

# Nachhaltigkeit.

Die Nachhaltigkeitspolitik der LBBW fasst die Leitsätze für eine nachhaltige Entwicklung in den Bereichen Unternehmensführung, Geschäftsbetrieb, Personal, Kommunikation sowie zum gesellschaftlichen Engagement zusammen. Die aktuelle Nachhaltigkeitspolitik wurde am 9. Februar 2010 vom Vorstand beschlossen und löst die erste Fassung aus dem Jahr 2006 ab. Konkretisiert wird die Nachhaltigkeitspolitik durch die sogenannten »Leitplanken Nachhaltigkeit«. Diese dienen als Orientierungsrahmen für die Umsetzung der Nachhaltigkeitsziele im Anlage- und Kreditgeschäft, in der Personalpolitik sowie im Umgang mit Ressourcen.

Das Nachhaltigkeitsmanagementsystem gilt für die LBBW inklusive der regionalen Kundenbanken BW-Bank, Rheinland-Pfalz Bank und Sachsen Bank sowie für die Tochtergesellschaften Gastro Event GmbH, LBBW Immobilien GmbH (einschließlich der BW-Immobilien GmbH) und LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH.

Über das nachhaltige Engagement der LBBW wird jährlich umfassend im Nachhaltigkeitsbericht berichtet. Der Bericht 2010 kann unter <http://nachhaltigkeit.lbbw.de> abgerufen werden.

## Nachhaltigkeit im Kerngeschäft.

Die LBBW bietet ihren privaten und institutionellen Kunden ein umfangreiches Portfolio nachhaltiger Produkte an. Auf diese Weise unterstützt die LBBW ihre Kunden bei der verantwortungsvollen, ökologischen und sozialen Anlage ihrer Vermögenswerte.

### Nachhaltige Anlageprodukte.

- Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH wurde aufgrund ihrer langjährigen Erfahrung und Kompetenz im Bereich nachhaltiger Publikumsfonds mit dem ESG-Award 2010 (Environmental, Social and Corporate Governance Issues, engl. für Umwelt-, Sozial- und Corporate Governance-Themen) als bester Nachhaltigkeits-Asset-Manager in Deutschland ausgezeichnet.
- Der »LBBW Nachhaltigkeit Aktien« wurde beim Rating von Euro Advisor Service im Oktober 2010 mit der Bestnote »2n« im Bereich »Newcomer« ausgezeichnet. Beim »LBBW Nachhaltigkeit Aktien« werden bei der Titelauswahl soziale, kulturelle, ethische und ökologische Kriterien zugrunde gelegt. Die Zusammenstellung des Anlageuniversums erfolgt auf Basis des Nachhaltigkeitsratings der Münchener oekom research AG.
- Der »LBBW Nachhaltigkeit Renten«, der im September 2009 für institutionelle Kunden aufgelegt wurde, ist seit März 2010 auch für Privatkunden zugänglich. Er investiert in Staatsanleihen, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen von Firmen oder Staaten, die überdurchschnittlich nachhaltig agieren. Auch hier arbeitet die LBBW bei der Auswahl der Titel mit den Analysten der oekom research AG zusammen.
- Sowohl der »LBBW Nachhaltigkeit Aktien« als auch der »LBBW Nachhaltigkeit Renten« tragen das »Europäische Transparenzlogo für nachhaltige Publikumsfonds«. Damit werden Produkte ausgezeichnet, bei denen die Investitionskriterien und das Researchverfahren sowie die Anlagepolitik transparent offengelegt werden und so das Vertrauen der Anleger gestärkt wird.

- Darüber hinaus betreut die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH seit 2002 nachhaltige Spezialfonds für institutionelle Kunden.
- Der »LBBW Global Warming« belegte beim von EuroFinanzen verliehenen Fund Award 2010 »Goldene Bullen« im Dreijahresvergleich den 2. Platz. Von der Ratingagentur Telos erhielt er das Rating AA+. Des Weiteren erhielt er von FWW Funds Stars fünf Sterne (Stand: 6. Juli 2010) und von Lipper 5 Leaderpunkte (Stand: 6. Juli 2010).
- Bereits seit vielen Jahren finanziert die LBBW Projekte im Bereich der Erneuerbaren Energien. Mit dem im März und April 2010 angebotenen »BW EcoSparbrief« konnten sich Kunden direkt in diesem Sektor engagieren. Unter dem Motto »Rendite mit gutem Gewissen« führte die BW-Bank eine breit angelegte Kampagne durch, um ihre Kunden über die Chancen nachhaltiger Geldanlagen zu informieren.
- Bei der Vermögensverwaltung berücksichtigt die BW-Bank auf Wunsch ausdrücklich Nachhaltigkeitskriterien bei der Zusammenstellung ihrer Portfolios. Dazu wird von der Ratingagentur oekom research AG vierteljährlich ein aktualisiertes Anlageuniversum geliefert, aus dem die Vermögensverwalter der BW-Bank ein individuelles Portfolio zusammenstellen.
- 2010 hat die LBBW ein Zertifikat mit Nachhaltigkeitsbezug aufgelegt. Die »LBBW Safe-Anleihe mit Cap« (Start: 1. März 2010) verbindet die Eigenschaften einer nachhaltigen Geldanlage mit einem hohen Maß an Sicherheit. Basiswert der Anleihe ist der EURO STOXX Sustainability Index, ein Nachhaltigkeitsindex, bei dem die Auswahl von Unternehmen außer nach ökonomischen auch nach ökologischen und sozialen Kriterien erfolgt.

