

**HYPO NOE Landesbank
für Niederösterreich und Wien AG**

Green Bond Framework



Juni 2020

Das Green Bond Framework der HYPO NOE orientiert sich an den Green Bond Principles¹

INHALT

1.	HYPO NOE UNTERNEHMENSPROFIL	3
2.	HYPO NOE – ESG	4
3.	SDG IMPLEMENTIERUNG INNERHALB DER HYPO NOE.....	6
4.	GREEN BOND FRAMEWORK DER HYPO NOE.....	7
4.1	VERWENDUNG DER EMISSIONSERLÖSE	7
4.2	PROZESS DER PROJEKTBEWERTUNG UND -AUSWAHL	9
4.2.1	<i>Positivkriterien</i>	9
4.2.2	<i>Ausschlusskriterien</i>	9
4.2.3	<i>Sensible ökologische und soziale Sektoren</i>	10
4.2.4	<i>Green Bond Committee (GBC)</i>	10
4.3	VERWALTUNG DER ERLÖSE	10
4.4	BERICHTERSTATTUNG	11
4.4.1	<i>Allokations-Berichterstattung</i>	11
4.4.2	<i>Auswirkungs-Berichterstattung</i>	11
5.	EXTERNER REVIEW	12
5.1	SECOND PARTY OPINION (ISS ESG)	12
5.2	ÖSTERREICHISCHES UMWELTZEICHEN FÜR NACHHALTIGE FINANZPRODUKTE (UZ49)	12
5.3	REVIEW	12
6.	DISCLAIMER	13

¹ Green Bond Principles, 2018 edition: <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/green-bond-principles-gbp/>

1. HYPO NOE UNTERNEHMENSPROFIL

Die HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG (im Folgenden "HYPO NOE") ist die größte und älteste Landes-Hypothekenbank Österreichs² – als solche ist sie seit über 130 Jahren verlässliche Geschäftsbank, stabile Landesbank und spezialisierte Hypothekenbank. Ausgehend von einer starken Marktposition in der Hauptstadtregion Niederösterreich und Wien, ist sie vorwiegend in Österreich und Deutschland und selektiv in ausgewählten Märkten der Europäischen Union tätig.

Dem Geschäftsmodell einer Hypothekenbank folgend, bietet die HYPO NOE der öffentlichen Hand, Immobilien- und Unternehmenskunden umfassende Finanzdienstleistungen aus einer Hand. Das Produktportfolio fokussiert auf die Finanzierung klassischer und sozialer Infrastruktur, gemeinnützigen und gewerblichen Wohnbaus und großvolumiger Immobilienprojekte. Über das bestehende Filialnetzwerk im Heimmarkt Niederösterreich und Wien profitieren Privatkunden von persönlicher Beratungskompetenz mit Schwerpunkt in der Wohnbaufinanzierung.

Die HYPO NOE konzentriert sich entlang ihrer Kernkompetenzen auf fünf Geschäftssegmente: Öffentliche Hand, Immobilienkunden, Privat- und Unternehmenskunden, Treasury & ALM sowie Immobiliendienstleistungen. Im Konzernverbund werden mit HYPO NOE Leasing Großkunden im Landes- und Gemeindebereich betreut.

Als eine der größten Emittentinnen von Pfandbriefen in Österreich, ist die HYPO NOE regelmäßig durch die Begebung besicherter und unbesicherter Benchmarkanleihen auf dem Kapitalmarkt präsent. Durch ein solides Fundament an Kundeneinlagen und die verstärkte Zusammenarbeit mit Förderbanken achtet sie gleichzeitig auf die Diversifikation ihrer Refinanzierungsquellen.

Mit dem Land Niederösterreich steht das größte Bundesland Österreichs als stabiler und verlässlicher 100%-Eigentümer hinter der HYPO NOE. Die Eigentümerschaft ist langfristig orientiert und gewährleistet eine nachhaltige Umsetzung der Strategie: Organisches Wachstum im Kerngeschäft, digitale Best-in-Class-Lösungen in der Hypothekarfinanzierung, weitere Erhöhung der Profitabilität unter Beibehaltung eines konservativen Risiko- und starken Kapitalprofils.

Nachhaltiges Handeln im Kerngeschäft wird durch klare ethische Leitlinien und Geschäftsgrundsätze sichergestellt und aktiv gefördert. Das Portfolio der HYPO NOE zeigt dabei eine starke nachhaltige Prägung durch einen hohen Anteil an Finanzierungen mit gesellschaftlichem Mehrwert. Der Prime-Status von ISS ESG unterstreicht das Engagement in Sachen Umwelt und Soziales.

