

Minősítési szakvélemény

A TakarékJelzálogbank zöld jelzáloglevél-keretrendszeréről



Összefoglaló értékelés

A Sustainalytics azon a véleményen van, hogy a TakarékJelzálogbank zöld jelzáloglevél-keretrendszere hiteles és hatásos, továbbá összhangban van a „zöld kötvényekre vonatkozó alapelvek” (Green Bond Principles, GBP) néven ismert, önkéntes alapon alkalmazandó, 2021. évi irányelvek négy fő alkotóelemével. Jelen értékelés a következőkön alapul:



A BEVÉTELEK FELHASZNÁLÁSA A kötvényből származó bevételek felhasználásának támogatható kategóriája (nevezetesen a zöld épületekbe történő beruházás) összhangban volt a zöld kötvényekre vonatkozó alapelvekben foglaltakkal. A Sustainalytics úgy véli, hogy a támogatható kategóriába történő beruházások pozitív környezeti hatásokkal bírnak majd, és előmozdítják az ENSZ fenntartható fejlődési céljait, különösen a 7., 9. és 11. célt.



A PROJEKT ÉRTÉKELÉSE / KIVÁLASZTÁSA A TakarékJelzálogbank Zöld Jelzáloglevél Bizottsága (ZJB) felügyeli a projektek értékelésének és kiválasztásának belső folyamatát, többek között az összes projektnél a támogathatósági feltételeknek megfelelően történő felülvizsgálatát, értékelését és kiválasztását. A TakarékJelzálogbanknál érvényben vannak a keretrendszer alapján finanszírozott eszközökhöz kapcsolódó társadalmi és környezeti kockázatok azonosítására és kezelésére szolgáló belső eljárások, amelyek alkalmazhatók a keretrendszer alapján hozott összes forráskihelyezési döntésre. A Sustainalytics úgy véli, hogy a projektkiválasztási folyamat összhangban van a piaci gyakorlattal.



A BEVÉTELEKKEL VALÓ GAZDÁLKODÁS A Zöld Jelzáloglevél Bizottság a bevételekkel való gazdálkodást is felügyeli, amely a meglévő belső nyomon követési rendszerek segítségével, portfólió-alapú megközelítést alkalmazva követi nyomon a támogatható eszközökbe történő forráskihelyezést. A ki nem helyezett bevételeket ideiglenesen a TakarékJelzálogbank likvideszköz-állományában tartják. Ez összhangban van a piaci gyakorlattal.



JELENTÉSTÉTEL A TakarékJelzálogbanknak szándékában áll a bevételek kihelyezéséről a weboldalán éves szinten jelentést tenni a teljes kihelyezésig. A jelentésben szerepelni fog az azonosított támogatható zöldhitelek-állomány nagysága, a támogatható zöld hitelekhez kihelyezett teljes összeg, a ki nem helyezett bevételek egyenlege, valamint a finanszírozás és a refinanszírozás aránya. Ezen túlmenően a TakarékJelzálogbank elkötelezett az iránt, hogy a hatást mutató releváns mérőszámokról is beszámoljon. A Sustainalytics úgy véli, hogy a TakarékJelzálogbank kihelyezésekkel és hatásokkal kapcsolatos jelentéstétele összhangban van a piaci gyakorlattal.

Értékelés dátuma	2021. szeptember 22.
Kibocsátó helye	Budapest, Magyarország

Jelentés szakaszai

Bevezetés.....	2
A Sustainalytics szakvéleménye.....	3
Mellékletek.....	9

Amennyiben kérdésük merülne fel, kérjük vegyék fel a kapcsolatot a fenntartható pénzügyi megoldásokkal foglalkozó projektcsapatunkkal:

Cristhian Veintimilla (Amszterdam)
projektmenedzser
cristhian.veintimilla@sustainalytics.com
+31 20 205 02 09

Aoife McCarthy (Amszterdam)
projekttámogató

Darshna Jha (Mumbai)
projekttámogató

Lea Muething (London)
projekttámogató

Enrico Tessadro (Amszterdam)
ügyfélkapcsolati munkatárs
susfinance.emea@sustainalytics.com
+44 20 3880 0193

Bevezetés

A TakarékJelzálogbank Nyrt. (a továbbiakban: „Takarék Jelzálogbank” vagy a “Bank”) egy 1998-ban alapított jelzáloghitel-refinanszírozással foglalkozó, budapesti székhelyű bank. A Bank fő hitelezésitevékenysége a jelzáloghitelek refinanszírozása a TakarékJelzálogbank Csoport tagjai, a TakarékJelzálogbank anyavállalata, valamint a csoporton kívüli, harmadik fél partnerbankok számára.

A TakarékJelzálogbank kidolgozta a TakarékJelzálogbank zöld jelzáloglevél-keretrendszert (a továbbiakban: „Keretrendszer”), amely alapján zöld jelzálogleveleket szándékozik kibocsátani, és az ebből származó bevételekből részben vagy egészben finanszírozni vagy refinanszírozni olyan meglévő vagy jövőbeni jelzáloghiteleket, amelyek csökkentik a szén-dioxid-lábnyomot és javítják a magyarországi lakó- és kereskedelmi épületállomány energiahatékonyágát. A Keretrendszer egy területen határoz meg támogathatósági kritériumokat:

1. Zöld épületek

A TakarékJelzálogbank felkérte a Sustainalytics-et, hogy vizsgálja felül a TakarékJelzálogbank zöld jelzáloglevél-keretrendszerét, amely 2021 szeptemberében készült el, és bocsássa ki a jelen minősítési szakvéleményt a Keretrendszer környezetbarát voltára és a 2021. évi zöld kötvényekre vonatkozó alapelvekkel való összhangjára vonatkozóan.¹ A Keretrendszer külön dokumentumban került közzétételre.²

A Sustainalytics minősítési szakvéleményének hatóköre és korlátai

A Sustainalytics minősítési szakvéleménye a Sustainalytics független³ véleményét tükrözi arra vonatkozóan, hogy a felülvizsgált Keretrendszer összhangban van-e a jelenlegi piaci szabványokkal, valamint a támogatható projektkategóriák mennyire hitelesek és hatásosak.

A minősítési szakvélemény részeként a Sustainalytics a következőket értékelte:

- a keretrendszer összhangja a Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (a továbbiakban: „ICMA”) által kezelt, 2021. évi zöld kötvényekre vonatkozó alapelvekkel;
- a bevételek felhasználásának hitelessége és várható pozitív hatásai; valamint
- A kibocsátó fenntarthatósági stratégiájának, teljesítményének és fenntarthatóságikockázat-kezelésének összehangolása a bevételek felhasználását illetően.

A bevételek felhasználásának értékelésénél a Sustainalytics a belső taxonómiájára (1.10-es verzió) támaszkodott, amely a piaci gyakorlaton és a Sustainalytics környezetvédelmi, szociális és irányítási (ESG) témákban kutatásokat végző szolgáltatóként szerzett szakértelmén alapul.

Jelen megbízás részeként a Sustainalytics megbeszéléseket folytatott a TakarékJelzálogbank vezetésének számos tagjával, hogy megértse üzleti folyamataik fenntarthatóságra gyakorolt hatását, a bevételek tervezett felhasználását, valamint a bevételekkel való tervezett gazdálkodást és a Keretrendszer jelentéstételi vonatkozásait. A TakarékJelzálogbank képviselői megerősítették a következőket: (1) tisztában vannak azzal, hogy a TakarékJelzálogbank kizárólagos felelőssége annak biztosítása, hogy a szolgáltatott információk teljeskörűek, pontosak és naprakészek legyenek; (2) minden lényeges információt átadtak a Sustainalytics-nek, valamint (3) minden átadott lényeges információt megfelelően és időben közzétettek. A Sustainalytics a releváns nyilvános dokumentumokat és nem nyilvános információkat is felülvizsgálta.

