



ALLOCATION & IMPACT REPORT 2023

Mittolverwendung und Umweltauswirkungen
Green Bond Framework der Hypo Tirol Bank AG

06.11.2023

Das Green Bond Framework der Hypo Tirol Bank AG



Das im Jahr 2022 erarbeitete Green Bond Framework der Hypo Tirol Bank AG basiert auf den ICMA Green Bond Principles in Kombination mit einer Anlehnung an die EU-Taxonomie. Die vollumfängliche Verifizierung des Frameworks erfolgte durch ISS ESG in einer Second Party Opinion (SPO). Sowohl das Green Bond Framework als auch die dazugehörige SPO sind abrufbar unter: <https://www.hypotirol.com/investorrelations/social-bond-green-bond>

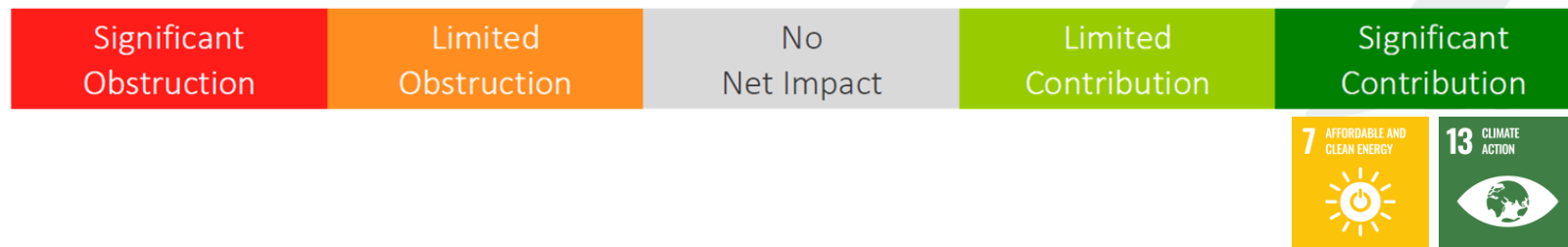
Das definierte Ziel des Green Bond Frameworks der Hypo Tirol liegt in der Beschaffung von Finanzmitteln, die zur Finanzierung von Vermögenswerten verwendet werden, die zum Klimaschutz beitragen oder diesen unterstützen. Der Fokus liegt auf der Finanzierung oder Refinanzierung von nachhaltigen und energieeffizienten Wohnimmobilien und erneuerbaren Energien.

Die Identifizierung der Vermögenswerte erfolgt im Rahmen des Kreditgenehmigungs- beziehungsweise Abwicklungsprozesses. Die Erfassung der Energiekennzahlen und Kennzeichnung der entsprechenden Finanzierungen erfolgt im Kernbanksystem der Hypo Tirol Bank AG. Für Green Bond fähige Finanzierungen wurde ein internes Monitoring System eingerichtet, welches eine direkte Zuordnung von Green Bond fähigen Krediten und der Ermittlung der CO₂-Einsparung ermöglicht. Die Bestätigung der entsprechenden Kredite erfolgt durch das Nachhaltigkeitskomitee.

Zur Messung des Grünen Impacts wurde die "CO₂-Einsparung[tCO₂/a]" der durch Kredite im Grünen Pool finanzierten Objekte, ermittelt. Die angegebene CO₂ Einsparung bezieht sich nur auf den Finanzierungsanteil der Hypo Tirol Bank AG an den Objekten.



CONTRIBUTION TO THE UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS





EUR 300MN 5-YEAR GREEN MORTGAGE COVERED BOND

Hypo Tirol very successfully returns to the markets with a debut green transaction



TERMS AND CONDITIONS

Issuer	Hypo Tirol Bank AG
Issuer Rating	A by S&P (negative outlook)
Exp. Issue Rating	Aa1 by Moody's
Size	EUR 300mn
Status	Mortgage Covered Bond (Hypothekenpfandbrief)
Settlement	31 January 2023 (T+6)
Maturity	31 January 2028 (Soft Bullet) – 5 years
Coupon	3.125%, annual, Act/Act ICMA
Guidance	MS +32bps area
Re-offer Spread	MS +29bps
Spread over Benchmark	+93.3bps vs. DBR 0 11/15/27 @ 90.087
Re-offer Yield / Price	3.129% / 99.982%
Denomination	EUR 100k + 100k
Law	Austrian Law
Listing	Vienna
ISIN	AT0000A326N4
Bookrunners	Erste Group + 4 JLMs
Manufacturer Target Market (MIFID II product governance)	ECPs / Professional Clients only (all distribution channels)

