



# UNTERNEHMENSPRÄSENTATION HYPO VORARLBERG BANK AG

Bregenz, November 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

- 753 Mitarbeiter:innen (Vollzeitäquivalent)
- Bilanzsumme über EUR 15,2 Mrd

## Starker Vertriebskanal im Heimatmarkt

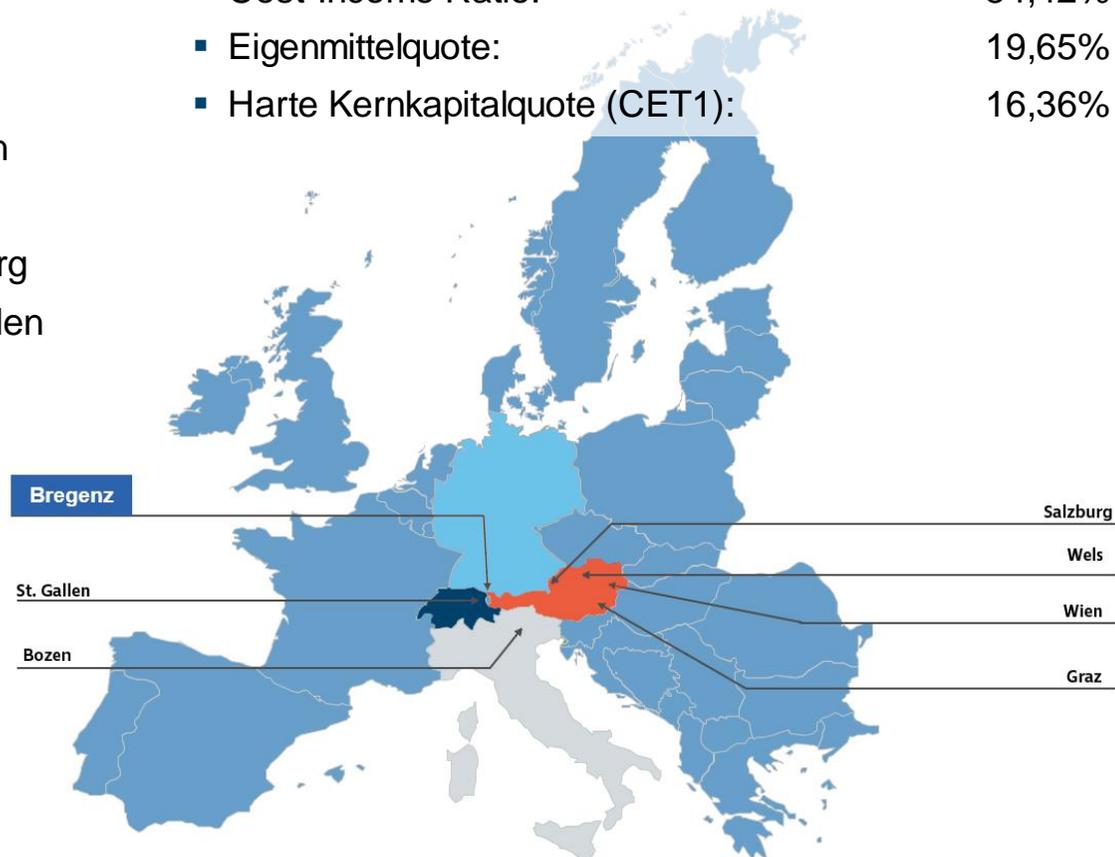
- 20 Filialen (davon 15 in Vorarlberg und tätig in St. Gallen, Bozen sowie in Süddeutschland)
- Marktführer als Unternehmerbank in Vorarlberg
- ca. 90.000 Privat- und ca. 11.000 Firmenkunden

## 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 58,4 Mio |
| ▪ Cost-Income Ratio:             | 54,42%       |
| ▪ Eigenmittelquote:              | 19,65%       |
| ▪ Harte Kernkapitalquote (CET1): | 16,36%       |



# 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

**15,2**  
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.

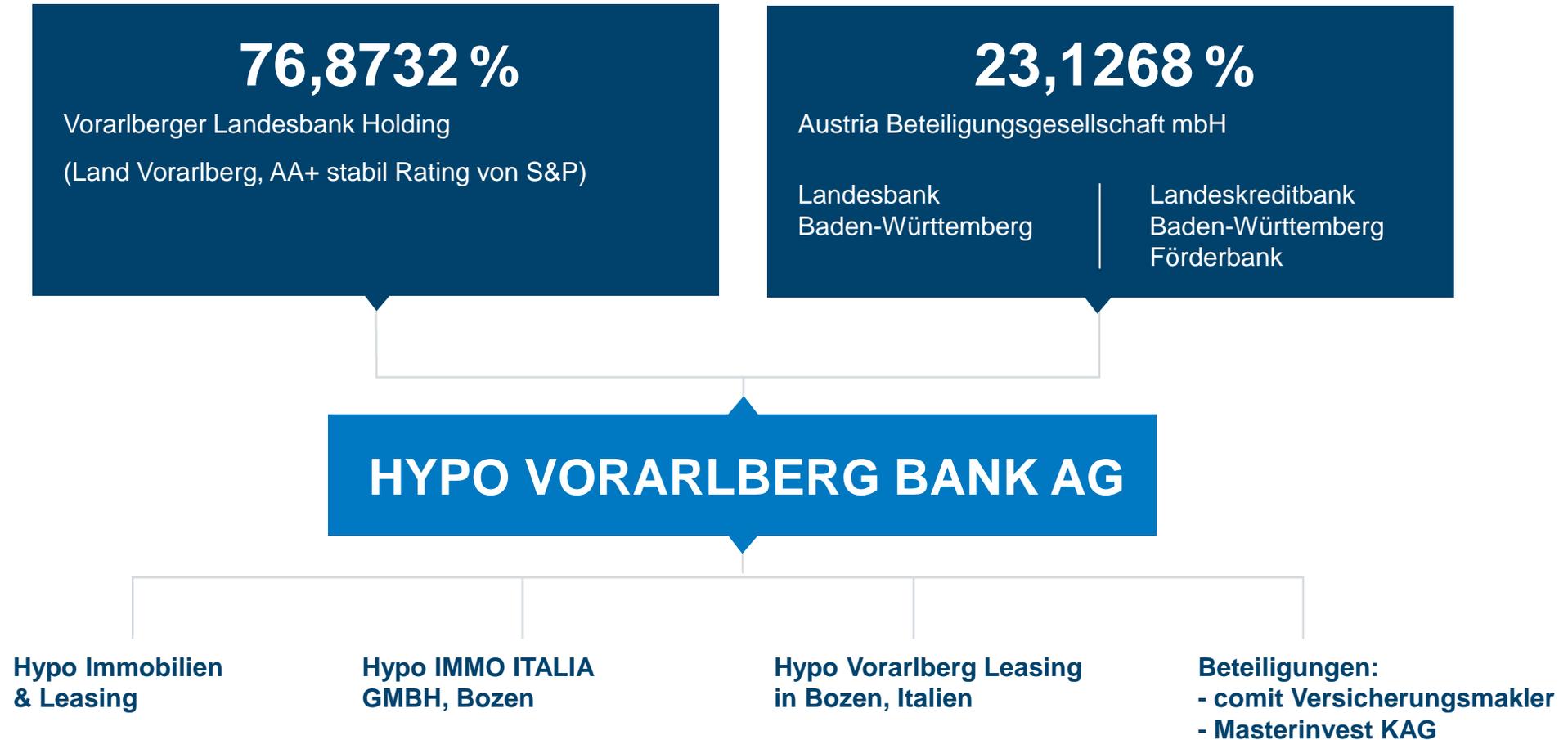
## FIRMENKUNDEN

FINANZIERUNGSBERATUNG  
FÖRDERUNGSBERATUNG  
ZAHLUNGSVERKEHR  
VERMÖGENSANLAGE

## PRIVATKUNDEN

FINANZIERUNG  
VERMÖGENSANLAGE  
VORSORGE

# WER STEHT HINTER UNS?



# STRATEGISCHE SCHWERPUNKTE

**Kontinuität & Verlässlichkeit**  
Kundengeschäft weiterhin im Zentrum



**Organisches  
Wachstum**

Wachstumsregionen  
in Ostösterreich und  
Süddeutschland



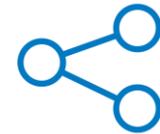
**Private Banking**

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

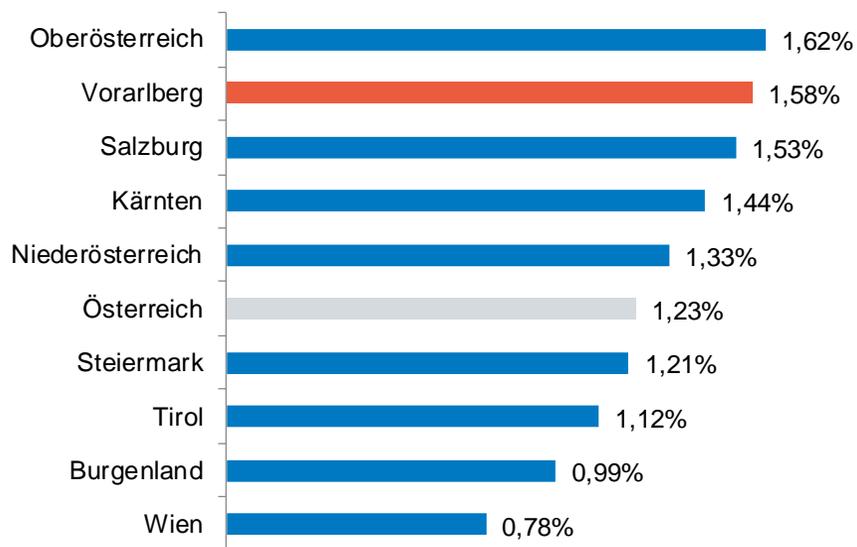
in %	Österreich			Euro-Zone		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Bruttoinlandsprodukt (BIP), real	-0,8	0,0	1,5	0,4	0,8	1,4
Inflation (HVPI)	7,7	3,4	2,5	5,4	2,5	2,1
Arbeitslosigkeit	5,1	5,2	5,1	6,6	6,6	6,5
Leistungsbilanz in % BIP	2,7	3,0	3,0	2,9	3,2	3,2
Budgetsaldo (Maastricht) in % BIP	-2,7	-2,9	-2,8	-3,6	-3,0	-2,8
Struktureller Budgetsaldo in % BIP	-2,4	-2,2	-2,7	-3,6	-2,7	-2,7
Staatsschulden in % BIP	77,8	77,5	77,4	90,0	90,0	90,4

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

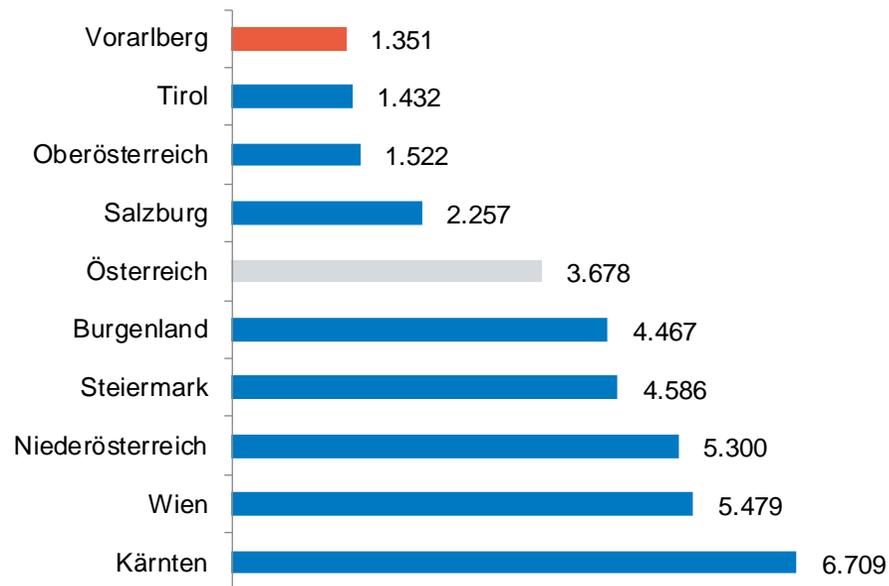
Nachhaltigkeits-Länder-Rating	
Sustainanalytics	12. Platz von 172 Ländern weltweit
ISS-ESG	9. Platz von 178 Ländern weltweit
EPI (Yale Universität)	8. Platz von 180 Ländern weltweit
SDG Index	6. Platz von 166 Ländern weltweit