Ez a dokumentum a Sustainalytics-nek a Keretrendszerrel kapcsolatos véleményét ismerteti, amelyet a Keretrendszerrel együtt kell értelmezni.

A jelen minősítési szakvélemény minden frissítését a Sustainalytics és a TakarékJelzálogbank között megállapodott megbízási feltételek szerint hajtják végre.

A Sustainalytics minősítési szakvéleménye, jöllehet a Keretrendszernek a piaci szabványokkal való összhangjára reflektál, nem jelen garanciát ezek összhangjára, és nem garantálja a releváns piaci szabványok

¹ A zöld kötvényekre vonatkozó alapelveket a Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség kezeli, és elérhetőek a következő internetes oldalon: <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/green-bond-principles-gbp/>.

² A TakarékJelzálogbank zöld jelzáloglevél keretszabályzata megtekinthető a TakarékJelzálogbank Nyrt. weboldalán: <https://www.en.Takarékjzb.hu/>

³ Amikor számos, különböző ügyféltípusokat kiszolgáló üzletágot működtető társaságokat vizsgálunk, az objektív kutatás a Sustainalytics munkájának sarkalatos pontja, és az elemző függetlenségének biztosítása elengedhetetlen az objektív, megvalósítható kutatáshoz. A Sustainalytics ezért létrehozott egy szilárd konfliktuskezelési keretrendszert, amely kifejezetten az elemző függetlensége, a folyamat következetessége, a kereskedelmi és kutatói (valamint a megbízáson dolgozó külsős és belsős) csapatok szerkezeti elkülönítése, az adatvédelem és a rendszerek szétválasztása iránti igény problémáját hivatott kezelni. Végül, de nem utolsósorban, az elemzők javadalmazása nem kapcsolódik közvetlenül konkrét kereskedelmi eredmények eléréséhez. A Sustainalytics egyik védjegye a feddhetetlenség, a másik az átláthatóság.

A TakarékJelzálogbank zöld jelzáloglevél-keretrendszere

jövőbeli verzióival való összhangot. Ezenkívül a Sustainalytics minősítési szakvéleménye foglalkozik a kötvények bevételeiből várhatóan finanszírozott, támogatható projektek előrejelzett hatásaival, ugyanakkor nem méri a tényleges hatást. A Keretrendszer alapján finanszírozott projektek révén elért hatás mérése és az arról való beszámolás a Keretrendszer tulajdonosának feladata.

Ezenkívül a minősítési szakvélemény a bevételek lehetséges elosztását véleményezi, de nem garantálja a kötvényből származó bevételek támogatható tevékenységekre történő tényleges kihelyezését.

A Sustainalytics által a jelen minősítési szakvélemény keretében szolgáltatott semmilyen információ nem tekinthető olyan nyilatkozatnak, kijelentésnek, garanciának vagy érvnek, amely a TakarékJelzálogbank által e minősítési szakvélemény elkészítése céljából a Sustainalytics rendelkezésére bocsátott tények, nyilatkozatok, valamint kapcsolódó körülmények valóságát, megbízhatóságát vagy teljességét mellett vagy ellen szól.

A Sustainalytics szakvéleménye

1. szakasz: A Sustainalytics szakvéleménye a TakarékJelzálogbank Zöld Jelzáloglevél-Keretrendszeréről

A Sustainalytics azon a véleményen van, hogy a TakarékJelzálogbank zöld jelzáloglevél-keretrendszere hiteles és hatásos, továbbá összhangban van a zöld kötvényekre vonatkozó alapelvek négy fő alkotóelemével. A Sustainalytics a Keretrendszer alábbi elemeit emeli ki:

- A bevételek felhasználása:
 - A támogatható kategória (nevezetesen a zöld épületekbe történő beruházás) összhangban van a zöld kötvényekre vonatkozó alapelvekben foglaltakkal. A Sustainalytics megjegyzi, hogy a Keretrendszer alapján kibocsátott zöld jelzáloglevelek célja csökkenteni a szén-dioxid-lábnyomot és javítják a magyarországi lakó- és kereskedelmi épületállomány energiahatékonyágát.
 - A támogatható kategórián, azaz a zöld épületeken belül a TakarékJelzálogbank szándéka új, meglévő vagy felújított lakó- és kereskedelmi épületek finanszírozása és refinanszírozása Magyarországon az alábbi szempontok szerint:
 - 2022. június 30. után épült, új vagy meglévő lakó- és kereskedelmi épületek⁴, amelyek primerenergia-igénye (PED) legalább 10%-kal alacsonyabb, mint a közel nulla energiaigényű épületekre (NZEB)⁵ vonatkozó magyarországi szabvány. A Sustainalytics kiemeli, hogy ez a kritérium igazodik az unós taxonómia⁶ kritériumához, és úgy ítéli meg, hogy összhangban van a piaci elvárásokkal.
 - 2022. június 30. előtt épült lakóépületek, amelyek: (i) primerenergia-szükséglete legfeljebb 100 kWh/m²/év, és megfelelnek a közel nulla energiaigényű épületekre (NZEB) vonatkozó magyarországi szabvány követelményeinek, vagy (ii) legalább „A” minősítésű⁷ energetikai tanúsítvánnyal rendelkeznek, vagy (iii) a kibocsátásintenzitási teljesítmény alapján a legjobb 15% közé tartoznak.⁸
 - 2022. június 30. előtt épült kereskedelmi épületek, amelyek primerenergia-igénye (PED) legalább 10%-kal alacsonyabb, mint a közel nulla energiaigényű épületekre (NZEB) vonatkozó magyarországi szabvány.
 - Olyan kereskedelmi épületek, amelyek elérték vagy várhatóan elérik az alábbi minimális minősítési kategóriák valamelyikét: (i) LEED „Arany”, legalább 30%-os vagy annál nagyobb energiamegtakarítással az ASHRAE 90.1 2010-hez képest, és (ii) BREEAM „Nagyon Jó”. A Sustainalytics úgy véli, hogy a BREEAM „Kiváló” minősítése

⁴ Magyarországon várhatóan 2022. június 30-tól lesz kötelező a közel nulla energiaigényű épületekről szóló rendelet. További információkért kérjük, látogasson el a következő internetes oldalra: https://www.bpje.eu/wp-content/uploads/2021/06/Nearly-zero_EU-Member-State-Review-062021_Final.pdf.pdf

⁵ Európai Bizottság, „Közel nulla energiaigényű épületek”, (2020), megtekinthető a következő internetes oldalon:

https://ec.europa.eu/energy/topics/energy-efficiency/energy-efficient-buildings/nearly-zero-energy-buildings_en

⁶ Uniói dokumentum, „Az (EU) .../... felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet melléklete”, megtekinthető a következő internetes oldalon: https://ec.europa.eu/finance/docs/level-2-measures/taxonomy-regulation-delegated-act-2021-2800-annex-1_en.pdf

⁷ A kiadások „AA” vagy annál jobb minősítésű (2016 után minősített) vagy „A” vagy annál jobb minősítésű (2016 előtt minősített) lakóépületek finanszírozására szolgálnak.

⁸ Olyan lakóépületek, amelyek megfelelnek az épületek energetikai jellemzőinek meghatározásáról szóló 7/2006. TNM rendelet (beleértve annak a 2012. évi módosításait is) primerenergia-igényre vonatkozó követelményeinek, és 2013-ban vagy azután épültek.

felel meg a piaci gyakorlatnak, és arra ösztönzi a TakarékJelzálogbankot, hogy válasszon olyan BREEAM-tanúsítvánnyal rendelkező épületeket, amelyek legalább 70%-os pontszámot érnek el az energiahatékonysági kategóriában (amelyet a Sustainalytics a legfontosabbnak tart) annak érdekében, hogy teljesítsék a „Kiváló” BREEAM-minősítés követelményeit ebben a kategóriában. Ezen rendszerek Sustainalytics általi értékelését lásd az 1. mellékletben.