² verglichen nach Bilanzsumme (Konzernabschluss 2018) und Gründungsdatum

2. HYPO NOE – ESG

Bereits 2013 hat die HYPO NOE ihr Nachhaltigkeitsprogramm ins Leben gerufen, 2014 auf den gesamten Konzern ausgerollt und berichtet seither jährlich in Übereinstimmung mit den GRI Standards. Basierend auf dem seit 2017 gültigen Nachhaltigkeits- und Diversitätsverbesserungsgesetz (kurz: NaDiVeG), das die EU-Richtlinie 2014/95/EU (NFI-Richtlinie) in nationales Recht umsetzt, erstellt die HYPO NOE im Lagebericht eine konsolidierte nichtfinanzielle Erklärung. Darauf aufbauend werden weiterführende Informationen, ebenfalls in Übereinstimmung mit den GRI-Standards, im Nachhaltigkeitsbericht zur Verfügung gestellt, um bestmögliche Transparenz zu gewährleisten und um den Stakeholdern umfassende Informationen über die Nachhaltigkeitsbemühungen der HYPO NOE zur Verfügung zu stellen.

Im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie – und aufgrund des risikoarmen Geschäftsmodells mit Schwerpunkt auf Öffentliche Hand- und Immobilienfinanzierungen – legt die HYPO NOE einen besonderen Fokus auf Finanzierungen mit gesellschaftlichem Mehrwert. So evaluiert die HYPO NOE ihr Kreditportfolio im Rahmen des Kreditprozesses auf Nachhaltigkeitsbezug. Die Nachhaltigkeitskriterien wurden gemeinsam mit den Nachhaltigkeitsverantwortlichen, den Markteinheiten und der brainbows Informationsmanagement GmbH festgelegt und die Berücksichtigung im Kreditprozess in einer internen Richtlinie geregelt. Laufende Schulungen der Kundenbetreuer durch die Nachhaltigkeitsverantwortlichen sowie die Prüfung der Finanzierungen durch das Green Bond Committee (GBC) im Kreditprozess gewährleisten, dass die Kriterien sowie deren Zuordnung auf den letzten regulatorischen und wissenschaftlichen Erkenntnissen basieren (siehe Abschnitt 4.2). Strenge ethische Leitlinien und Geschäftsgrundsätze stellen zusätzlich sicher, dass alle ökologischen und/oder sozialen Risiken im Zusammenhang mit Finanzierungen der HYPO NOE bestmöglich mitigiert werden.

	Zielsetzung	Umsetzung HYPO NOE	Mittelfristige Zielsetzung
Environment	Reduktion des unternehmenseigenen ökologischen Fußabdrucks	<ul style="list-style-type: none"> Umwelt- und Klimastrategie (eigener ökologischer Fußabdruck) Umweltmanagementsystem ISO 140001 	<ul style="list-style-type: none"> Im Rahmen der Umwelt- und Klimastrategie wurden messbare Zielvorgaben bis 2025 definiert. Ziele - Reduktion: <ul style="list-style-type: none"> CO₂-Emissionen Flächenverbrauch Papierverbrauch Fuhrpark Erhöhung Anteil E-Mobilität
	Ausschluss- und Positivkriterien	<ul style="list-style-type: none"> Zumindest jährlicher Review der ethischen Leitlinien und Geschäftsgrundsätze in den internen Richtlinien 	<ul style="list-style-type: none"> Laufende Evaluierung weiterer Ausschluss- und Positivkriterien im Credit Committee
Social	Verantwortungsvoller Arbeitgeber	<ul style="list-style-type: none"> Verhaltenskodex Betriebliches Gesundheitsmanagement Fokus auf Weiterbildung Lebensphasengerechtes Arbeiten 	<ul style="list-style-type: none"> Umsetzung einer Diversitätsstrategie Regelmäßige Mitarbeiterumfragen (daraus ableitende Maßnahmen) Regelmäßige Fitness- und Gesundheitschecks für Mitarbeiter
	Finanzierungen mit gesellschaftlichem Mehrwert	<ul style="list-style-type: none"> Fokus auf Finanzierungen der Öffentlichen Hand sowie auf den gemeinnützigen Wohnbau Finanzierungen der strategischen Geschäftsfelder Öffentliche Hand, Immobilienkunden und Unternehmenskunden werden auf Nachhaltigkeitsbezug geprüft und anhand der Kriterien im Kernbankensystem erfasst 	<ul style="list-style-type: none"> Künftig sollen alle Finanzierungen auf Nachhaltigkeitsbezug geprüft und im Kernbankensystem erfasst werden
Governance	<p>Bekämpfung u.a. von Korruption, Geldwäsche oder wettbewerbswidrigen Praktiken</p> <p>Diversität (siehe auch Social)</p>	<p>Handbücher und verpflichtende Schulungen in den Bereichen:</p> <ul style="list-style-type: none"> Compliance Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung Korruption Interessenskonflikte Anlageberatung und Wohlverhaltensregeln Verhaltenskodex Mitglied Charta der Vielfalt Diversitätskonzept 	<ul style="list-style-type: none"> Zumindest jährliche Schulungen aller Mitarbeiter im Bereich Compliance Verpflichtende Schulungen für Führungskräfte im Bereich Diversität Fit & Proper Schulungen für die Schlüsselführungskräfte

