

imug | rating

## Code of Conduct

### Grundlagen

Die imug Beratungsgesellschaft garantiert in dem Geschäftsfeld imug | rating ihren Kunden einen transparenten, nachvollziehbaren und unabhängigen Research-Prozess bei der Untersuchung und Bewertung von sozialen, ökologischen, ökonomischen und ethischen Aspekten von Unternehmensaktivitäten.

imug | rating achtet insbesondere auf:

- Relevanz und Plausibilität der den Untersuchungen zugrundeliegenden Kriterien
- Nachvollziehbarkeit und Aktualität der Informationsbeschaffung und der Informationsüberprüfung,
- Zugänglichkeit und Nachvollziehbarkeit der Bewertungen von einzelnen Unternehmen,
- die institutionelle Unabhängigkeit der Unternehmensbewertungen
  - von den zu untersuchenden Unternehmen,
  - von den beauftragenden und die Ergebnisse verwendenden Finanzinstituten,
- die strikte institutionelle Trennung von sozial-ökologischem Unternehmensresearch und Titelauswahl für Finanzprodukte, mit der imug | rating nicht befasst ist.

Des Weiteren gilt:

### Unabhängigkeit und Transparenz

imug verpflichtet sich bei seinen Unternehmensbewertungen neben der Einhaltung der oben genannten Qualitätsstandards zu den Prinzipien der Fairness, Ehrlichkeit, Aufrichtigkeit und Professionalität. Die unterschiedlichen Research-Prozesse und jeweiligen Projekte des imug sind genau dokumentiert und werden von allen Analysten befolgt und ohne Unterschiede umgesetzt.

Die Arbeit findet unabhängig von Einflüssen durch die recherchierten Unternehmen oder Investoren statt. Falls Finanzinstitute bewertet werden, die zugleich Kunden von imug | rating sind, werden diese genauso bewertet wie alle anderen Unternehmen auch.

Alle Research-Ergebnisse werden so dokumentiert, dass sie nachvollziehbar und nachprüfbar sind.

### Umgang mit Stakeholder-Informationen

imug macht die seinen Unternehmensbewertungen zugrundeliegenden Quellen öffentlich. Die Bewertungen basieren sowohl auf unternehmenseigenen Informationen als auch auf Berichten von Stakeholdern, NGOs und vertrauenswürdigen Medien. Wenn Informationen von Stakeholdern Einzug in Unternehmensbewertungen erhalten, werden diese als solche kenntlich gemacht.

## **Vertraulichkeit der Daten**

imug gibt die während des Research-Prozesses gewonnenen Daten und Informationen an seine Kunden weiter. Allerdings können bestimmte Dokumente von Unternehmen vertraulich behandelt werden, wenn es mehr um die Existenz des Dokumentes als um die genauen Inhalte geht, z. B. bei Handbüchern, Richtlinien oder speziellen als „vertraulich“ gekennzeichneten Dokumenten. Hierzu werden die Dokumente mit einem Vertraulichkeitsvermerk gekennzeichnet.

## **Training**

Junior Analysten sowie Praktikantinnen und Praktikanten werden zu Beginn ihrer Tätigkeit ausführlich in die methodischen Grundlagen der Unternehmensbewertungen, in die CSR-Themen und die speziellen Kunden-Methodologien eingeführt. Eine fortlaufende Unterstützung findet durch die Senior Analysten statt. Nach Bedarf werden zusätzliche Schulungen durchgeführt.

## **Interessenkonflikte**

Jeder imug-Analyst führt die Unternehmensbewertungen nach den imug-Qualitätsstandards sowie unabhängig und frei von Interessen der Kunden oder Investoren durch. Objektivität und Unvoreingenommenheit sind Prinzipien des Researchs. Die Einhaltung der jeweiligen gesetzlichen Anforderungen sowie die Offenlegung von möglichen Interessenkonflikten zählen selbstverständlich zu den Berufspflichten.

Eventuelle Mitgliedschaften der Analysten in Nichtregierungsorganisationen oder anderen zivilgesellschaftlichen Gruppen sind ihre Privatsache und es wird von der Unternehmensführung sichergestellt, dass diese keinen Einfluss auf die Research-Ergebnisse haben. Falls diese Mitgliedschaften ein Risiko für eine unabhängige Unternehmensbewertung darstellen, verpflichten sich die Analysten, dies gegenüber der Leitung von imug | rating anzugeben, damit geeignete Maßnahmen ergriffen werden können.

## **Verfahren**

imug hat Verfahren eingerichtet, um mögliche Interessenkonflikte auf Analystenseite frühzeitig zu erkennen und zu beheben. Jeder Analyst verpflichtet sich, bei möglichen Interessenkonflikten oder jedweder Nötigung von außen sofort den Leiter des imug | rating-Bereiches oder die imug-Qualitätsbeauftragte zu informieren. Auf monatlichen Sitzungen innerhalb des imug, während der jeweiligen Projektmeetings sowie im jährlichen Personalentwicklungsgespräch werden potenzielle Interessenkonflikte auf Seiten der Analysten thematisiert. Falls Konflikte dieser Art auftreten sollten, werden sie dokumentiert und wie Beschwerden zentral abgelegt. Um einen kontinuierlichen Verbesserungsprozess sicherzustellen, werden diese im jährlichen Turnus von der imug-Qualitätsbeauftragten ausgewertet.

## **Vorteilsnahme**

Die Annahme von Belohnungen und Geschenken (auch sonstiger Vorteile), die einem Analysten im Hinblick auf seine Tätigkeit angeboten werden und über das im Rahmen von gewöhnlichen Geschäftsbeziehungen übliche Maß hinausgehen, ist nicht zulässig. Die Annahme einer üblichen und angemessenen Bewirtung aus Anlass oder bei Gelegenheit seiner Tätigkeit ist gestattet.

## Mitgliedschaften in Beiräten, Anlageausschüssen und Aufsichtsräten

Wenn Angestellte der imug GmbH Mitglied in Beiräten, Anlageausschüssen oder Aufsichtsräten von Banken, Stiftungen oder anderen Institutionen des nachhaltigen Finanzmarktes sind, ist dies öffentlich auf der imug-Website im Bereich der Kurzlebensläufe der imug-Belegschaft auszuweisen. Ferner verpflichten sich diese Beschäftigten zur Verschwiegenheit, Sorgfaltspflicht und wettbewerbsneutralem Verhalten sowie zur Einhaltung der jeweiligen Geschäftsordnungen der Ausschüsse.

## Kontrolle

Die Kontrolle und Einhaltung dieses Standards erfolgt durch den imug | rating-Qualitätsbeauftragten (seit 01.08.2014: Markus Grünewald) sowie durch die imug-Qualitätsbeauftragte Ulrike Niedergesäß.

Jeder Analyst im Bereich imug | rating unterschreibt zu Beginn seiner Tätigkeit im imug diesen Code of Conduct und verpflichtet sich damit zur Einhaltung. Die bereits in diesem Arbeitsbereich tätigen Analysten haben diesen Code of Conduct ebenfalls unterschrieben und verpflichten sich damit zur Einhaltung.



Dr. Ingo Schoenheit  
Geschäftsführender Gesellschafter  
der imug Beratungsgesellschaft mbH



Axel Wilhelm  
Leiter imug | rating

Hannover, den 1. Juni 2007  
Aktualisiert: 2. Dezember 2008  
Aktualisiert: 28. Mai. 2013  
Ergänzt: 13. Mai 2014  
Aktualisiert: 10. August 2016  
Aktualisiert: 10. Mai 2019