- Meglévő kereskedelmi és lakóépületek modernizálása vagy felújítása, amelyet úgy terveztek, hogy az megfeleljen az épületek energiahatékonyságáról szóló uniós irányelvben (EPBD) a jelentős felújítások tekintetében meghatározott, energiahatékonyságra vonatkozó költségoptimalizált minimumkövetelményeknek. A Sustainalytics itt megjegyzi, hogy az uniós taxonómiában tükröződő hatékonysági szabvány⁹, amely az EPBD-nek megfelelően előírja az energiahatékonyságra vonatkozó költségoptimalizált minimumkövetelmények teljesítését, régióként (EU-tagállamonként) eltérő lehet. A Sustainalytics ezért arra ösztönzi a TakarékJelzálogbankot, hogy számoljon be a régióban meglévő épületállomány alapján meghatározott és a referenciaépületekhez képest a primerenergia-igény terén ténylegesen elért teljesítményi szintről (vagy energiamegtakarításról). A Keretrendszer támogathatónak minősíti azokat az épületfelújításokat is, amelyek legalább 30%-os primerenergia-megtakarítást érnek el az épület felújítás előtti teljesítményéhez képest. A Sustainalytics pozitívan ítéli meg, hogy a Keretrendszerben szerepel egy referenciaértékek alapján meghatározott energiahatékonysági küszöbérték a meglévő épületek felújítása tekintetében.
- Projektek értékelése és kiválasztása:
 - A TakarékJelzálogbank Zöld Jelzáloglevél Bizottsága (a továbbiakban: „ZJB”) felügyeli a projektek értékelésének és kiválasztásának belső folyamatát, többek között az összes projektnek a támogathatósági feltételeknek megfelelően történő felülvizsgálatát, értékelését és kiválasztását. A ZJB közvetlenül az igazgatótanácsnak tartozik beszámolóval, és a bizottság a vezérigazgatóból, valamint a Bank illetékes osztályainak tagjaiból tevődik össze, mint például a kockázatkezelési, a tőkepiaci, a refinanszírozási, a pénzműveletről (ALM) osztály, valamint a fedezet-nyilvántartási osztály vezetője.
 - A TakarékJelzálogbanknál érvényben vannak a Keretrendszer alapján finanszírozott eszközökhöz kapcsolódó társadalmi és környezeti kockázatok azonosítására és kezelésére szolgáló belső eljárások. A TakarékJelzálogbank projektértékelési és -kiválasztási folyamata azért jött létre, hogy csökkenteni lehessen a környezeti és társadalmi hatásokat. A Sustainalytics ezt a folyamatot megfelelőnek és a piaci elvárásokkal összhangban lévőnek ítéli meg. További részletekért lásd a 2. szakaszt.
 - A hatáskör-átruházási és kockázatkezelési folyamatok alapján a Sustainalytics úgy véli, hogy ez az értékelési és kiválasztási megközelítés összhangban van a piaci gyakorlattal.
- A bevételekkel való gazdálkodás:
 - A ZJB a bevételekkel való gazdálkodást is felügyeli, amely a meglévő belső nyomon követési rendszerek segítségével, ¹⁰ portfólió-alapú megközelítést alkalmazva követi nyomon a támogatható eszközökbe történő forráshelyezést. A TakarékJelzálogbank a zöld jelzáloglevél kibocsátásából származó bevételeket egy támogatható, zöld jelzáloghitel-portfólióra kívánja fordítani.
 - Ha egy eszköz a továbbiakban nem felel meg a Keretrendszerben meghatározott alkalmassági kritériumoknak, a Bank törekedni fog arra, hogy a lehető leghamarabb pótolja az ilyen eszközt más támogatható zöld jelzáloghitellel. A TakarékJelzálogbank megerősítette, hogy minden fedezet zöld támogatható eszközökből áll, és nem tartalmaz nem zöld eszközöket. A Sustainalytics úgy ítéli meg, hogy ez a folyamat összhangban van a piaci gyakorlattal.
 - A ki nem helyezett bevételeket ideiglenesen a TakarékJelzálogbank likvideszköz-állományában tartják. A TakarékJelzálogbanknak szándékában áll a zöld jelzáloglevelekből származó nettó bevételeket a kibocsátástól számított két éven belül támogatható projektekbe kihelyezni.

⁹ Európai Bizottság, „Taxonomy Report: Technical Annex to the Final report of the Technical Expert Group on Sustainable Finance” (Taxonómiai jelentés: a fenntartható finanszírozással foglalkozó technikai szakértői csoport végző jelentésének technikai melléklete), (2020), amely elérhető a következő internetes címen: https://ec.europa.eu/info/sites/default/files/business_economy_euro/banking_and_finance/documents/200309-sustainable-finance-technical-annex_en.pdf

¹⁰ A TakarékJelzálogbank a meglévő informatikai architektúráját használja a zöld jelzáloglevelekből származó bevételek nyomon követésére, amennyiben a jelenleg rendelkezésre álló informatikai alrendszerek elvégzik a zöld jelzáloglevelek kibocsátásával kapcsolatos hitelkönyvi, ingatlan-nyilvántartási és treasury ügyletek elszámolását.

A TakarékJelzálogbank zöld jelzáloglevél-keretrendszere

- A forráskihelyezési időtáv és a bevételek ideiglenes felhasználására vonatkozó folyamatok alapján a Sustainalytics úgy véli, hogy ez a folyamat összhangban van a piaci gyakorlattal.
- Jelentéstétel:
 - A TakarékJelzálogbanknak szándékában áll a bevételek kihelyezéséről, valamint az ahhoz kapcsolódó hatások mérőszámairól a weboldalán éves szinten jelentést tenni a teljes kihelyezésig. A jelentésben szerepelni fog az azonosított támogatható zöld hitel-állomány nagysága, a támogatható zöld hitelekhez kihelyezett teljes összeg, a ki nem helyezett bevételek egyenlege, valamint a finanszírozás és a refinanszírozás aránya.
 - A hatásokkal kapcsolatos jelentéstételben olyan hatásmutatók fognak szerepelni, mint az éves energiamegtakarítás és a ki nem bocsátott CO₂ éves mennyisége, a támogatható zöld jelzáloghitel-portfólió kategóriák szerinti bontása, valamint a támogatható zöld jelzáloghitelek rövid ismertetése.
 - A forráskihelyezés és a hatások jelentésére vonatkozó kötelezettségvállalás alapján a Sustainalytics úgy véli, hogy ez a folyamat összhangban van a piaci gyakorlattal.

Összhang a 2021. évi zöld kötvényekre vonatkozó alapelvekkel

A Sustainalytics megállapította, hogy a TakarékJelzálogbank zöld jelzáloglevél-keretrendszere összhangban van a zöld kötvényekre vonatkozó alapelvek négy fő alkotóelemével. További információkért lásd: 2. melléklet: Zöld jelzáloglevél/Zöld jelzáloglevél-program külső felülvizsgálata – formanyomtatvány

2. szakasz: A TakarékJelzálogbank fenntarthatósági stratégiája

A Keretrendszer hozzájárulása a TakarékJelzálogbank fenntarthatósági kezdeményezéseire

A TakarékJelzálogbank a fenntarthatóság iránti elkötelezettségéről tesz tanúbizonyságot az energiahatékony jelzáloghitelekre vonatkozó kezdeményezéshez (Energy Efficient Mortgages Initiative) való csatlakozással és informatikai infrastruktúrájának a zöld hitelezés megkönnyítése érdekében történő felülvizsgálatával. A Sustainalytics megjegyzi, hogy a TakarékJelzálogbanknál folyamatban van saját fenntarthatósági stratégia kidolgozása; jelenleg fenntarthatósági kezdeményezéseire a TakarékJelzálogbank Csoport stratégiája irányadó.