3. SDG IMPLEMENTIERUNG INNERHALB DER HYPO NOE

Die HYPO NOE leistet aufgrund ihres Geschäftsmodells mit Schwerpunkt auf Öffentliche Hand- und Immobilienfinanzierungen einen wesentlichen Beitrag zu den UN Sustainable Development Goals. Besonderer Fokus liegt hier auf der Finanzierung öffentlicher Projekte mit einem Mehrwert in den Bereichen Anpassung an den Klimaschutz, Gesundheit, Bildung, Kultur und Infrastruktur.

Im eigenen Bereich hat die HYPO NOE ein umfassendes Umweltmanagementsystem ISO 14001 implementiert, sowie eine Umwelt- und Klimastrategie mit klaren Zielvorgaben definiert. Als sozial verantwortungsvoller Arbeitgeber legt die HYPO NOE ihren Fokus auf Weiterbildung und betriebliches Gesundheitsmanagement.

SDG	Beschreibung ³	Beitrag HYPO NOE
	Ein gesundes Leben für alle Menschen jeden Alters gewährleisten	Finanzierung von Infrastrukturprojekten im Bereich Gesundheit (Krankenhäuser, Pflegeheime, Medizin- und Forschungszentren) Betriebliches Gesundheitsmanagement
	Zugang zu bezahlbarer, verlässlicher, nachhaltiger und moderner Energie für alle sichern	Finanzierung erneuerbarer Energie Erhöhung der Energieeffizienz Reduktion des eigenen ökologischen Fußabdrucks: eigene Umwelt- und Klimastrategie (ISO 14001)
	Dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern	Als Regionalbank leistet die HYPO NOE einen Beitrag zur Wertschöpfung in Niederösterreich und Wien und sichert Arbeitsplätze
	Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen	Finanzierung von öffentlichen Projekten, die einen gesellschaftlichen Mehrwert im Gesundheits-, Bildungs- und Infrastrukturbereich mit sich bringen und wichtige Bausteine einer nachhaltigen Entwicklung darstellen
	Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähiger und nachhaltig gestalten	Finanzierung von öffentlichen Projekten in den Gemeinden, Regionen und Städten: Kindergärten, Schulen, Universitäten, Krankenhäuser und Pflegezentren
	Umgehend Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels und seiner Auswirkungen ergreifen	Umwelt- und Klimastrategie mit klaren, messbaren Zielvorgaben, Ökologisierung der Car Policy, ethische Leitlinien und Geschäftsgrundsätze inklusive Ausschlusskriterien

³ Quelle: Resolution der UN Generalversammlung, verabschiedet am 25. September 2015, link: <https://www.un.org/depts/german/gv-70/band1/ar70001.pdf?OpenElement>

4. GREEN BOND FRAMEWORK DER HYPO NOE

Um ihre Nachhaltigkeitsstrategie zu unterstreichen und grüne Projekte zu finanzieren, hat sich die HYPO NOE entschieden, Grüne Senior Preferred Bonds und andere Schuldtitel (wie z.B. Pfandbriefe oder Schuldscheine) zu emittieren. Das HYPO NOE Green Bond Framework orientiert sich an den Green Bond Principles (GBP) der ICMA 2018 Edition⁴, die Richtlinien anhand der folgenden vier Kernkomponenten zur Verfügung stellt:

1. Verwendung der Emissionserlöse ("Use of Proceeds")
2. Prozess der Projektbewertung und -auswahl ("Process for Project Evaluation and Selection")
3. Management der Erlöse ("Management of Proceeds")
4. Berichterstattung ("Reporting")

Die HYPO NOE wird sich im Rahmen des Green Bond Frameworks an den jeweiligen Entwicklungen der Best Practice Green Bond Programme und den damit zusammenhängenden regulatorischen Vorgaben, wie dem EU Green Bond Standard und der EU Taxonomie für nachhaltige Aktivitäten orientieren.

