbarten Zielwerte und Indikatoren auch im Verlauf angepasst werden, wenn dies z.B. durch Änderungen im regulatorischen Umfeld oder durch Änderungen im Kerngeschäft des Kunden erforderlich ist.

### 6.3 Externe Zertifizierung der Indikatoren und Zielwerte<sup>9</sup>

Die BayernLB empfiehlt den Kreditnehmern von *Sustainability-Linked Loans der BayernLB* sich in Übereinstimmung mit den Sustainability-Linked Loan Principles der LMA einer externen Begutachtung zu unterziehen. Ziel ist eine unabhängige Zertifizierung des Entwicklungsstandes der zu erreichenden Nachhaltigkeitszielwerte für die entsprechenden Schlüsselindikatoren. Es wird empfohlen, diese Bewertung der Öffentlichkeit zugänglich zu machen.

## 7. Aktualisierung und Disclaimer

Das *Sustainable Lending Framework der BayernLB* wird regelmäßigen Aktualisierungen und Überarbeitungen unterzogen, um die neuesten Entwicklungen der etablierten Marktstandards und die aktuelle Nachhaltigkeitsstrategie der BayernLB zu berücksichtigen.

Das *Sustainable Lending Framework der BayernLB* dient ausschließlich zur Information von Kunden über nachhaltige Finanzierungsangebote. Die in diesem Framework gemachten Angaben zu nachhaltigen Finanzierungen sind nicht als Angebot oder Empfehlung an potenzielle Kreditnehmer gedacht.

<sup>9</sup> [Kapitel 6.3](#) korrespondiert mit dem SLLP fünf der LMA zur externen Zertifizierung der Nachhaltigkeitsentwicklung.

## Anhang 1: Themenfelder für Unternehmensfinanzierungen

Für Unternehmensfinanzierungen ergeben sich folgende Themenfelder für Nachhaltige Finanzierungen der BayernLB.

**i.) *Green Loans der BayernLB*** kommen für sämtliche Investitionen und Projekte mit ökologischer Zielsetzung in Frage. Die Klima- und Umweltziele der EU-Taxonomie sowie die Beispiele des Annex der Green Loan Principles der LMA geben Orientierung.

### Klimaschutz...

- Investitionen in erneuerbare Energien einschließlich Erzeugung, Übertragung und zugehöriger Geräte und Produkte;
- Steigerung der Energieeffizienz, beispielsweise durch energieeffiziente Gebäude, Energiespeicherung, Fernwärme, intelligente Netze und zugehöriger Geräte und Produkte;
- Investitionen in saubere Verkehrsmittel – wie Elektro- und Hybridfahrzeuge, öffentliche Verkehrsmittel, Schienenfahrzeuge, nicht motorisierte Verkehrsmittel, multimodale Verkehrsmittel, Infrastruktur für Fahrzeuge mit sauberer Energie und Verringerung von Schadstoffemissionen;

**... und Anpassung an Klimawandel** einschließlich informationsunterstützender Systeme, wie Klimabeobachtungs- und Frühwarnsysteme sowie Investitionen in Katastrophenschutz zur Abmilderung von Klimawandelauswirkungen;

### Nachhaltige Nutzung von Wasserressourcen...

- Ökologisch nachhaltiger Fischerei und Aquakultur, Erhalt und Förderung der Biodiversität, Schutz von Küsten- und Meeresgebieten;
- Nachhaltige Wasser- und Abwasserbewirtschaftung – einschließlich nachhaltiger Infrastrukturen für sauberes Wasser und/oder Trinkwasser, Abwasseraufbereitung, nachhaltige städtische Entwässerungssysteme und Flussbegradigungen sowie andere Formen des Hochwasserschutzes;

**... und Kreislaufwirtschaft** ökoeffiziente und/oder an die Kreislaufwirtschaft angepasste Produkte, Produktionstechnologien und Verfahren – wie die Entwicklung und Einführung ökologisch nachhaltiger Produkte mit einem Umweltzeichen oder einer Umweltzertifizierung, ressourceneffiziente Verpackung und Vertrieb;