A TakarékJelzálogbank Csoport fenntarthatósági stratégiájának¹¹ átfogó célja, hogy hozzájáruljon az éghajlatsemlegesség eléréséhez és a természetre gyakorolt emberi hatás csökkentéséhez.¹² Ennek megfelelően 2020-ban a TakarékJelzálogbank csatlakozott az energiahatékony jelzáloghitelekre vonatkozó kezdeményezés kísérleti projektjéhez. E kísérleti projekt program célja, hogy az ingatlanjaik energiahatékonyságának javítására, vagy kedvező pénzügyi feltételek révén rendkívül energiahatékony ingatlanok vásárlására ösztönözze a jelzáloghitel-felvevőket.¹³ Ezenkívül a TakarékJelzálogbank fel kívánja térképezni a zöld eszközöket Magyarországon, hogy hozzáférhetővé tegye azokat ellenőrzött, zöld jelzáloghitel-refinanszírozás céljából.¹⁴ Ezt az erőfeszítést egy továbbfejlesztett informatikai infrastruktúra fogja támogatni.¹⁴

2021-től a TakarékJelzálogbank zöld épületállománya, amely a Bank teljes portfóliójának 42,5%-át teszi ki, évi 102.519 MWh energiamegtakarítást és 18.761 tonna CO₂-kibocsátásmegtakarítást ért el.¹⁵

A Sustainalytics azon a véleményen van, hogy a TakarékJelzálogbank fenntarthatósági törekvései és kezdeményezései összhangban vannak a Keretrendszerrel, és előmozdítják a Bank által a főbb környezetvédelmi kérdésekben tett intézkedéseket. A Kibocsátó megerősítette, hogy fenntarthatósági stratégiája részeként a TakarékJelzálogbank cselekvési tervet és ütemtervet készít, amelyekben meghatározott célok szerepelnek.¹⁶ A Sustainalytics arra bátorítja a Kibocsátót, hogy dolgozzon ki egy nyilvános stratégiát, amely mennyiségi és határidőhöz kötött célokat tartalmaz.

¹¹A Kibocsátó megerősítette a Sustainalytics felé, hogy a Csoport fenntarthatósági stratégiája 2021 végéig nyilvánosan elérhető lesz.

¹²Takarék Csoport, "A TakarékJelzálogbank Csoport fenntarthatósági stratégiája".

¹³EeMAP, "Takarék Mortgage Bank becomes the second Hungarian Pilot bank to join the Energy Efficient Mortgages Initiative" (A TakarékJelzálogbank a második magyar bank, amely kísérleti jelleggel csatlakozik az energiahatékony jelzáloghitelekre vonatkozó kezdeményezéshez), elérhető a következő internetes oldalon: <https://eemap.energyefficientmortgages.eu/https-eemap-energyefficientmortgages-eu-wp-content/uploads-final-press-release-eem-Takarék-003-pdf/>

¹⁴Takarék Jelzálogbank "Investor Presentation" (Befektetőknek szóló prezentáció), elérhető a következő internetes oldalon: <https://www.en.Takarékjzb.hu/files/23/81992.pdf>

¹⁵A TakarékJelzálogbank által a Sustainalytics-szel megosztott belső felhasználású dokumentumok.

¹⁶Takarék Jelzálogbank, "Green Covered Bond Framework" (Zöld jelzáloglevél-keretrendszer), elérhető a következő internetes oldalon: <https://www.en.Takarékjzb.hu/>

Megfelelő helyzetben van a projektekkel kapcsolatos gyakori környezeti és társadalmi kockázatok kezelésére

Jóllehet a Sustainalytics elismeri, hogy a Keretrendszer alapján kibocsátott jelzáloglevelekből származó nettó bevételeket olyan támogatható projektekbe csatornázzák, amelyeknek várhatóan pozitív környezeti hatása lesz, a Sustainalytics tisztában van azzal, hogy az ilyen támogatható projektek negatív környezeti és társadalmi következményekhez is vezethetnek. A támogatható projektekhez fűződő legfontosabb környezeti és társadalmi kockázatok közé tartozhat a pénzmosás, a munkavédelem, a földhasználat megváltozása, a biológiai sokféleség csökkenése, valamint az építkezés során keletkező hulladék. Bár a TakarékJelzálogbank nem vesz részt közvetlenül az egyes finanszírozott projektek és eszközök kivitelezésében és fejlesztésében, a Sustainalytics azon a véleményen van, hogy a TakarékJelzálogbank képes kezelni vagy mérsékelni a lehetséges kockázatokat az alábbiak végrehajtásával:

- A TakarékJelzálogbank pénzmosásellenes (AML) osztálya szűrési és elemzési tevékenységeket végez az ügyfelek és tranzakciók kockázati alapú szűrésével és vizsgálatával. Az osztály elemző-értékelő tevékenysége révén feltárja, és csökkenti a meglévő és jövőben felmerülő ügyfél-, ügylet- és földrajzi kockázatokat, ezzel támogatja a kockázatkezelési, valamint üzleti folyamatokat is.¹⁷
- 2021-ben a Magyar Bankholding Zrt., a TakarékJelzálogbank Csoport holdingtársasága, létrehozott egy ESG munkacsoportot, amelybe a TakarékJelzálogbank egy képviselőt delegál. A munkacsoport célja, hogy holding szinten a következőket megvalósítsa: (i) fenntarthatósági és környezetvédelmi stratégia, (ii) a kockázati stratégia módosítása az éghajlati és környezeti tényezők beemelésével, (iii) önálló ESG-kockázati szabályozás, (iv) csatlakozás az ENSZ Környezetvédelmi Program Pénzügyi Kezdeményezéséhez.
- A zöld jelzáloglevelek bevételeiből finanszírozott beruházásokra Magyarországon (azaz egy uniós tagállamban) kerül sor, ezért a TakarékJelzálogbank köteles megfelelni az uniós előírásoknak.
- Magyarországon a munkavédelemről szóló 1993. évi XCIII. törvény célja az egészséges és biztonságos munkakörülmények megteremtése.¹⁸ A munkahelyi biztonságról és egészségvédelemről szóló uniós irányelv egy keretet is biztosít a munkavállalók egészségének és biztonságának védelméhez az uniós tagállamokban¹⁹, amelyet Magyarország átültetett a nemzeti jogszabályaiba.²⁰
- Magyarország 1995-ben törvényt hozott a környezet védelmének általános szabályairól, amelynek célja egyúttal a vadon élő állatokat ért károk megelőzése.²¹ Ezenkívül a 2030-ig tartó időszakra szóló uniós biodiverzitási stratégia kiterjed az épületekre is, és célja, hogy megállítsa a zöld városi ökoszisztémák pusztulását, és az épületek és környezetük tervezésébe szisztematikusan beépített természet-alapú megoldások révén elősegítse az egészséges zöld városi ökoszisztémákat.²² Ezenkívül a 2014/52/EU irányelv²³ előírja a környezeti hatásvizsgálatot (KHV) azon projektek esetében, amelyek jelentős környezeti hatásokkal járnak a megvalósítási engedély megadását megelőzően, biztosítva a földhasználat megváltoztatásához és az infrastruktúra-fejlesztéshez kapcsolódó, releváns környezeti kockázatok csökkentését. Az irányelv azt is előírja, hogy intézkedéseket kell hozni a „meghatározott, védelmet élvező fajokra és élőhelyekre gyakorolt jelentős káros hatások elkerülése, megelőzése, csökkentése és lehetőség szerinti ellentételezése érdekében”. A földhasználattal kapcsolatban az irányelv megjegyzi, hogy a „KHV-nak azonosítania, ismertetnie és értékelnie kell a földhasználattal kapcsolatos hatásokat”.

