



UNTERNEHMENSPRÄSENTATION HYPO VORARLBERG BANK AG

Bregenz, Mai 2024

INHALTSVERZEICHNIS

01 HYPO VORARLBERG BANK AG

02 KERNMARKT

03 GESCHÄFTSENTWICKLUNG

04 NACHHALTIGKEIT

05 AUFSICHTSRECHTLICHE ANFORDERUNGEN

06 LIQUIDITÄT UND FUNDING

07 FAZIT

08 KONTAKTE

09 ANHANG

01 HYPO VORARLBERG BANK AG



BREGENZ

HYPO VORARLBERG AUF EINEN BLICK

Größtes Einzelinstitut Vorarlbergs

- 739 Mitarbeiter:innen (Vollzeitäquivalent)
- Bilanzsumme über EUR 15,7 Mrd

Starker Vertriebskanal im Heimatmarkt

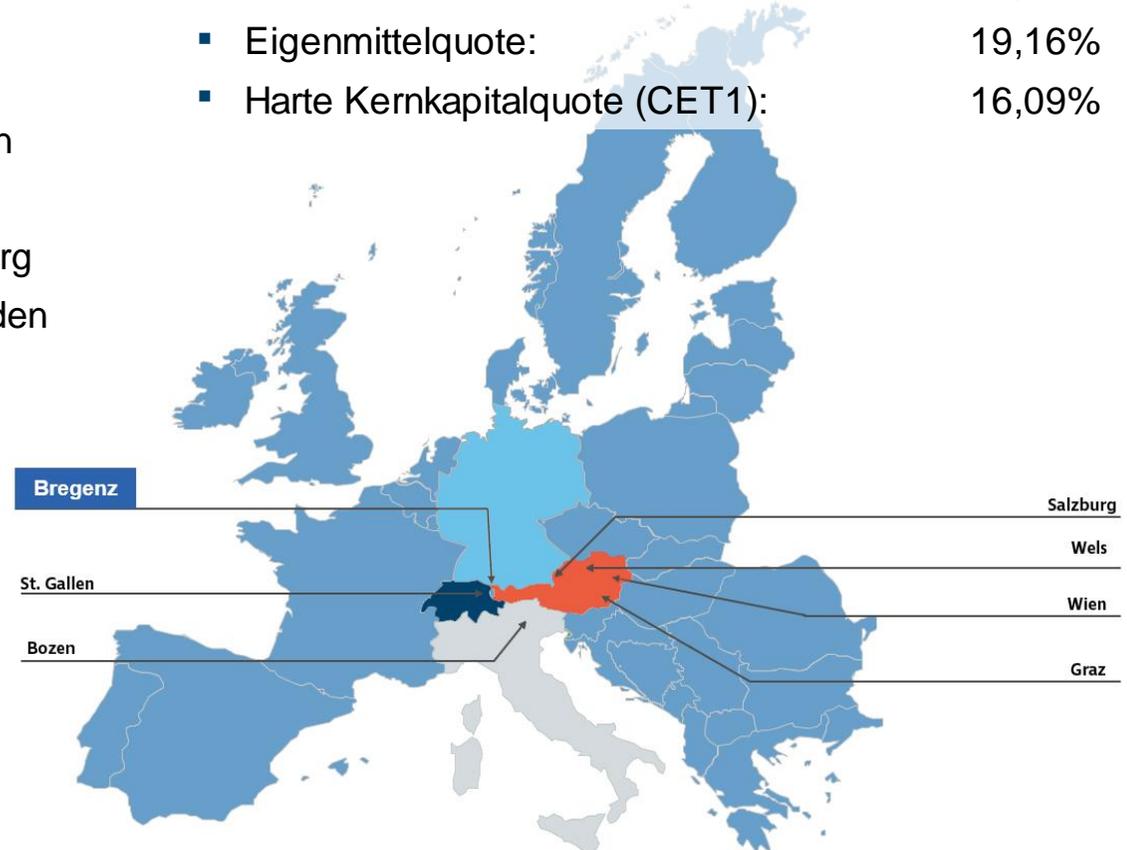
- 20 Filialen (davon 15 in Vorarlberg und tätig in St. Gallen, Bozen sowie in Süddeutschland)
- Marktführer als Unternehmerbank in Vorarlberg
- ca. 90.000 Privat- und ca. 11.000 Firmenkunden

Ratings

- S&P: A+ (Ausblick negativ)
- Moody's: A3 (Ausblick stabil)
 - Hypothekendarlehen: Aaa
 - Öffentliche Pfandbriefe : Aa1
- C Rating (Prime) von ISS-ESG

Finanzkennzahlen

- | | |
|----------------------------------|--------------|
| ▪ Ergebnis vor Steuern: | EUR 53,1 Mio |
| ▪ Cost-Income Ratio: | 41,81% |
| ▪ Eigenmittelquote: | 19,16% |
| ▪ Harte Kernkapitalquote (CET1): | 16,09% |



WER IST DIE HYPO VORARLBERG?

ÜBER
100.000
KUNDEN

ÜBER
125
JAHRE

KNAPP
900
MITARBEITER:INNEN
IM KONZERN

80%
DER „TOP 100“-
UNTERNEHMEN
IN VORARLBERG

RATINGS

STANDARD & POOR'S: A+
MOODY'S: A3
ISS-ESG:
C-RATING (PRIME)

GRÖSSTES
EINZELINSTITUT
IN VORARLBERG

BILANZSUMME

15,7
MRD EUR

UNSERE KERNKOMPETENZEN

Die Menschen und Unternehmen in Vorarlberg, in ganz Österreich sowie in ausgewählten Regionen sind unsere Kunden. Dabei konzentrieren wir uns auf das, was wir am besten können – unsere Kernkompetenzen.



FIRMENKUNDEN

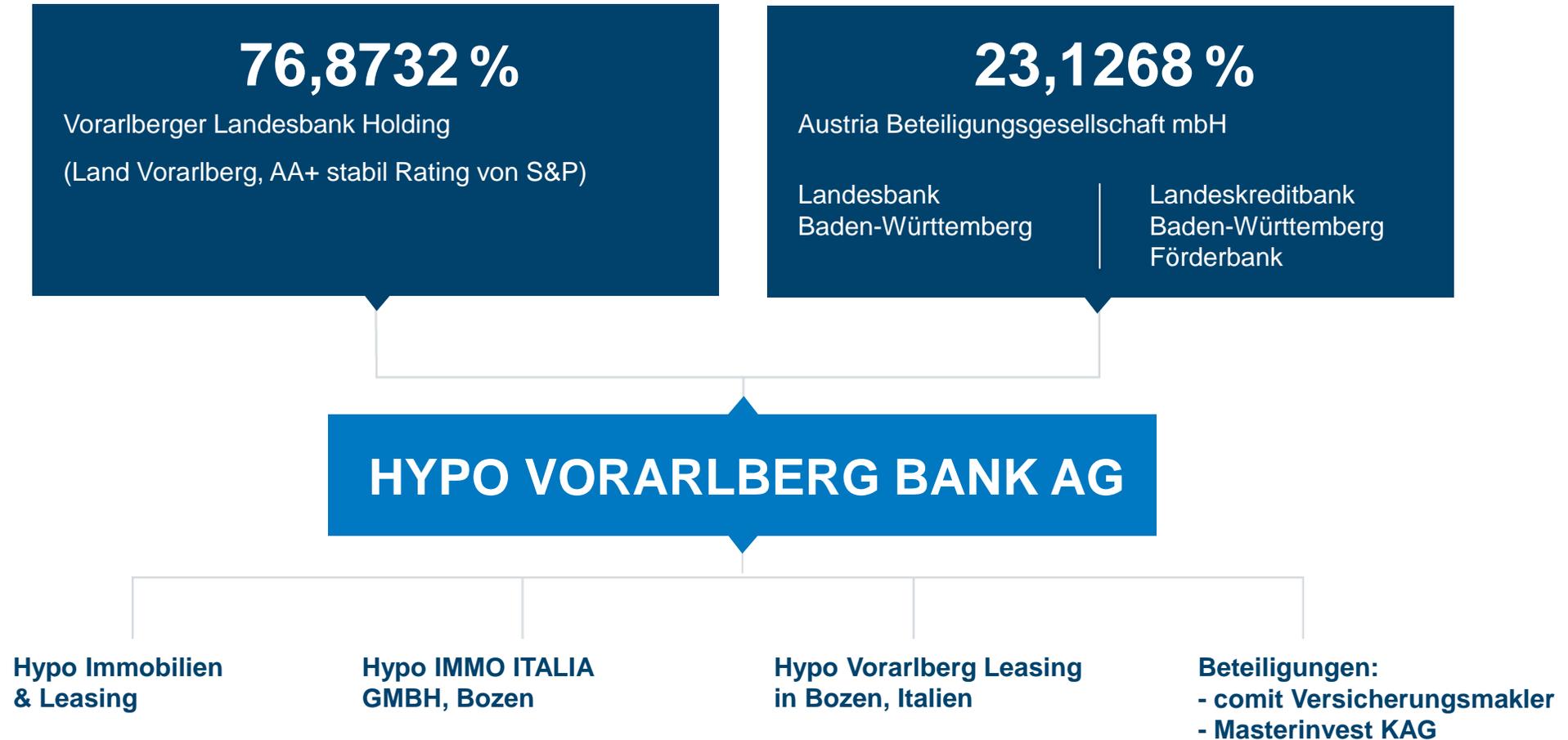
- FINANZIERUNGSBERATUNG
- FÖRDERUNGSBERATUNG
- ZAHLUNGSVERKEHR
- VERMÖGENSANLAGE



PRIVATKUNDEN

- FINANZIERUNG
- VERMÖGENSANLAGE
- VORSORGE

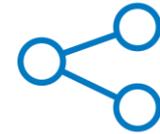
WER STEHT HINTER UNS?



STRATEGISCHE SCHWERPUNKTE

Kontinuität & Verlässlichkeit
Kundengeschäft weiterhin im Zentrum

Stärkung der Marke
Position festigen bzw. ausbauen



**Organisches
Wachstum**

Wachstumsregionen
in Ostösterreich und
Süddeutschland

Private Banking

Ausbau im
Top-Bereich des
Anlagegeschäfts

**Produktivität &
Effizienz**

Kostenführerschaft ist
ein wichtiger
strategischer Vorteil

Digitalisierung

Integration der IT in
die Bank zur
Weiterentwicklung
digitaler Anwen-
dungen und Prozesse

02 UNSER KERNMARKT



RHEINTAL

WIRTSCHAFTSLAGE – VORARLBERG UND ÖSTERREICH



WIRTSCHAFTSLAGE – ÖSTERREICH IM ÜBERBLICK

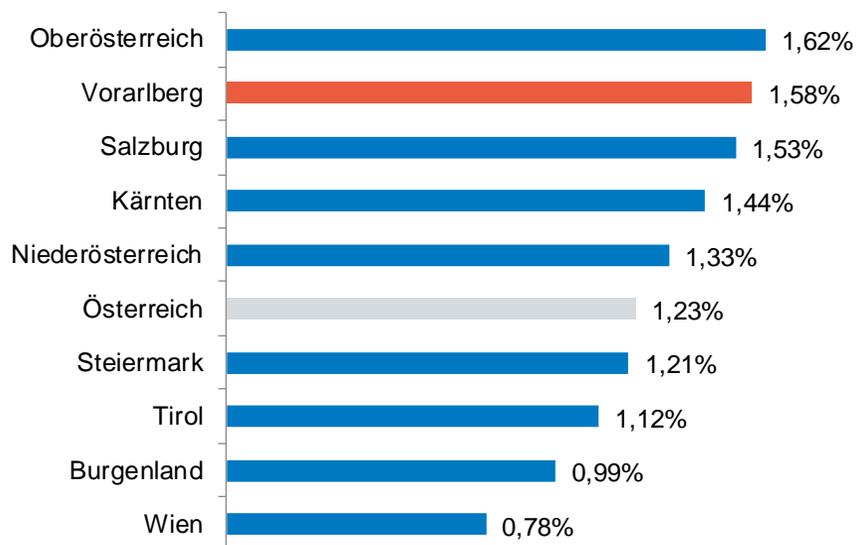
in %	Österreich			Euro-Zone		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Bruttoinlandsprodukt (BIP), real	-0,8	0,2	1,8	0,5	0,8	1,5
Inflation (HVPI)	7,7	3,8	2,7	5,4	2,7	2,2
Arbeitslosigkeit	5,1	5,5	5,4	6,5	6,6	6,4
Leistungsbilanz in % BIP	2,2	2,4	2,4	2,5	2,6	2,7
Budgetsaldo (Maastricht) in % BIP	-2,7	-2,7	-2,8	-3,2	-2,8	-2,7
Struktureller Budgetsaldo in % BIP	-2,5	-2,5	-2,7	-3,2	-2,8	-2,8
Staatsschulden in % BIP	77,8	76,4	76,5	90,4	89,7	89,5

Rating von Österreich	Langfristig	Kurzfristig	Ausblick
Moody's	Aa1	P-1	Stabil
Standard & Poor's	AA+	A-1+	Stabil
Fitch	AA+	F1+	Stabil
DBRS	AAA	R-1 (high)	Stabil
Scope Ratings	AAA	S-1+	Negativ

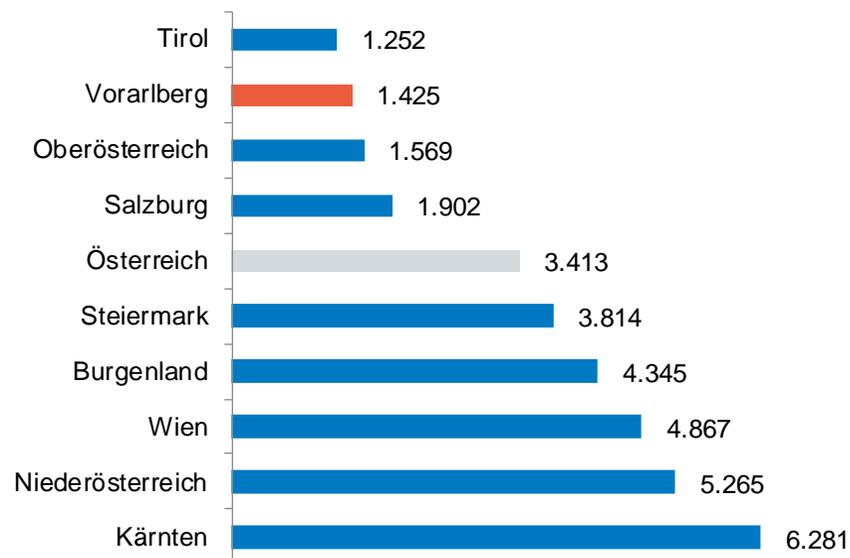
Nachhaltigkeits-Länder-Rating	
Sustainanalytics	12. Platz von 172 Ländern weltweit
ISS-ESG	9. Platz von 178 Ländern weltweit
EPI (Yale Universität)	8. Platz von 180 Ländern weltweit
SDG Index	5. Platz von 166 Ländern weltweit

WIRTSCHAFTSLAGE – VORARLBERG UND ÖSTERREICH

Reale Veränderung des Bruttoregionalproduktes (2013-2022 in % Durchschnitt pro Jahr)



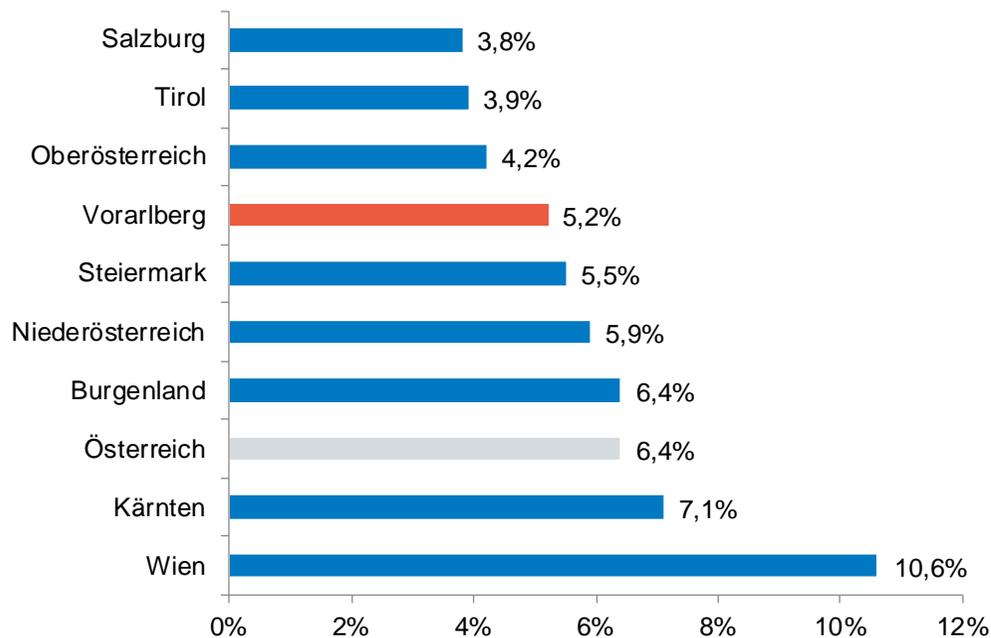
Pro Kopf Verschuldung 2022 (in EUR)