**Vermeidung von Umweltverschmutzung...** einschließlich der Verringerung von Luftemissionen, der Kontrolle von Treibhausgasen, der Bodensanierung, der Abfallvermeidung, der Abfallverringering, des Abfallrecyclings und der energie-/emissionseffizienten Abfallverwertung zur Energiegewinnung;

## ... und Ökosysteme und Biodiversität

ökologisch nachhaltige Bewirtschaftung lebender natürlicher Ressourcen und Landnutzung einschließlich ökologisch nachhaltiger Landwirtschaft, ökologisch nachhaltiger Tierhaltung, klimafreundlicher Betriebsmittel wie biologischer Pflanzenschutz oder Tropfbewässerung, ökologisch nachhaltiger Forstwirtschaft, einschließlich Aufforstung und Wiederaufforstung, und Erhaltung oder Wiederherstellung von Naturlandschaften.

**ii.) *Social Loans der BayernLB*** eignen sich zur Finanzierung von nachhaltigen Investitionen mit primär sozialer Zielsetzung. Entlang der ESG Zielkriterien der BayernLB und der beispielhaften Aufzählung im Annex der Social Loan Principles der LMA können folgende Investitionsmöglichkeiten genannt werden:

### Forschung und Bildung

- Aus-/Bau & Sanierung von Kindertagesstätten, Kindergärten und Schulen (inkl. Berufsschulen)
- Aus-/Bau & Sanierung von Hochschulen, staatlichen und privaten Forschungseinrichtungen

### Nachhaltige Wirtschaft und Konsum

- Nachhaltiger Tourismus
- Schaffung von bezahlbarem Wohnraum
- Maßnahmen zur Arbeitsbeschaffung und zur Vermeidung von Arbeitslosigkeit (KMU-Finanzierung und Mikrofinanzierung)
- Verringerung von Einkommensungleichheit (Gleichberechtigter Zugang und Kontrolle über Vermögenswerte, Dienstleistungen und Ressourcen)

### Ernährung, Gesundheit und Pflege

- Ernährungssicherung und nachhaltige Lebensmittel (Produktion und Zugang zu sicherer und gesunder (biologischer) Lebensmittel, Widerstandsfähiger Landwirtschaft, Vermeidung von Lebensmittelverschwendung, Produktivitätssteigernde Maßnahmen von Kleinerzeugern)
- Öffentliche Gesundheitsversorgung
- Aus-/Bau & Sanierung von Krankenhäusern
- Ausbau telemedizinischer Angebote und Netzwerke
- Aus-/Bau & Sanierung von Pflegeeinrichtungen und ambulant betreuter Wohngemeinschaften

### Staat und Verwaltung

- Maßnahmen zur Digitalisierung der Verwaltung
- Maßnahmen zur Sicherstellung eines barrierefreien Zugangs
- Öffentliche Daseinsfürsorge (sauberes Trinkwasser, Kanalisation und Sanitäranlagen, Transportmittel, Energieversorgung, Telekommunikation)

**iii.) Sustainability-Linked Loans der BayernLB** eignen sich zur allgemeinen Unternehmensfinanzierung ohne Zweckbindung, wenn Unternehmen Kreditkonditionen an die Erreichung von Nachhaltigkeitszielen knüpfen möchten. Neben den oben genannten Projektbeispielen für *Green und Social Loans der BayernLB* können sich Nachhaltigkeitsindikatoren und -Zielwerte auch mit Governance-Schwerpunkt vereinbart werden.