# WIRTSCHAFTSLAGE – VORARLBERG UND ÖSTERREICH

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

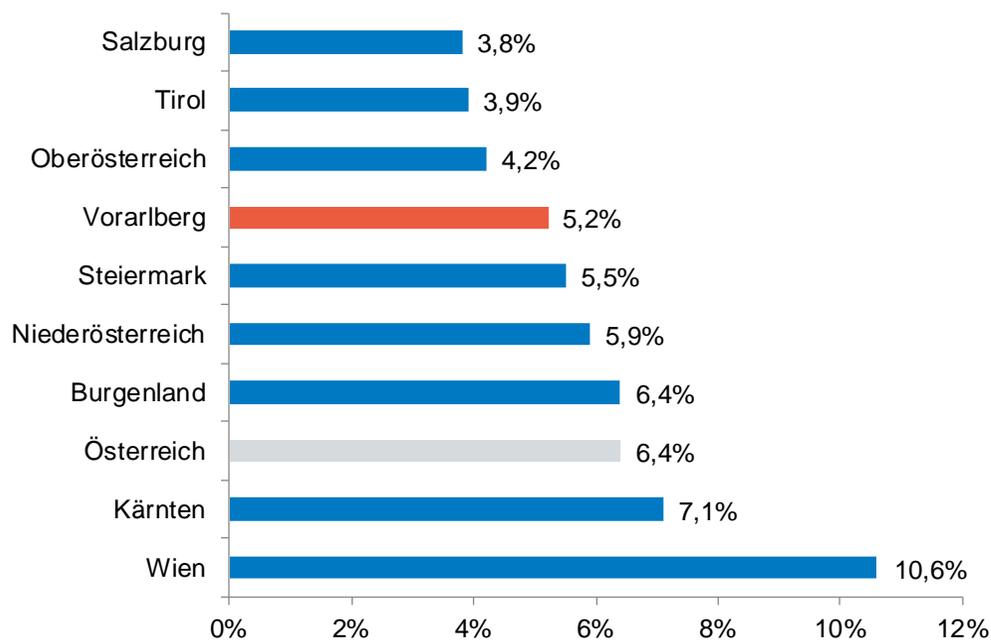


### Pro Kopf Verschuldung 2023 (in EUR)



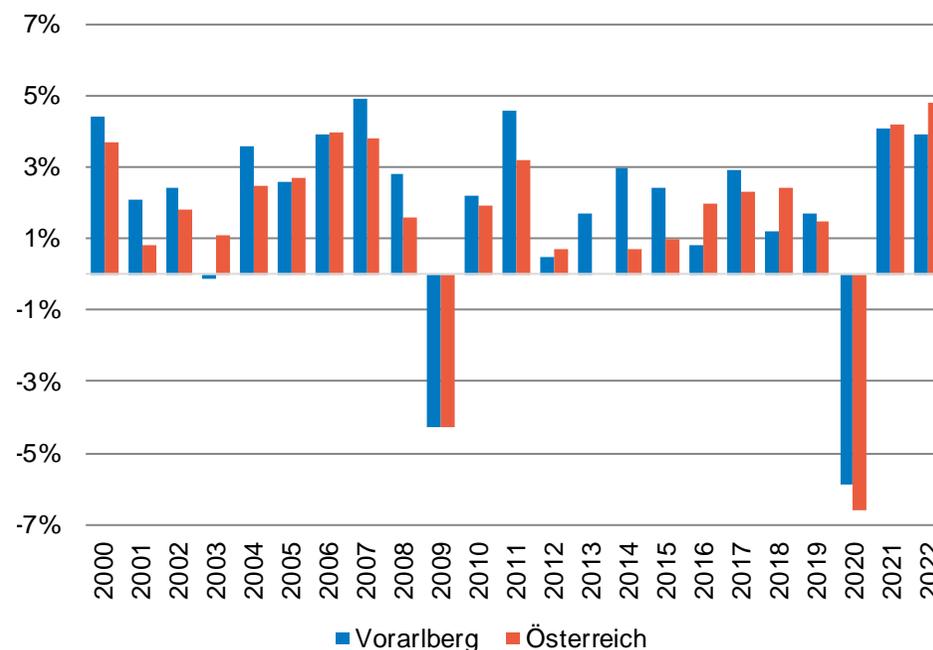
# WIRTSCHAFTSLAGE – VORARLBERG UND ÖSTERREICH

### Arbeitslosenquote 2023\*



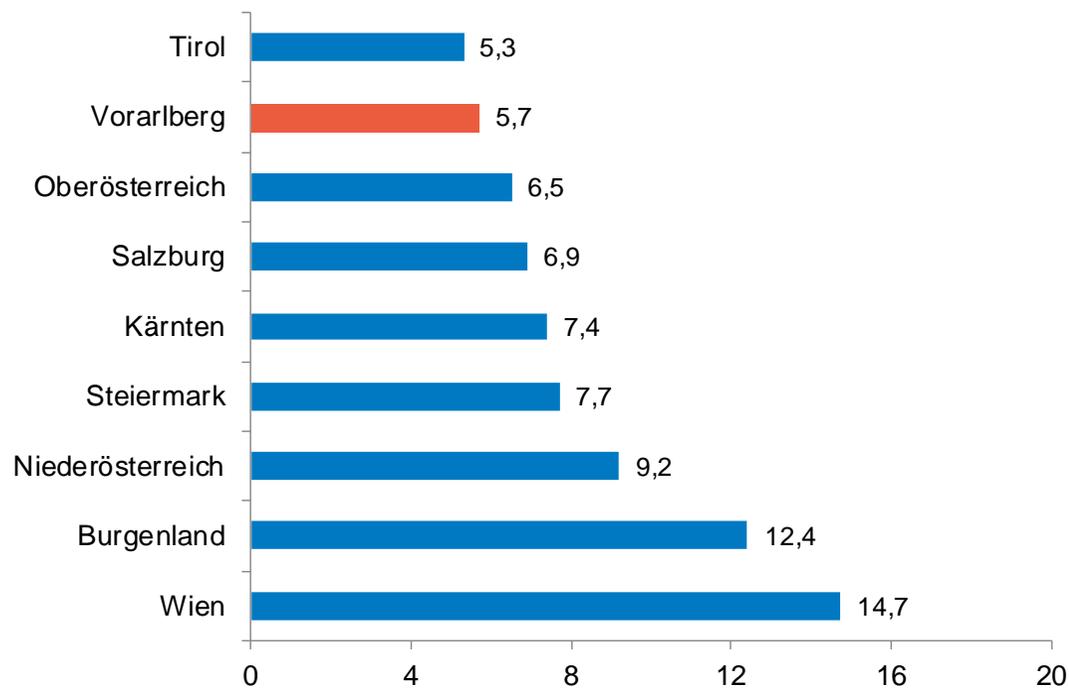
\* nach österreichischer Definition

### Wirtschaftswachstum 2000 - 2022



# WIRTSCHAFTSLAGE – VORARLBERG UND ÖSTERREICH

## Gesamtinsolvenzen (je 1.000 Unternehmen) im Bundesländervergleich 1. Halbjahr 2024

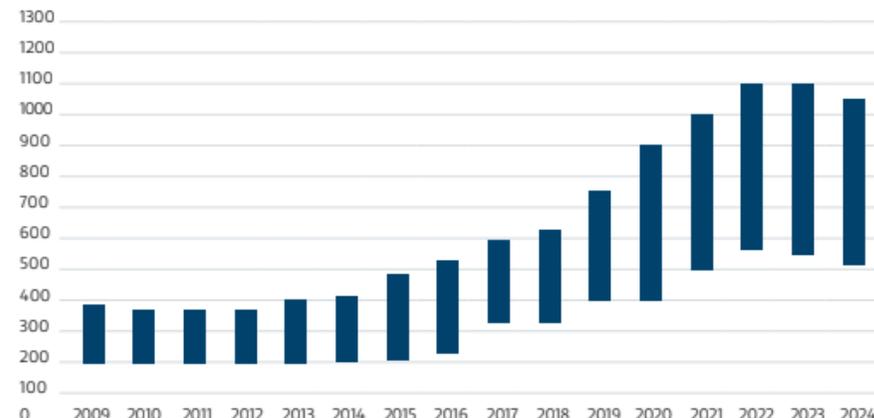


# ENTWICKLUNG DES IMMOBILIENMARKTES VORARLBERG

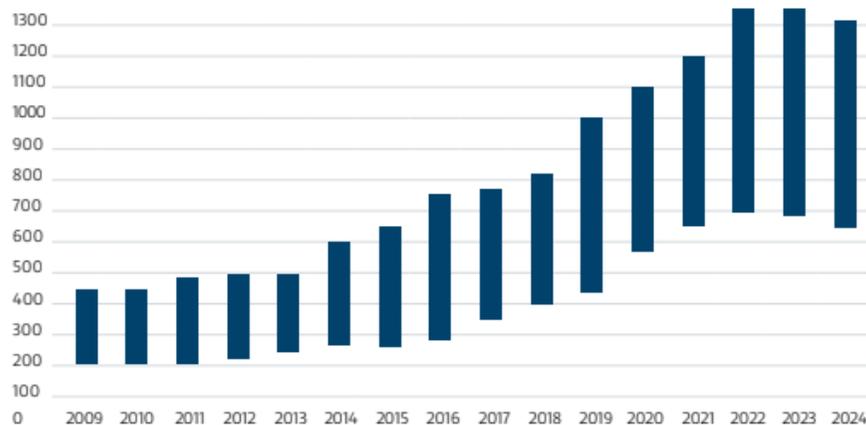
## GRUNDSTÜCKE IN BREGENZ\*



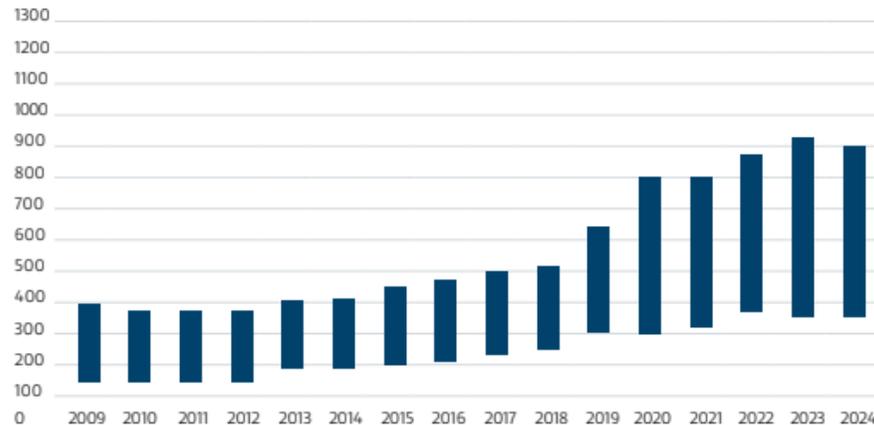
## GRUNDSTÜCKE IN FELDKIRCH\*



## GRUNDSTÜCKE IN DORNBIERN\*



## GRUNDSTÜCKE IN BLUDENZ\*



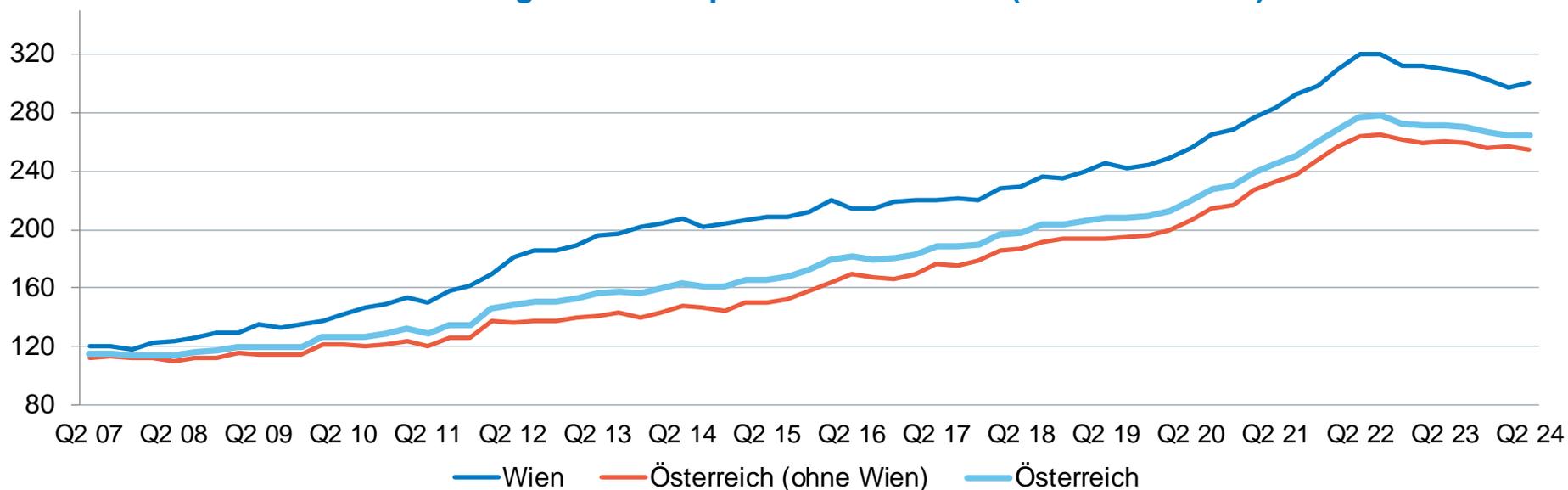
\* Geeignete Baugrundstücke in Wohngebieten (Bauwohngebiet, Baumischgebiet) zur Bebauung mit Einfamilien- bzw. Doppelhäusern. Ausgenommen sind besonders beliebte/exklusive Wohnlagen.