WIRTSCHAFTSLAGE – VORARLBERG UND ÖSTERREICH

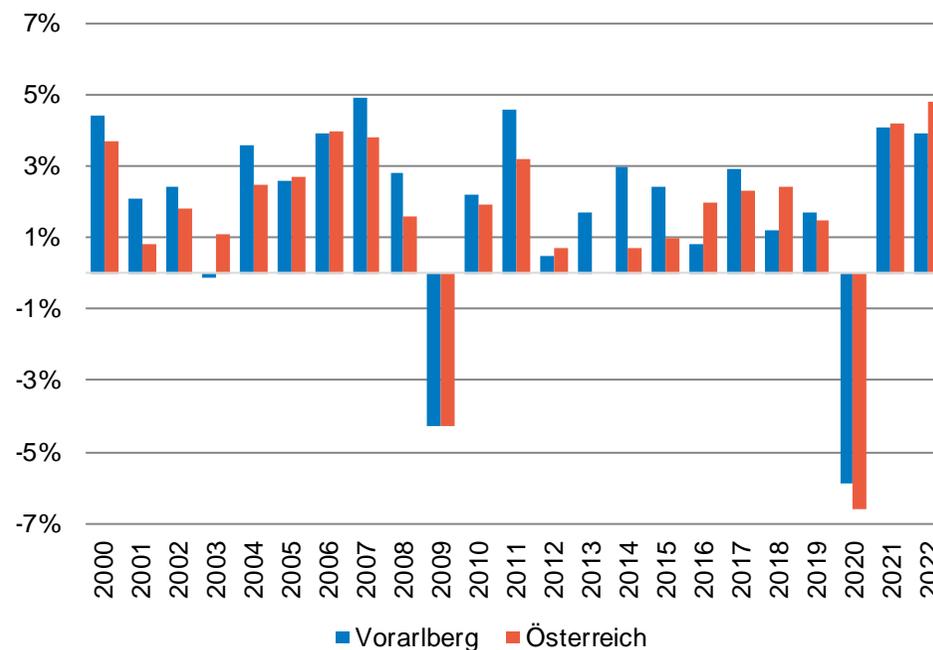


Arbeitslosenquote 2023*



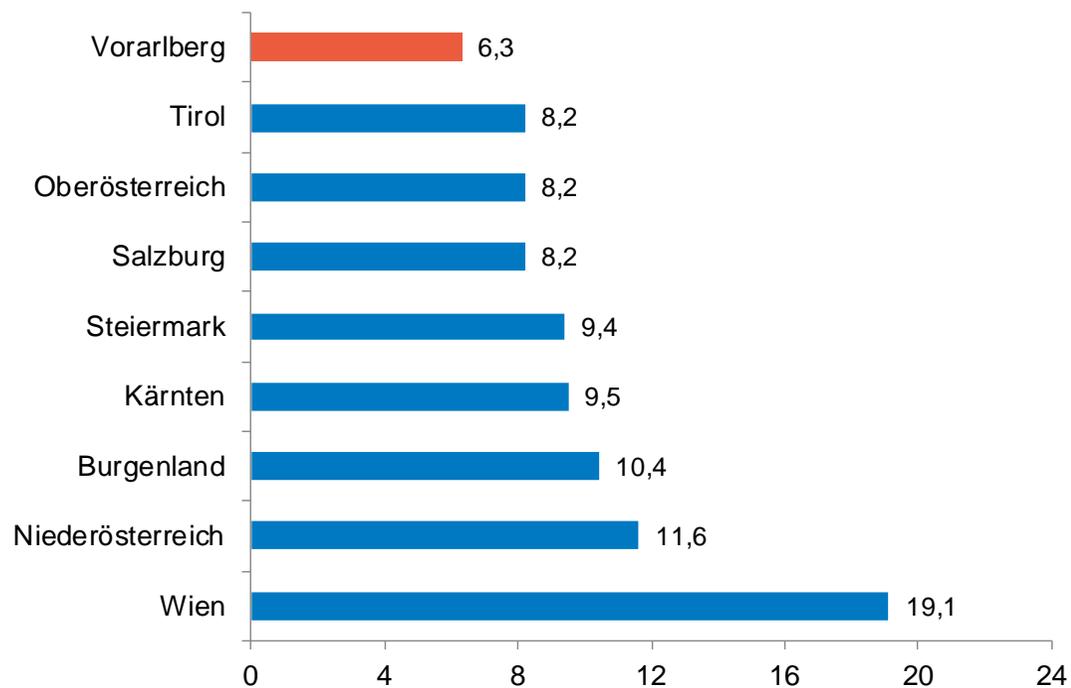
* nach österreichischer Definition

Wirtschaftswachstum 2000 - 2022



WIRTSCHAFTSLAGE – VORARLBERG UND ÖSTERREICH

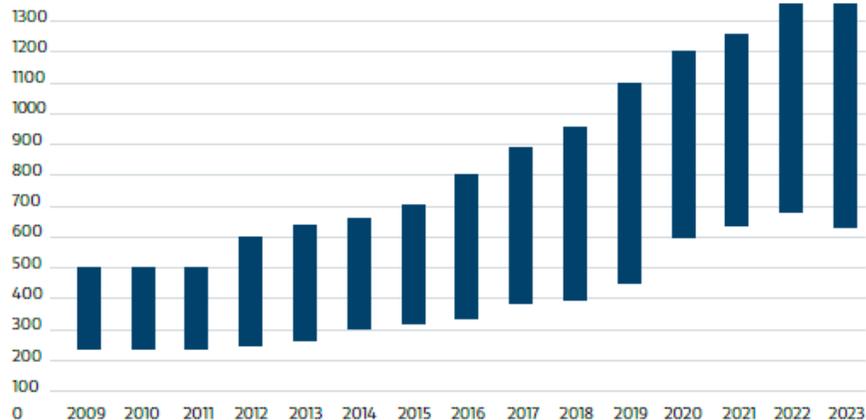
Gesamtinsolvenzen (je 1.000 Unternehmen) im Bundesländervergleich 2023



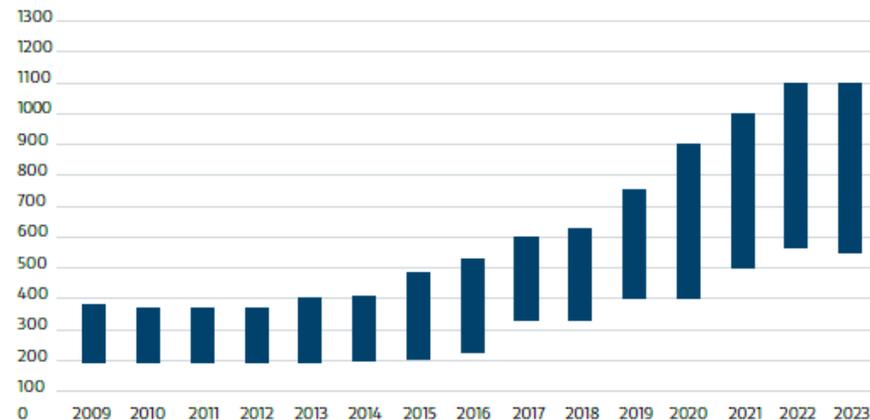
ENTWICKLUNG DES IMMOBILIENMARKTES VORARLBERG



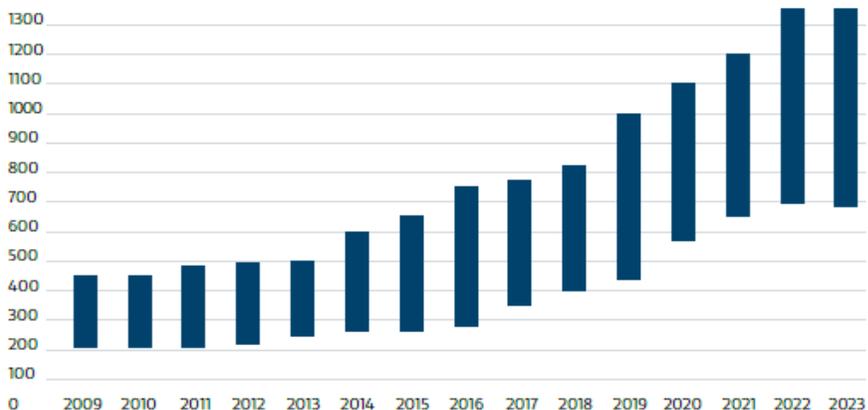
GRUNDSTÜCKE IN BREGENZ*



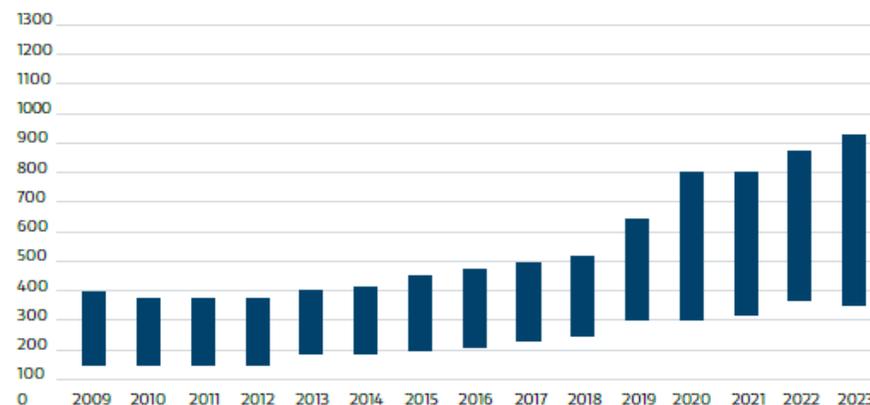
GRUNDSTÜCKE IN FELDKIRCH*



GRUNDSTÜCKE IN DORNBIERN*



GRUNDSTÜCKE IN BLUDENZ*



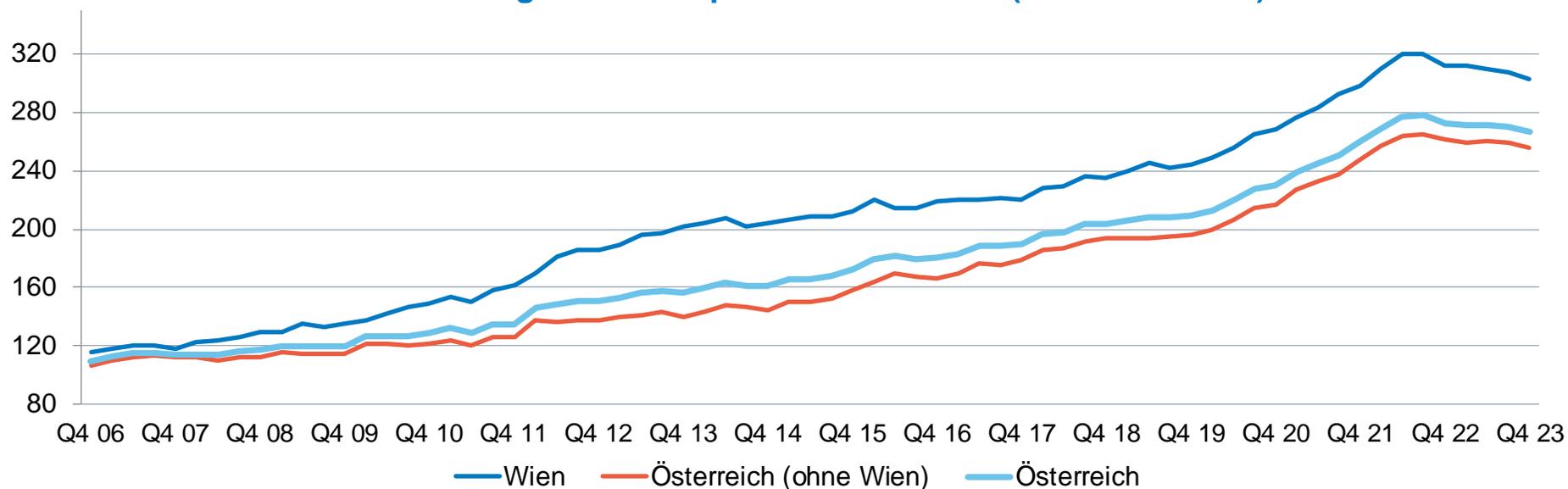
* Geeignete Baugrundstücke in Wohngebieten (Bauwohngebiet, Baumischgebiet) zur Bebauung mit Einfamilien- bzw. Doppelhäusern. Ausgenommen sind besonders beliebte/exklusive Wohnlagen.

Die Bandbreite stellt die Preisspanne zwischen der durchschnittlichen und der sehr guten Lage dar. Die Angaben sind in Euro pro Quadratmeter Grundfläche.

ENTWICKLUNG DER WOHNIMMOBILIENPREISE

Veränderung zum Vorjahr in %	Q4 23	Q3 23	Q2 23	Q1 23	Q4 22	Q3 22	2022	2021
Österreich	-2,3	-2,9	-2,3	+1,1	+5,2	+10,8	+10,3	+11,8
Österreich ohne Wien	-1,9	-2,1	-1,6	+1,3	+2,6	+12,0	+10,8	+12,8
Wien	-3,0	-4,0	-3,1	+0,8	+4,8	+9,6	+9,7	+10,8

Entwicklung Immobilienpreise in Österreich (Index 2000=100)



NACHHALTIGE IMMOBILIENFINANZIERUNG

Die österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) hat zur Begrenzung der systemischen Risiken bei Fremdkapitalfinanzierungen von Wohnimmobilien die **Kreditinstitute-Immobilienfinanzierungsmaßnahmen-Verordnung (KIM-V)** erlassen und die **Vermögens-, Erfolgs- und Risikoausweis-Verordnung** geändert.

Diese Verordnung ist rechtlich verbindlich **seit 01. August 2022** auf **neu vereinbarte private** Wohnimmobilienfinanzierungen anzuwenden.

„Ziel dieser Verordnung ist es, die zunehmenden systemischen Risiken bei der Wohnimmobilienfinanzierung angesichts von Immobilienpreisboom, Zinswende, fragilem wirtschaftlichen Umfeld sowie der derzeitigen Kreditvergabepraxis zu begrenzen,“ so der Vorstand der FMA, Helmut Ettl und Eduard Müller.

Basierend auf den Empfehlungen des FMSG und aufbauend auf einem Gutachten der OeNB erlässt die FMA daher folgende **Obergrenzen** für die Vergabe von Wohnimmobilienfinanzierungen:

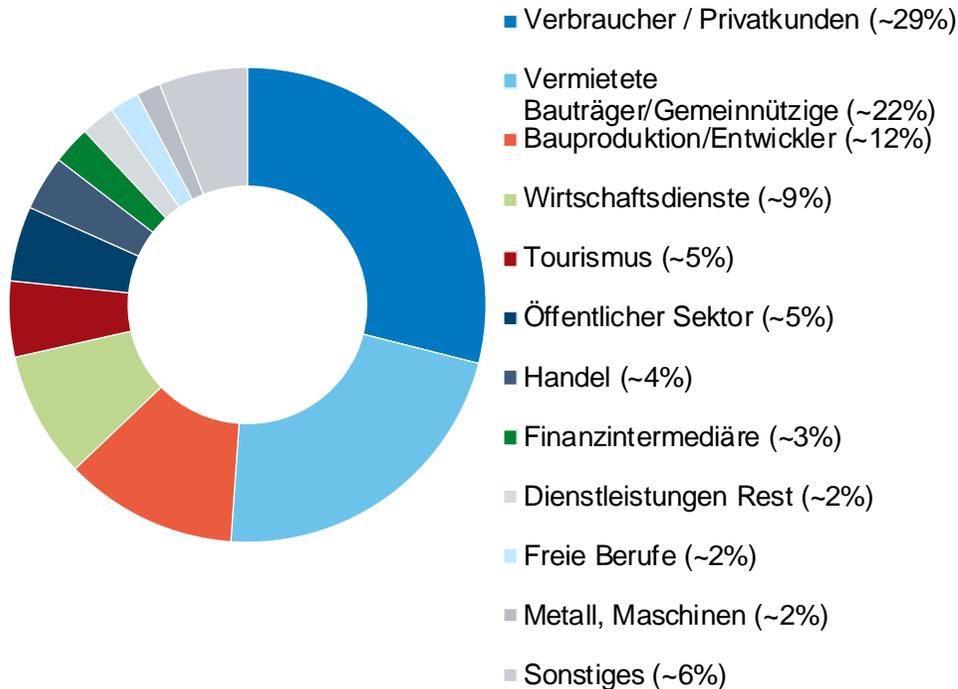
- Eine maximale **Beleihungsquote von 90%**, wobei den Kreditinstituten ein Ausnahmekontingent von 20% zugestanden wird.
- Eine **Schuldendienstquote** von maximal **40%** (Ausnahmekontingent: 10%).
- Eine **Laufzeit** von maximal **35 Jahren** (Ausnahmekontingent 5%).
- Insgesamt dürfen aber bei einem Kreditinstitut **maximal 20% aller Kredite eine der Obergrenzen überschreiten**.
- Um Renovierungen und Sanierungen – insbesondere den Umstieg von fossilen auf erneuerbare Energieträger – zu erleichtern, sind Finanzierungen bis zu einer Geringfügigkeitsgrenze von **50.000 Euro von diesen Vorgaben ausgenommen**, welche jedoch mit max. 2% aller neu vereinbarten privaten Wohnimmobilienfinanzierungen begrenzt sind.