4.1 Verwendung der Emissionserlöse

Bei den Green Bonds der HYPO NOE handelt es sich um Eigenemissionen, deren Nettoerlöse ausschließlich zur anteiligen oder vollständigen (Re-) Finanzierung entsprechender „Geeigneter grüner Darlehen“ verwendet wird. Zusammengenommen bilden die „Geeigneten grünen Darlehen“ das "Green Portfolio".

„Geeignete grüne Darlehen“ sind Kreditforderungen, Investitionen und/oder sonstige Projekte, die einer oder mehreren der folgenden Kategorien („Geeignete grüne Kategorie“) zugeordnet sind. Es wird nicht ausgeschlossen, dass „Geeignete grüne Darlehen“ auch als Sicherheiten im öffentlichen oder hypothekarischen Deckungsstock verwendet werden.

Geeignete grüne Kategorien sind:

Grüne Gebäude:

Geeignete grüne Darlehen sind Kredite zur Finanzierung oder Refinanzierung von Immobilien, die zu den Top 15% der kohlenstoffeffizientesten Gebäude in Österreich gehören und nach dem 1. Januar 2016⁵ gebaut wurden, d.h.:

- Immobilienvermögenswerte mit Energieausweisen von mindestens B oder besser (d.h. EPC Klassen A und B)⁶
- Immobilienvermögenswerte, die in Übereinstimmung mit den Anforderungen der aktuellen österreichischen Baunormen, OIB RL 6 2011/2015/2019, gebaut wurden, die der NZEB-Richtlinie entsprechen
- Immobilienvermögenswerte, die nach den Anforderungen der aktuellen Baustandards der niederösterreichischen Wohnbauförderrichtlinien 2011 bzw. 2019 errichtet wurden
- Immobilienvermögenswerte, die zumindest eine (oder mehrere) der folgenden Klassifizierungen erhalten haben:
 - LEED: Platinum, Gold
 - BREEAM: Outstanding, Excellent, Very Good
 - DGNB-Family, entsprechend DGNB, ÖGNI oder SGNI: Platinum, Gold
 - klimaaktiv
 - andere vergleichbare Zertifizierungen für grüne Gebäude

⁴ <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/green-bond-principles-gbp/>

⁵ Repräsentieren weniger als 10% des Gebäudebestandes laut jährlicher Baurate in Österreich (www.statistik.at/)

⁶ Mindeststandards der bautechnischen Vorschriften in Österreich (OIB-Richtlinie 6 vom März 2015, www.oib.or.at) entsprechend der österreichischen Implementierung der EPBD Directive (<https://epbd-ca.eu/>)

Erneuerbare Energie:

Geeignete grüne Darlehen sind Darlehen zur Finanzierung oder Refinanzierung der Produktion, der Geräte, der Einrichtung, des Erwerbs, der Anschaffung, des Betriebs, der Verteilung und der Erzeugnisse erneuerbarer Energie, wie z.B.:

- Windenergie: An Land und der Küste vorgelagerte Windenergieerzeugungsanlagen
- Solarenergie: Photovoltaik (PV), konzentrierte Solarenergie (CSP) und solarthermische Anlagen
- Bioenergie: Anlagen zur Herstellung von Biokraftstoff und/oder Biomasse wie Biokraftstoffaufbereitungs-, Vorbehandlungs- und Bioraffinerieanlagen (beschränkt auf direkte Emissionen von $\leq 100\text{g CO}_2\text{e/kWh}$)
- Geothermische Energie: Geothermische Kraftwerke und geothermische Heiz-/Kühlsysteme (beschränkt auf direkte Emissionen von $\leq 100\text{g CO}_2\text{e/kWh}$)

Ökologisch nachhaltiges Management von lebenden natürlichen Ressourcen und Landnutzung:

Geeignete grüne Darlehen sind Darlehen zur Finanzierung oder Refinanzierung einer ökologisch nachhaltigen Bewirtschaftung lebender natürlicher Ressourcen und von Landnutzungsprojekten, wie z.B.:

- Wälder und Forstwirtschaft: Waldland, das nach den Standards des "Forest Stewardship Council" (FSC) und/oder des "Programme for the Endorsement of Forest Certified" (PEFC) zertifiziert ist
- Landwirtschaft: ökologischer Landbau, zertifiziert nach der EU- und nationalen Verordnung

Energieeffizienz:

Geeignete grüne Darlehen sind Darlehen zur Finanzierung oder Refinanzierung der Errichtung, des Erwerbs, der Erweiterung und der Modernisierung von Übertragungsleitungen und Energiespeichereinrichtungen oder -technologien und/oder der damit verbundenen Infrastruktur:

- Energieeffizienzprojekte, z.B. die Verbesserung der Energieeffizienz des industriellen Produktionsprozesses in einer Fabrik
- Projekte für eine effiziente Energiespeicherung
- Smart Grid-Lösungen für eine effizientere Übertragung/Verteilung von Energie

Sauberer Transport:

Geeignete grüne Darlehen sind Darlehen zur Finanzierung oder Refinanzierung des öffentlichen Landverkehrs und sauberer Transportmittel wie z.B.:

- Öffentliche Verkehrsmittel (z.B. U-Bahnen, Züge, Straßenbahnen, Elektro-, Biokraftstoff oder Hybridbusse), einschließlich
 - Infrastruktur (z.B. Schienennetze, Bahnhofsausbau)
 - Nicht-Diesel-Rollmaterial (ohne den Transport fossiler Brennstoffe)
- Gewerbliche- und Einzelhandelselektrofahrzeuge (z.B. Lkw-Flotten, Autos, Ladeinfrastruktur)

Wasser- und Abwasserwirtschaft:

Geeignete grüne Darlehen sind Darlehen zur Finanzierung oder Refinanzierung von Ausrüstung, Entwicklung, Bau, Betrieb und Wartung von:

- Wasserverteilungssystemen mit verbesserter Effizienz
- Wasserrecycling und Abwasserbehandlungsanlagen
- Infrastruktur zur Hochwasserminderung

Anpassung an den Klimawandel:

Geeignete grüne Darlehen sind Darlehen zur Finanzierung oder Refinanzierung von Ausrüstung, Entwicklung, Bau, Betrieb und Instandhaltung von Infrastrukturen, die die lokale Widerstandsfähigkeit gegenüber den Folgen des Klimawandels erhöhen, wie z.B.:

- Dämme und Deiche
- Flussgebietsmanagement
- Schutz gegen Waldbrände

Umweltverschmutzungsprävention:

Geeignete grüne Darlehen sind Darlehen zur Finanzierung oder Refinanzierung von Ausrüstung, Entwicklung, Bau, Betrieb und Wartung von:

- Einrichtungen zur Abfallsammlung
- Abfall-Recycling-Einrichtungen

4.2 Prozess der Projektbewertung und -auswahl

Die HYPO NOE hat klare ethische Leitlinien und Geschäftsgrundsätze für ihre Geschäftstätigkeit festgelegt. Auf diese Weise stellt die Bank sicher, dass nur Geschäftsbeziehungen eingegangen werden, die mit ihrer Philosophie und Nachhaltigkeitsausrichtung vereinbar sind. Die HYPO NOE gewährleistet durch diese Richtlinien, im Zweifel von kontroversen Finanzierungen – egal, ob aus sozialer oder ökologischer Sicht – abzusehen.

Die ethischen Leitlinien und Geschäftsgrundsätze bestehen aus den Positiv- und Ausschlusskriterien und bilden die Grundlage der Geschäftsanbahnung innerhalb der HYPO NOE. Eine detaillierte Kenntnis des Geschäftszweckes der Finanzierung ist erforderlich, um einerseits die Risiken für die Bank und den Kunden zu identifizieren und andererseits eine optimale Dienstleistung zu entwickeln.

Die HYPO NOE fördert mit den Positivkriterien in ihrer Geschäftstätigkeit jene Themenfelder, die aus Sicht des Unternehmens den größten gesellschaftlichen Nutzen liefern. Die Negativkriterien stellen die Themenfelder dar, die in der Geschäftstätigkeit zum Schutz der Gesellschaft ausgeschlossen werden. Die Leitlinien sind ebenfalls Bestandteil interner Richtlinien zur Kreditvergabe.

4.2.1 Positivkriterien

Die HYPO NOE bekennt sich zu den internationalen sowie nationalen Klimazielen und orientiert sich im Rahmen ihrer Umwelt- und Klimastrategie an der aktuellen Klima- und Energiestrategie („#mission 2030“) der Republik Österreich. Diese bilden die Grundlage für die Positivkriterien in der Geschäftsanbahnung und sind gleichzeitig die strategischen Leitlinien der HYPO NOE.

Dies umfasst Finanzierungen von sozialer Infrastruktur und die Schaffung von Wohnraum: Im Speziellen werden Geschäfte zur Errichtung eines sozial- und ökologisch verträglichen Wohnbaus unterstützt.

Ein weiterer Schwerpunkt ist die Förderung der Nutzung nachhaltiger Energien und Umweltschutz sowie die Förderung von Bildung und Kultur⁷.