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 %	Q2 24	Q1 24	Q4 23	Q3 23	Q2 23	Q1 23	2023	2022	2021
Österreich	-2,5	-2,6	-2,3	-2,9	-2,3	+1,1	-1,6	+10,3	+11,8
Österreich ohne Wien	-1,9	-0,9	-1,9	-2,1	-1,6	+1,3	-1,1	+10,8	+12,8
Wien	-3,2	-4,9	-3,0	-4,0	-3,1	+0,8	-2,3	+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:

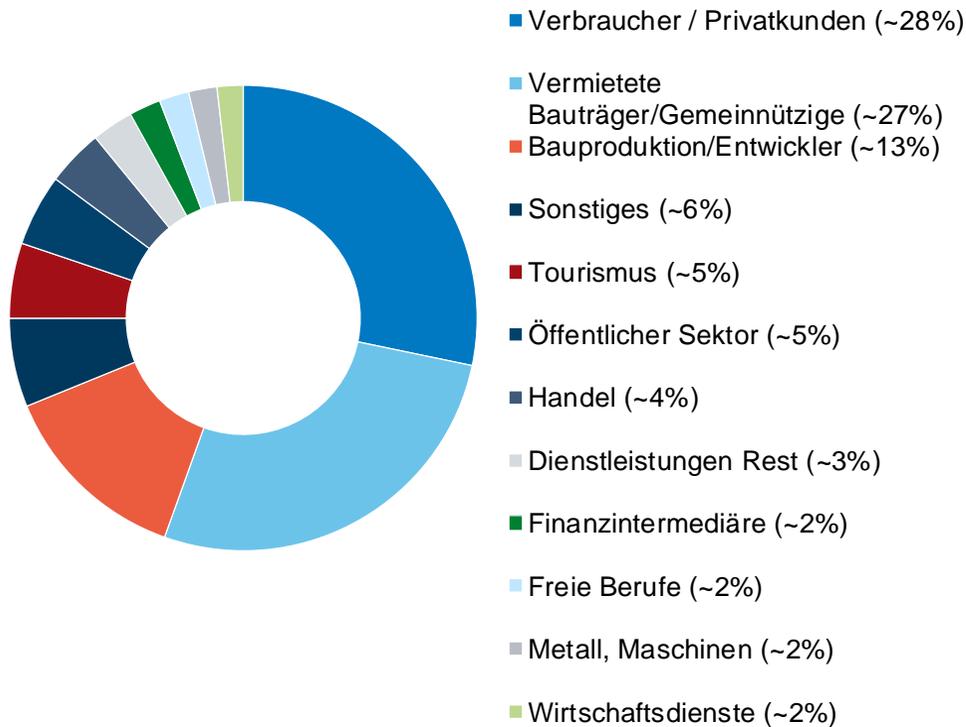
- Eine maximale **Beleihungsquote von 90%**, wobei den Kreditinstituten ein Ausnahmekontingent von 20% zugestanden wird.
- Eine **Schuldendienstquote** von maximal **40%** (Ausnahmekontingent: 10%).
- Eine **Laufzeit** von maximal **35 Jahren** (Ausnahmekontingent 5%).
- Insgesamt dürfen aber bei einem 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

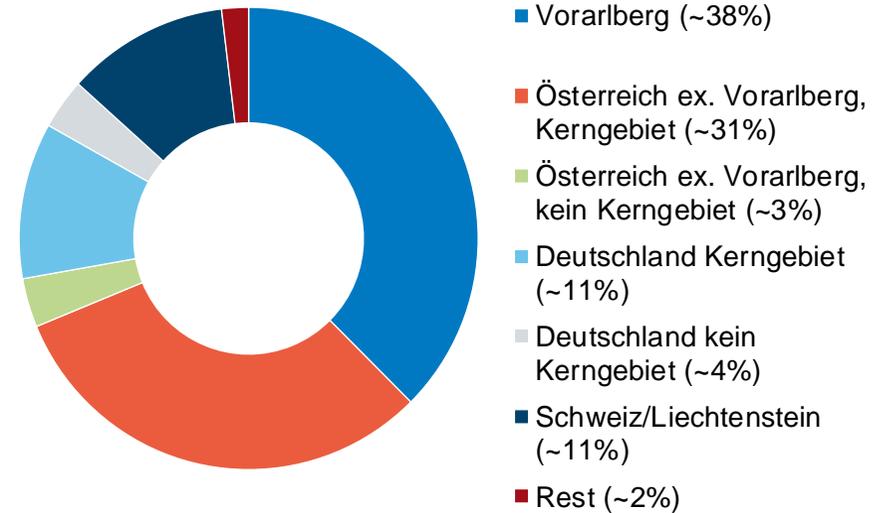
 PIZ BUIN – PIZ PALÜ (SUI)

# BRANCHEN UND REGIONEN IM KREDITGESCHÄFT

Nach Branchen

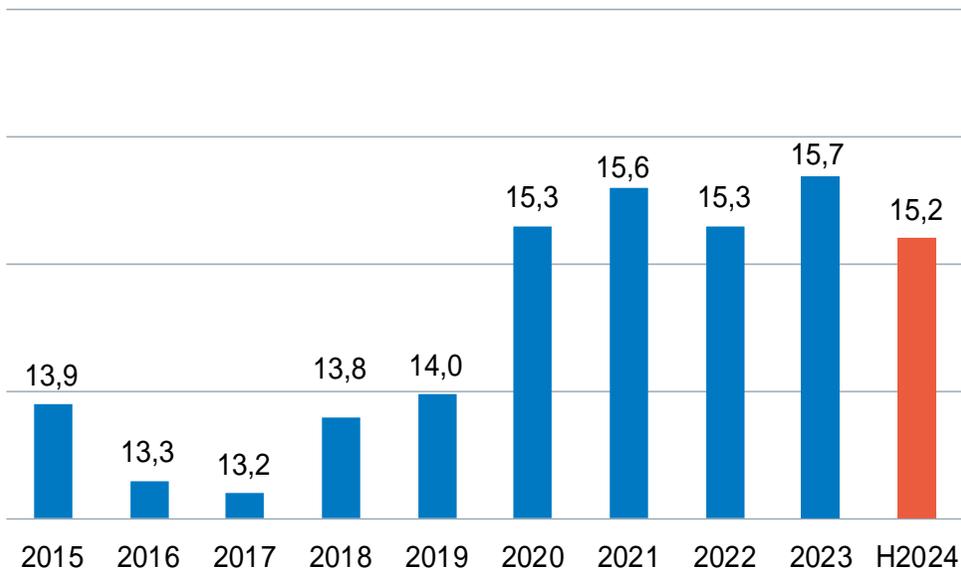


Nach Regionen

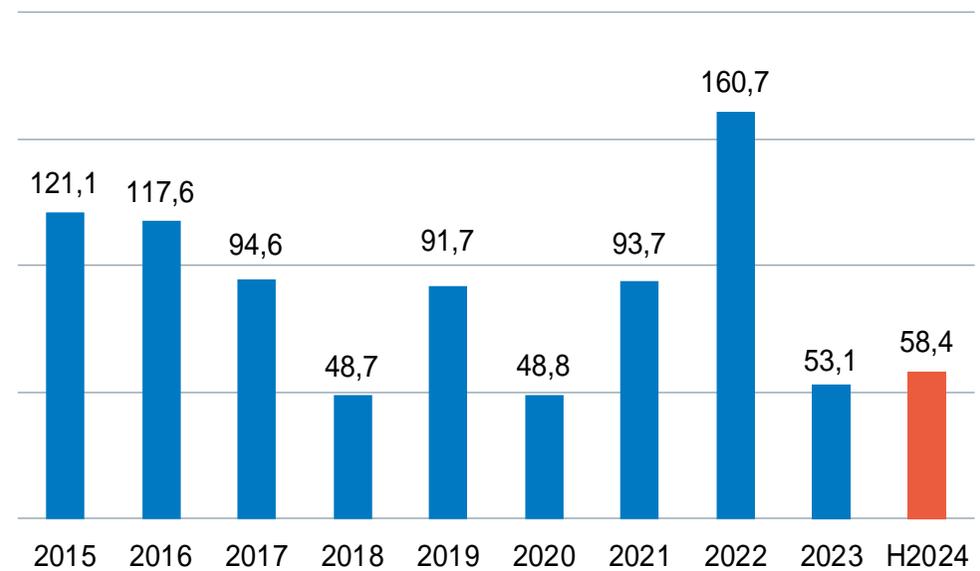


# BILANZSUMME UND ERGEBNIS VOR STEUERN

Bilanzsumme (in Mrd EUR)



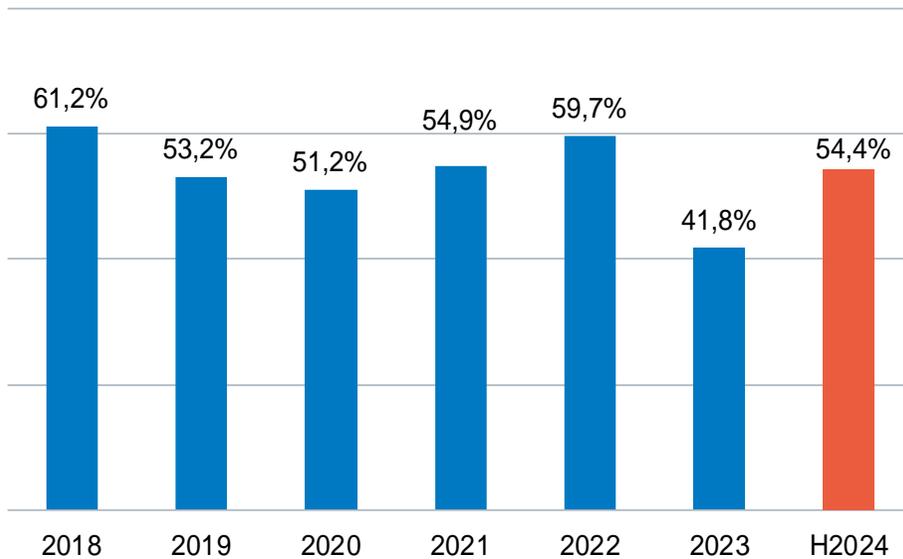
Ergebnis vor Steuern (in Mio EUR)



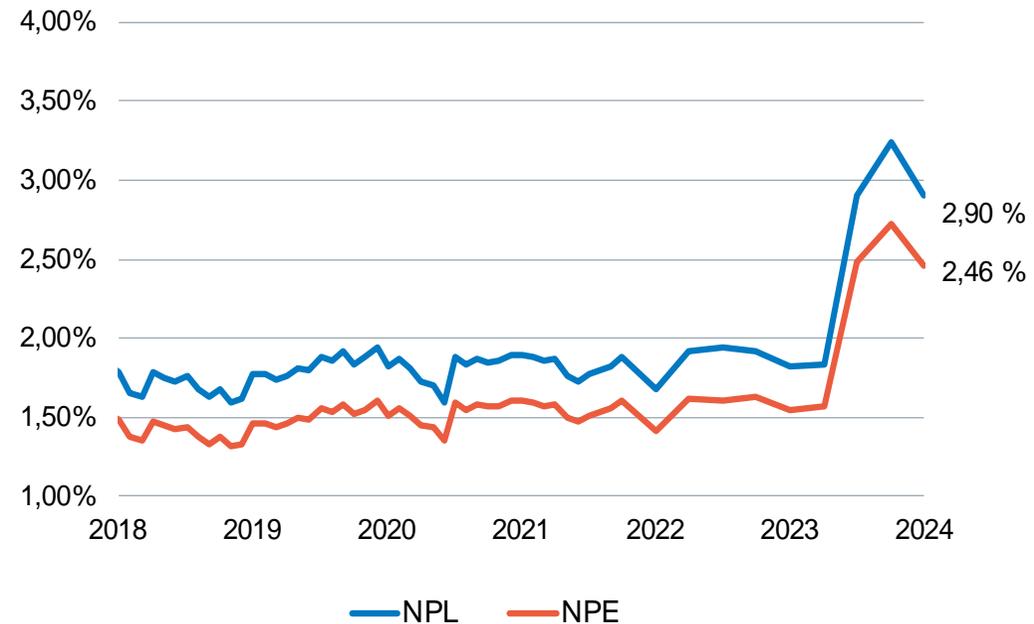
Quelle: Eigene Darstellung, Halbjahresfinanzbericht zum 30.06.2024