¹⁷ TakarékJelzálogbank, “A Responsible Corporate Governance Report of TakarékJelzálogbank CO. PLC” (A TakarékJelzálogbank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Felelős Társaságirányítási Jelentése), elérhető a következő internetes oldalon: <https://en.takarékjzb.hu/files/23/75089.pdf>

¹⁸ Nemzetközi Munkaügyi Szervezet, “Act No. 93 of 1993 concerning Occupational Safety and Health” (1993. évi XCIII. törvény a munkavédelemről) (1993), elérhető a következő internetes oldalon:

<http://www.ilo.org/dyn/natlex/docs/WEBTEXT/38155/64930/E93HUN01.htm>

¹⁹ Az Európai Közösségek Hivatalos Lapja, „A munkavállalók munkahelyi biztonságának és egészségvédelmének javítását ösztönző intézkedések bevezetéséről szóló 1989 június 12-i tanácsi irányelv (1989)”, elérhető a következő internetes oldalon: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:31989L0391&from=EN>

²⁰ Európai Bizottság, “Az EU munkahelyi egészségvédelemről és biztonságról szóló irányelveinek az uniós tagállamokban történt gyakorlati végrehajtásának értékelése” (2015), amely elérhető a következő internetes oldalon: <https://ec.europa.eu/social/BlobServlet?docId=16895&langId=en>

²¹ Wolters Kluwer jogtár, “1995. évi LIII. törvény a környezet védelmének általános szabályairól” (1995), elérhető a következő internetes oldalon: <https://net.jogtar.hu/jogszabaly?docid=99500053.TV>

²² Európai Bizottság, “A 2030-ig tartó időszakra szóló uniós biodiverzitási stratégia”, elérhető a következő internetes oldalon: https://ec.europa.eu/environment/nature/biodiversity/strategy/index_en.htm

²³ EU, “2014/92/EU irányelv az egyes köz- és magánprojekteket környezetre gyakorolt hatásainak vizsgálatáról”, (2014), elérhető a következő internetes oldalon: <https://eurlex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=celex%3A32014L0052>

- Magyarországnak az Egyenlítői Alapelvek (Equator Principles) szerinti minősítése „Kijelölt ország” (Designated Country), jelezve a szilárd környezeti és társadalmi irányítási rendszerek, jogszabályok, valamint a környezet és a közösségek védelmét szolgáló intézményi kapacitások meglétét²⁴.

Ezen politikák, szabványok és értékelések alapján a Sustainalytics azon a véleményen van, hogy a TakarékJelzálogbank megfelelő intézkedéseket léptetett életbe, és jó helyzetben van ahhoz, hogy kezelni és mérsékelni tudja a támogatható projektkategóriákkal általában összefüggő környezeti és társadalmi kockázatokat.

3. szakasz: A bevételek felhasználásának hatása

A bevételek felhasználása összhangban van a zöld kötvényekre vonatkozó alapelvekben foglaltakkal. A Sustainalytics a következőképpen magyarázza, hogy ez a projektkategória miért fejt ki pozitív környezeti hatást:

Magyarország épületállományának zöldítése

Az építőipar (a kivitelezési és az üzemeltetési tevékenységekből származó kibocsátásokat együttesen figyelembe véve) 2019-ben a teljes globális energiához kapcsolódó CO₂-kibocsátás 38%-át tette ki.²⁵ Ezért ez a gazdasági ágazat döntő fontosságú a Párizsi Megállapodásban lefektetett klímavédelmi célok eléréséhez. Magyarország volt az első uniós tagállam, amely 2016-ban ratifikálta a Párizsi Megállapodást, majd ezt követően elkötelezte magát amellett, hogy 2030-ra az 1990-es szinthez képest 40%-kal csökkenti az üvegházhatásúgáz-kibocsátását.²⁶ A legnagyobb végső energiafogyasztók Magyarországon az épületek, amelyek a primerenergia-felhasználás több mint 40%-át teszik ki.²⁷ Mivel Magyarországon az épületállomány nagy részét 1980 előtt építették, amikor még az energiaügyi normák jóval megengedőbbek voltak, a becslések szerint az épületállomány 70-90%-a felújításra szorul.²⁷ Magyarország energiahatékonysági célja annak biztosítása, hogy 2030-ra az ország végső energiafelhasználása ne haladja meg a 2005-ös szintet.²⁸

Az épületek energiateljesítményéről szóló uniós irányelvben meghatározott egyik legfontosabb prioritás az épületek energiafogyasztásának csökkentése, elsősorban az energiahatékonyság javítása révén.²⁹ A Magyarországra vonatkozó célértékek között szerepel az éves 0,8%-os energiamegtakarítás, továbbá az ÜHG-kibocsátásnak a 2005-ös szinthez viszonyítva 70%-os csökkentése 2021 és 2030 között.²⁸ Az ország céljait belefoglalta a Nemzeti Épületenergetikai Stratégiába, amely tartalmazza az üvegházhatásúgáz-kibocsátás csökkentésének célkitűzését is. A stratégia célja az energiahatékonyság javítása többek között az épületek energiafogyasztásának csökkentésével, amely a hazai épületállomány energetikai korszerűsítésével valósítható meg.³⁰

A Sustainalytics azon a véleményen van, hogy azok az eszközök, amelyeket a Bank a zöld jelzáloglevelek bevételeiből fog finanszírozni vagy refinanszírozni, hatásosak, és hozzájárulhatnak az épületek energiafogyasztásának csökkentéséhez, az energiahatékonyság növeléséhez, valamint segíthetnek Magyarországnak az energiamegtakarításra és az ÜHG-kibocsátásra vonatkozó nemzeti célkitűzései teljesítésében.

A ENSZ fenntartható fejlődési céljaival való összhang, illetve az az azokhoz való hozzájárulás

A fenntartható fejlődési célokat 2015 szeptemberében határozta meg az Egyesült Nemzetek Közgyűlése, és ezek ütemtervként szolgálnak a fenntartható fejlődés 2030-ig történő eléréséhez. A TakarékJelzálogbank

²⁴ Egyenlítői Alapelvek, "Designated Countries" (Kijelölt országok), elérhető a következő internetes oldalon: <https://equator-principles.com/designated-countries/>

²⁵ Az Egyesült Nemzetek Környezetvédelmi Programja (UNEP), "Building sector emissions hit record high, but low-carbon pandemic recovery can help transform sector – UN report" (Az építőipar kibocsátása rekordot döntött, de a járvány után az alacsony szén-dioxid-kibocsátásra összpontosító helyreállítás segíthet az ágazat átalakításában – ENSZ-jelentés), elérhető a következő internetes oldalon: <https://www.unep.org/news-and-stories/press-release/building-sector-emissions-hit-record-high-low-carbon-pandemic>

²⁶ Államadósság Kezelő Központ, "Hungary Green Bond Framework" (Magyarország Zöld Kötvény Keretprogramja), elérhető a következő internetes oldalon: <https://www.akk.hu/download?path=64709b3f-e69d-4969-b271-9d1db8f469bd.pdf>

²⁷ Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank (EBRD), "Energy efficiency in Hungary begins at home" (Magyarországon az energiahatékonyságra a háztartásokban kezdődik), elérhető a következő internetes oldalon: <https://www.ebrd.com/news/2020/energy-efficiency-in-hungary-begins-at-home.html>