03 GESCHÄFTS- ENTWICKLUNG

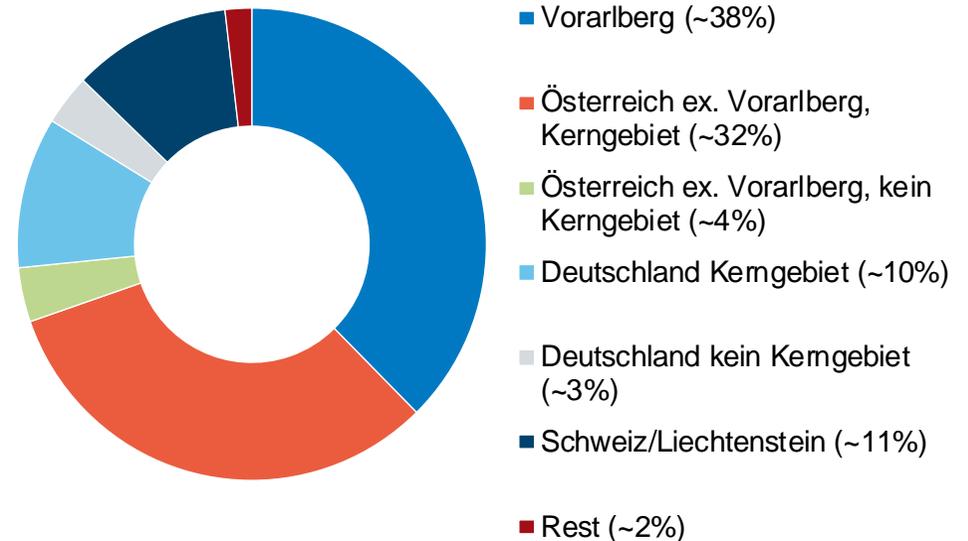
 PIZ BUIN – PIZ PALÜ (SUI)

BRANCHEN UND REGIONEN IM KREDITGESCHÄFT

Nach Branchen

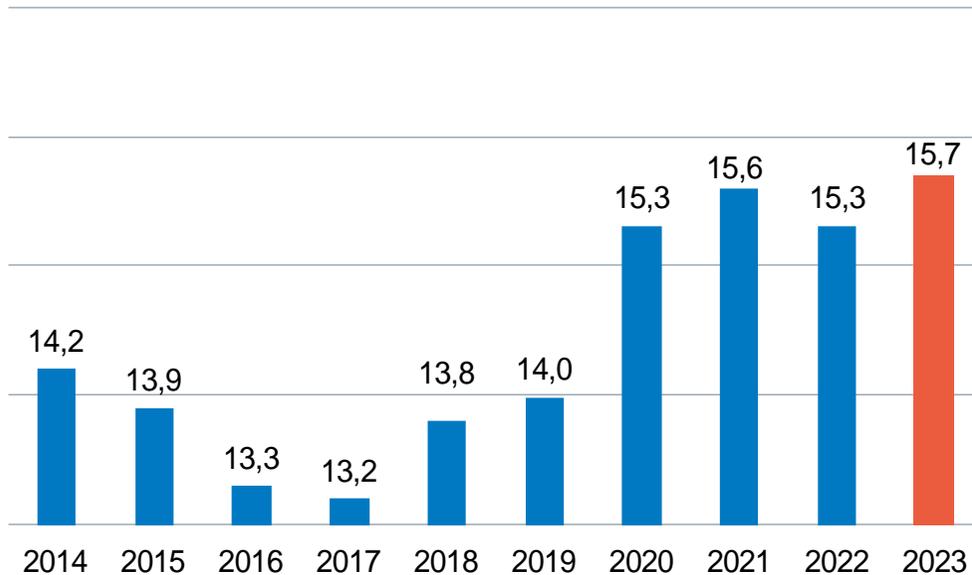


Nach Regionen

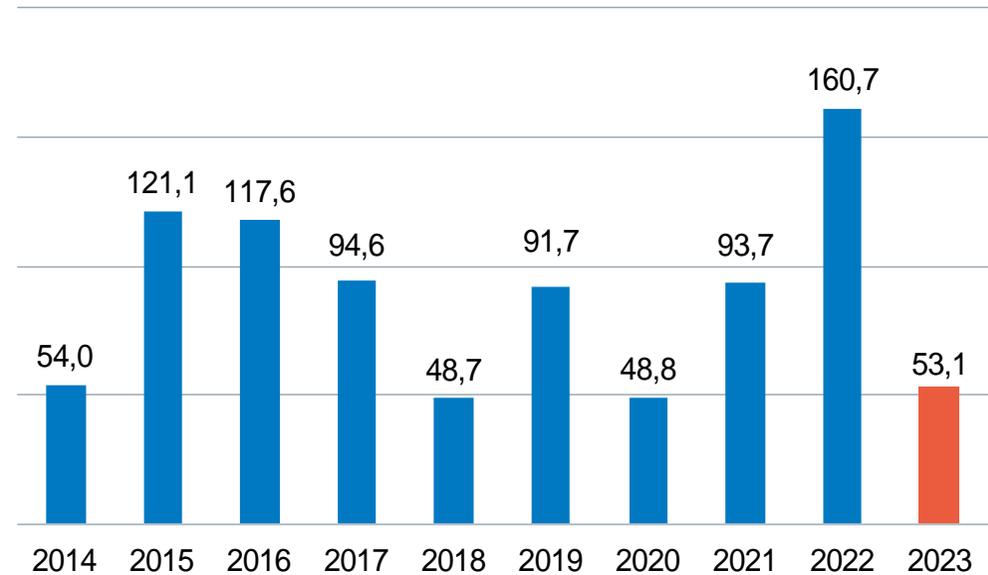


BILANZSUMME UND ERGEBNIS VOR STEUERN

Bilanzsumme (in Mrd EUR)



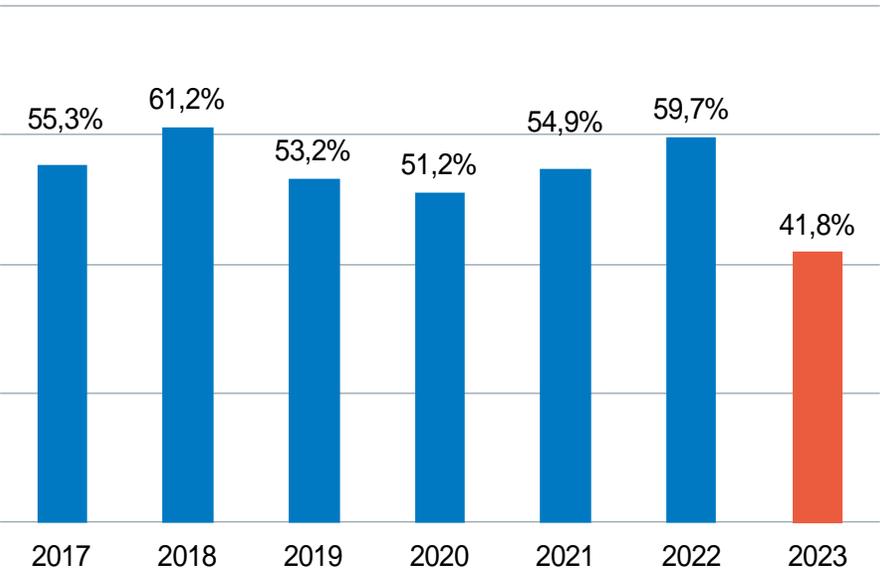
Ergebnis vor Steuern (in Mio EUR)



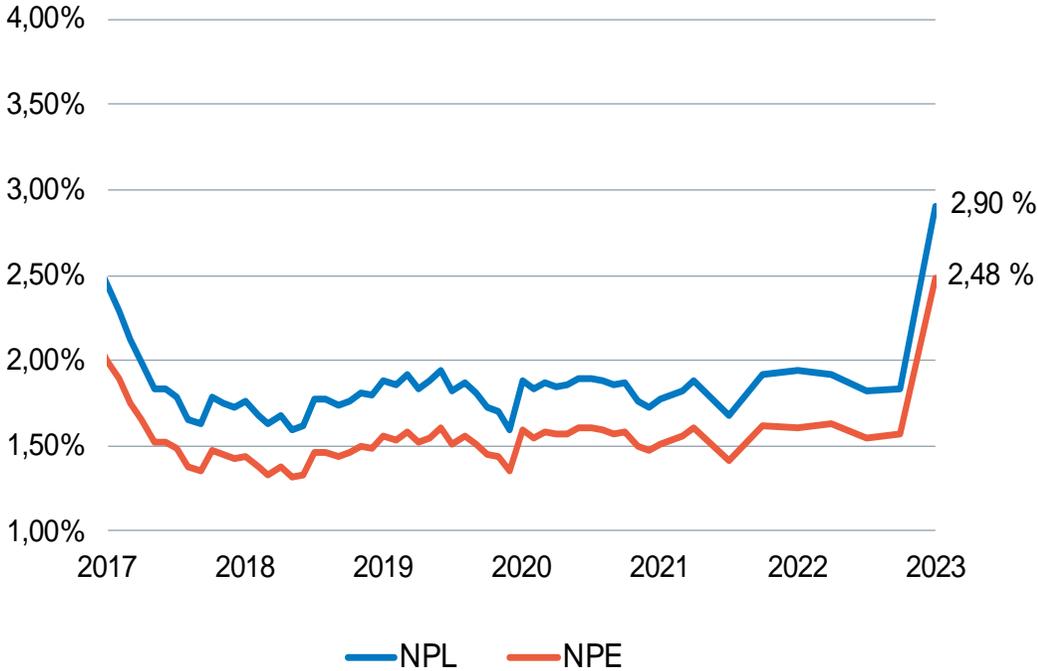
Quelle: Eigene Darstellung, Geschäftsbericht zum 31.12.2023

COST-INCOME-RATIO, NPL RATIO UND NPE RATIO

Cost-Income-Ratio



NPE- und NPL-Quote im Zeitablauf



Quelle: Eigene Darstellung, Geschäftsbericht zum 31.12.2023

ENTWICKLUNG DER GESCHÄFTSFELDER

PRIVAT-KUNDEN

ANLAGEGESCHÄFT AUFGRUND DER STARK GESTIEGENEN ZINSEN ERFOLGREICH

TREASURY / FINANCIAL MARKETS

HOHE VOLATILITÄT AN DEN KAPITALMÄRKTEN, REFINANZIERUNGSKOSTEN SIGNIFIKANT VERTEUERT
NEGATIVE FAIR VALUE BEWERTUNGSEFFEKTE

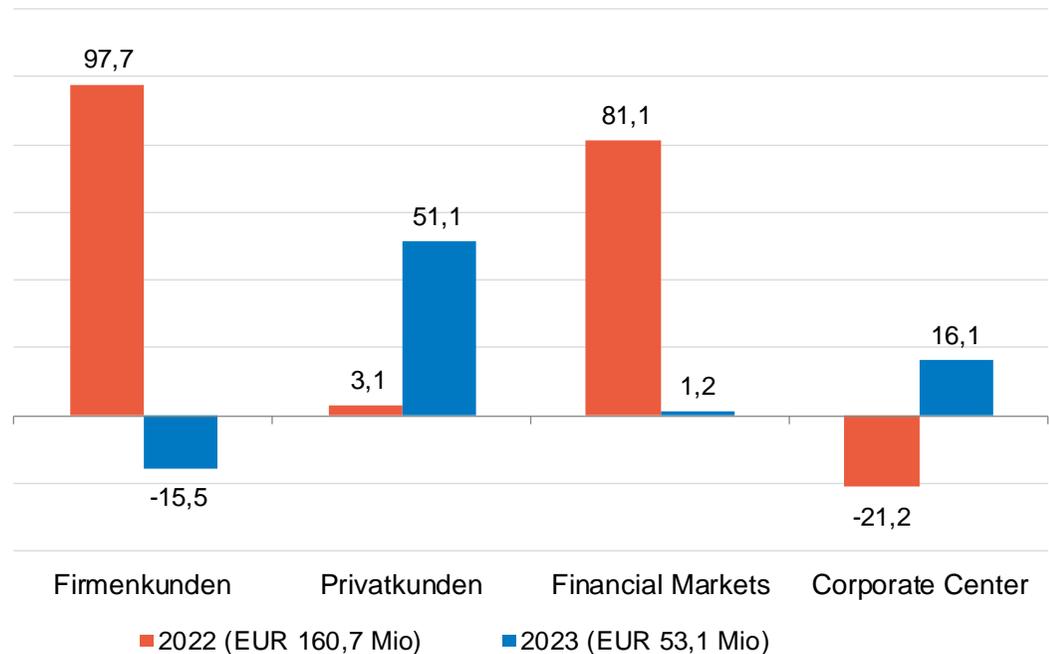
CORPORATE CENTER

ERGEBNIS ENTWICKELTE SICH POSITIV IM JAHR 2023
GERINGERE RISIKOVORSORGEN IN DIESEM BEREICH

FIRMEN-KUNDEN

RISIKOVORSORGEN ÜBERPROPORTIONAL ANGESTIEGEN WEGEN NEGATIVER ENTWICKLUNG AM IMMOBILIENMARKT

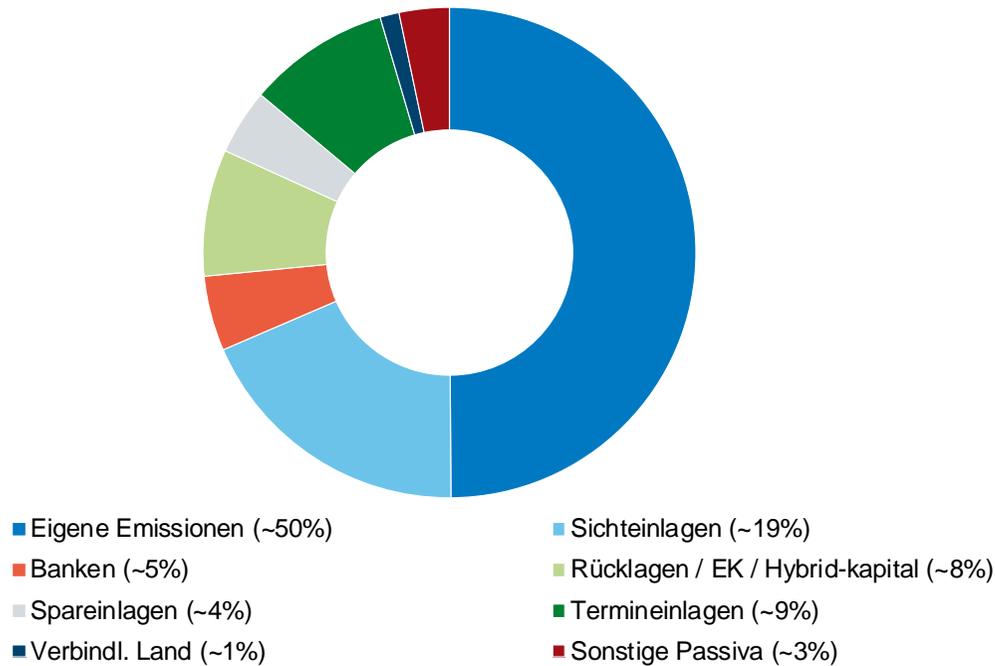
ENTWICKLUNG DER GESCHÄFTSFELDER (IN MIO EUR)



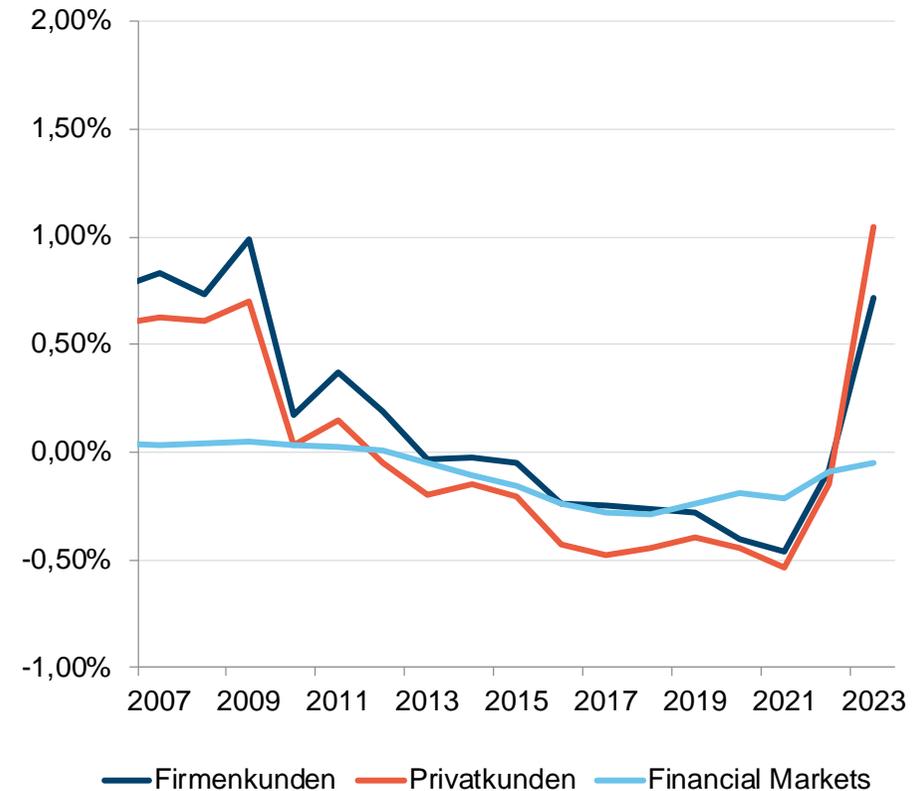
Quelle: Eigene Darstellung, Geschäftsbericht zum 31.12.2023

DARSTELLUNG PASSIVSEITE

Breakdown Passivseite (EUR 15,7 Mrd.)