Des Weiteren ist die HYPO NOE bestrebt, Geschäfte mit einem verstärkenden Effekt auf die Klimaveränderung und einem starken CO₂-Ausstoß zu identifizieren und dies mit den Geschäftspartnern zu thematisieren.

4.2.2 Ausschlusskriterien

In der HYPO NOE gilt für alle Finanzierungen der Grundsatz, dass nachfolgende Bereiche von Finanzierungen ausgeschlossen werden.

- Finanzierungen von Atomkraftwerken (sowie Zulieferbetriebe von Kernkomponenten und entsprechende Infrastruktur)
- Finanzierungen von Geschäften mit Umweltgefährdung
- Finanzierungen von Waffengeschäften
- Finanzierungen von Geschäften im Bereich der Pornografie und der Prostitution
- Finanzierungen an kriegsführende Staaten gemäß OeKB-Deckungsrichtlinien
- Finanzierungen von Geschäften mit Menschenrechtsverletzung gemäß der allgemeinen Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen

⁷ Die hier formulierten Positivkriterien werden ebenso wie die unter Punkt 2 angeführten „Nachhaltigkeitsbezüge“ mit den Kategorien der im Dezember 2019 beschlossenen EU-Taxonomie aus dem „EU-Aktionsplan für nachhaltiges Wachstum“ abgeglichen.

- Finanzierungen von Geschäften mit Arbeitsrechtsverletzung gemäß den ILO-Kernarbeitsnormen (u. a. Versammlungs-/Vereinigungsfreiheit, Zwangsarbeit, Kinderarbeit, Diskriminierung)
- Finanzierungen von Geschäften, die den bankeigenen Richtlinien von Geschäftsethik und Compliance widersprechen und Geschäften mit Korruptionsverdacht
- Finanzierungen von Kohlekraftwerken oder Kohleabbaubetrieben

Reputationsrisiken können sich insbesondere bei Ausleihungen an Kreditnehmer in Branchen ergeben, die sich nicht mit dem Image oder den Werten der HYPO NOE oder des Eigentümers Land Niederösterreich vereinbaren lassen. Auch in dieser Hinsicht ist ein besonderer Sorgfaltsmaßstab anzulegen und im Zweifelsfall von einer Geschäftsbeziehung abzusehen.

4.2.3 Sensible ökologische und soziale Sektoren

Für die HYPO NOE gilt ein besonderes Vorsichtsprinzip bei Finanzierungen in den ökologisch und sozial sensiblen Sektoren „Energieerzeugung“, „Rohstoffabbau“, „Forstwirtschaft“ und „Agrarwirtschaft“. Die Vermeidung von Umwelt- und Sozialrisiken in diesen Bereichen erachtet die HYPO NOE als wesentlich für eine verantwortungsvolle und nachhaltige Entwicklung ihrer Zielmärkte.

Dazu zählen die Vermeidung größerer Eingriffe in bestehende soziale und ökologische Strukturen sowie der Schutz des Wassers.

Als wesentliches Thema wurden die Auswirkungen des Klimawandels und der CO₂-Ausstoß getätigter Finanzierungen erkannt.

4.2.4 Green Bond Committee (GBC)

Das Green Bond Committee in dem die strategischen Geschäftssegmente Unternehmenskunden, Immobilienkunden und Öffentliche Hand sowie Strategisches Risikomanagement, Operatives Kreditrisikomanagement, Nachhaltigkeitsbeauftragte und Treasury/Kapitalmarkt vertreten sind, hat die Aufgabe, die Nachhaltigkeit während des Kreditantragsprozesses und der entsprechenden Zuteilung im Kernbankensystem zu überprüfen.

Die Bewertung der Finanzierungen im Hinblick auf ökologische und soziale Aspekte erfolgt im Rahmen des regulären Kreditprozesses unter Einbindung der Nachhaltigkeitsverantwortlichen.

4.3 Verwaltung der Erlöse

Ein Betrag, welcher der Summe der Nettoerlöse der ausstehenden Green Bonds entspricht, wird von der Abteilung Treasury/Kapitalmarkt durch einen Portfolio-Ansatz verwaltet. Die HYPO NOE wird sicherstellen, dass das Green Portfolio mindestens dem Nettoerlös der ausstehenden Green Bonds bis zur Fälligkeit dieser entspricht. Zu diesem Zweck wird die HYPO NOE geeignete grüne Darlehen in ihrem Green Portfolio innerhalb des bankinternen Systems kennzeichnen.