# COST-INCOME-RATIO, NPL RATIO UND NPE RATIO

Cost-Income-Ratio



NPE- und NPL-Quote im Zeitablauf



Quelle: Eigene Darstellung, Halbjahresfinanzbericht zum 30.06.2024

# ENTWICKLUNG DER GESCHÄFTSFELDER

## PRIVAT-KUNDEN

ANLAGEGESCHÄFT  
AUFGRUND DER  
GESTIEGENEN ZINSEN  
ERFOLGREICH  
LEICHTER RÜCKGANG  
WEGEN  
VERWALTUNGS-  
KOSTEN

## TREASURY / FINANCIAL MARKETS

ZINS- UND  
STRUKTURBEITRAG  
AUFGRUND DER  
ZINSENTWICKLUNG  
ERFREULICH UND LIEGT  
ÜBER PLAN

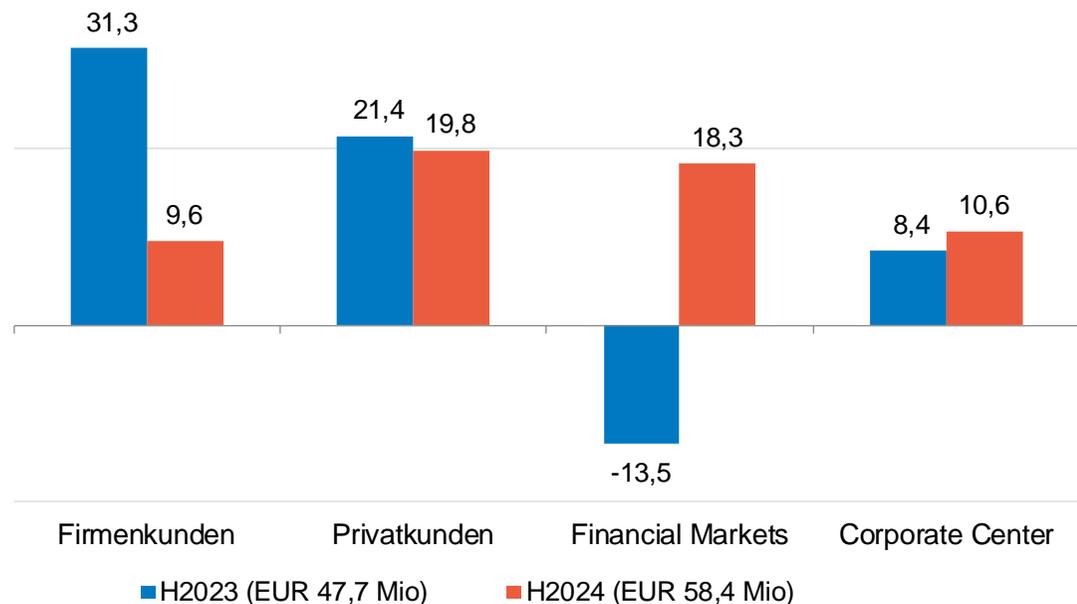
## CORPORATE CENTER

ERGEBNIS  
ENTWICKELTE SICH  
POSITIV AUFGRUND  
DES GESTIEGENEN  
ZINSÜBERSCHUSSES

## FIRMEN- KUNDEN

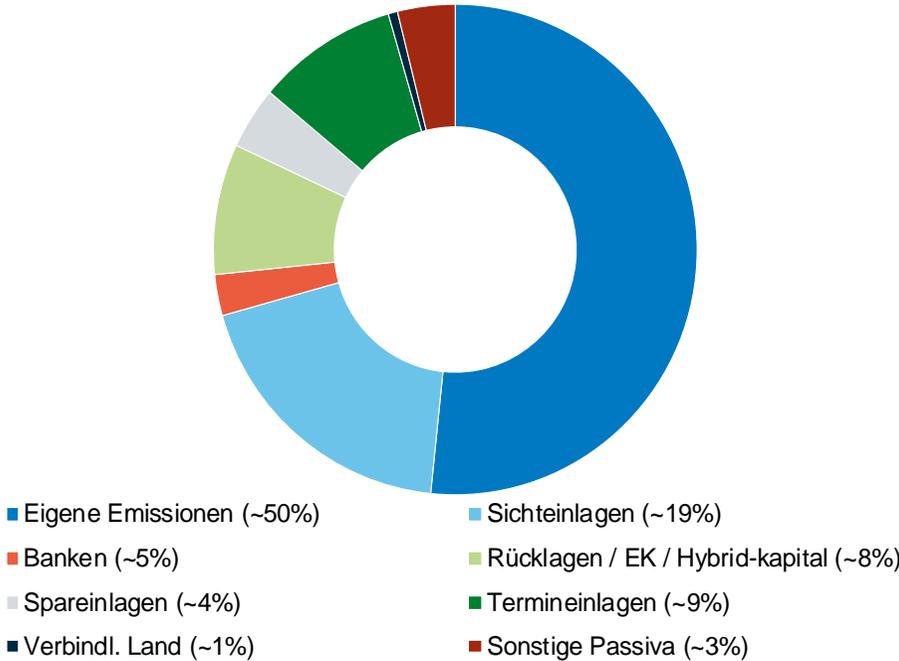
GESCHÄFT ENTWICKELTE  
SICH STABIL  
RISIKOVORSORGEN AUF  
ERHÖHTEM NIVEAU  
AUFGRUND VON  
BEWERTUNGSEFFEKTEN  
EGT VON EUR 9,6 MIO

## ENTWICKLUNG DER GESCHÄFTSFELDER (IN MIO EUR)

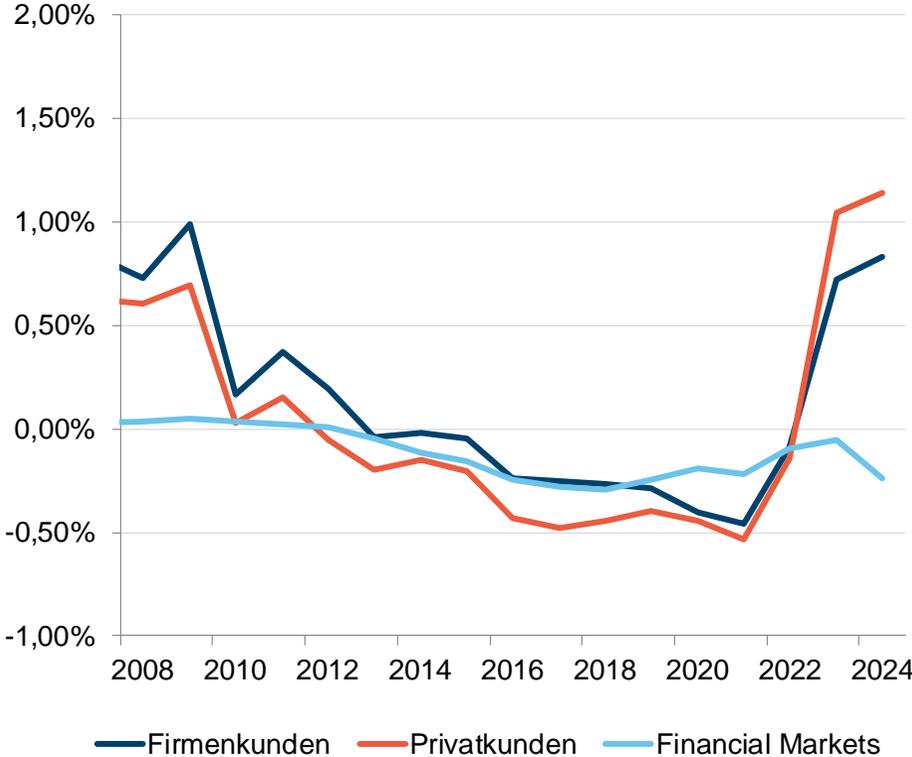


# DARSTELLUNG PASSIVSEITE

Breakdown Passivseite (EUR 15,2 Mrd.)



Margenentwicklung Passiv



Quelle: Eigene Darstellung, Zahlen per 30.06.2024

# 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

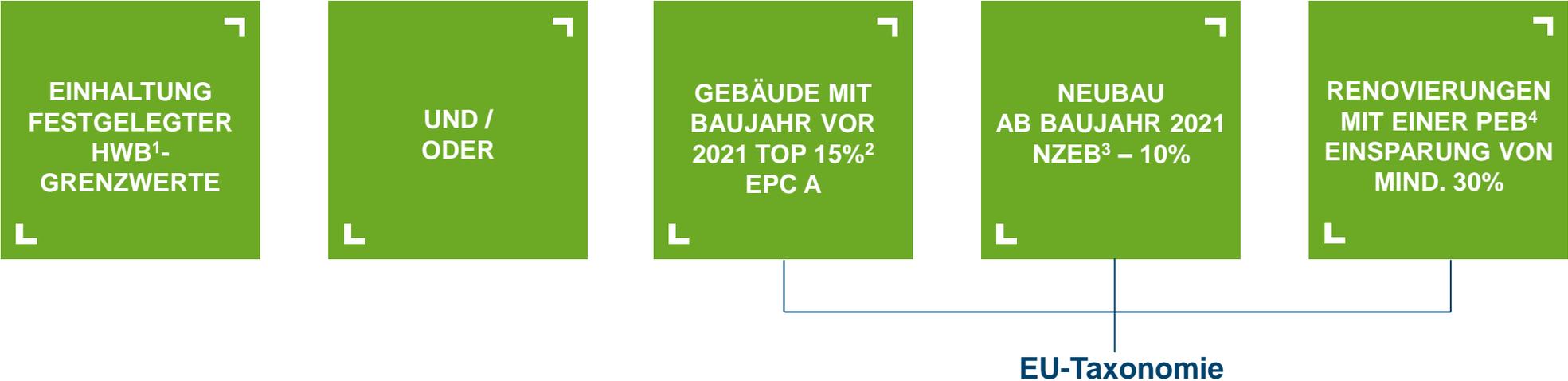
- Das Framework wurde aktualisiert, um neue Vorschriften, einschließlich der EU-Taxonomie und des vorgeschlagenen EU-Green Bond Standards, nach bestem Wissen und Gewissen zu berücksichtigen
- **Erweiterung** der Auswahlkriterien für grüne und energieeffiziente Gebäude:
  - Für das österreichische Portfolio 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)



<sup>1</sup>Heizwärmebedarf

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

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

<sup>4</sup>Primärenergiebedarf

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 CO<sub>2</sub>-Ausstoß
- Jährliche Reduktion der eigenen CO<sub>2</sub>-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:

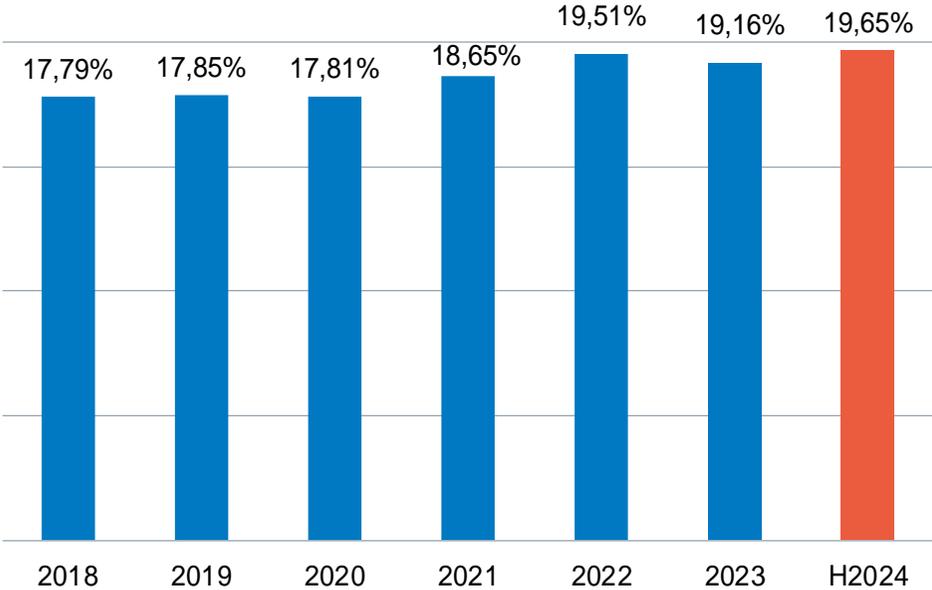
- **SDG 1:** Keine Armut
- **SDG 4:** Hochwertige Bildung
- **SDG 5:** Geschlechter-Gleichheit
- **SDG 7:** Bezahlbare und saubere Energie
- **SDG 8:** Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum
- **SDG 9:** Industrie, Innovation und Infrastruktur
- **SDG 11:** Nachhaltige Städte und Gemeinden
-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