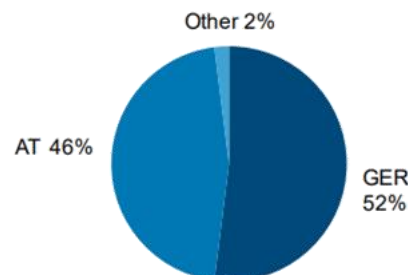
KEY ASPECTS OF THE TRANSACTION

- Hypo Tirol Bank AG (“the issuer”, “Hypo Tirol”) successfully entered the syndicated debt markets by issuing its debut green covered bond, this time in a 5-year EUR 300mn format
- Timing for the deal was wisely chosen amid increased appetite of real money investors for high quality rates products in ESG format
- On the back of continued very high new issue supply out of Austria, the final orderbook of over EUR 415mn good at re-offer from 38 investors in combination with the tightening of 3bps during the book building process underlines the continued trust received by a broad European buyer base
- As the fair value for the 5-year deal was spotted at MS +21bps the final reoffer spread of MS +29bps represents a NIP of around 8bps

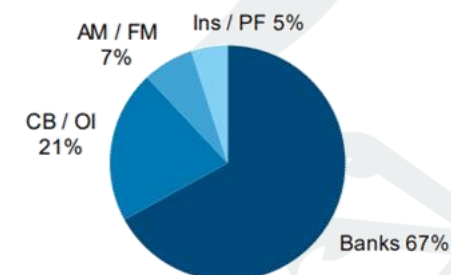
TRANSACTION HIGHLIGHTS

- Supported by an overall stable market backdrop a 2.5-day execution strategy was chosen by the syndicates in order to prepare investors well ahead of book opening and offer all interested accounts time to have a look at the brand-new green bond framework of Hypo Tirol
- Consequently, the guidance was announced at MS +32bps area to the market. This strategy proved perfectly right as the orderbook grew to over EUR 400mn within around 1 hour after books opening
- With the 2nd update at 10.52 CET the orderbook grew to over EUR 440mn whereby the guidance was revised to MS +30bps (+/-1bp WPIR)
- Thereafter, final terms were released at 11.29 CET with an orderbook stable at above EUR 440mn and a re-offer spread of MS +29bps, the tight end of the revised guidance range

DISTRIBUTION BY GEOGRAPHY



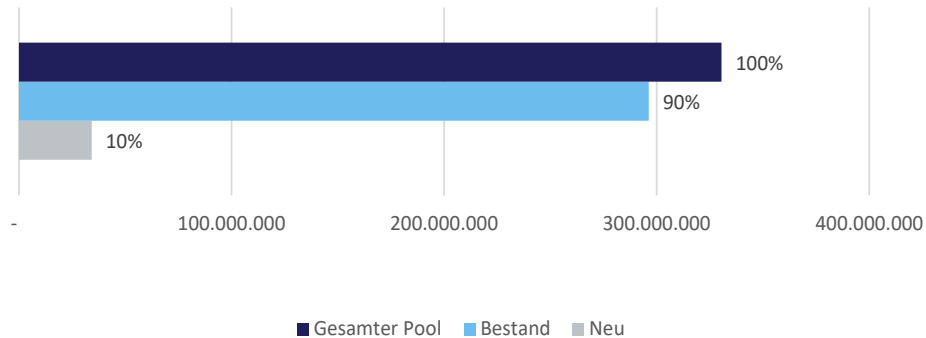
DISTRIBUTION BY INVESTOR TYPE



Allocation Report



Green Bond Pool nach Volumen in EUR



Green Bond Pool nach Kategorien

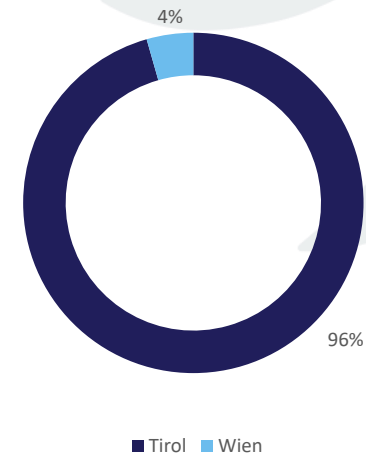


Anmerkungen zum Pool

Ausstehendes Portfolio per 31.10.2023: EUR 331 Mio.
Bestand: EUR 296,3 Mio. Widmung per 31.12.2022
Neu: EUR 34,2 Mio. Widmung per 30.09.2023

100 % der Ausleihungen befinden sich in Österreich
100 % der Ausleihungen dienen zur Finanzierung von
Energieeffizienten Wohnimmobilien