²⁸ Innovációs és Technológiai Minisztérium, "Nemzeti energia- és klímaterv", elérhető a következő internetes oldalon: https://ec.europa.eu/energy/sites/ener/files/documents/hu_final_necp_main_en.pdf

²⁹ Az Európai Unió Hivatalos Lapja, "Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2018/844 irányelve (2018. május 30.) az épületek energiahatékonyságáról szóló 2010/31/EU irányelv és az energiahatékonyságról szóló 2012/27/EU irányelv módosításáról", elérhető a következő internetes oldalon: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32018L0844&from=EN>

³⁰ Európai Bizottság, "National Building Energy Performance Strategy" (Nemzeti Épületenergetikai Stratégia), elérhető a következő internetes oldalon: https://ec.europa.eu/energy/sites/default/files/documents/2014_article4_hungary_en%20translation.pdf

A TakarékJelzálogbank zöld jelzáloglevél-keretrendszere

zöld jelzáloglevél-keretrendszer keretében kibocsátott jelzáloglevelek a következő fenntartható fejlődési célok teljesítését szolgálják:

Bevétel-felhasználási kategória	Fenntartható fejlődési cél	Fenntartható fejlődési célpont
Zöld épületek	<p>7. Megfizethető és tiszta energia</p> <p>9. Ellenállóképes infrastruktúra kiépítése, az inkluzív és fenntartható iparosítás támogatása és az innováció ösztönzése</p> <p>11. Fenntartható városok és közösségek</p>	<p>7.3. 2030-ig megkészszerezni az energiahatékonyság javulásának globális ütemét</p> <p>9.4. 2030-ig korszerűsíteni az infrastruktúrát és az iparágakat áttervezni, hogy azok fenntarthatóvá váljanak, javuló erőforrás-felhasználási hatékonysággal, valamint a tiszta és környezetbarát technológiák és ipari folyamatok fokozottabb alkalmazásával. Minden ország a saját képességeinek függvényében lép fel.</p> <p>11.6. 2030-ig csökkenteni a városok egy főre jutó káros környezeti hatásait, többek között különös figyelmet fordítva a levegőminőségre, valamint a kommunális és egyéb hulladékokkal való gazdálkodásra</p>

Következtetés



A TakarékJelzálogbank kidolgozta a TakarékJelzálogbank zöld jelzáloglevél-keretrendszert, amely alapján zöld jelzálogleveleket bocsáthat ki, és az ebből származó bevételekből részben vagy egészben meglévő vagy jövőbeni jelzáloghiteleket finanszírozhat vagy refinanszírozhat. A Sustainalytics úgy véli, hogy a zöld jelzáloglevelekből származó bevételekből finanszírozott projektekkel szemben elvárás, hogy járjanak kedvező környezeti hatással a szén-dioxid-lábnyom csökkentése, valamint a magyarországi lakó- és kereskedelmi épületállomány energiahatékonyságának javítása révén.

A TakarékJelzálogbank zöld jelzáloglevél-keretrendszer felvázolja azt a folyamatot, amelynek segítségével a bevételeket nyomon követik, kihelyezik és kezelik, és kötelezettségeket vállalnak arra, hogy a bevételek kihelyezéséről, valamint azok felhasználásának hatásairól rendszeresen jelentést tesznek. A Sustainalytics úgy véli továbbá, hogy a TakarékJelzálogbank zöld jelzáloglevél-keretrendszer összhangban van a társaság általános fenntarthatósági stratégiájával, és az abból származó bevételek zöld felhasználásának kategóriája hozzájárul az ENSZ 7., 9. és 11. fenntartható fejlődési céljainak előmozdításához. Ezenfelül a Sustainalytics azon a véleményen van, hogy a TakarékJelzálogbank megfelelő intézkedésekkel rendelkezik ahhoz, hogy azonosítani, kezelni és mérsékelni tudja a bevételek felhasználásával finanszírozott, támogatható projektekkel általában összefüggő környezeti és társadalmi kockázatokat.

A fentiek alapján a Sustainalytics biztos abban, hogy a TakarékJelzálogbank Nyrt. megfelelő helyzetben van zöld jelzáloglevelek kibocsátásához, valamint, hogy a TakarékJelzálogbank zöld jelzáloglevél-keretrendszer szilárd, átlátható, és összhangban van a 2021. évi zöld kötvényekre vonatkozó alapelvek négy fő alkotóelemével.

Melléletek

1. melléklet: A fenntartható épületek tanúsítási rendszerei

	BREEAM³¹	LEED³²
Háttér-információk	A BRE (Building Research Establishment – Épületkutatási Intézet) nevű brit szervezet először 1990-ben tette közzé értékelési módszerét, a BREEAM-et (Building Research Establishment Environmental Assessment Method – BRE Környezeti Minősítő Rendszer). A szervezet székhelye az Egyesült Királyságban van. Új és felújított épületekhez, valamint meglévő épületek bővítéséhez is használják.	A LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) egy környezetbarát épületek minősítésére szolgáló, az Egyesült Államokból származó rendszer. A LEED-rendszert a U.S. Green Building Council (Amerikai Környezetbarát Építési Tanács, USGBC) nevű non-profit szervezet dolgozta ki.
Tanúsítási szintek	<ul style="list-style-type: none"> • Átment • Jó • Nagyon jó • Kiváló • Kiemelkedő 	<ul style="list-style-type: none"> • Tanúsított • Ezüst • Arany • Platina
Az értékelés által lefedett témakörök	<ul style="list-style-type: none"> • Energiafelhasználás • Területhasználat és ökológia • Szennyezés • Közlekedés • Anyagok • Vízhasználat • Hulladékok • Egészség és Közérzet • Innováció 	<ul style="list-style-type: none"> • Energiatakarékosság és atmoszféra • Fenntartható helyszínek • Elhelyezkedés és szállítás • Anyagok és erőforrások • Víztaakarékosság • Beltéri környezet minősége • Tervezés innovatív jellege • Regionális prioritás
Követelmények	<p>A tanúsítási szinttől és a témakörökön belül pontoktól (kreditektől) függő előfeltételek</p> <p>Ezt a pontszámot ezután tételenként (témakörönként) súlyozzák¹⁸, így megkapják a BREEAM tanúsítási szintet, amely a (százalékban kifejezett) kapott összpontszámon alapul. A BREEAM témaköreinek többsége rugalmas, ami azt jelenti, hogy az ügyfél eldöntheti, hogy melyeknek kíván megfelelni a BREEAM teljesítményi pontszáma javításához.</p> <p>A BREEAM-minősítés két szakaszból/ellenőrzési jelentésből áll: a „BREEAM tervezési szakaszból” és a „kivitelezés utáni szakaszból”, amelyek során különböző értékelési kritériumokat alkalmaznak.</p>	<p>A tanúsítási szinttől és a témakörökön belül pontoktól (kreditektől) független előfeltételek</p> <p>Majd ezeket a pontokat összeadva megkapják a LEED tanúsítási szintet.</p> <p>A LEED-en belül is számos különböző minősítési rendszer létezik. Minden minősítési rendszert egy-egy sajátos alágazatban való alkalmazásra terveztek (pl. új építés, jelentős felújítás, alapszerkezet- és burkolatfejlesztés, iskola-/kiskereskedelmi/egészségügyi épületek új építése és jelentős felújítása, meglévő épületek üzemeltetés és karbantartás).</p>
Az elért eredmény megjelenítése		

³¹ BREEAM, Building Research Establishment LTD, weboldal: <https://breeam.com/>

³² USGBC, LEED, weboldal: www.usgbc.org/LEED

2. melléklet: Zöld jelzáloglevél/Zöld jelzáloglevél-program külső felülvizsgálata – formanyomtatvány

1. szakasz: Alapinformációk

Kibocsátó neve:	Takarék Jelzálogbank Nyrt.
A zöld jelzáloglevél ISIN-kódja vagy adott esetben a Kibocsátó zöld jelzáloglevél-keretrendszerének neve:	Takarék Jelzálogbank zöld jelzáloglevél-keretrendszer
A felülvizsgáló neve:	Sustainalytics
Formanyomtatvány kitöltésének dátuma:	2021. szeptember 22.
A felülvizsgálati dokumentum közzétételének dátuma:	

2. szakasz: A felülvizsgálatot áttekintése

A FELÜLVIZSGÁLAT HATÓKÖRE:

A felülvizsgálat hatókörének összegzésére – az adott esetnek megfelelően – használható az alábbi szöveg vagy az módosítható.