Margenentwicklung Passiv



Quelle: Eigene Darstellung, Zahlen per 31.12.2023

04 UNSERE NACHHALTIGKEIT

SPITZENLEISTUNGEN SIND UNSERE MOTIVATION



UNSER WEG ZUR NACHHALTIGKEIT

2013

Gründungsmitglied
„Klimaneutralitätsbündnis
2025“

2014

Start in die
Nachhaltigkeit
(Spendenfonds,
Anschaffung Hybrid-/
E-Autos)

NACHHALTIGKEIT

2016

- Eigene Stelle im Bereich Nachhaltigkeit
- Installation Photovoltaik-Anlagen

2017

- 1. österreichische Bank mit einem Green Bond
- Ausschlusskriterien im Kerngeschäft
- Erster Nachhaltigkeitsbericht (BJ 2016)
- Erste Stakeholderbefragung
- ISS ESG-Beurteilung: C (Prime-Bereich)

2018

Leitlinien für nachhaltige Beschaffung

2019

Erweiterung der Ausschlusskriterien in der Vermögensverwaltung

2020

- CHF Green Bond
- Projekt „Sustainable Finance“ mit externer Betreuung
- Zweite Stakeholderbefragung

2021

- Anpassung des Green Bond Frameworks an die EU-Taxonomie
- Überprüfung des Entwurfs für den EU Green Bond Standard
- Aus dem Klimaneutralitätsbündnis 2025 wird die Initiative "turn to zero"

2022

Anbindung an Energieausweiszentrale

2023

- Veröffentlichung des aktualisierten Green Bond Framework unter Berücksichtigung der EU-Taxonomie (best effort)
- Emission EUR 500 Mio Senior Green Bond

HEUTE

UMSETZUNG EU-AKTIONSPLAN

- ESG Risiken und Auswirkungen werden auf Produkt- und Unternehmensebene gemessen
- Offenlegungsverordnung: Im Asset Management wird die Anlagestrategie angepasst, um mit Artikel 8 (hellgrüne Produkte) der Verordnung konform zu sein.
- In der Risikostrategie 2021/22 wurden bereits Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigt (FMA Leitfaden für Nachhaltigkeitsrisiken)
- Berücksichtigung der ESG-Faktoren im Kreditvergabeprozess: Zukünftige Identifizierung von Kreditnehmern mit direkt oder indirekt erhöhten Risiken in Verbindung mit ESG-Faktoren
- Umsetzung der Taxonomie Verordnung
- Veröffentlichung der Green Asset Ratio (GAR) ab 2024 (rückwirkend für 2023)
- Sicherstellung von Nachhaltigkeitspräferenzen bei der Produktgestaltung und Kundenberatung
- Nachhaltigkeitspräferenzen müssen in Eignungsprüfung und Eignungsbericht mitaufgenommen werden

UPDATE GREEN BOND FRAMEWORK

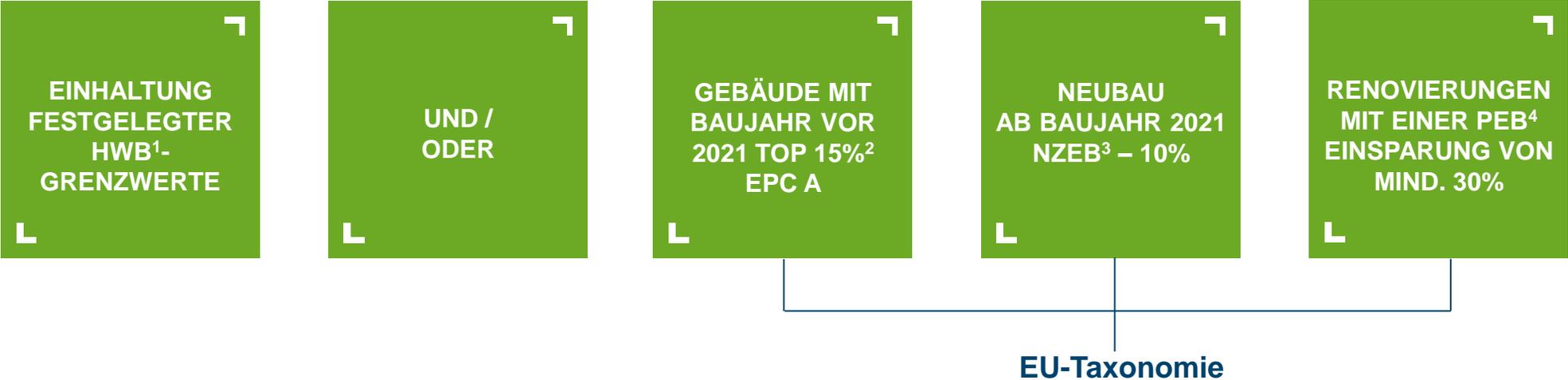
- Das Framework wurde aktualisiert, um neue Vorschriften, einschließlich der EU-Taxonomie und des vorgeschlagenen EU-Green Bond Standards, nach bestem Wissen und Gewissen zu berücksichtigen
- **Erweiterung** der Auswahlkriterien für grüne und energieeffiziente Gebäude:
 - Für das österreichische Portfolio hat die Hypo Vorarlberg die Auswahlkriterien so weit wie möglich an die Kriterien des Delegierten Aktes der EU-Taxonomie zum Klimaschutz angepasst. Darüber hinaus wird die Hypo Vorarlberg die DNSH-Kriterien und die sozialen Mindestgarantien nach bestem Wissen und Gewissen berücksichtigen.
 - Ziel ist es, das Green Asset Portfolio in den nächsten Jahren sukzessive an die Kriterien der EU-Taxonomie anzupassen.

Auswahlkriterien für grüne und energieeffiziente Gebäude



UPDATE GREEN BOND FRAMEWORK

ENERGIEEFFIZIENTE ÖSTERREICHISCHE GEBÄUDE CHARAKTERISTIKA (WOHNWIRTSCHAFTLICH)



¹Heizwärmebedarf

²Die Methodologie für die Top 15% in Österreich wurde von Drees & Sommer entwickelt und wird im Green Bond Framework erläutert.

³Der Primärenergiebedarf liegt mindestens 10 % unter dem Schwellenwert, der in den Anforderungen für Niedrigstenergiegebäude (NZEB) festgelegt ist.

⁴Primärenergiebedarf

Quelle: [resource.html \(europa.eu\)](#) (Abfragedatum 04.10.2023)

EIN ZUVERLÄSSIGES FUNDAMENT



Ökonomische Nachhaltigkeit:

- Kreditprodukte (Klima-, Lebenszeit- und Lebenswert Kredit)
- Nachhaltige Investmentprodukte (eigener Green Bond, terrAssisi, etc.)
- Grüner Investor



Ökologische Nachhaltigkeit:

- Bewusstere Planung von CO₂-Ausstoß
- Jährliche Reduktion der eigenen CO₂-Emissionen
- Möglichst klimaneutrale Investitionen in Gebäude
- Mitarbeitersensibilisierung bei Energie-, Papier- und Wasserverbrauch



Soziale Nachhaltigkeit:

- Sponsorings: Bregenzer Festspiele, Hypomeeting
- Hypo-Vital zur Unterstützung von Mitarbeiteraktivitäten
- Spendenfonds „Hypo für Vorarlberg“

NACHHALTIGKEIT – RATINGS UND AKTIVITÄTEN

ISS-ESG

SUSTAINALYTICS

RESPACT



Status **Prime**
Rating **C**
Prime Threshold **C**

UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

Die Hypo Vorarlberg unterstützt und orientiert sich an den **UN Sustainable Development Goals (SDGs)** der Vereinten Nationen. Die Bank nutzt die Nachhaltigkeitsziele, um wesentliche Themen und deren Auswirkungen für ihre Geschäftstätigkeit zu identifizieren.

Für die Geschäftstätigkeit des Unternehmens besonders relevant sind die folgenden Nachhaltigkeitsziele:

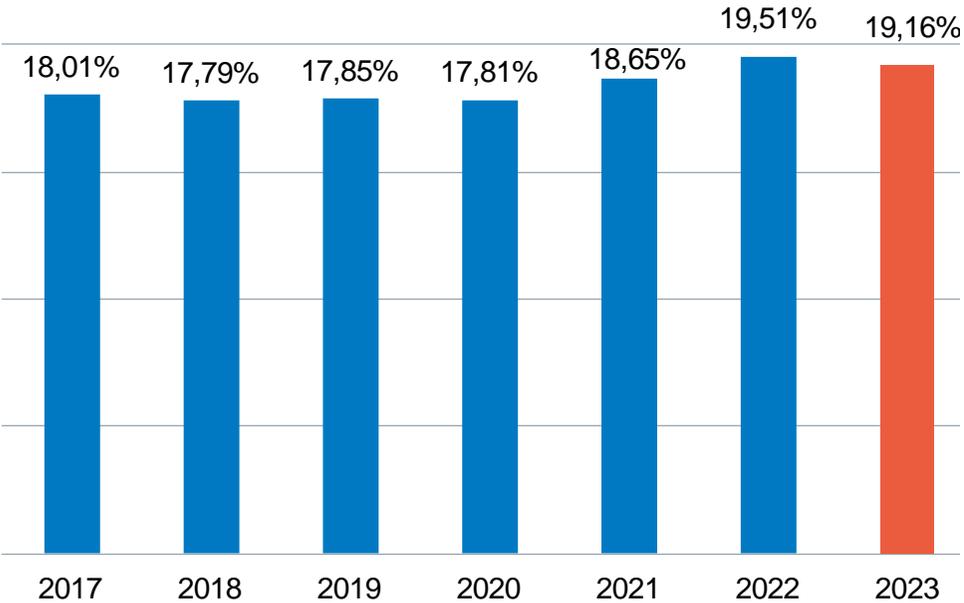
- **SDG 1:** Keine Armut
- **SDG 4:** Hochwertige Bildung
- **SDG 5:** Geschlechter-Gleichheit
- **SDG 7:** Bezahlbare und saubere Energie
- **SDG 8:** Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum
- **SDG 9:** Industrie, Innovation und Infrastruktur
- **SDG 11:** Nachhaltige Städte und Gemeinden
- **SDG 12:** Nachhaltige/r Konsum und Produktion
- **SDG 13:** Maßnahmen zum Klimaschutz



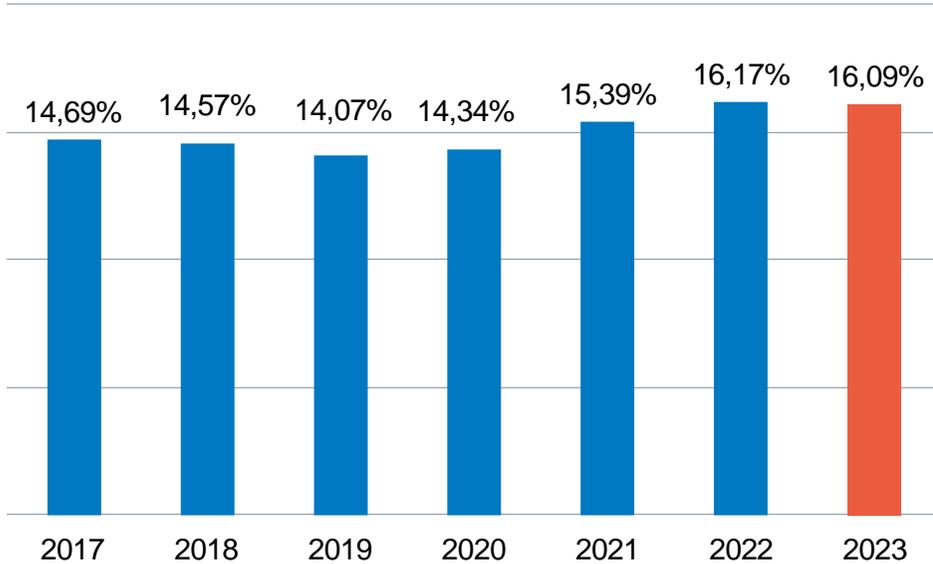
05 AUFSICHTSRECHTLICHE ANFORDERUNGEN

ENTWICKLUNG EIGENMITTEL UND CET1

Eigenmittelquote



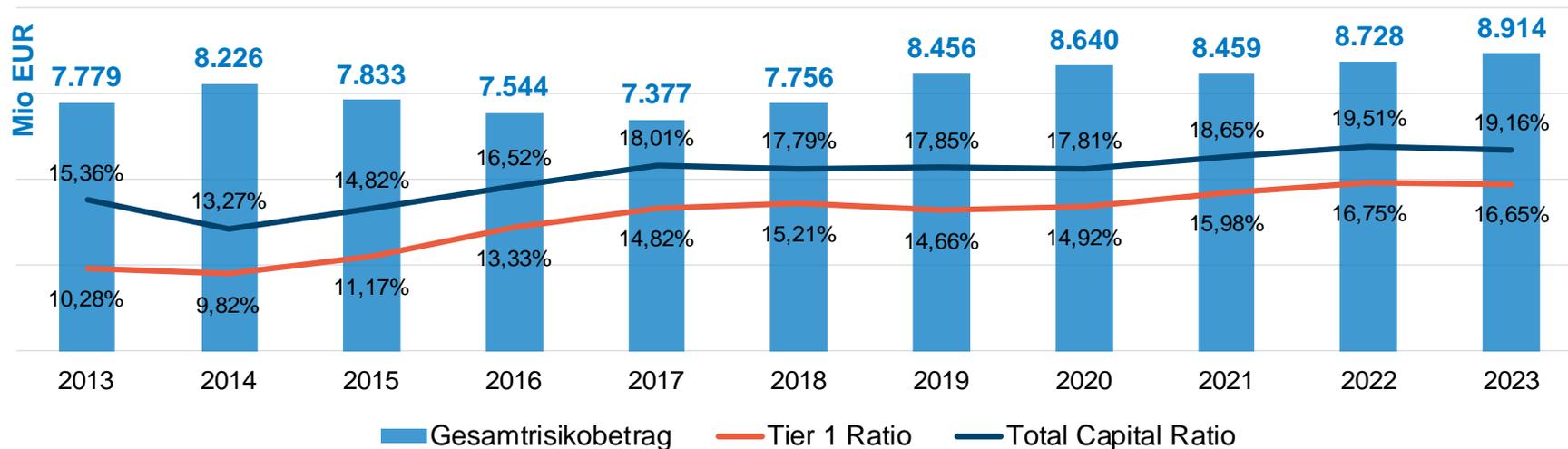
CET1 Ratio



Quelle: Eigene Darstellung, Geschäftsbericht zum 31.12.2023

KAPITAL: BASEL III

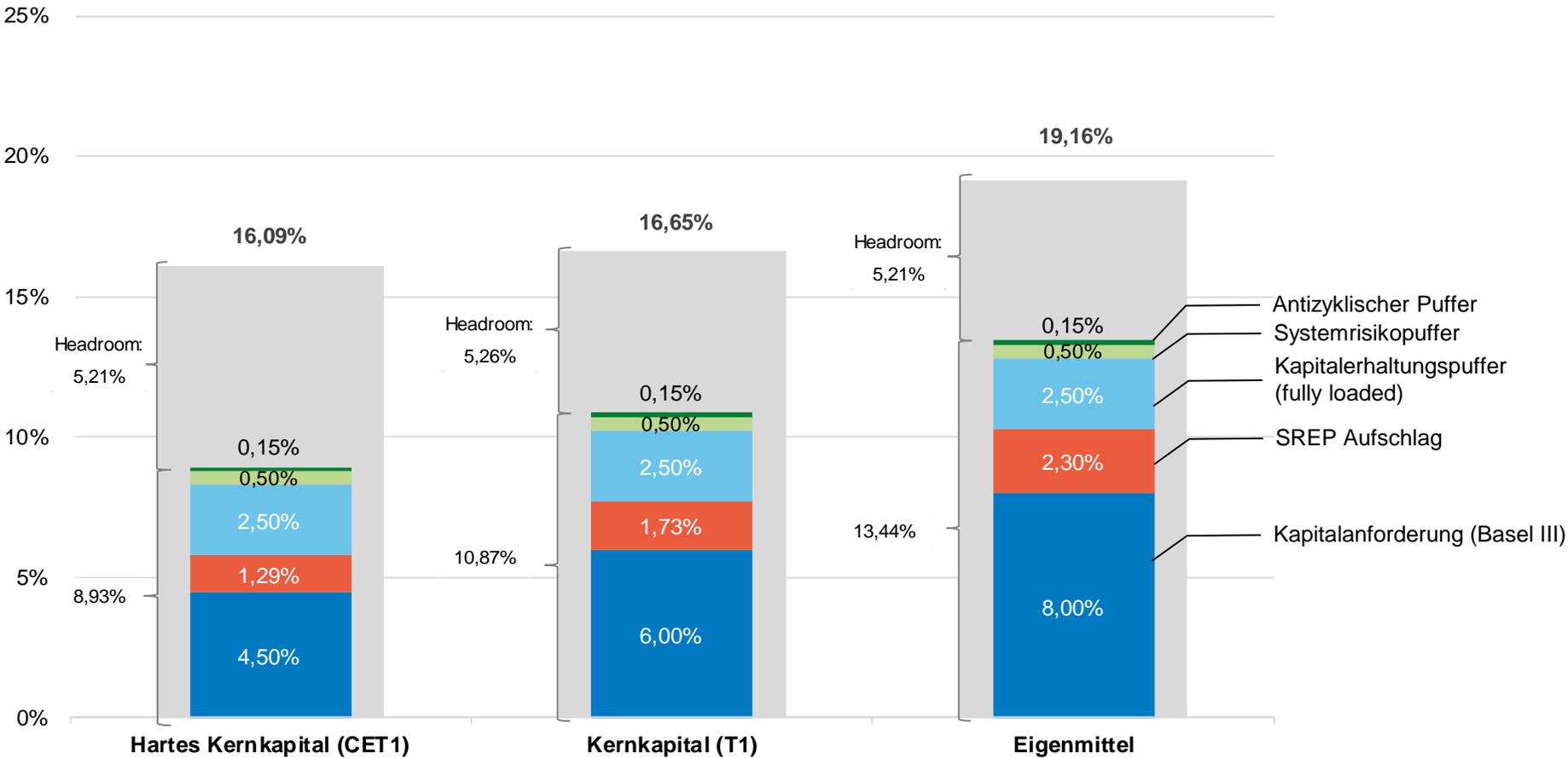
Risikogewichtete Aktiva und Eigenmittelquoten



in TEUR	31.12.2023	31.12.2022	in TEUR	31.12.2023	31.12.2022
Hartes Kernkapital (CET1)	1.434.202	1.411.567	Überschuss des harten Kernkapitals	1.033.070	1.018.808
Zusätzliches Kernkapital (AT1)	50.002	50.001	Kernkapitalquote (T1)	16,65%	16,75%
Kernkapital	1.484.204	1.461.568	Überschuss des Kernkapitals	949.361	937.890
Ergänzungskapital (T2)	223.732	241.308	Quote der Gesamteigenmittel	19,16%	19,51%
Eigenmittel	1.707.936	1.702.876	Überschuss der Gesamteigenmittel	994.812	1.004.639
Harte Kernkapitalquote (CET1)	16,09%	16,17%			