Green Bond Pool nach Regionen



Impact – Green Bond



		Anzahl der Finanzierungen	Betrag in EUR Mio.	Anteil am Gesamten Pool	Green Bond fähig	Durchschnittliche Restlaufzeit in Jahren	CO ₂ Einsparungen pro Jahr in Tonnen
Energieeffiziente Gebäude	vor dem 31.12.2020*	1222	317	96%	100%	21	3629
Energieeffiziente Gebäude	nach dem 31.12.2020*	57	14	4%	100%	32	287
Summe		1279	331	100%			3916

*gemäß Green Bond Framework 12/2022 abrufbar unter: <https://www.hypotirool.com/investorrelations/social-bond-green-bond>

Die CO₂-Einsparungen wurden anteilig auf den Finanzierungsanteil der Hypo Tirol Bank zum jeweiligen Projekt gerechnet.

Impact – Green Bond

Methodischer Ansatz



Vorgangsweise

Energieeffizienz pro Wohngebäude	Heizwärmebedarf in (kWh/m ² ,a) bis 2020: Energieausweis vorhanden: Heranziehung der Energiekennzahlen aus dem Energieausweis Energieausweis nicht vorhanden: Heranziehung regionaler Referenz-HWB aus dem Bericht des Bundes und der Länder nach Artikel 15a B-VG über Maßnahmen im Gebäudesektor zum Zweck der Reduktion des Ausstoßes von Treibhausgasen (BGBl. II Nr. 213/2017). Primärenergiebedarf in (kWh/m ² ,a) ab 2021: Energiekennzahlen aus dem Energieausweis
Energetischer Referenzwert pro Wohngebäude	Heizwärmebedarf des Referenzwohngebäudes in (kWh/m ² ,a) bis 2020 Heranziehung von Daten aus den Energieberichten je Region der Bundesländer für den Betrachtungszeitraum des Bestandsportfolios von 2010 bis 2020. Einbindung der tatsächlichen Energiemixe der jeweiligen Region für den energetischen Endverbrauch. Primärenergiebedarf des Referenzwohngebäudes in (kWh/m ² ,a) ab 2021 Heranziehung des entsprechenden Endenergiebedarfs, unter Berücksichtigung der beteiligten Energieträger der jeweiligen Region und des entsprechenden Primärenergiefaktors.
CO ₂ -Faktor	CO ₂ Intensität für den Energiemix in (kgCO ₂ /kWh) Für die Berechnung der CO ₂ -Faktoren wurde die tatsächliche Energieträgernutzung (Energiemixe) in Tirol und Wien für den Betrachtungszeitraum 2010 bis 2021 und die veröffentlichten CO ₂ -Faktoren des Bundes herangezogen.
CO ₂ -Einsparung	Die Energieeinsparung ergibt sich aus den Gebäude- und Referenzwerten unter Berücksichtigung des CO ₂ -Faktors und der Bruttogrundfläche der jeweiligen Wohnobjekte. Weiters werden nur CO ₂ -Einsparungen entsprechend dem Finanzierungsanteil der Hypo Tirol berücksichtigt.

Disclaimer

Die hier für Sie zusammengestellten Angaben basieren auf allgemein zugänglichen Quellen, die wir, die Hypo Tirol, zum Zeitpunkt dieser Information für zuverlässig erachten.

Nicht bestimmt sind die genannten Informationen für den Vertrieb in den Vereinten Staaten von Amerika, weder für amerikanische Staatsangehörige noch für Personen mit ständigem Wohnsitz in den Vereinten Staaten von Amerika. Die angeführten Beispiele haben wir zur Illustration gewählt. Sie stellen kein Angebot und keine Einladung zu Anbot-Stellung, Kauf oder Verkauf dar. Weder nach österreichischem noch nach ausländischem Recht.

Trotz aller verwendeten Sorgfalt müssen wir eine Haftung für die Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit der Informationen ausschließen und uns Satzfehler und Irrtum vorbehalten. Bitte bedenken Sie: Diese Information ist nicht als Anlage-Empfehlung zu verstehen und stellt weder Angebot noch Einladung zu Anbotstellung, Kauf oder Verkauf dar. Diese Information kann keine persönliche Beratung ersetzen. Wir beraten Sie gerne. Diese Information ist urheberrechtlich geschützt. Ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung der Hypo Tirol darf sie weder gänzlich oder auszugsweise vervielfältigt oder auf andere Weise Dritten zugänglich gemacht werden – etwa durch Veröffentlichung im Internet.

Aus Gründen der leichteren Lesbarkeit wird in diesem Dokument auf eine geschlechtsspezifische Differenzierung, wie zum Beispiel Kundinnen und Kunden verzichtet. Entsprechende Begriffe gelten im Sinne der Gleichbehandlung für beide Geschlechter.