A felülvizsgálat a következő elemeket értékelte, és megerősítette azok összhangját a zöld kötvényekre vonatkozó alapelvekkel (Green Bond Principles, GBP):

- | | |
|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> A bevételek felhasználása | <input checked="" type="checkbox"/> Projektek értékelésének és kiválasztásának folyamata |
| <input checked="" type="checkbox"/> A bevételekkel való gazdálkodás | <input checked="" type="checkbox"/> Jelentéstétel |

A FELÜLVIZSGÁLÓ SZEREPKÖRE(I)

- | | |
|--|------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> Tanácsadás (beleértve a minősítési szakvéleményt is) | <input type="checkbox"/> Tanúsítás |
| <input type="checkbox"/> Ellenőrzés | <input type="checkbox"/> Minősítés |
| <input type="checkbox"/> Egyéb <i>(kérjük, fejtse ki)</i> . | |

Megjegyzés: Több felülvizsgálat/különböző szolgáltatók esetén kérjük, hogy külön formanyomtatványt töltsenek ki minden felülvizsgálat esetében.

A FELÜLVIZSGÁLAT VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓJA és/vagy A TELJESKÖRŰ FELÜLVIZSGÁLATRA MUTATÓ LINK *(adott esetnek megfelelően)*

Lásd a fenti Összefoglaló értékelést.

3. szakasz: Részletes felülvizsgálat

A felülvizsgálatot végző személyeket arra bátorítjuk, hogy a lehető legnagyobb részletességgel adják meg az alábbi információkat, és a megjegyzés rovatban ismertessék felülvizsgálatuk hatókörét.

1. A BEVÉTELEK FELHASZNÁLÁSA

A szakaszra vonatkozó általános észrevételek *(ha vannak)*:

A kötvényből származó bevételek felhasználásának támogatható kategóriája (nevezetesen a zöld épületekbe történő beruházás) összhangban van a zöld kötvényekre vonatkozó alapelvekben foglaltakkal. A Sustainalytics úgy véli, hogy a támogatható kategóriába történő beruházások pozitív környezeti hatásokkal bírnak majd, és előmozdítják az ENSZ fenntartható fejlődési céljait, különösen a 7., 9. és 11. célt.

Bevétel-felhasználási kategóriák a zöld kötvényekre vonatkozó alapelveknek megfelelően:

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Megújuló energia | <input type="checkbox"/> Energiahatékonyság |
| <input type="checkbox"/> A szennyezés megelőzése és csökkentése | <input type="checkbox"/> Az élő természeti erőforrások és a földhasználat környezetileg fenntartható kezelése |
| <input type="checkbox"/> A szárazföldi és vízi biológiai sokféleség megőrzése | <input type="checkbox"/> Tiszta szállítás |
| <input type="checkbox"/> Fenntartható víz- és szennyvízkezelés | <input type="checkbox"/> Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás |
| <input type="checkbox"/> Ökológiailag hatékony és/vagy a körkörös gazdasághoz igazított termékek, gyártási technológiák és folyamatok | <input checked="" type="checkbox"/> Zöld épületek |
| <input type="checkbox"/> A kibocsátáskor ismeretlen, de jelenleg várhatóan megfelel a GBP-ben szereplő kategóriáknak, vagy más, a GBP-ben még nem szereplő, támogatható témakörök | <input type="checkbox"/> Egyéb <i>(kérjük, fejtse ki)</i> . |

Adott esetben kérjük, adja meg a környezeti taxonómiát, ha az nem a GBP:

2. A PROJEKTEK ÉRTÉKELÉSÉNEK ÉS KIVÁLASZTÁSÁNAK FOLYAMATA

A szakaszra vonatkozó általános észrevételek *(ha vannak)*:

A TakarékJelzálogbank Zöld Jelzáloglevél Bizottsága (ZJB) felügyeli a projektek értékelésének és kiválasztásának belső folyamatát, többek között az összes projektnek a támogathatósági feltételeknek megfelelően történő felülvizsgálatát, értékelését és kiválasztását. A TakarékJelzálogbanknál érvényben vannak a magyar és az uniós jogszabályokkal összhangban finanszírozott eszközökhöz kapcsolódó társadalmi és környezeti kockázatok azonosítására és kezelésére szolgáló belső eljárások, amelyek alkalmazhatók a keretrendszer alapján hozott összes forráski helyezési döntésre. A Sustainalytics úgy véli, hogy a projektkiválasztási folyamat összhangban van a piaci gyakorlattal.

Értékelés és kiválasztás

- | | |
|--|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> A kibocsátó környezeti fenntarthatósági céljait igazoló iratok | <input checked="" type="checkbox"/> Dokumentált folyamat annak megállapítására, hogy a projektek illeszkednek-e a meghatározott kategóriákba |
|--|--|

A TakarékJelzálogbank zöld jelzáloglevél-keretrendszere

- | | |
|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> A zöld jelzáloglevél származó bevételekből támogatható projektek meghatározott és átlátható kritériumai | <input checked="" type="checkbox"/> Dokumentált folyamat a projekthez kapcsolódó lehetséges ESG-kockázatok azonosítására és kezelésére |
| <input type="checkbox"/> A projektek értékelési és kiválasztási kritériumainak összefoglalója nyilvánosan hozzáférhető | <input type="checkbox"/> Egyéb <i>(kérjük, fejtse ki):</i> |

A felelősségi körökkel és az elszámoltathatósággal kapcsolatos információk

- | | |
|--|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Külső tanácsadástól vagy ellenőrzéstől függő értékelési/kiválasztási kritériumok | <input type="checkbox"/> Házon belüli értékelés |
| <input type="checkbox"/> Egyéb <i>(kérjük, fejtse ki):</i> | |

3. A BEVÉTELEKKEL VALÓ GAZDÁLKODÁS

A szakaszra vonatkozó általános észrevételek *(ha vannak):*

A ZJB a bevételekkel való gazdálkodást is felügyeli, amely a rendszer nyomon követésére szolgáló, meglévő informatikai architektúrája segítségével, portfólió-alapú megközelítést alkalmazva követi nyomon a támogatható eszközökbe történő forráskihelyezést. A ki nem helyezett bevételeket ideiglenesen a TakarékJelzálogbank likvideszköz-állományában tartják. Ez összhangban van a piaci gyakorlattal.