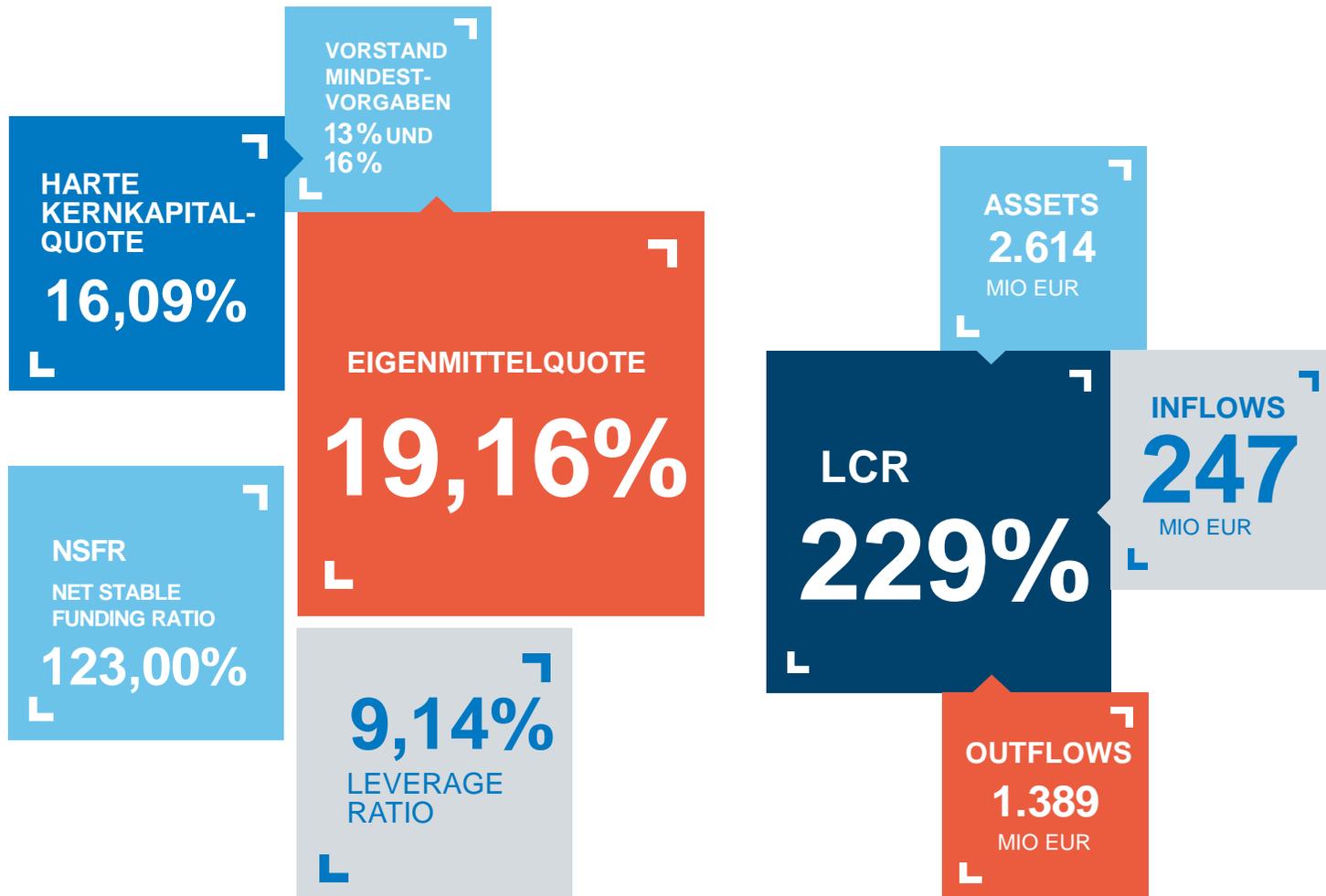
Quelle: Eigene Darstellung, Zahlen per 31.12.2023

KAPITALANFORDERUNG



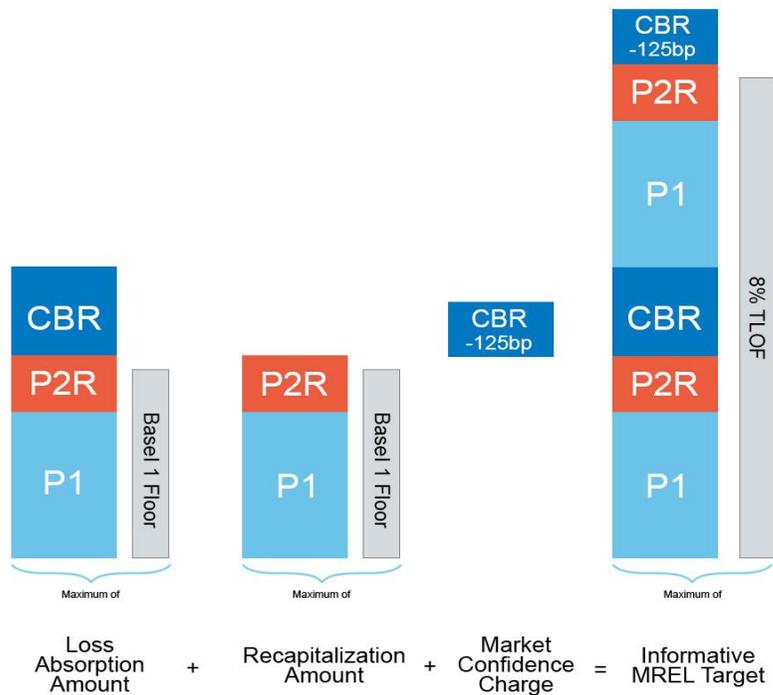
Quelle: Eigene Darstellung, Zahlen per 31.12.2023

AUFSICHTSRECHTLICHE KENNZAHLEN



Quelle: Eigene Darstellung, Zahlen per 31.12.2023

MREL-ANFORDERUNGEN



Legend

- P1** = Total pillar 1 requirement; article 92 CRR
- P2R** = Total pillar 2 requirement; article 104 CRD
- CBR** = Combined buffer requirement; article 128 CRD
- Basel 1 Floor** = article 500 CRR
- 8% TLOF** = 8% of total liabilities and own funds, based on prudential scope of consolidation with prudential netting of derivatives exposures

Kapitalanforderungen		31.12.2023
P1		8,00%
P2R		2,30%
CBR		3,15%
SRB		0,50%
CCB (fully loaded)		2,50%
Gesamtrisikobetrag		8,914 Mrd
Eigenmittel		1,708 Mrd

Kapitalanforderungen		31.12.2023
MREL-SOLL		1,993 Mrd
Eigenmittel		1,708 Mrd
Summe MREL fähige Verbindlichkeiten in % TREA		49,79%

Quelle: Eigene Darstellung, Zahlen per 31.12.2023

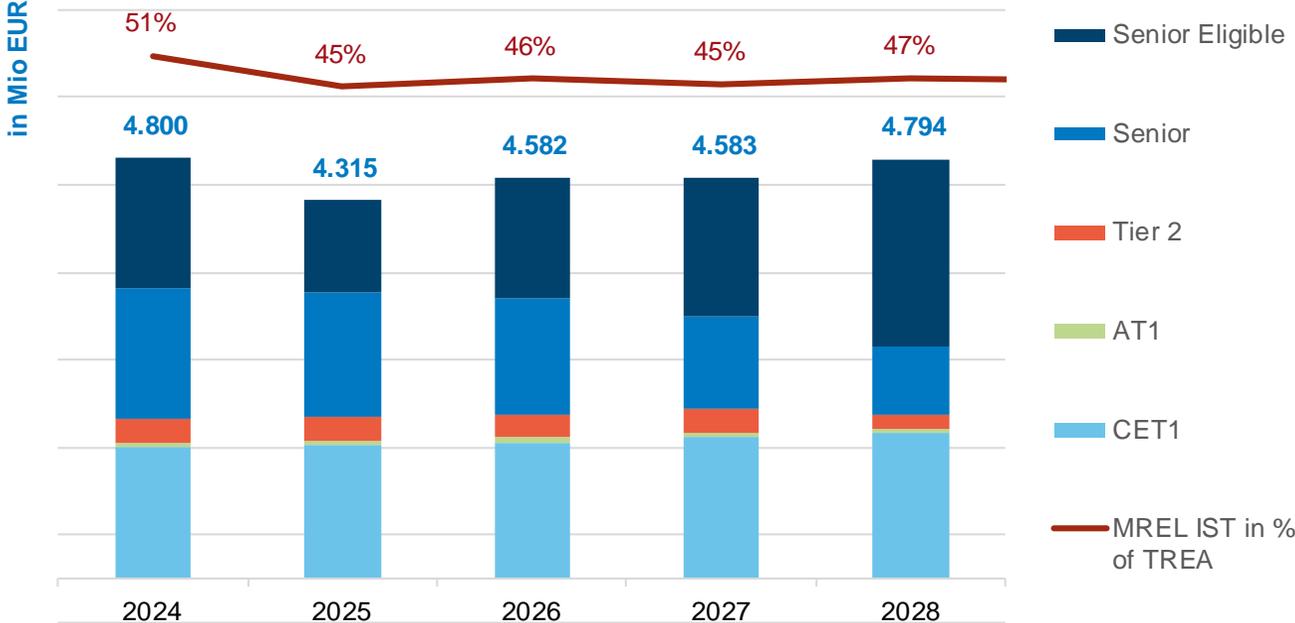
MREL-ANFORDERUNGEN NACH FMA BESCHEID

MREL SOLL-IST Vergleich



MREL nach Bescheid vom 29.06.2023	31.12.2021
Gesamtrisikobetrag nach Art 92 Abs 3 CRR (TREA)	8,456 Mrd
Total Assets nach CRR Abschluss (TLOF)	15,247 Mrd
Gesamtrisikopositionsmessgröße nach Art 429 Abs 4 CRR II (LRE)	18,150 Mrd
MREL-SOLL (TREA)	1,891 Mrd
MREL-SOLL in % LRE (LLA + RCA)	5,90%
MREL-SOLL in % TREA (LLA + RCA + MCC)	22,36%
MREL-IST	3,646 Mrd
MREL-IST in % LRE (LAA + RCA)	20,09%
MREL-IST in % TREA (LLA + RCA + MCC)	43,12%

PLAN MREL-FÄHIGER VERBINDLICHKEITEN

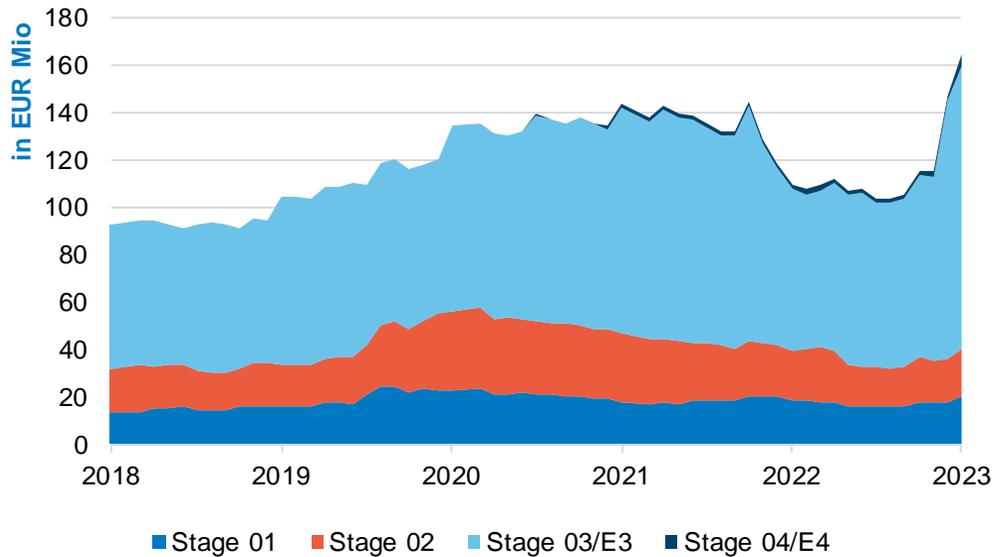


	2024	2025	2026	2027	2028
MREL IST in % of TREA	51%	45%	46%	45%	47%
MREL SURPLUS in %	29%	23%	24%	23%	24%

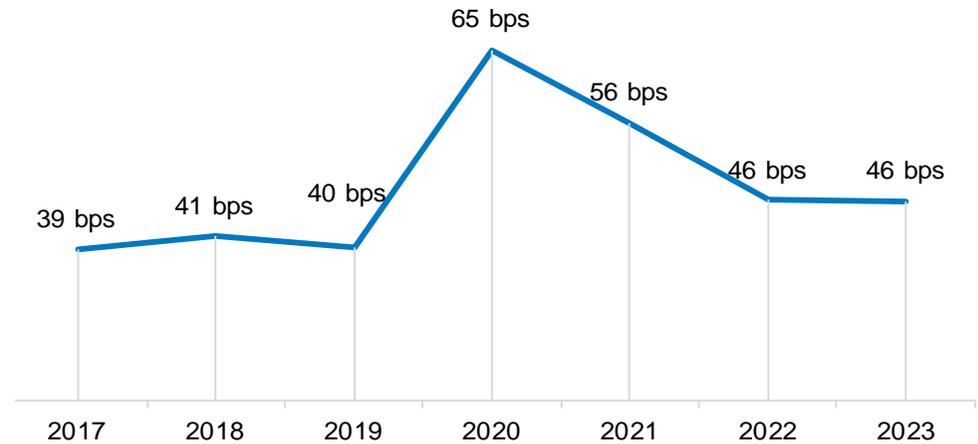
Quelle: Eigene Darstellung, Zahlen per 31.03.2024