## Finanzierungen.

Neben unseren nachhaltigen Finanzierungsangeboten (»klassische« Projektfinanzierungen für den Erneuerbare-Energien-Sektor, strukturierte Finanzierungslösungen für kleinere Photovoltaikanlagen bis 10 Millionen EUR, Fördermittelberatung, Vermittlung von Energieberatungsleistungen für Privatkunden) stand 2010 die weitere Umsetzung der »Nachhaltigkeitsleitplanken im Kreditgeschäft« im Fokus. Diverse Maßnahmen wurden im Laufe des Jahres im operativen Geschäft umgesetzt. Die wichtigste Maßnahme in diesem Zusammenhang ist ein neuer Prüfprozess für Branchen-Länder-Risiken bei der Kreditvergabe. Ziel ist es, kritische Branchen-Länder-Kombinationen zu identifizieren und so Nachhaltigkeitsrisiken rechtzeitig zu erkennen und zu analysieren.

## Nachhaltiger Geschäftsbetrieb.

Mit der Verabschiedung der Nachhaltigkeitsleitplanken zum nachhaltigen Umgang mit Ressourcen hat sich die LBBW unter anderem zu dem Ziel verpflichtet, die CO<sub>2</sub>-Emissionen zu reduzieren. So soll z. B. durch eine Optimierung der Gebäudetechnik und der IT-Hardware in den Rechenzentren sowie am Arbeitsplatz der Energieverbrauch gesenkt werden. Im Bereich der Gebäudetechnik ist eine klare Trendwende bislang noch nicht geglückt. Der IT-Bereich und die Arbeitsgruppe »Geschäftsbetrieb« haben jedoch weitere Maßnahmen projektiert und umgesetzt, die den Energieeinsatz im Bereich der IT begrenzen sollen. Dabei zeichnen sich erste Erfolge ab: Nach jahrelang steigendem Energieverbrauch bei den Rechenzentren hat die LBBW im Jahr 2009 eine Konsolidierung erreichen können.

## Nachhaltige Personalpolitik.

An den Prinzipien einer nachhaltigen Personalpolitik wollen wir auch in der aktuell schwierigen Situation – trotz Finanzmarktkrise und des im Zuge der Restrukturierung der LBBW notwendigen Stellenabbaus – festhalten. Gerade in schwierigen Zeiten müssen die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter gefördert und entwickelt werden, um für die aktuellen und kommenden Herausforderungen gerüstet zu sein.

Nähere Informationen finden Sie im Konzernlagebericht ab Seite 43.

## Zertifizierungen.

Die LBBW hat sich zur Einhaltung der Norm ISO 14001 sowie des Standards des Eco-Management and Audit Schemes (EMAS) verpflichtet. Ziel von EMAS ist es, die Umweltleistung über die gesetzlichen Vorgaben hinaus zu verbessern und die Öffentlichkeit darüber zu informieren.

Die Umsetzung der Norm bzw. der Verordnung wurde auch im Jahr 2010 wieder durch ein internes und ein externes Umweltaudit überprüft. Die Prüfung ergab, dass das Umweltmanagementsystem der LBBW vollumfänglich den Anforderungen der EMAS-Verordnung bzw. der ISO 14001 entspricht.

## Nachhaltigkeitsratings.

- Die Münchener **oekom research AG** hat die LBBW im Mai 2010 auf einer Skala von A+ (am besten) bis D- (am schlechtesten) mit der Gesamtnote C bewertet. Mit diesem Ergebnis liegt sie über der von oekom festgelegten Mindestgrenze für nachhaltige Kapitalanlagen in der Finanzdienstleistungsbranche und wird als »Prime« eingestuft. In der Branchenanalyse vom August 2010 wurden insgesamt 37 Sparkassen, Genossenschafts-, Landes- und Regionalbanken in Bezug auf das soziale und ökologische Engagement untersucht. Die LBBW belegte hierbei Platz 3. Unter den deutschen Banken konnte sie sich den ersten Platz sichern.
- Im Nachhaltigkeitsrating von **Sustainalytics** vom März 2010 wurde die LBBW mit 70 von insgesamt 100 Punkten bewertet. Damit belegt die LBBW in diesem Rating im Sektor der nicht börsennotierten Finanzinstitute auf internationaler Ebene Platz 2 von 76 Rängen (Stand: März 2010).
- Die **vigeo group** hat die LBBW im April 2010 bewertet. Die Nachhaltigkeitsleistung fällt im Branchenvergleich überdurchschnittlich gut aus.
- Im Nachhaltigkeitsrating 2010 von **imug** wurde die LBBW als Emittent von öffentlichen Pfandbriefen und Hypothekendarlehen positiv bewertet.
- Im Branchenrating nicht börsennotierter Finanzinstitute der **Triodos Bank** 2010 belegte die LBBW Platz 3 von 13. Die LBBW wurde jedoch nicht ins nachhaltige Anlageuniversum der Triodos Bank aufgenommen.