

Nachhaltigkeit der TR-Portfolien – Jahresbericht 2024

Nachhaltiges Kapitalmarktgeschäft – Integrierter Ansatz (1/2)



- Die IBB will **ökologisches** und **nachhaltiges Denken** unterstützen, indem sie es in ihre **Refinanzierungs- und Anlageaktivitäten** integriert.
- Um das **Kapitalmarktgeschäft** der IBB **nachhaltig** zu gestalten, gibt die **Treasury Nachhaltigkeitsleitlinie** einen Rahmen für die Treasury-Portfolios und die Handelsaktivitäten vor.



Anwendungsbereich

- **Einheitliche Regelungen für alle unsere Kontrahenten** mit einer **Kreditlinie** und für alle Anlagen in unseren Treasury-Portfolios sowie **Derivate-Kontrahenten** und **DCM-Partner**



Unser Nachhaltigkeitsansatz

- IBB-Treasury verwendet die nachstehende Strategien als **integrierten Ansatz** für alle Portfolios



Prüfung von
Ausschlusskriterien (Norms Based Screening)



Überprüfung von **ESG Ratings (Best in Class)**



Durchführung von
Engagement Calls (Active Ownership)



Aufbau eines **dedizierten ESG-Portfolio (Thematic Investment)**

1,1 Mrd. EUR
per 31.12.2024

Nachhaltiges Kapitalmarktgeschäft – Integrierter Ansatz (2/2)



Prüfung von Ausschlusskriterien (Norms Based Screening)

- Überprüfung **Ausschlusskriterien** gem. IBB Nachhaltigkeitsleitlinie für Neuinvestments in Corporates
- **Umsatzschwelle** > 10%
- Für Emittenten der **öffentlichen Hand** gilt das jeweilige Domizilland:
 - Muss das **Pariser Klimaabkommen** ratifiziert haben
 - Muss das Übereinkommen über die **biologische Vielfalt** ratifiziert haben
 - Hat einen **Freedom House Indexwert** >= 80
 - Steht nicht auf der „**EU-Liste der nicht-kooperativen Steuergelände**“



Überprüfung von **ESG Ratings** (Best in Class)

- Anwendung auf **Portfolioebene** (inkl. Anleihen, Deposits und CPs sowie DCM- und Swap-Partnern)
- **Mindest-Portfoliodurchschnitt** für den ISS-Performance-Score: 50
- Überprüfung auf mögliche **Überschreitung** des ISS **ESG Performance Scores von 37,5**
- Der Höchstwert für **nicht geratete Anlagen** ist auf 15% des Portfoliovolumens festgelegt



Durchführung von Engagement Calls (Active Ownership)

- Durchführung von Engagement Call mit Geschäftspartnern mit einem **Performance-Score unter 37,5**
- Erläuterung **IBB ESG-Anlageansatz**
- Engagement bzgl. **nachhaltiger Transformation**
- Identifikation von Emittenten mit **anhaltend schwacher ESG-Performance** → Ggfs. Kürzung / Aussetzung Kreditlinie



Aufbau eines **dediziertes ESG-Portfolio** (Thematic Investment)

- IBB-Treasury investiert in ein **ESG-Teilportfolio** ihrer strategischen Liquiditätsreserven mit einem **Zielvolumen von 1,25 Mrd. EUR per Ende 2027**
- **Bedingungen** für eine Aufnahme in das ESG-Portfolio
 - **International geltende Richtlinien** (z.B. ICMA Green Bond Principles, EU Green Bond, ...)
 - **Second Party Opinion**

Prüfung von Ausschlusskriterien (Norms Based Screening) per 31.12.2024



- Die allgemeinen Ausschlusskriterien der IBB Gruppe kommen ebenfalls im IBB-Treasury bei künftigen Neuinvestments in Corporate Bonds zur Anwendung, und zwar in der Form, dass die gleichen Ausschlusskriterien der Nachhaltigkeitsleitlinien der IBB Gruppe greifen, wenn **wesentliche Teile des Umsatzes (in Summe >10%)** in diesen Bereichen **erzielt werden**.
- **Es wurden keine Verstöße gegen die Ausschlusskriterien festgestellt (Umsatzanteil kritischer Aktivitäten in Summe < 10%).**
- **Auf Basis der Norms Based Screening Daten von ISS ESG wurden keine Red Flags von ISS festgestellt (damit auch nicht in Aktivitäten, die von den IBB Ausschlusskriterien erfasst sind)**

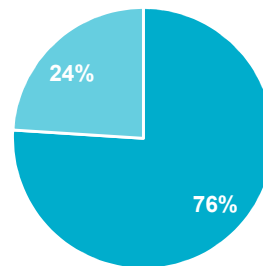
Portfolio-Auswertung (Best in Class) per 31.12.2024



Portfoliovolumen
(Anleihen &
Geldmarkt)

EUR 6,4 Mrd.

ISS ESG Kategorien



■ Prime ■ Non-Prime

Anteil non-rated

7,5%

≤ 15%

Ø ISS ESG
Performance
Score

52,5

≥ 50

Auf Gesamtportfolio-Ebene (Anleihen, CPs, Termin- und Tagesgelder) werden alle Anforderungen eingehalten.

Übersicht ESG Engagement Calls (Active Ownership)



Ausblick 2025

Performance Score < 37,5	9
Bereits engaged und auf Wiedervorlage 2026	6
Bereits engaged; im Abbauportfolio befindlich	1
Durchzuführende Engagement Calls 2025	2

Rückblick 2024

Performance Score < 37,5	11
Bereits engaged und auf Wiedervorlage 2025	1
Bereits engaged; im Abbauportfolio befindlich	1
Durchgeführte Engagement Calls 2024 ¹⁾	7
Kein Engagement möglich; Limit Lock	2

1) davon bei allen Verbesserung wahrscheinlich; auf Wiedervorlage gesetzt



Die Durchführung der Engagement Calls ist für Q2 2025 geplant.

Dediziertes ESG-Portfolio (Thematic Investment) per 31.12.2024



ESG-Teilportfolio

Ziel: EUR 1,25 Mrd. bis Ende 2027

**EUR 1.121,0
Mio.**

ESG-Kategorie	Bestandsvolumen (Mio. EUR)
Green Bonds	877
Social Bonds	209
Sustainable Bonds	35
Total	1.121



Eine mögliche Anhebung des Investitionsziels wird bei Überschreiten überprüft.