KONSERVATIVES RISIKOPROFIL

Risikovorsorge nach Impairment-Kategorie im Zeitablauf



Risikovorsorgen (ECL) Stage 1 & 2 vs. RWA

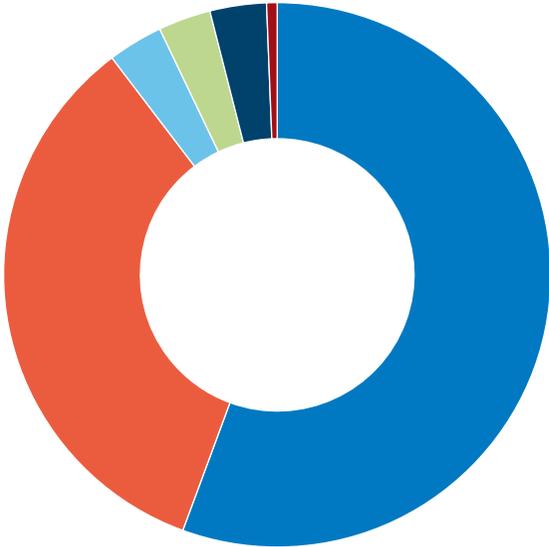


Quelle: Eigene Darstellung, Zahlen per 31.12.2023

06 LIQUIDITÄT UND FUNDING

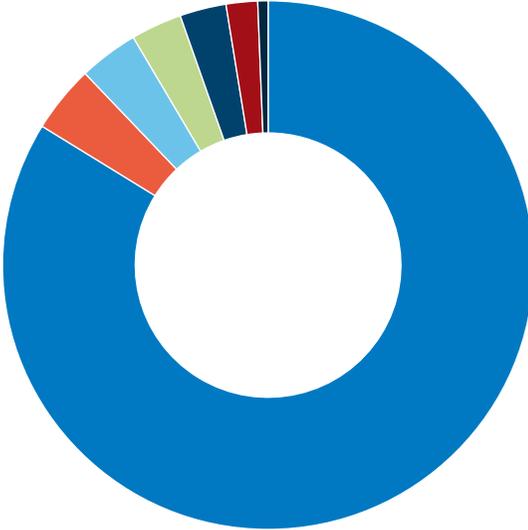
REFINANZIERUNGSSTRUKTUR

Kapitalmarkt Funding (EUR 8,05 Mrd)



- hyp. Pfandbrief (~56%)
- Senior Unsecured (~34%)
- öff. Pfandbrief (~3%)
- Wohnbaubank (~3%)
- Tier 2 (~3%)
- Additional Tier 1 (~1%)

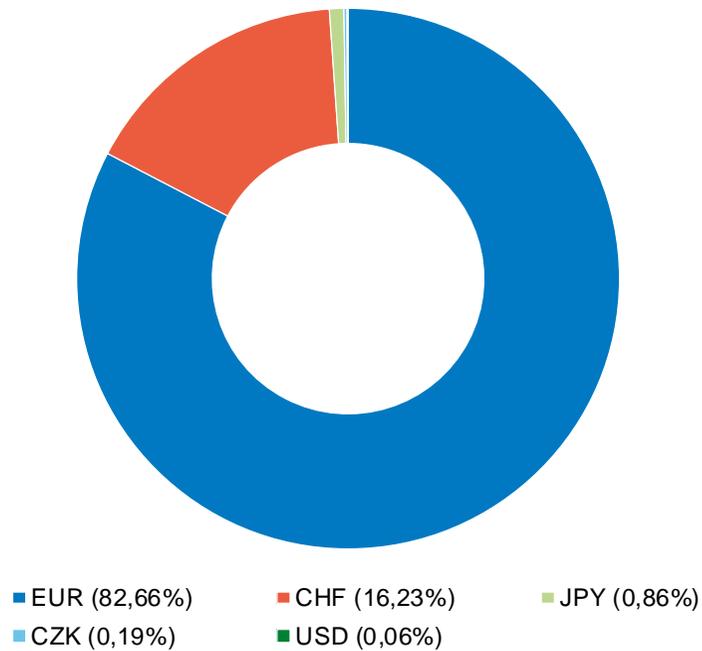
Art der Dokumentation



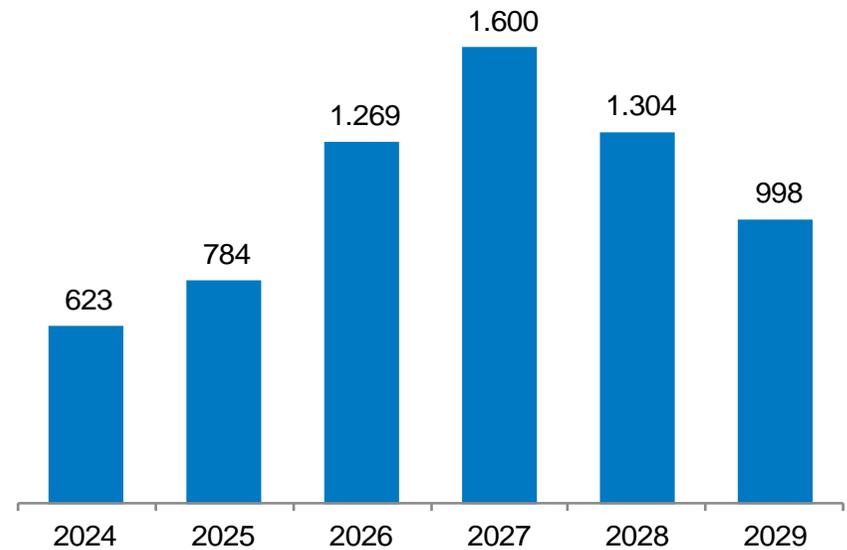
- MTN (~84%)
- NSV (~4%)
- Schuldschein (~4%)
- Stand Alone (~3%)
- WBB Basisprospekt (~3%)
- Retailprospekt (~2%)
- AT1 Basisprospekt (~1%)

Quelle: Eigene Darstellung, April 2024

Emissionen nach Währung



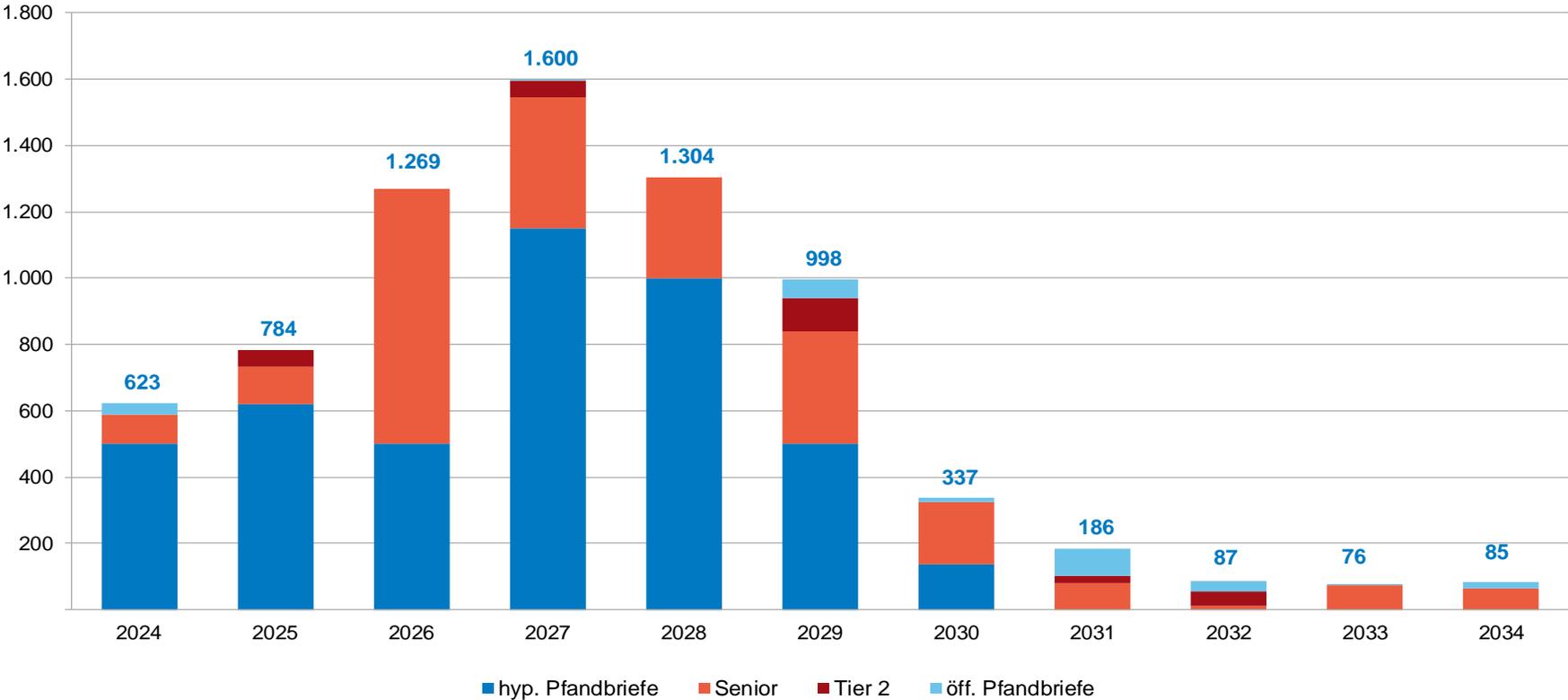
Emissionen nach Fälligkeiten (in Mio EUR)



Quelle: Eigene Darstellung, April 2024

FÄLLIGKEITEN PRO JAHR

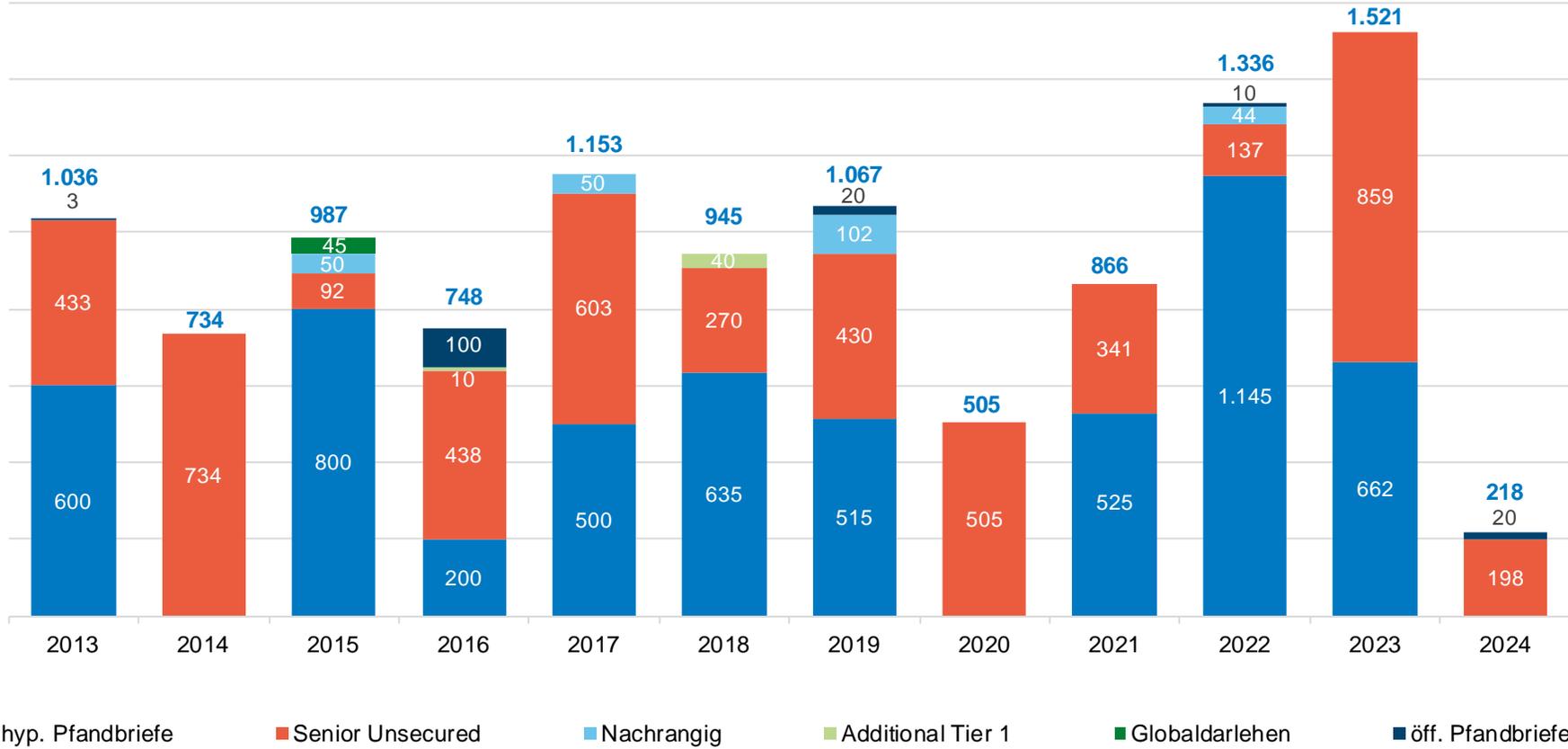
Fälligkeiten nach Rangigkeit (in Mio EUR)



Quelle: Eigene Darstellung, April 2024

FUNDINGVOLUMEN PRO JAHR

Schichtung des Kapitalmarkt-Fundings (in Mio EUR)



Quelle: Eigene Darstellung, April 2024

EMISSIONSSTRATEGIE

DEBT ISSUANCE PROGRAMME

- Volumen: EUR 8 Mrd.
- Rang: senior (preferred und non preferred), covered, nachrangig
- alle Währungen
- Listing in Wien und/oder wie vereinbart
- Österreichisches Recht

KANGAROO PROGRAMME

NAMENS-PAPIERE

- Namensschuldverschreibung (österr. und deutsches Recht)
- Schuldscheindarlehen (österr. und deutsches Recht)
- Namenspfandbriefe

PROSPEKT FÜR WANDELSCHULDVER- SCHREIBUNGEN DER **HYPO WOHN- BAUBANK**

FUNDING PLANUNG 2024



*bereits emittiert

RATINGS DER HYPO VORARLBERG

Ratings	S&P	Moody's
Langfristige Bankeinlagen	A+	A3
Kurzfristig	A-1	P-2
Ausblick	negativ	stabil
Nachrangige Fremdmittel	-	Baa3

Pfandbriefe	S&P	Moody's
Öffentliche Pfandbriefe	-	Aa1
Hypothekarische Pfandbriefe	-	Aaa
CR Assessment	-	A2
CB Anchor (CRA + 1 notch)	-	A1

Nachhaltigkeit

Prime-Rating (C) von ISS-ESG

**HYPO VORARLBERG
ZÄHLT ZUM TOP
SEGMENT DER
ÖSTERREICHISCHEN
BANKEN**

HYPOTHEKARISCHER DECKUNGSSTOCK

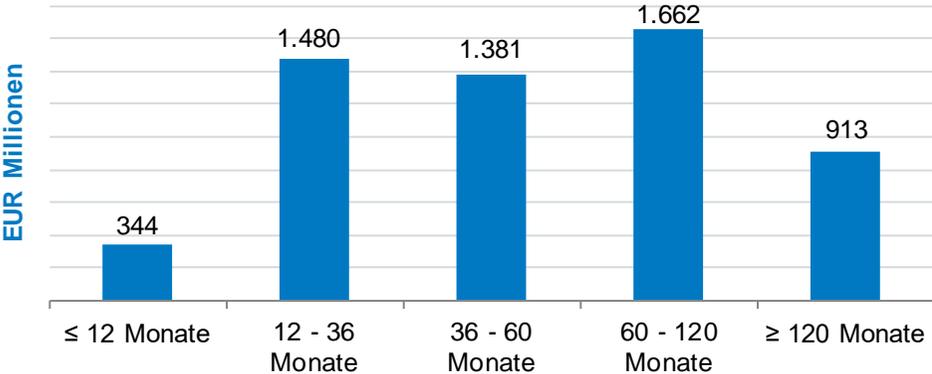
Überblick hypothekarischer Deckungsstock

31.03.2024

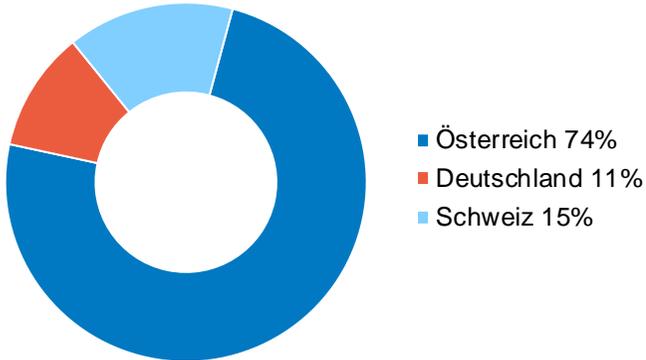
Rechtliche Grundlage:	Pfandbriefgesetz (PfandBG)
Rating:	Aaa
Beleihungsgrenze:	gm. Artikel 129 CRR
Gesamtbetrag Emissionen in Umlauf in EUR-Äquivalent:	EUR 4.488 Mio
Gesamtbetrag der Deckungswerte in EUR-Äquivalent:	EUR 5.780 Mio
Nominelle Überdeckung:	28,8%
Anzahl der Finanzierungen:	18.601
Anzahl der Schuldner:	12.147
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte pro Finanzierung:	EUR 310.746
Anteil der Finanzierungen in Fremdwährung:	19,25%
Durchschnittlich gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte – WAL (vertraglich):	16,1 Jahre
Durchschnittlicher LTV (Moody's Definition):	60,70%
NPL Ratio (Verzug Konto \geq 90 Tage)	0,00%
Retained Covered Bond	EUR 0 Mio
CHF Assets	EUR 863 Mio

HYPOTHEKARISCHER DECKUNGSSTOCK

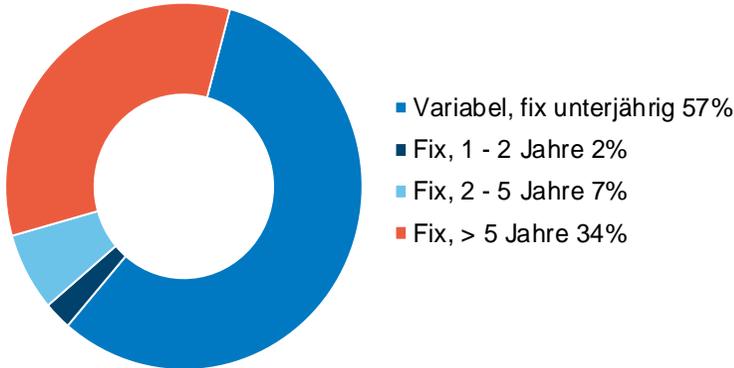
Seasoning (konsolidiert)