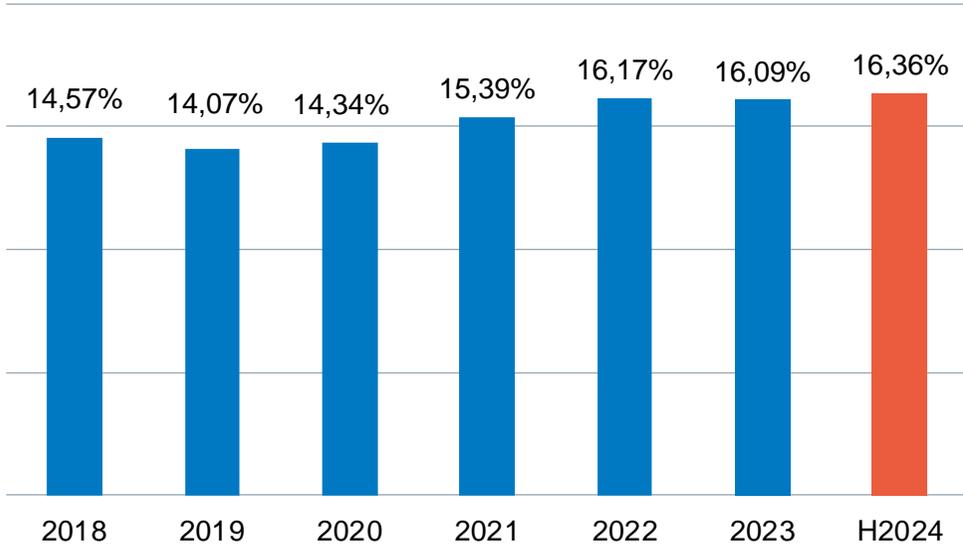
# 05 AUFSICHTSRECHTLICHE ANFORDERUNGEN

# ENTWICKLUNG EIGENMITTEL UND CET1

### Eigenmittelquote



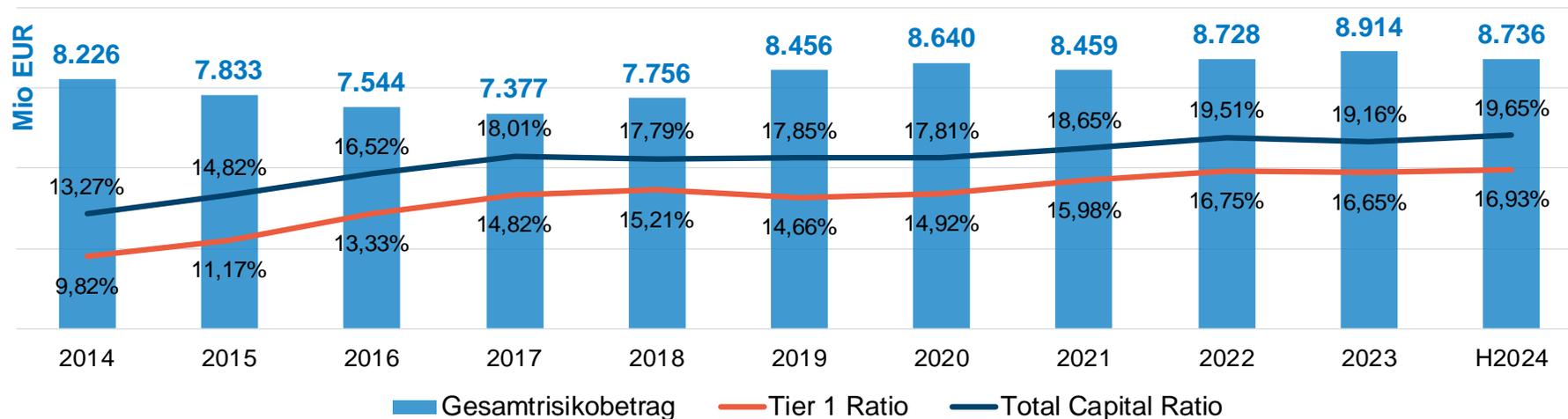
### CET1 Ratio



Quelle: Eigene Darstellung, Halbjahresfinanzbericht zum 30.06.2024

# KAPITAL: BASEL III

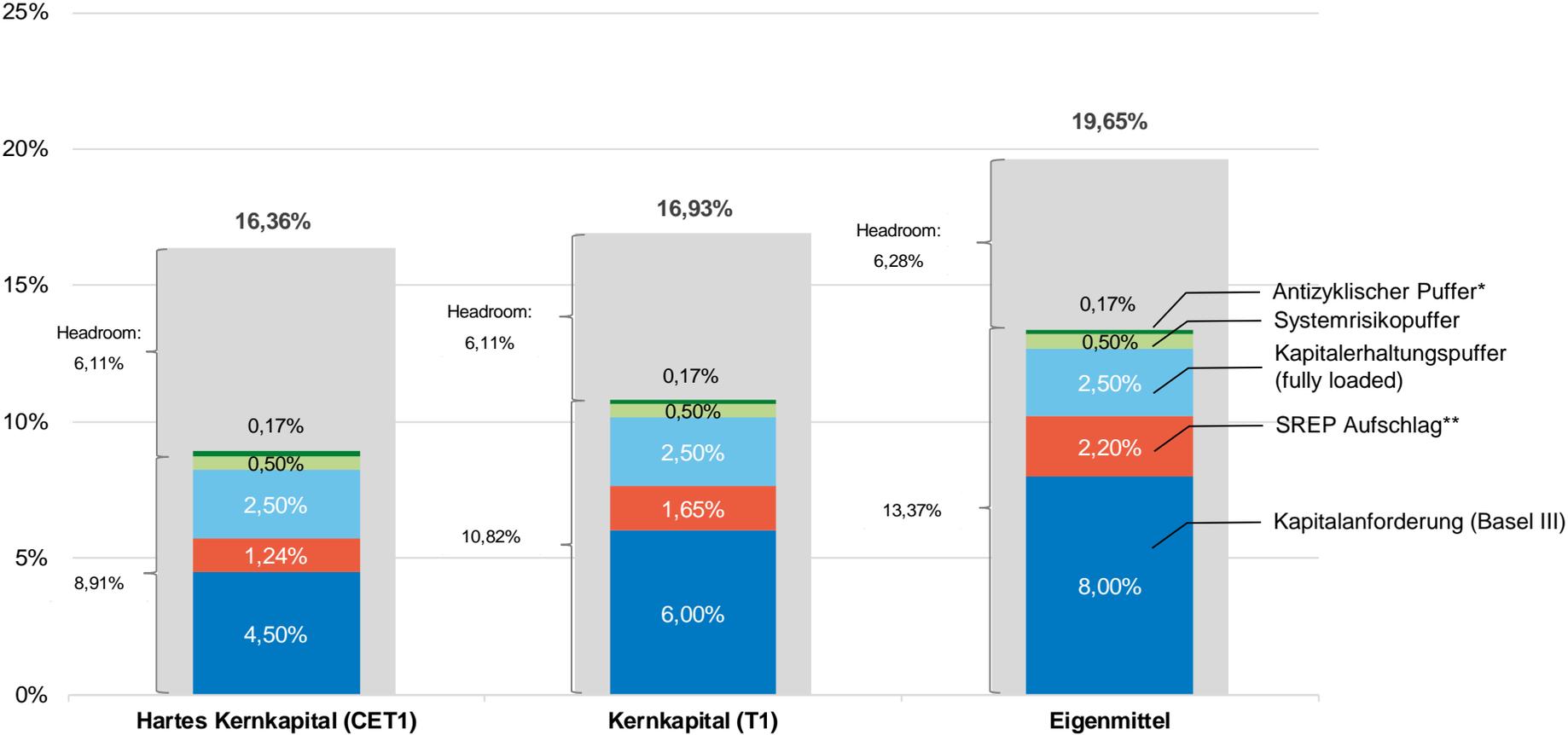
## Risikogewichtete Aktiva und Eigenmittelquoten



in TEUR	30.06.2024	31.12.2023	in TEUR	30.06.2024	31.12.2023
Hartes Kernkapital (CET1)	1.429.211	1.434.202	Überschuss des harten Kernkapitals	1.036.085	1.033.070
Zusätzliches Kernkapital (AT1)	50.018	50.002	Kernkapitalquote (T1)	16,93%	16,65%
<b>Kernkapital</b>	<b>1.479.229</b>	<b>1.484.204</b>	Überschuss des Kernkapitals	955.061	949.361
Ergänzungskapital (T2)	237.830	223.732	Quote der Gesamteigenmittel	19,65%	19,16%
<b>Eigenmittel</b>	<b>1.717.059</b>	<b>1.707.936</b>	Überschuss der Gesamteigenmittel	1.018.167	994.812
Harte Kernkapitalquote (CET1)	16,36%	16,09%			

Quelle: Eigene Darstellung, Zahlen per 30.06.2024

# KAPITALANFORDERUNG

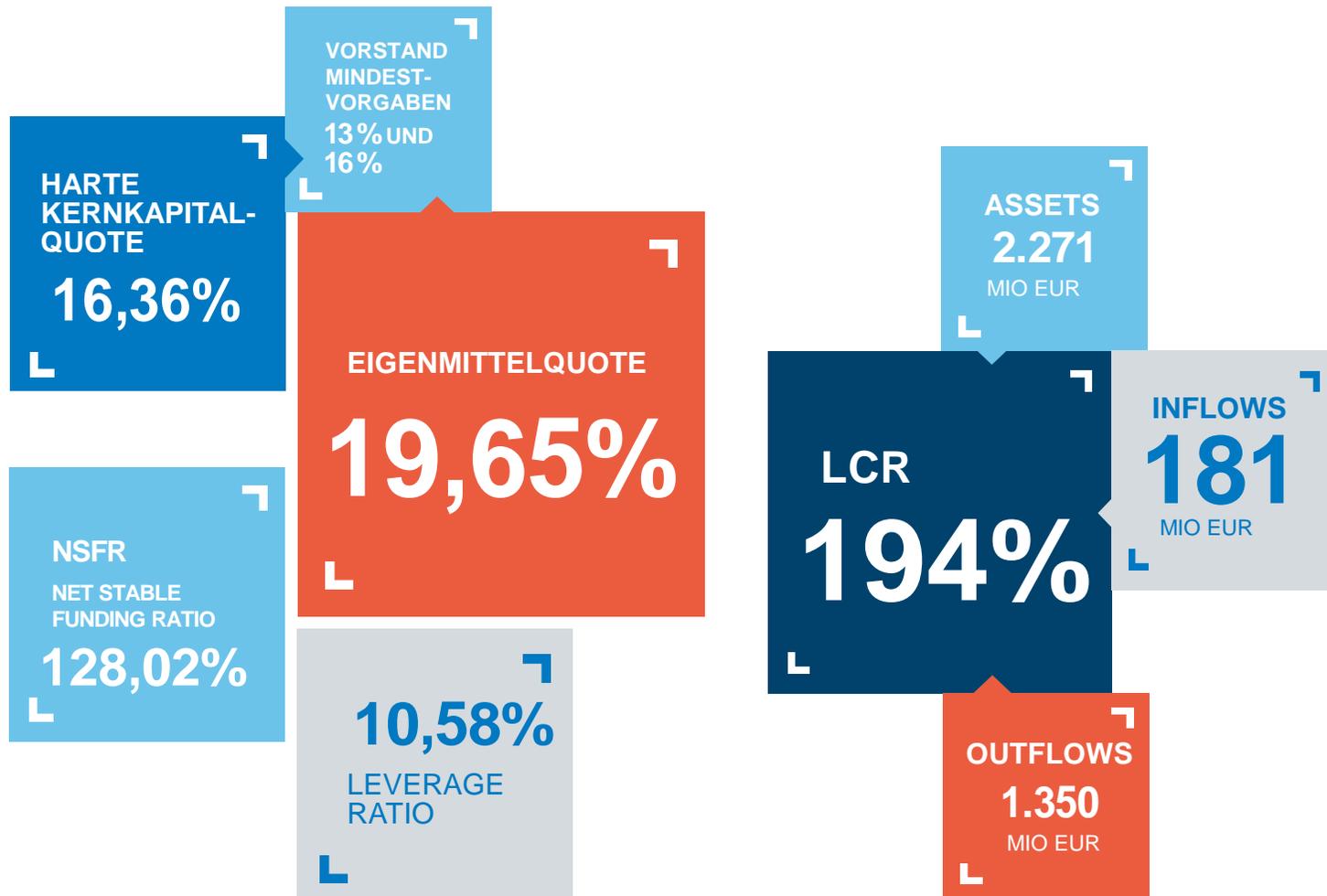


Quelle: Eigene Darstellung, Zahlen per 30.06.2024

\* Antizyklischer Puffer per 30.06.2024

\*\* SREP Aufschlag per FMA Bescheid vom 02.08.2024

# AUFSICHTSRECHTLICHE KENNZAHLEN



Quelle: Eigene Darstellung, Zahlen per 30.06.2024

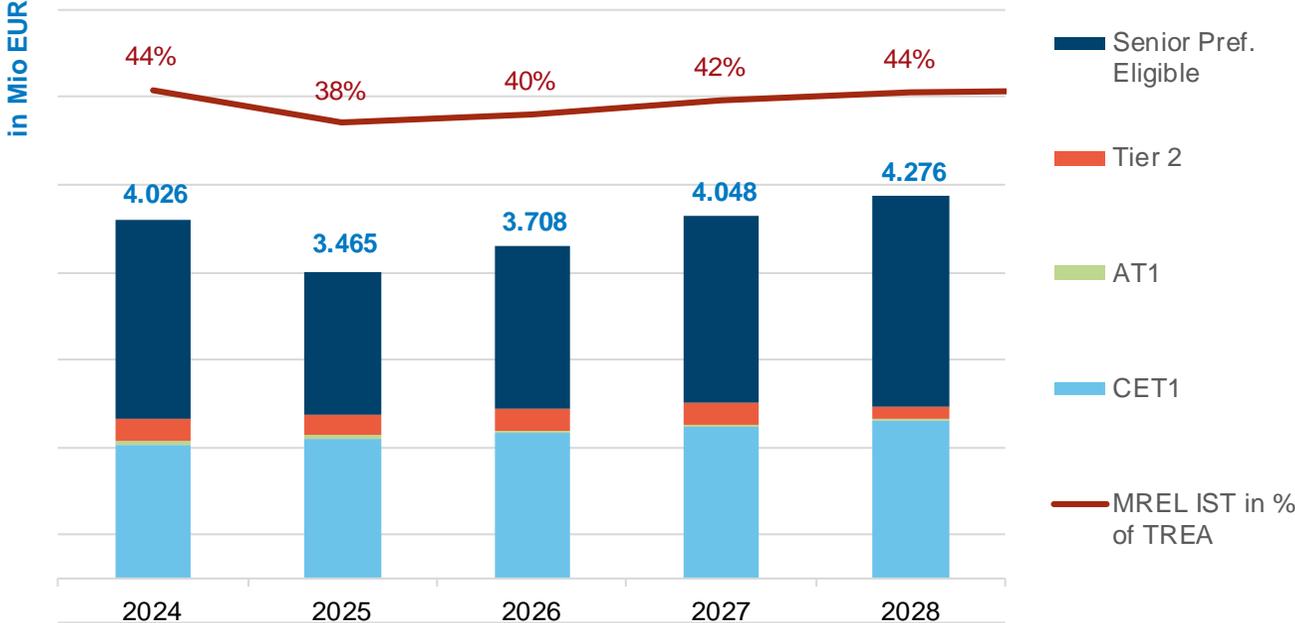
# MREL-ANFORDERUNGEN NACH FMA BESCHEID

## MREL SOLL-IST Vergleich



MREL	30.09.2024
Gesamtrisikobetrag nach Art 92 Abs 3 CRR II (TREA)	8,955 Mrd
Gesamtrisikopositionsmessgröße nach Art 429 Abs 4 CRR II (LRE)	15,628 Mrd
<b>MREL-SOLL (TREA)</b>	<b>1,971 Mrd</b>
MREL-SOLL in % LRE (LLA + RCA)	5,91%
MREL-SOLL in % TREA (LLA + RCA + MCC)	22,59%
<b>MREL-IST</b>	<b>3,879 Mrd</b>
MREL-IST in % LRE (LAA + RCA)	24,82%
MREL-IST in % TREA (LLA + RCA + MCC)	43,32%
<b>MREL SURPLUS (TREA)</b>	<b>1,908 Mrd</b>