Sollten die Nettoerlöse der HYPO NOE Green Bonds nicht vollständig den geeigneten grünen Darlehen zugewiesen werden können, so kann die HYPO NOE bis zur vollständigen Zuweisung bzw. Neuzuweisung, den Saldo der nicht zugewiesenen Nettoerlöse nach eigenem Ermessen in Geldmarktinstrumente, Barmittel und/oder Barmitteläquivalente („Ersatzwerte“) investieren, sofern diese Ersatzwerte den Nachhaltigkeitsgrundsätzen der HYPO NOE entsprechen.

Auf einer jährlichen Basis wird das Green Bond Committee der HYPO NOE die Eignungsfähigkeit und Verfügbarkeit der grünen Darlehen überprüfen und gegebenenfalls ersetzen, wenn diese zurückgezahlt oder fällig werden oder die Kriterien für geeignete grüne Darlehen nicht mehr erfüllen. Die HYPO NOE kann geeignete grüne Darlehen jederzeit aus dem Green Portfolio herausnehmen sofern das Gesamtvolumen des Green Portfolios stets mindestens dem ausstehenden Volumen der Green Bonds entspricht.

4.4 Berichterstattung

Die HYPO NOE beabsichtigt, einen jährlichen Bericht über die Verwendung der Nettoerlöse für die unter diesem Framework emittierten Green Bonds zu veröffentlichen. Die Berichterstattung erfolgt auf jährlicher Basis bis zur vollständigen Zuteilung. Falls es wesentliche Änderungen in Bezug auf die geeigneten grünen Darlehen gibt, bis zur Fälligkeit der Green Bonds der HYPO NOE.

Jeder Jahresbericht wird vom Green Bond Committee der HYPO NOE geprüft und genehmigt.

4.4.1 Allokations-Berichterstattung

Es wird beabsichtigt, folgende Informationen im Green Bond Bericht der HYPO NOE zu veröffentlichen:

- Die Gesamterlöse der im Umlauf befindlichen Green Bonds
- Die Gesamterlöse, welche dem Green Portfolio zugewiesen wird
- Der Gesamtbetrag der Green Bond Erlöse, welche nicht dem Green Portfolio zugewiesen werden können (Ersatzdeckung)
- Eine Analyse des Green Portfolios nach geeigneten Kategorien

Die HYPO NOE beabsichtigt, das durchschnittliche Alter der geeigneten grünen Darlehen zu kommunizieren.

4.4.2 Auswirkungs-Berichterstattung

Die HYPO NOE beabsichtigt, ein Impact Reporting zu veröffentlichen, welche Informationen über die Umweltauswirkungen der geeigneten grünen Darlehen nach Kategorien enthält. Die Berichterstattung erfolgt auf jährlicher Basis bis zur vollständigen Zuteilung. Falls es wesentliche Änderungen in Bezug auf die geeigneten grünen Darlehen gibt, bis zur Fälligkeit der Green Bonds der HYPO NOE.

Geeignete Kategorien	Output-Indikatoren	Wirkungsindikatoren
Grüne Gebäude	Gesamtfläche (m ²) Energieeinsparungen (MWh)	Vermiedene Treibhausgasemissionen (tCO ₂)
Erneuerbare Energie	Erwartete Energieproduktion (MWh)	Vermiedene Treibhausgasemissionen (tCO ₂)
Ökologisch nachhaltiges Management von lebenden natürlichen Ressourcen und Landnutzung	Zahl der finanzierten landwirtschaftlichen Betriebe Finanzierte Gesamtfläche (ha)	Menge des vermiedenen landwirtschaftlichen Inputs (t/Jahr)
Energie-Effizienz	Energieeinsparungen (MWh)	Vermiedene Treibhausgasemissionen (tCO ₂)
Sauberer Transport	Gesamttonnen.km oder pax.km	Vermiedene Treibhausgasemissionen (tCO ₂)
Wasser- und Abwasserwirtschaft	Wasser- und Abwasserwirtschaft Technologietyp	Volumen des behandelten Wassers (m ³ /Jahr)
Anpassung an den Klimawandel	Anpassung an den Klimawandel Projekttyp	Häufigkeit/Sinistralitätsreduzierung

Umweltverschmutzungs- prävention	Abfallmanagement- Technologie Typ	Volumen des behandelten/rezyklierten Abfalls (m ³ /Jahr)
-------------------------------------	-----------------------------------	---------------------------------------------------------------------------

5. EXTERNER REVIEW

5.1 Second Party Opinion (ISS ESG)

Die HYPO NOE hat ISS ESG mandatiert, um eine Second Party Opinion über das Green Bond Framework der HYPO NOE zu erstellen. ISS ESG hat das Green Bond Framework der HYPO NOE überprüft und bestätigt, dass dieses mit den Green Bond Principles (2018 Edition) übereinstimmt.