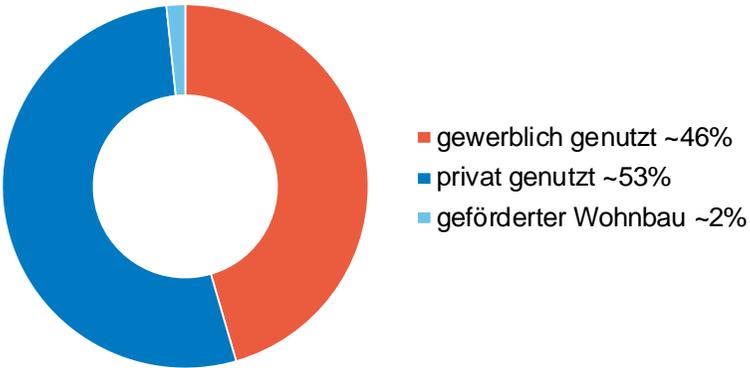
Land der Deckung



Verzinsungsart



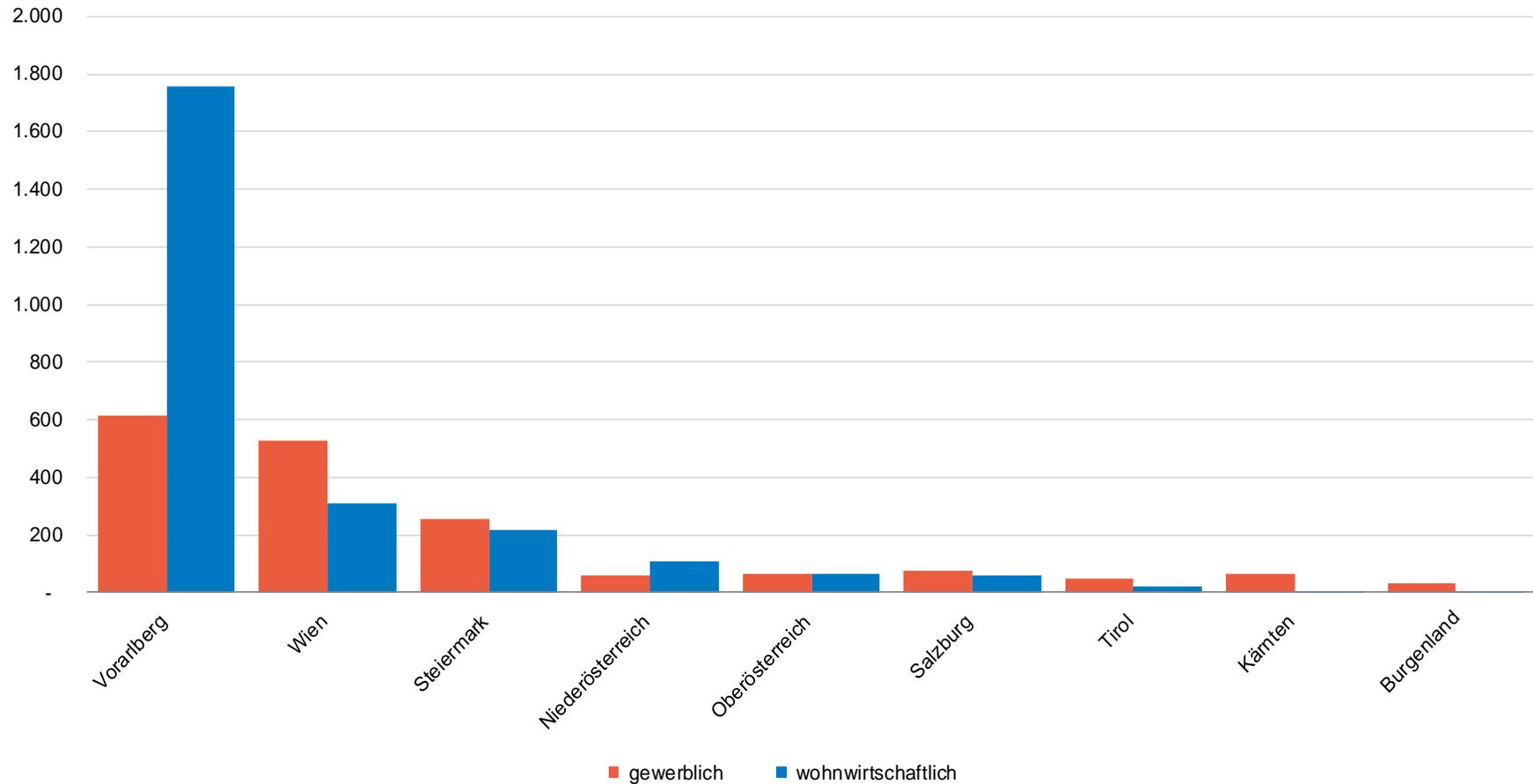
Nutzungsart



Quelle: Eigene Darstellung, 31.März 2024

HYPOTHEKARISCHER DECKUNGSSTOCK

Regionale Verteilung der Deckungswerte in Österreich (in Mio EUR)



Quelle: Eigene Darstellung, 31. März 2024

HYPOTHEKARISCHER DECKUNGSSTOCK

Aufteilung der gewerblichen Kredite in % *



* Kategorien gemäß ATT (Austrian Transparency Template)

Der durchschnittliche **Loan to Value (LTV)** für die gewerblichen Assets im Deckungsstock beträgt **63,24 %**.

ÖFFENTLICHER DECKUNGSSTOCK

Überblick kommunaler Deckungsstock

31.03.2024

Rechtliche Grundlage:	Pfandbriefgesetz (PfandBG)
Rating:	Aa1
Gesamtbetrag Emissionen in Umlauf in EUR-Äquivalent:	EUR 262 Mio
Gesamtbetrag der Deckungswerte in EUR-Äquivalent:	EUR 589 Mio
Nominelle Überdeckung:	124,4%
Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte - WAL (vertraglich):	13,4 Jahre
Anzahl der Finanzierungen:	438
Anzahl der Schuldner:	201
Anzahl der Garanten:	6
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte pro Finanzierung:	EUR 0,3 Mio
Retained Covered Bond	EUR 0 Mio

ENTNAHME VON NPLS AUS DEM DECKUNGSSTOCK

Um dem herausfordernden Umfeld am Immobilienmarkt Rechnung zu tragen, wurden mit Stichtag 27.12.2023 alle **Kredite** von Kunden, die sich in der **Ratingklasse 5** (entspricht ausgefallenen Krediten gemäß Artikel 178 CRR) befinden, aus dem Deckungsstock der Hypo Vorarlberg **entnommen**. Dies umfasst folgende Ratings:

- 5a; 90 Tage Verzug
- 5b; EWB
- 5c; Zinsfreistellung
- 5d; Insolvenz
- 5e; Ausbuchung

Durch die Entnahme aller Konten mit 5er Ratings, kann die Hypo Vorarlberg eine **NPL Quote von 0 %** ausweisen.

Kredite im Ausfall werden seit 01.01.2024 **nicht mehr** im Deckungsstock **aufgenommen**. Eine Wiederaufnahme ist erst wieder möglich, sobald sich das Kundenrating auf 4E oder besser verändert.

Mit dieser Maßnahme gewährleistet die Hypo Vorarlberg Bank AG Ihren Pfandbriefgläubigern nach wie vor eine exzellente Kreditqualität der Deckungsstöcke.

PFANDBRIEFGESETZ 2022 („PFANDBG“)

Das Gesetz trat am **8. Juli 2022** in Kraft. Durch das PfandBG wird die **EU Covered Bonds Richtlinie umgesetzt**. Neben der Umsetzung der Richtlinie werden durch das neue PfandBG auch die drei bisher bestehenden Rahmenwerke (Hypothekendarstellungsgesetz, Pfandbriefgesetz und Gesetz betreffend fundierte Bankschuldverschreibung) durch ein einheitliches Rahmenwerk ersetzt.

Wesentliche Neuerungen sind:

- **Einführung eines neuen Liquiditätspuffers** (Emittenten müssen den Nettoliquiditätsabfluss der nächsten 180 Tage in Form von liquiden Assets im Deckungsstock vorhalten)
- **Neue Anforderungen an die Deckungswerte** (Anlehnung an Definition der CRR -> wohnwirtschaftliche Liegenschaften können nun mit bis zu 80% ihres Schätzwertes angerechnet werden)
- **Neue Anforderungen an den Treuhänder** (kann nun interner oder externer Treuhänder sein, externer Treuhänder kann Rechtsanwalt oder Rechtsanwaltskanzlei sowie Wirtschaftsprüfer bzw. Wirtschaftsprüfungskanzlei sein)
- Die Emission von Pfandbriefen mit der **Möglichkeit einer Fälligkeitsverschiebung** („Soft Bullet“) wird nun im Gesetz geregelt
- **Entfall des Kautionsbandes**
- Anforderungen an ein **regelmäßiges Reporting** („Transparenzvorgaben“) nun im Gesetz geregelt (bisher durch österreichische Emittenten bereits auf freiwilliger Basis reportet)
- Möglichkeit, **separate Deckungspools** innerhalb einer Kategorie (hypothekarisch oder öffentlich) zu führen (z.B. für einen separaten CHF Pool für hypothekarische Pfandbriefe)

07 UNSER FAZIT



KAPELLE AUF RELLSECK, BARTHOLOMÄBERG

- ✓ Größtes Einzelinstitut Vorarlbergs
- ✓ Wirtschaftlich wettbewerbsfähige Bodenseeregion als Heimatmarkt
- ✓ Gut diversifiziertes Kreditgeschäft und stabile Geschäftsentwicklung
- ✓ Hohe Profitabilität im mehrjährigen Peergroup Vergleich
- ✓ Solide Eigenkapitalausstattung und ausreichend Liquiditätsreserven
- ✓ Sehr gute Ratings: A+ (S&P) / A3 (Moody's) / C Prime (ISS-ESG)
Öffentliche Pfandbriefe: Aa1 (Moody's) / Hypothekarische Pfandbriefe: Aaa (Moody's)

08 UNSERE KONTAKTE

GEMEINSAM GROSSES LEISTEN

KONTAKTE

HYPO VORARLBERG BANK AG

Hypo-Passage 1
6900 Bregenz, Österreich
T +43 50 414-0
info@hypovbg.at,
www.hypovbg.at

KOMMUNIKATION



MAG. (FH) SABINE NIGSCH-GAETHKE
Leiterin Kommunikation & Marketing
T +43 50 414-1107
sabine.nigsch@hypovbg.at

TREASURY



MAG. FLORIAN GORBACH, MSC
Leiter Treasury
T +43 50 414-1461
florian.gorbach@hypovbg.at

FUNDING & INVESTOR RELATIONS



MAG. ALEXANDER BOOR
Leiter Funding & Investor Relations
T +43 50 414-1491
alexander.boor@hypovbg.at



PATRICK SCHWARZ
Funding & Investor Relations
T +43 50 414-1439
patrick.schwarz@hypovbg.at



MAG. KATHARINA EGLE
Funding & Investor Relations
T +43 50 414-1517
katharina.egle@hypovbg.at



NADINE WINTER, BA
Funding & Investor Relations
T +43 50 414-1529
nadine.winter@hypovbg.at



ANDREA SCHULER, MSC
Funding & Investor Relations
T +43 50 414-1172
andrea.schuler@hypovbg.at

09 ANHANG

FINANZKENNZAHLEN

Bilanzzahlen TEUR	31.12.2023	31.12.2022	Veränderung in TEUR	Veränderung in %
Bilanzsumme	15.726.535	15.305.475	421.060	2,8
Darlehen und Kredite an Kreditinstitute	418.305	464.585	-46.280	-10,0
Darlehen und Kredite an Kunden	11.089.798	10.644.719	445.079	4,2
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	783.867	1.668.142	-884.275	-53,0
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	5.259.166	5.645.274	-386.108	-6,8
Verbriefte Verbindlichkeiten	7.618.734	5.782.637	1.836.097	31,8
Eigenmittel	1.707.936	1.702.876	5.060	0,3
davon Kernkapital	1.484.204	1.461.568	22.636	1,5
Eigenmittelquote gemäß CRR	19,16%	19,51%	-0,35%	-1,8

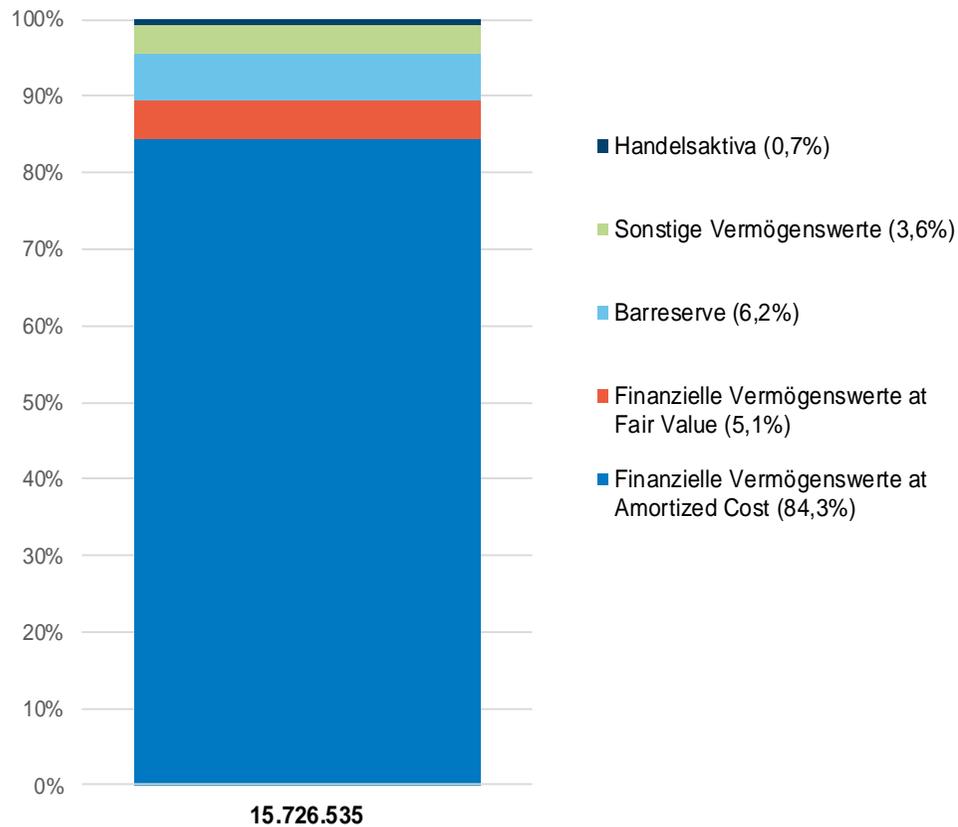
Erfolgszahlen TEUR	2023	2022	Veränderung in TEUR	Veränderung in %
Zinsüberschuss	233.661	167.803	65.858	39,2
Provisionsüberschuss	35.403	34.128	1.275	3,7
Verwaltungsaufwendungen	-116.507	-105.941	-10.566	10,0
Ergebnis vor Steuern	53.057	160.659	-107.602	-67,0
Ergebnis nach Steuern	40.099	120.096	-79.997	-66,6

Unternehmenskennzahlen	2023	2022	Veränderung absolut	Veränderung in %
Cost-Income Ratio (CIR)	41,81%	59,72%	-17,91%	-30,0
Return on Equity (ROE)	3,75%	12,49%	-8,74%	-70,0
Personal	739	729	10	1,4

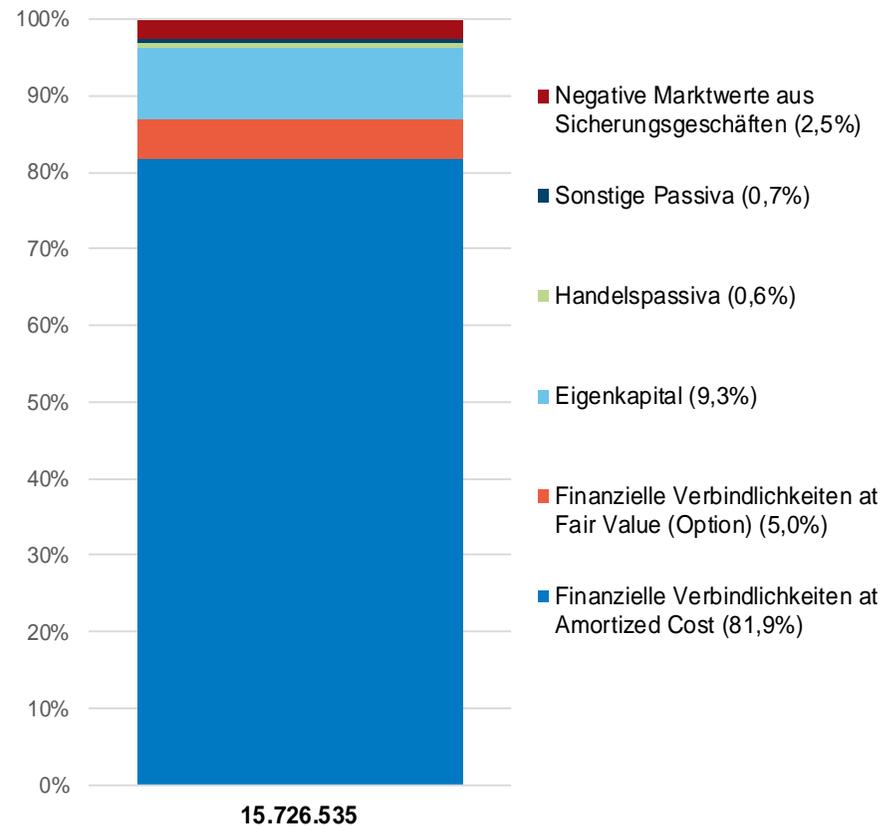
Quelle: Eigene Darstellung, Geschäftsbericht zum 31.12.2023