# PLAN MREL-FÄHIGER VERBINDLICHKEITEN

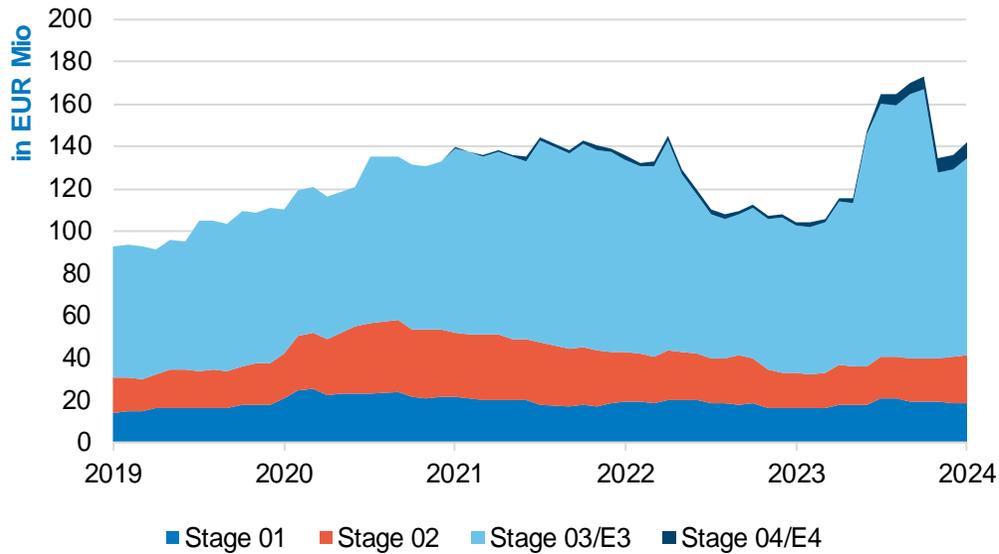


	2024	2025	2026	2027	2028
MREL IST in % of TREA	44%	38%	40%	42%	44%
MREL SURPLUS in %	22%	15%	17%	20%	21%

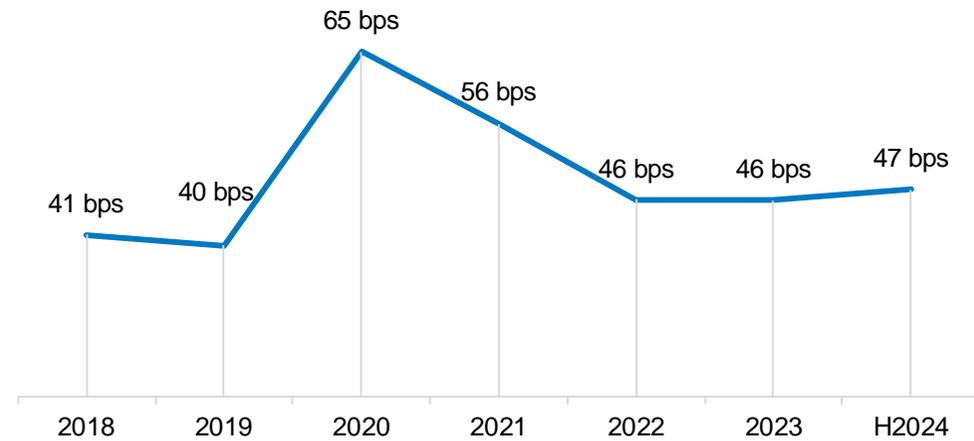
Quelle: Eigene Darstellung, Zahlen per 31.10.2024

# KONSERVATIVES RISIKOPROFIL

## Risikovorsorge nach Impairment-Kategorie im Zeitablauf



## Risikovorsorgen (ECL) Stage 1 & 2 vs. RWA

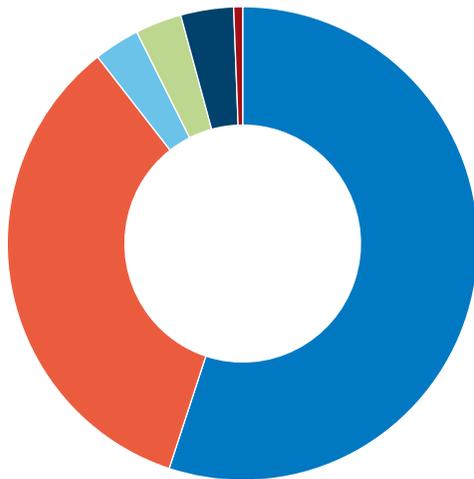


Quelle: Eigene Darstellung, Zahlen per 30.06.2024

# 06 LIQUIDITÄT UND FUNDING

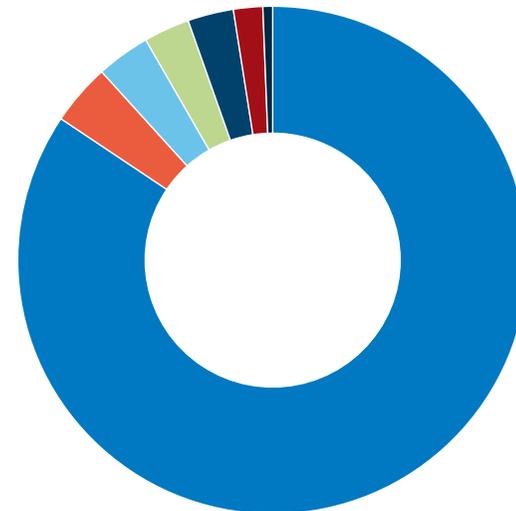
# REFINANZIERUNGSSTRUKTUR

Kapitalmarkt Funding (EUR 8,16 Mrd)



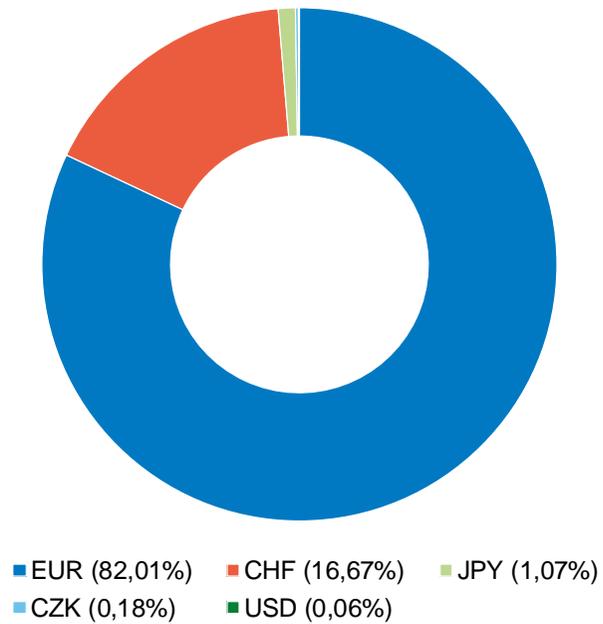
- hyp. Pfandbrief (~55%)
- Senior Unsecured (~34%)
- öff. Pfandbrief (~3%)
- Wohnbaubank (~3%)
- Tier 2 (~4%)
- Additional Tier 1 (~1%)

Art der Dokumentation

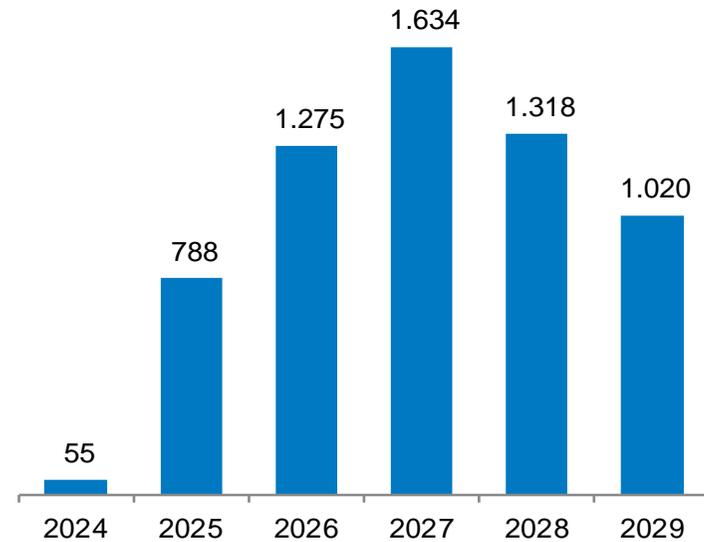


- MTN (~84%)
- NSV (~4%)
- Schuldschein (~3%)
- WBB Basisprospekt (~3%)
- Stand Alone (~3%)
- Retailprospekt (~2%)
- AT1 Basisprospekt (~1%)

### Emissionen nach Währung



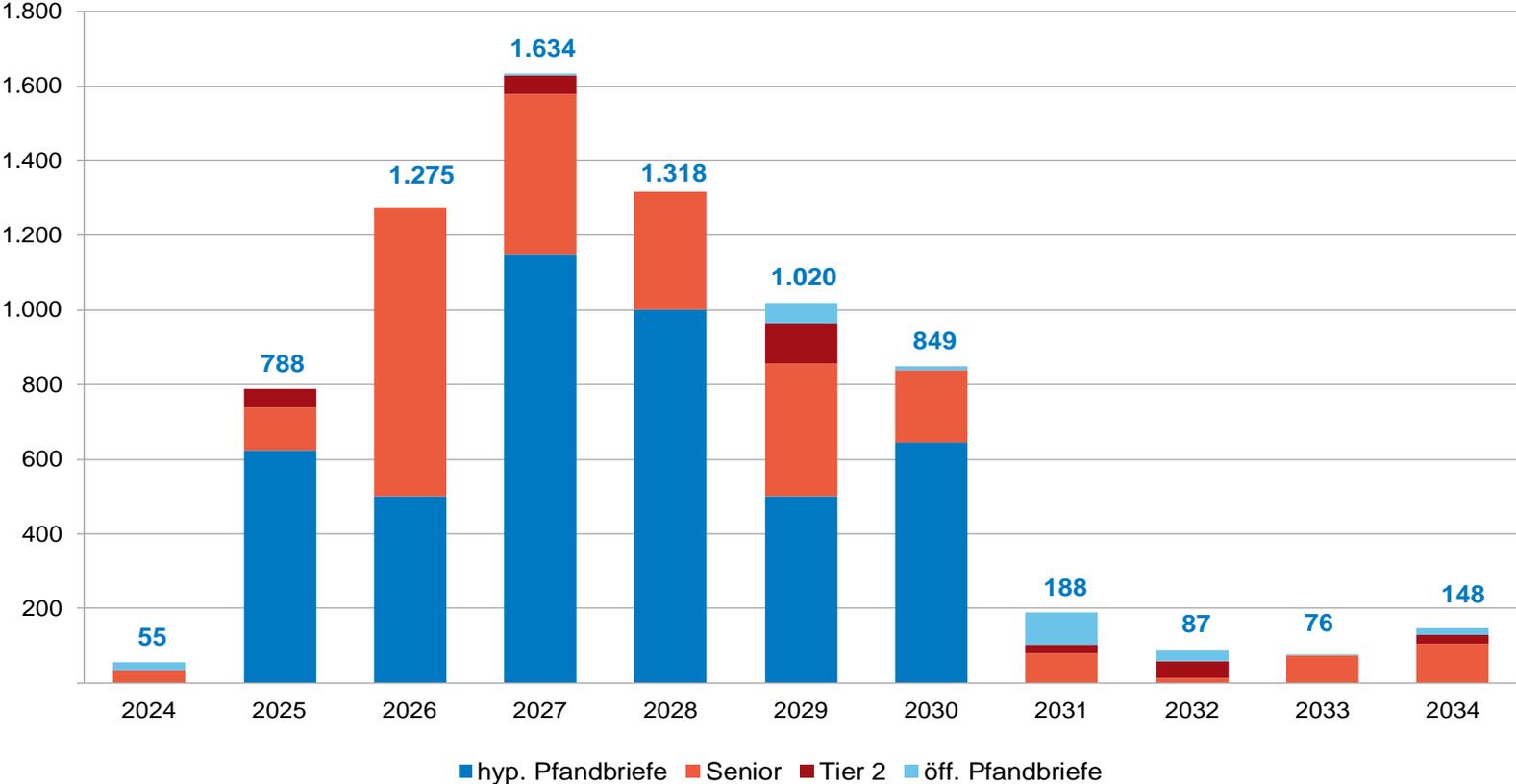
### Emissionen nach Fälligkeiten (in Mio EUR)



Quelle: Eigene Darstellung, Oktober 2024

# FÄLLIGKEITEN PRO JAHR

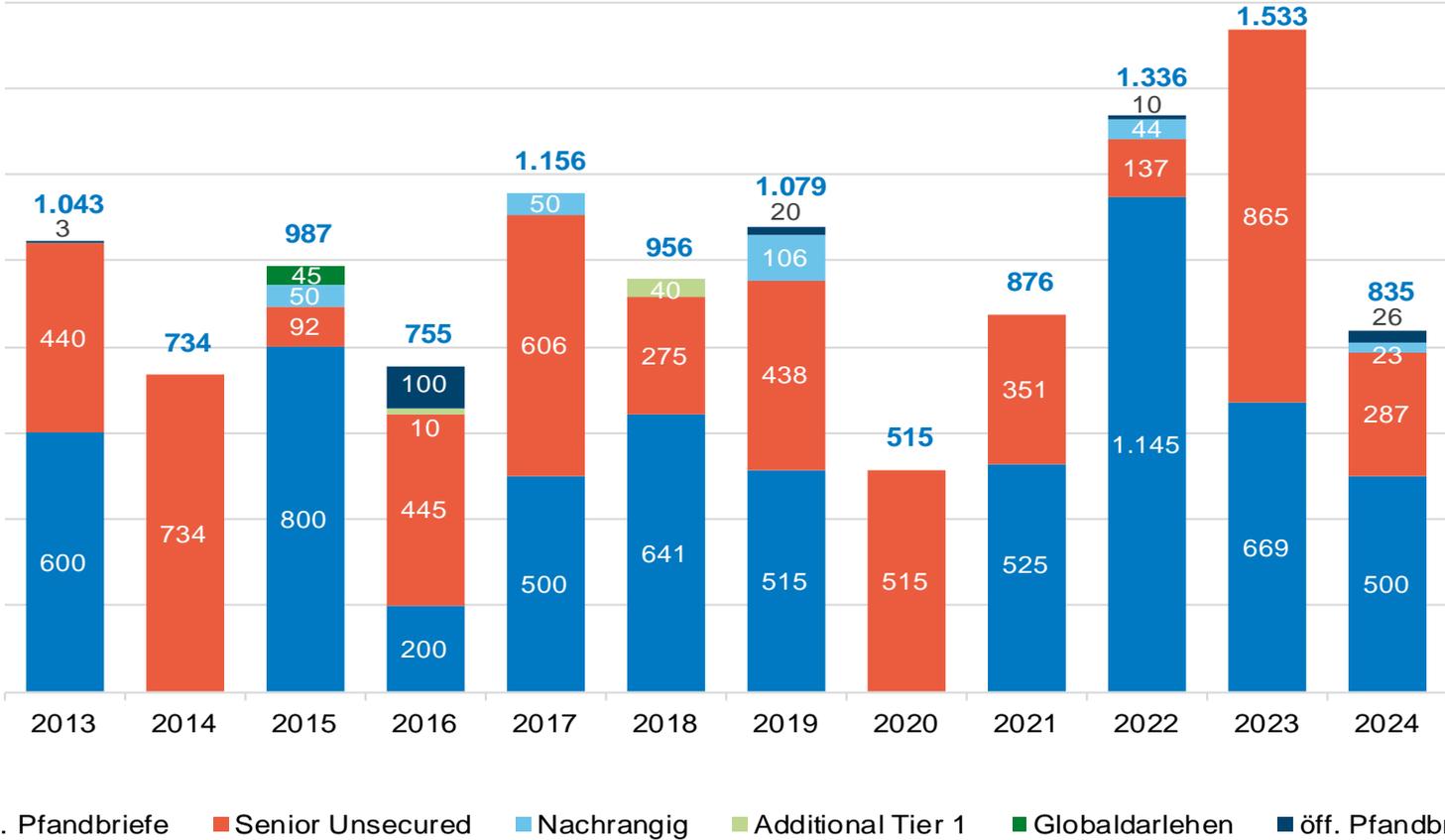
Fälligkeiten nach Rangigkeit (in Mio EUR)