### Governance-Themen

- Verbesserung im Management von Risiken und Chancen im Zusammenhang mit ethischem Geschäftsgebaren (z.B. Korruption, Betrug)
- Verbesserung der Expertise von Personen in Governance Komitees (z. B. Compliance, Interne Revision)

## Anhang 2: Kriterien für Grüne Immobilien

Es muss mindestens eines der folgenden 3 Kriterien erfüllt werden:

1. Für das finanzierte Gebäude wird eine Nachhaltigkeitszertifizierung mit einer der folgenden Ausprägungen vorgelegt:

- DGNB mit Gold oder Platin,
- LEED mit Gold oder Platin,
- BREEAM mit Very Good, Excellent oder Outstanding,
- HQE mit Excellent oder Exceptional

2. Für das finanzierte Gebäude liegt ein Energieausweis vor, der die folgenden Grenzwerte für den Endenergiebedarf (bzw. wenn keine Endenergiewerte vorhanden sind, kann die Primärenergie angesetzt werden) unterschreitet:

Gebäudeart	kWh/(m <sup>2</sup> a)
Wohngebäude	75
Bürogebäude ohne Klimaanlage	140
Bürogebäude mit Klimaanlage	165
Kaufhäuser, Einkaufszentren, Warenhäuser	155
Hotels bis 3 Sterne	155
Hotels mit 4 und 5 Sternen	170
Lager-/Logistikgebäude unbeheizt	65
Lager-/Logistikgebäude beheizt	175
Sozial-/Pflegeimmobilien	185
Rechenzentren	245

3. Eine bestätigte KfW-Förderung mit Bezug zum energetischen Standard des Gebäudes (KfW 40, 40 Plus, 55, 70, 85) qualifiziert die Finanzierung ebenfalls als Green Loan.



## Anhang 3: Nachhaltigkeitsziele und Indikatoren

Für *Sustainability-Linked Loans der BayernLB* kommen in Anlehnung an die Sustainability-Linked Loan Principles der LMA und den Abschlussbericht des Sustainable Finance Beirats<sup>10</sup> folgende Nachhaltigkeitsziele und Indikatoren in Betracht:

### Umwelt- und Klimaschutz

- Steigerung der Energieeffizienz von Maschinen und Gebäuden
- Treibhausgasreduktion in Relation zur Produktionsleistung
- Vermeidung von Abfallentsorgung relativ zur Produktionskapazität
- Steigerung des Anteils erneuerbare Energien in der Nutzung/Produktion von Energie
- Einsparung in der Wassernutzung
- Stärker Nutzung nachhaltiger Materialien
- Erhöhung der Recyclingquoten
- Verbesserung in der Nachhaltigkeit der Landwirtschaft (bspw. durch entsprechende Labels)
- Erhalt der Biodiversität
- Verbesserung des globales ESG Ratings

### Soziales Engagement

- Erhöhung des Anteils an Beschäftigten in Tarifverträgen und/oder an Vollzeitangestellten
- Verringerung von Arbeitsunfällen
- Verbesserung der Beziehung zu den Gemeinden, in denen die Firma agiert
- Schaffung von bezahlbarem Wohnraum
- Förderung des Datenschutzes
- Verbesserung von Arbeitssicherheit und Gesundheit der Mitarbeiter
- Verbesserung in den Bereichen Diversität, Aus- und Fortbildung

### Governance-Themen

- Verbesserung im Management von Risiken und Chancen im Zusammenhang mit ethischem Geschäftsgebaren (z.B. Korruption, Betrug)
- Verbesserung der Expertise von Personen in Governance-Komitees (z. B. Compliance, Interne Revision, ESG-Risiken)

<sup>10</sup> Bericht des Sustainable Finance Beirats an die Bundesregierung: [210224\\_SFB\\_Abschlussbericht-2021.pdf](https://www.sustainable-finance-beirat.de/210224_SFB_Abschlussbericht-2021.pdf) ([sustainable-finance-beirat.de](https://www.sustainable-finance-beirat.de)).



Wir finanzieren Fortschritt.

Bayerische Landesbank  
Brienner Straße 18  
80333 München

[bayernlb.de](https://www.bayernlb.de)