BILANZ ZUM 31.12.2023 (IN TSD EUR)

Vermögenswerte



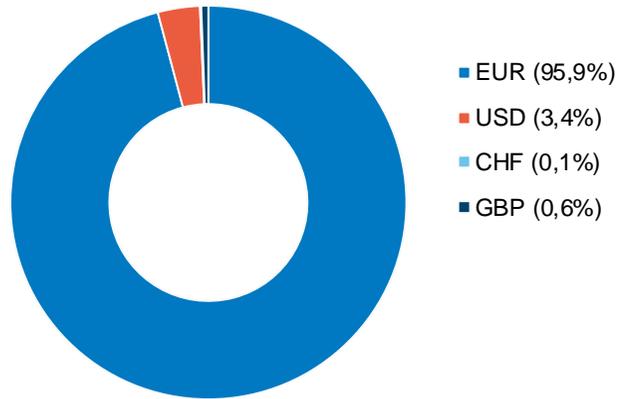
Verbindlichkeiten und Eigenkapital



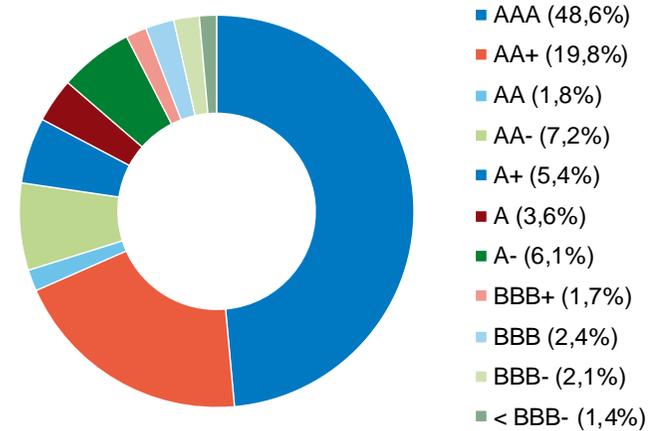
Quelle: Eigene Darstellung, Geschäftsbericht zum 31.12.2023

WERTPAPIERPORTFOLIO

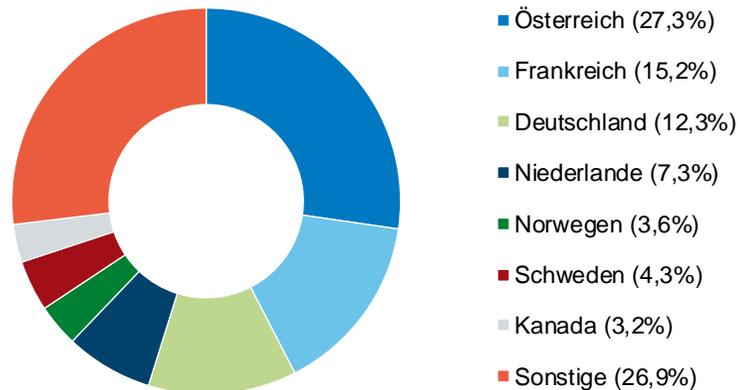
Bestand nach Währungen (2,58 Mrd)



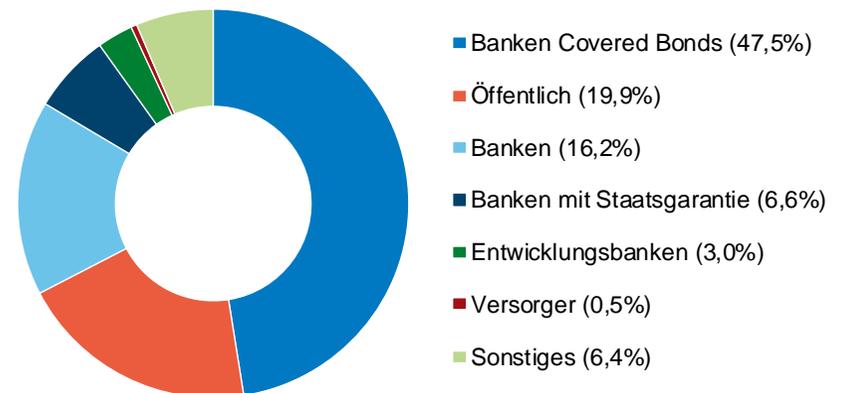
Bestand nach aktuellen Ratings (2,58 Mrd)



Bestand nach wirtschaftlichem Länderrisiko (2,58 Mrd)



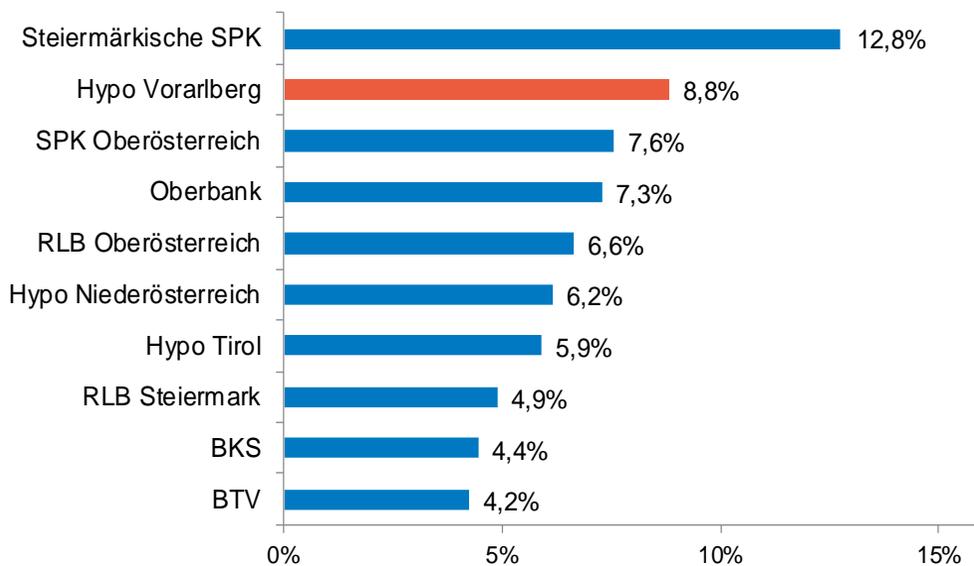
Bestand nach Branchen (2,58 Mrd)



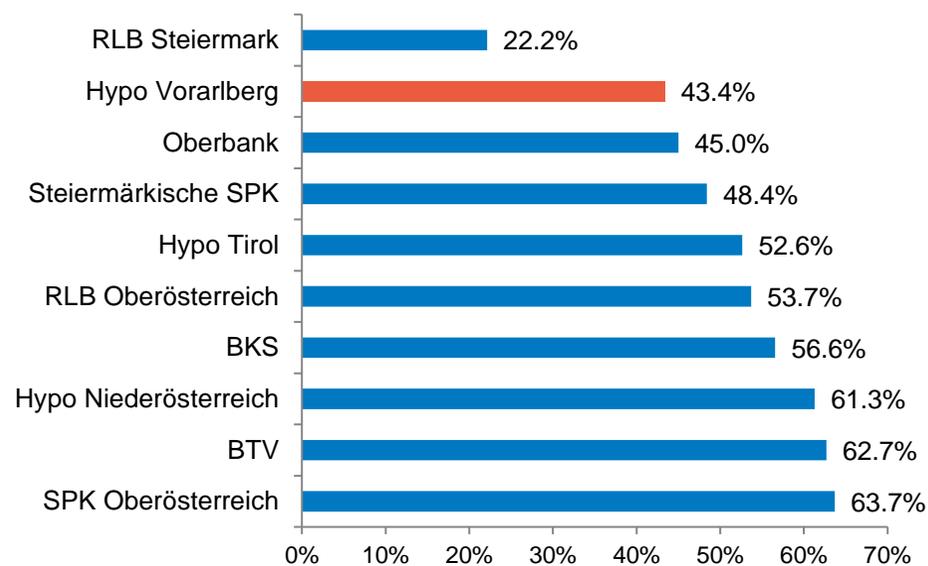
Quelle: Eigene Darstellung, Zahlen per 31.12.2023

PEERGROUP VERGLEICH

Return on Equity 2022



Cost Income Ratio 2022

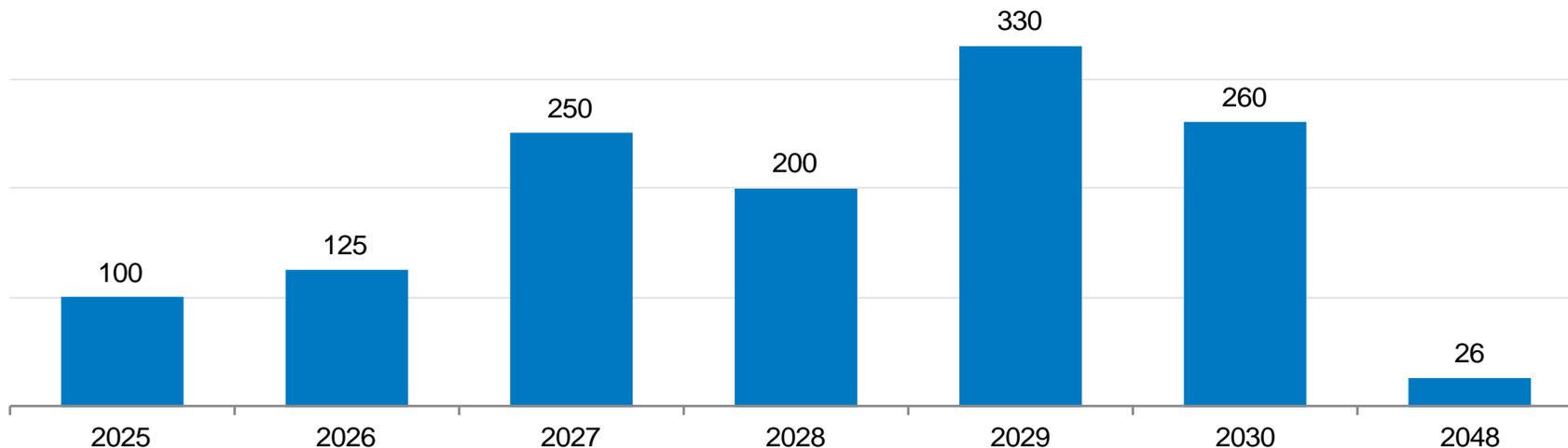


Quelle: Eigene Darstellung, Fitch Bankenanalysetool

FÄLLIGKEITEN CHF-ANLEIHEN

Name	Rang	Valuta	Laufzeit	Volumen in CHF
CHF 100 million Fixed Rate Mortgage Pfandbriefe due 12 November 2025	hypothekarische Pfandbriefe	12.11.2018	12.11.2025	100.000.000
CHF 125 million 2.375% Preferred Senior Notes due 4 May 2026	senior	01.02.2023	04.05.2026	125.000.000
CHF 150,000,000 0.500 per cent. Mortgage Pfandbriefe due 7 April 2027	hypothekarische Pfandbriefe	07.04.2022	07.04.2027	150.000.000
CHF 100 million 2.125% Preferred Senior Eligible Notes due 23 July 2027	senior	23.01.2024	23.07.2027	100.000.000
CHF 150 million Senior Preferred Fixed Rate Bonds due August 2028	senior	23.02.2021	23.08.2028	200.000.000
CHF 150mm 10yr senior unsecured Notes	senior	03.03.2020	03.09.2029	230.000.000
CHF 100 Mio 1,625% Nachrangige Schuldverschreibungen fällig 29. November 2029	Nachrangig	29.11.2019	29.11.2029	100.000.000
CHF 125 Mio Hypo Vorarlberg Green Bond 2020-2030	senior	27.03.2020	27.03.2030	125.000.000
CHF 135,000,000.00 1.875% Mortgage Covered Bonds due 13 September 2030	hypothekarische Pfandbriefe	13.09.2023	13.09.2030	135.000.000
CHF 26 Mio 30NC10 Covered Bond 2018-2048	hypothekarische Pfandbriefe	06.12.2018	06.12.2048	26.000.000

CHF-Bond Fälligkeiten (in Mio CHF)



Quelle: Eigene Darstellung, April 2024

RECHTLICHE HINWEISE



Die Hypo Vorarlberg Bank AG behält sich alle Rechte vor.

Dieses Dokument wurde von der Hypo Vorarlberg Bank AG ausschließlich zum Zwecke der Unternehmenspräsentation durch die Hypo Vorarlberg Bank AG erstellt. Diese Präsentation ist nur zur Vorlage bei Firmenkunden oder institutionellen Kunden bestimmt.

Dieses Dokument darf ohne die ausdrückliche Zustimmung der Hypo Vorarlberg Bank AG nicht geändert oder an Dritte weitergegeben werden. Wer in den Besitz der vorliegenden Information oder dieses Dokuments gelangt, ist verpflichtet, sich über die gesetzlichen Bestimmungen über den Erhalt und die Weitergabe solcher Informationen Kenntnis zu verschaffen und die gesetzlichen Bestimmungen einzuhalten. Diese Präsentation darf nicht in oder innerhalb solcher Länder weitergegeben werden, nach deren Rechtsordnung eine Weitergabe gesetzlichen Beschränkungen unterliegt.

Diese Präsentation wird ausschließlich zum Zwecke der allgemeinen Information vorgelegt. Sie stellt kein Angebot dar, einen Vertrag über die Erbringung von Beratungsdienstleistungen abzuschließen oder Wertpapiere zu erwerben. Soweit in dieser Präsentation Informationen wiedergegeben werden, welche nicht von der Hypo Vorarlberg Bank AG stammen oder in ihrem Auftrag erstellt wurden, wurden diese Informationen aus als verlässlich anzusehenden Quellen lediglich zusammengestellt, ohne sie verifiziert zu haben. Aus diesem Grunde übernimmt die Hypo Vorarlberg Bank AG keine Gewähr für die Vollständigkeit oder die Richtigkeit dieser Informationen. Die Hypo Vorarlberg Bank AG übernimmt keine Verantwortung und haftet in keiner Weise für Kosten, Verluste oder Schäden die durch oder im Zusammenhang mit dem Gebrauch einzelner oder aller in dieser Präsentation enthaltenen Informationen entstehen.

Diese Präsentation kann in die Zukunft gerichtete Aussagen über zukünftige Erwartungen und andere in die Zukunft gerichtete Aussagen oder Informationen über zukünftig erwartete Entwicklungen enthalten, die auf derzeitigen Planungen, Ansichten und /oder Annahmen beruhen und unter dem Vorbehalt bekannter oder unbekannter Risiken und Unsicherheiten stehen, die überwiegend schwer vorhersehbar und hauptsächlich außerhalb der Kontrolle der Hypo Vorarlberg Bank AG liegen. Dies könnte zu materiellen Unterschieden zwischen den in der Zukunft tatsächlich eintretenden und den in diesen Aussagen geäußerten oder implizierten Ergebnissen, Leistungen und /oder Ereignissen führen.

Die Hypo Vorarlberg Bank AG übernimmt keine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen aufgrund von neuen Informationen, zukünftigen Ereignissen oder aus anderen Gründen öffentlich zu aktualisieren oder zu revidieren.

Als Firma im Sinne der Global Investment Performance Standards (GIPS®) gilt das zentralisierte Asset Management der Hypo Vorarlberg Bank AG mit Sitz in Bregenz. Die Firma umfasst alle Vermögensverwaltungsmandate von Privatkunden und Institutionellen Kunden sowie diejenigen Publikumsfonds, welche im Rahmen des zentralisierten Anlageprozesses der Bank verwaltet werden. Nicht enthalten sind dezentrale Organisationseinheiten sowie andere Konzerneinheiten mit eigenem Marktauftritt. Die Firma ist in Übereinstimmung mit den GIPS®. Eine Liste aller Composites und deren detaillierte Beschreibung kann bei der Hypo Vorarlberg Bank AG unter der Telefonnummer +43 50 414-1281 oder per E-Mail unter gips@hypovbg.at angefordert werden.

Bildnachweis: Marcel Mayer, Manfred Oberhauser, Peter Mathis, Anja Köhler, Julian Keick, iStock, shutterstock

Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich, T +43 50 414 - 0, www.hypovbg.at



WER VIEL VORHAT, KOMMT ZU UNS.

www.hypovbg.at

 LECH