Quelle: Eigene Darstellung, Oktober 2024

# FUNDINGVOLUMEN PRO JAHR

Schichtung des Kapitalmarkt-Fundings (in Mio EUR)



Quelle: Eigene Darstellung, Oktober 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

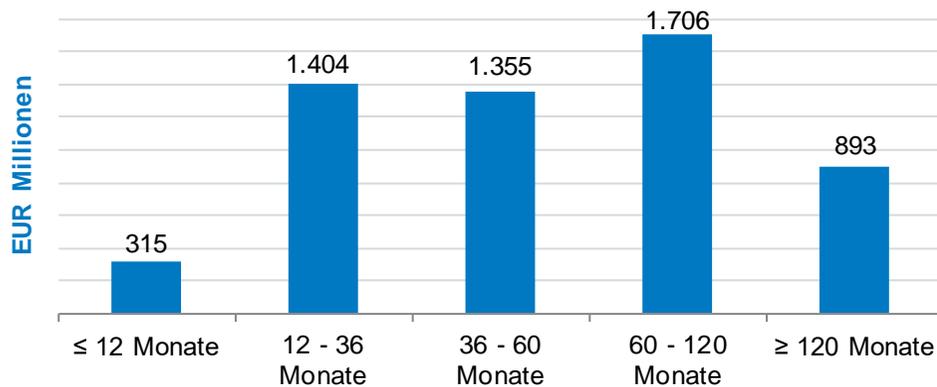
## Überblick hypothekarischer Deckungsstock

30.06.2024

Rechtliche Grundlage:	Pfandbriefgesetz (PfandBG)
Rating:	Aaa
Beleihungsgrenze:	gm. Artikel 129 CRR
Gesamtbetrag Emissionen in Umlauf in EUR-Äquivalent:	EUR 4.494 Mio
Gesamtbetrag der Deckungswerte in EUR-Äquivalent:	EUR 5.674 Mio
Nominelle Überdeckung:	26,3%
Anzahl der Finanzierungen:	18.369
Anzahl der Schuldner:	12.037
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte pro Finanzierung:	EUR 308.866
Anteil der Finanzierungen in Fremdwährung:	16,69%
Durchschnittlich gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte – WAL (vertraglich):	15,6 Jahre
Durchschnittlicher LTV (Moody's Definition):	59,58%
NPL Ratio (Verzug Konto $\geq$ 90 Tage)	0,00%
Retained Covered Bond	EUR 0 Mio
CHF Assets	EUR 703 Mio

# HYPOTHEKARISCHER DECKUNGSSTOCK

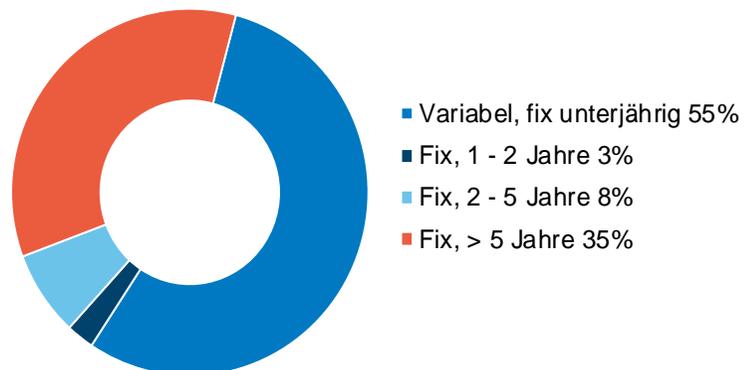
Seasoning (konsolidiert)



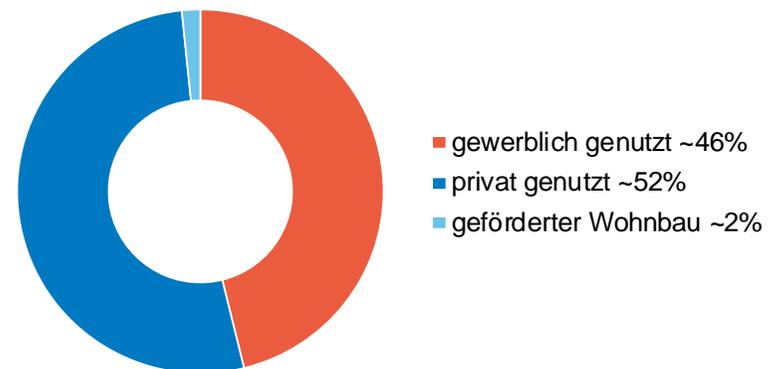
Land der Deckung



Verzinsungsart



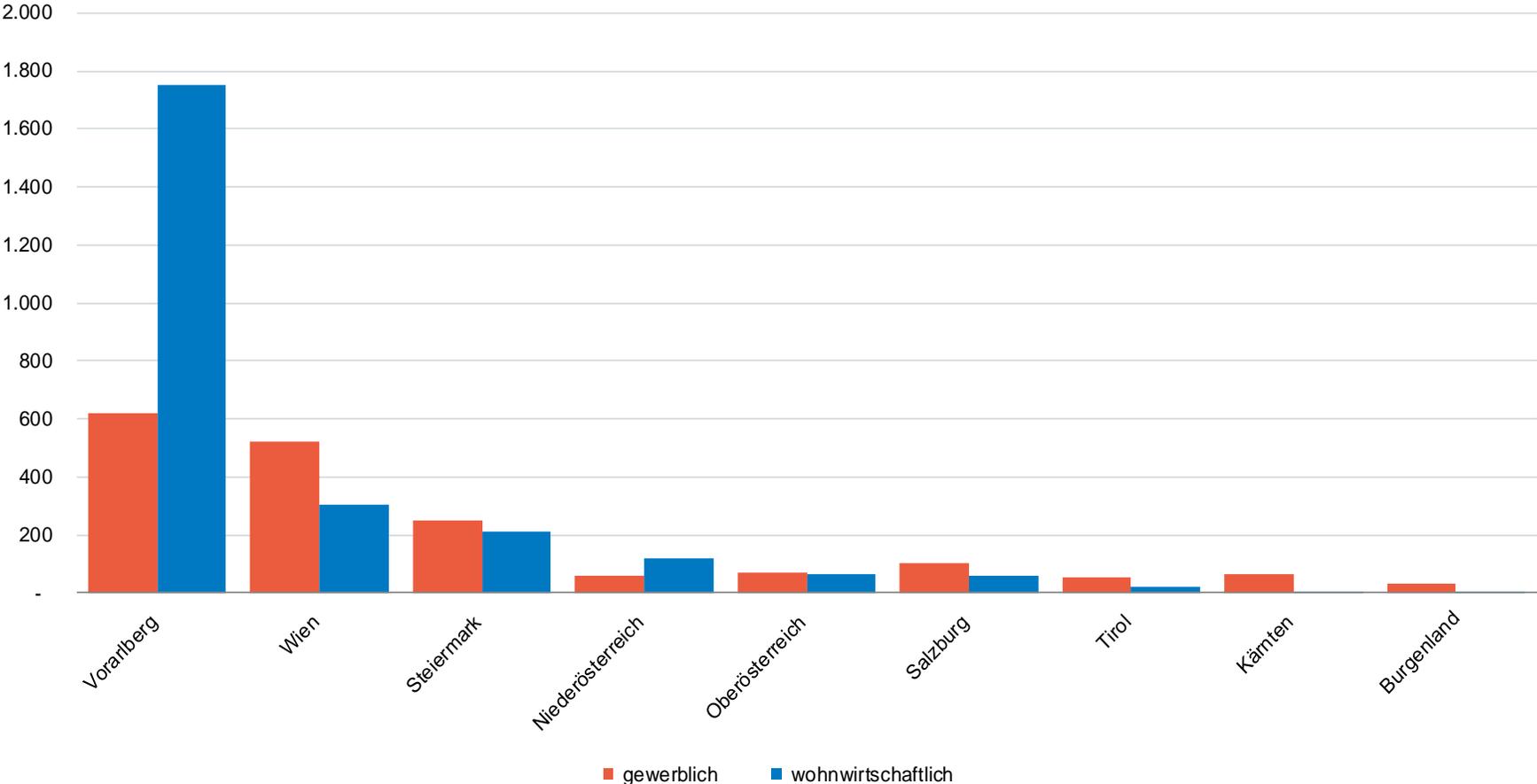
Nutzungsart



Quelle: Eigene Darstellung, 30 Juni 2024

# HYPOTHEKARISCHER DECKUNGSSTOCK

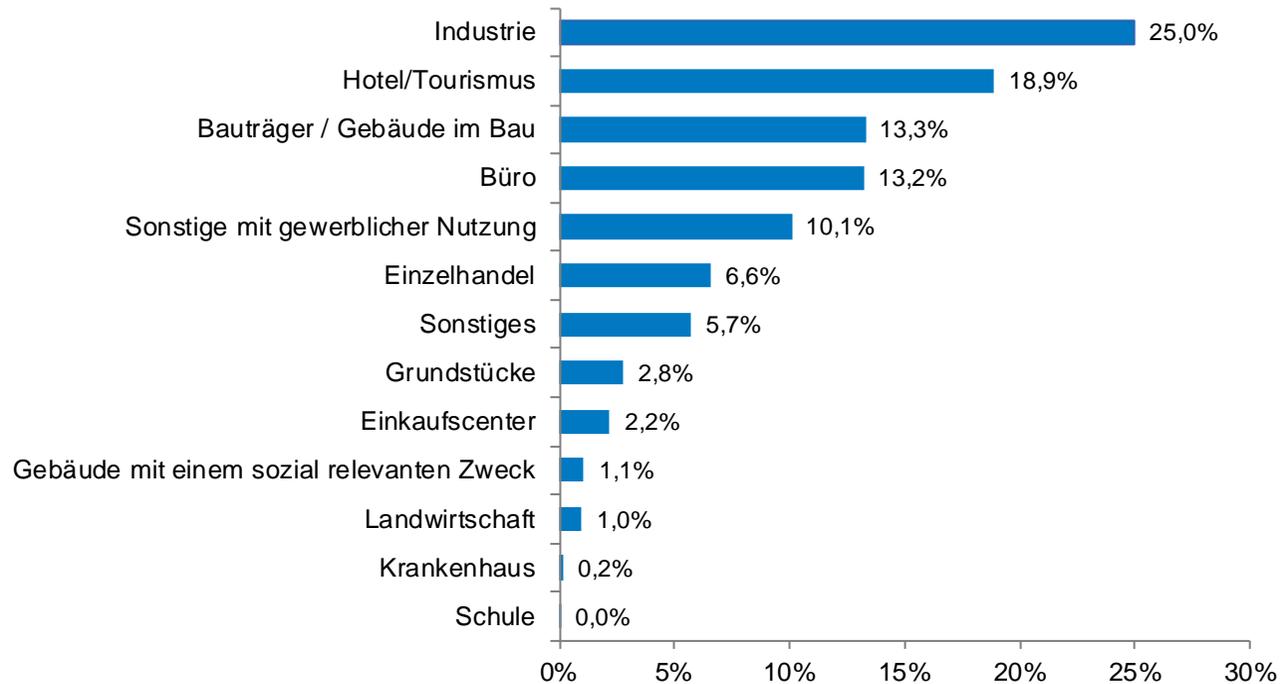
Regionale Verteilung der Deckungswerte in Österreich (in Mio EUR)



Quelle: Eigene Darstellung, 30. Juni 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 **62,89 %**.