Die Second Party Opinion kann unter folgendem Link abgerufen werden: [www.hyponoe.at /ir](http://www.hyponoe.at/ir)

5.2 Österreichisches Umweltzeichen für Nachhaltige Finanzprodukte (UZ49)

Das österreichische Umweltzeichen (UZ) zeichnet Produkte und Dienstleistungen aus, die im vergleichbaren Marktangebot die umweltverträglichere Alternative darstellen. Träger des österreichischen Umweltzeichens ist das Bundesministerium für Klimaschutz, Umwelt, Energie, Mobilität, Innovation und Technologie (BMK). Der Verein für Konsumenteninformation (VKI) ist im Auftrag des BMK für die Entwicklung und Administration der UZ-Richtlinien verantwortlich, welche die Grundlage für die Zeichenvergabe darstellen.

Die Konformität des Produkts mit den Anforderungen der Richtlinie ist durch das Gutachten einer qualifizierten Prüfstelle zu bestätigen. Die HYPO NOE bestätigt, dass nur Finanzierungen welche den Ausschlusskriterien des UZ49 nicht widersprechen in den Green Bond Assetpool aufgenommen werden. Die denkstatt GmbH wird diese Prüfung im Auftrag der HYPO NOE durchführen, um sicherzustellen, dass allen Vorgaben des UZ49 entsprochen wird.

Mit der Zertifizierung durch die denkstatt GmbH, ein europäisches Beratungsunternehmen für die Optimierung von Umwelt- und Sozialauswirkungen, wird bestätigt, dass die HYPO NOE die definierten Spezifikationen des österreichischen Umweltzeichens ordnungsgemäß erfüllt.

5.3 Review

Ein Wirtschaftsprüfer wird jährlich überprüfen, ob die NOE die festgelegten Genehmigungsverfahren des Green Bond Committee ordnungsgemäß angewendet hat und ob alle geeigneten grünen Darlehen des Green Portfolios bereits ausgezahlt und im Kernbankensystem der HYPO NOE registriert/erfasst sind.

6. DISCLAIMER

Das vorliegende Dokument (das „Dokument“) wurde von der HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG („HYPO NOE“) ausschließlich zu Präsentationszwecken des „Green Bond Framework“ der HYPO NOE erstellt. Folglich wird keine Garantie für die Vollständigkeit der im Dokument enthaltenen Informationen abgegeben. Die Basis dieses Dokumentes sind öffentlich zugängliche Informationsquellen. Diese Informationsquellen werden von der HYPO NOE als verlässlich eingeschätzt. Die HYPO NOE übernimmt für die Vollständigkeit und inhaltliche Richtigkeit dieser Quellen keine Haftung. Sämtliche in dieser Unterlage enthaltenen Angaben sind das Resultat unserer unabhängigen Einschätzung zum Zeitpunkt der Veröffentlichung der Unterlage. Die Auswahl und Aufnahme der Informationen lässt keine Rückschlüsse auf Meinungen und Prognosen seitens der HYPO NOE zu. Insbesondere wird keine Garantie dafür abgegeben, dass die Ausgabe eines Green Bonds durch die HYPO NOE vorgenommen wird. Wir behalten uns das Recht vor, unsere Einschätzungen jederzeit und ohne gesonderte Bekanntmachung zu ändern bzw. die in diesem Dokument enthaltenen Informationen nicht zu aktualisieren bzw. entsprechende Informationen überhaupt nicht mehr zu veröffentlichen.

Für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen übernimmt die HYPO NOE keine Haftung. Insbesondere ist jegliche Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der angebotenen Informationen sowie für den Eintritt von publizierten Prognosen ausdrücklich ausgeschlossen. Insbesondere haftet die HYPO NOE nicht für Verluste oder Schäden gleich welcher Art (einschließlich Folge- oder indirekter Schäden oder entgangenem Gewinn), die im Vertrauen auf den Inhalt dieses Dokumentes entstehen.

Dieses Dokument sollte in keinem Fall als rechtliche oder finanzielle Beratung herangezogen werden. Anlage- und Investitionsentscheidungen setzen vielmehr eine individuelle Beratung und Risikoaufklärung unter Berücksichtigung der steuerlichen und persönlichen Verhältnisse voraus. Weiters handelt es sich um kein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf oder zur Zeichnung eines Wertpapiers. Darüber hinaus können die Inhalte dieses Dokumentes nicht als Grundlage eines Vertrages oder einer Verpflichtung herangezogen werden und es wurde nicht von einer Aufsichtsbehörde genehmigt.

Die Vervielfältigung, Weiterleitung, Veröffentlichung und Verteilung von Informationen, Daten und Texten aus der Unterlage ist ausdrücklich untersagt.