# ÖFFENTLICHER DECKUNGSSTOCK

## Überblick kommunaler Deckungsstock

30.06.2024

Rechtliche Grundlage:	Pfandbriefgesetz (PfandBG)
Rating:	Aa1
Gesamtbetrag Emissionen in Umlauf in EUR-Äquivalent:	EUR 264 Mio
Gesamtbetrag der Deckungswerte in EUR-Äquivalent:	EUR 563 Mio
Nominelle Überdeckung:	113,0%
Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte - WAL (vertraglich):	13,6 Jahre
Anzahl der Finanzierungen:	431
Anzahl der Schuldner:	194
Anzahl der Garanten:	20
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



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

### TREASURY

## FUNDING & INVESTOR RELATIONS



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



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



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



**GABRIEL INAN**  
Funding & Investor Relations  
T +43 50 414-1322  
gabriel.inan@hypovbg.at



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

# 09 ANHANG



LOCHAU TANNENBACH

# FINANZKENNZAHLEN

Bilanzzahlen TEUR	30.06.2024	31.12.2023	Veränderung in TEUR	Veränderung in %
Bilanzsumme	15.157.495	15.726.535	-569.040	-3,6
Darlehen und Kredite an Kreditinstitute	462.389	418.305	44.084	10,5
Darlehen und Kredite an Kunden	10.902.475	11.089.798	-187.323	-1,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	423.798	783.867	-360.069	-45,9
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	5.063.756	5.259.166	-195.410	-3,7
Verbriefte Verbindlichkeiten	7.601.783	7.618.734	-16.951	-0,2
Eigenmittel	1.717.059	1.707.936	9.123	0,5
davon Kernkapital	1.479.229	1.484.204	-4.975	-0,3
Eigenmittelquote gemäß CRR	19,65%	19,16%	0,49%	2,6

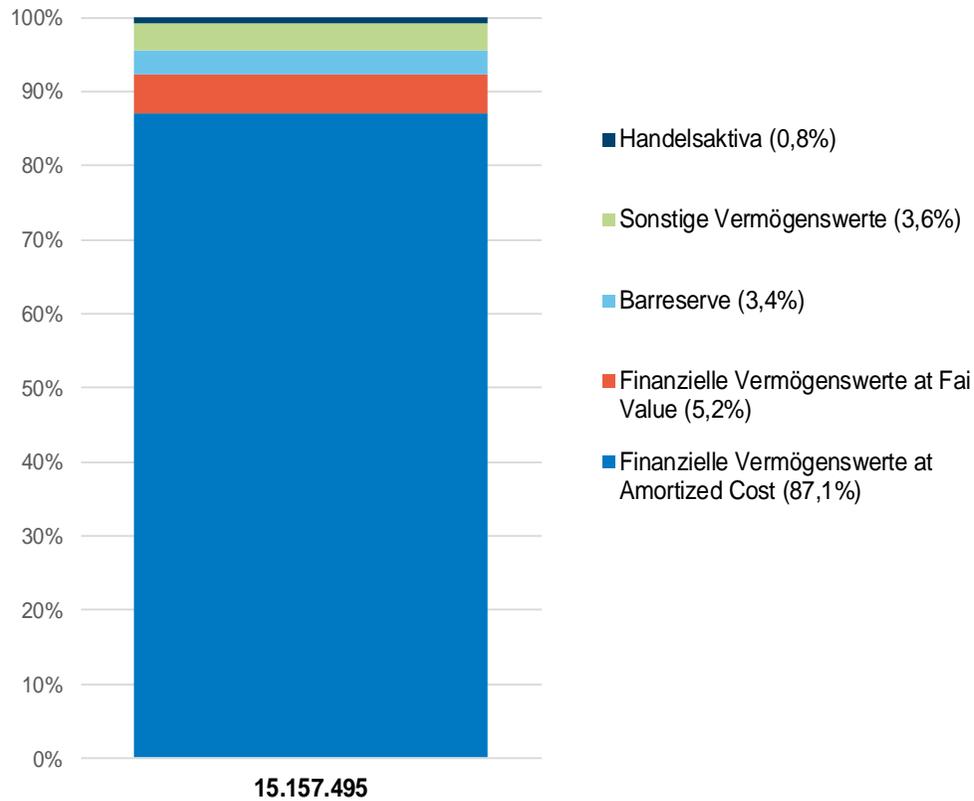
Erfolgszahlen TEUR	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	Veränderung in TEUR	Veränderung in %
Zinsüberschuss	116.663	115.691	972	0,8
Provisionsüberschuss	17.831	17.993	-162	-0,9
Verwaltungsaufwendungen	-67.399	-60.270	-7.129	11,8
Ergebnis vor Steuern	58.384	47.689	10.695	22,4
Ergebnis nach Steuern	45.779	36.646	9.133	24,9

Unternehmenskennzahlen	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	Veränderung absolut	Veränderung in %
Cost-Income Ratio (CIR)	54,42%	49,78%	4,64%	9,3
Return on Equity (ROE)	8,00%	6,74%	1,26%	18,7
Personal	753	735	18	2,4

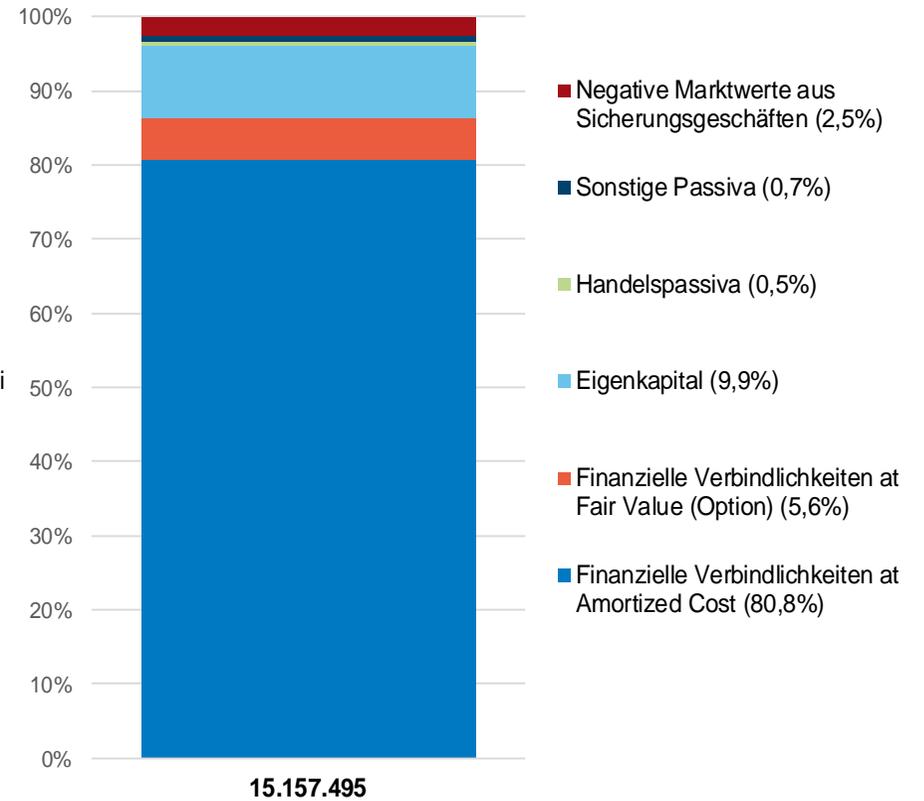
Quelle: Eigene Darstellung, Halbjahresfinanzbericht zum 30.06.2024

# BILANZ ZUM 30.06.2024 (IN TSD EUR)

## Vermögenswerte



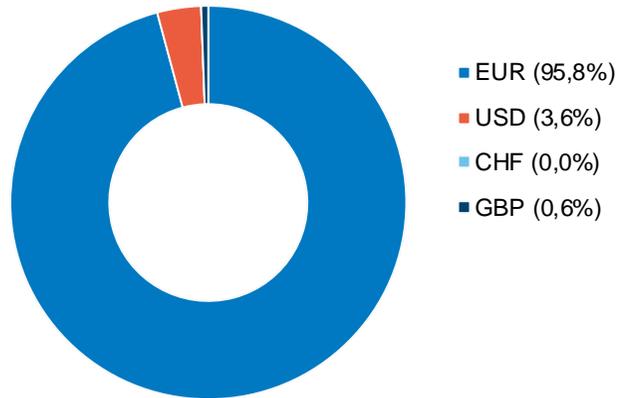
## Verbindlichkeiten und Eigenkapital



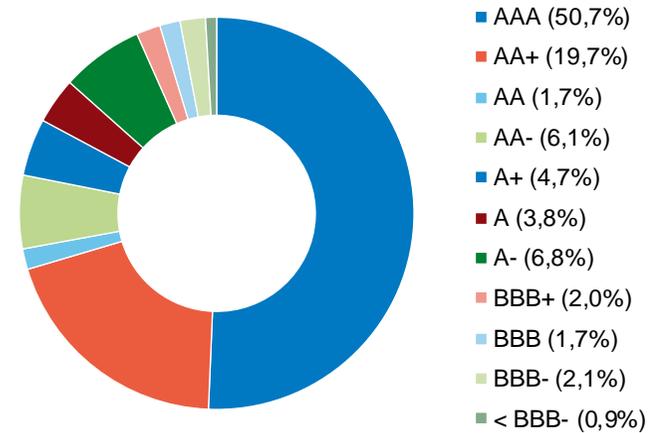
Quelle: Eigene Darstellung, Halbjahresfinanzbericht zum 30.06.2024

# WERTPAPIERPORTFOLIO

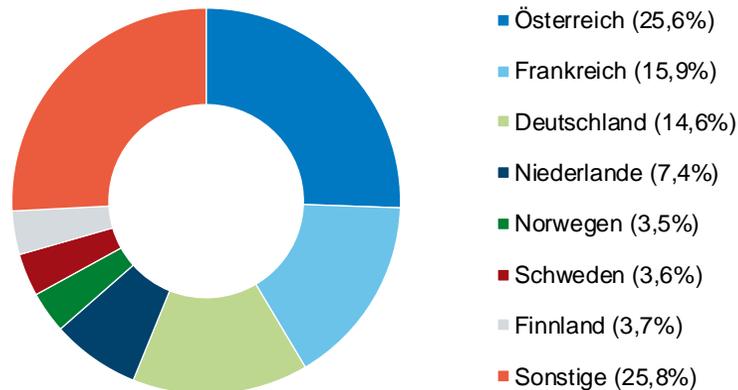
Bestand nach Währungen (2,66 Mrd)



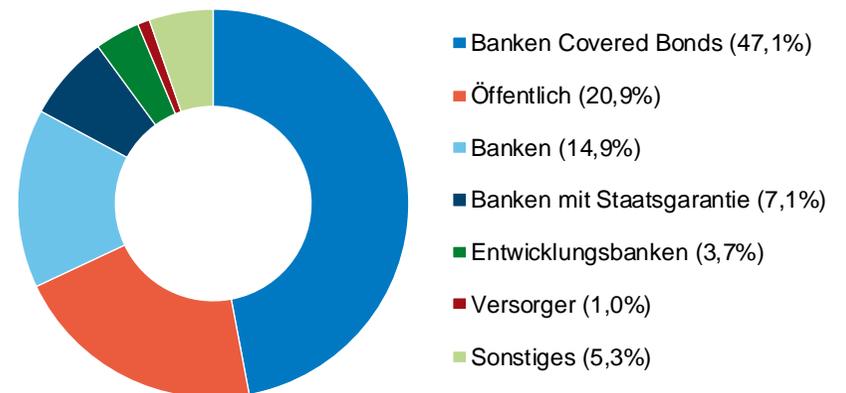
Bestand nach aktuellen Ratings (2,66 Mrd)



Bestand nach wirtschaftlichem Länderisiko (2,66 Mrd)



Bestand nach Branchen (2,66 Mrd)



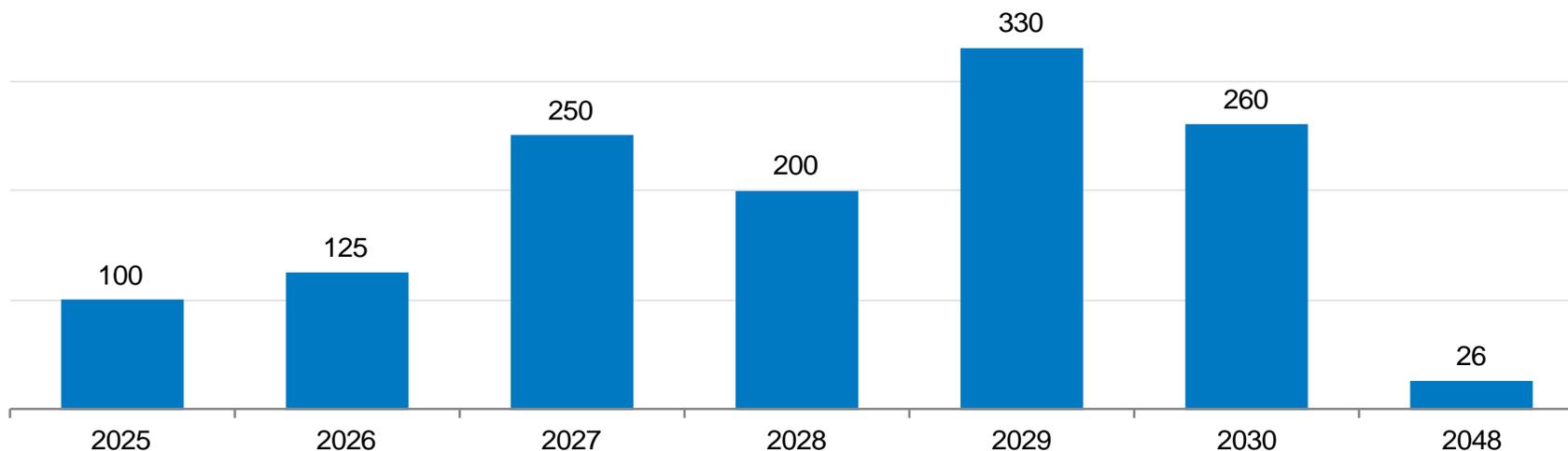
Quelle: Eigene Darstellung, Zahlen per 30.06.2024



# 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, Oktober 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](mailto: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](http://www.hypovbg.at)



**WER VIEL VORHAT, KOMMT ZU UNS.**

[www.hypovbg.at](http://www.hypovbg.at)

 LECH