A bevételek nyomon követése:

- | |
|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> A zöld jelzáloglevelekből származó bevételeket a kibocsátó megfelelő módon elkülöníti vagy nyomon követi |
| <input checked="" type="checkbox"/> Azon ideiglenes befektetési eszközök tervezett típusainak közzététele, amelyekbe a ki nem helyezett bevételeket elhelyezik |
| <input type="checkbox"/> Egyéb <i>(kérjük, fejtse ki):</i> |

További közzététel:

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Kizárólag jövőbeli beruházásokba történő forráskihelyezés | <input checked="" type="checkbox"/> Meglévő és jövőbeli beruházásokba egyaránt történő forráskihelyezés |
| <input type="checkbox"/> Források egyedi folyósításokhoz való hozzárendelése | <input checked="" type="checkbox"/> Források egyedi folyósítások egy csoportjához való hozzárendelése |
| <input checked="" type="checkbox"/> A ki nem helyezett bevételek állományának közzététele | <input type="checkbox"/> Egyéb <i>(kérjük, fejtse ki):</i> |

A TakarékJelzálogbank zöld jelzáloglevél-keretrendszere

4. JELENTÉSTÉTEL

A szakaszra vonatkozó általános észrevételek (ha vannak):

A TakarékJelzálogbanknak szándékában áll a bevételek kihelyezéséről a weboldalán éves szinten jelentést tenni a teljes kihelyezésig. A jelentésben szerepelni fog az azonosított támogatható zöldhitelek állomány nagysága, a támogatható zöld hitelekhez kihelyezett teljes összeg, a ki nem helyezett bevételek egyenlege, valamint a finanszírozás és a refinanszírozás aránya. Ezen túlmenően a TakarékJelzálogbank elkötelezett az iránt, hogy a hatást mutató releváns mérőszámokról is beszámoljon. A Sustainalytics úgy véli, hogy a TakarékJelzálogbankkihelyezésekkel és hatásokkal kapcsolatos jelentéstétele összhangban van a piaci gyakorlattal.

A bevételek felhasználására vonatkozó jelentéstétel:

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Projektenként | <input checked="" type="checkbox"/> Projektportfólió-alapon |
| <input type="checkbox"/> Az egyes jelzáloglevelekhez kapcsolódóan külön | <input type="checkbox"/> Egyéb <i>(kérjük, fejtse ki):</i> |

Jelentett adatok:

- | | |
|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Kihelyezett összegek | <input type="checkbox"/> A teljes beruházás zöld jelzáloglevelekből finanszírozott része |
| <input checked="" type="checkbox"/> Egyéb <i>(kérjük, fejtse ki):</i> Az azonosított támogatható zöldjelzáloghitel-állomány nagysága, a ki nem helyezett bevételek egyenlege, a finanszírozás és a refinanszírozás aránya | |

Gyakoriság:

- | | |
|--|----------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> Éves | <input type="checkbox"/> Féléves |
| <input type="checkbox"/> Egyéb <i>(kérjük, fejtse ki):</i> | |

Hatások jelentése:

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Projektenként | <input checked="" type="checkbox"/> Projektportfólió-alapon |
| <input type="checkbox"/> Az egyes jelzáloglevelekhez kapcsolódóan külön | <input type="checkbox"/> Egyéb <i>(kérjük, fejtse ki):</i> |

Jelentett adatok (előrejelzett vagy utólagos tényadatok):

- | | |
|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> ÜHG-kibocsátás/megtakarítás | <input checked="" type="checkbox"/> Energiamegtakarítás |
| <input type="checkbox"/> Csökkenő vízhasználat | <input checked="" type="checkbox"/> Egyéb ESG-mutatók (kérjük, fejtse ki): A támogatható zöldjelzáloghitel-portfólió részletes, kölcsön- és ingatlantípusonkénti, valamint régiókénti bontásban való ismertetése |

Gyakoriság

- | | |
|---|----------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> Éves | <input type="checkbox"/> Féléves |
| <input type="checkbox"/> Egyéb (kérjük, fejtse ki): | |

Közzététel módja

- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Az éves beszámolóban közzétett tájékoztatás | <input type="checkbox"/> A fenntarthatósági jelentésben közzétett tájékoztatás |
| <input type="checkbox"/> Eseti dokumentumokban közzétett tájékoztatás | <input checked="" type="checkbox"/> Egyéb (kérjük, fejtse ki): a weboldalon |
| <input type="checkbox"/> A jelentések felülvizsgálata (ha igen, kérjük, adja meg, hogy a jelentések mely részeit vetik alá külső felülvizsgálatnak): | |

Adott esetben adja meg annak a nevét és közzétételének dátumát a hasznos linkek részben.

HASZNOS LINKEK (pl. a felülvizsgáló módszertanának vagy igazolványainak áttekintése, a kibocsátó dokumentációja stb.)

ADJA MEG AZ EGYÉB KÜLSŐ FELÜLVIZSGÁLATOKAT (HA VAN ILYEN)**Felülvizsgálat típusa(i):**

- | | |
|---|------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Tanácsadás (beleértve a minősítési szakvéleményt is) | <input type="checkbox"/> Tanúsítás |
| <input type="checkbox"/> Ellenőrzés / audit | <input type="checkbox"/> Minősítés |
| <input type="checkbox"/> Egyéb (kérjük, fejtse ki): | |

Felülvizsgáló(k):**Közzététel dátuma:**

A FÜGGETLEN FELÜLVIZSGÁLÓ SZEREPKÖRE(I) A GBP-BEN MEGHATÁROZOTTAK SZERINT

- i. Minősítési szakvélemény: Környezetvédelmi szakértelemmel rendelkező, a kibocsátótól független intézmény adhat ki minősítési szakvéleményt. Az intézménynek függetlennek kell lennie a kibocsátótól a zöld jelzáloglevél-keretrendszer kapcsán segítő tanácsadótól, vagy megfelelő eljárásokat, például információs akadályokat kell bevezetni be az intézményen belül, hogy biztosítsák a minősítési szakvélemény függetlenségét. Normál esetben ez magában foglalja a zöld kötvényekre vonatkozó alapelvekkel való összhang vizsgálatát. Ez magában foglalhatja különösen a kibocsátó átfogó célkitűzéseinek, stratégiájának, politikájának és/vagy a környezeti fenntarthatósággal kapcsolatos folyamatainak vizsgálatát, valamint a bevételek felhasználásával finanszírozni tervezett projekt típusok környezeti jellemzőinek értékelését.
- ii. Ellenőrzés: A kibocsátó független ellenőrzést kérhet egy sor meghatározott (jellemzően az üzleti folyamatokra vonatkozó és/vagy a környezeti) kritérium alapján. Az ellenőrzés középpontjában a belső vagy külső szabványokkal vagy a kibocsátó által tett kijelentésekkel való összhang állhat. Ezenkívül a mögöttes eszközök környezeti szempontból fenntartható jellemzőinek értékelését is nevezhetjük ellenőrzésnek, és hivatkozhatunk külső kritériumokra. A bevételek felhasználására, a zöld jelzáloglevélből származó pénzeszközök kihelyezésére, a környezeti hatásról szóló nyilatkozattételre vagy a jelentéstételnek a GBP-vel való összehangolására szolgáló kibocsátói belső nyomon követési módszerre vonatkozó biztosíték vagy igazolás szintén nevezhető ellenőrzésnek.
- iii. Tanúsítás: A kibocsátó tanúsíthatja a zöld jelzáloglevelét vagy az ahhoz kapcsolódó keretrendszert, illetve a bevételek felhasználását egy elismert külső zöld szabvány vagy címke alapján. Egy szabvány vagy címke sajátos kritériumokat határoz meg, és az ilyen kritériumokkal való összhangot általában szakképesített, akkreditált harmadik felek vizsgálják, amelyek ellenőrizhetik a tanúsítási kritériumoknak való megfelelést.
- iv. Zöld kötvények/jelzáloglevelek minősítése: A kibocsátó egy meghatározott pontozási/minősítési módszertan szerint értékelteheti vagy megvizsgálhatja szakképesített harmadik felekkel, például szakosodott kutatási szolgáltatókkal vagy hitelminősítő intézetekkel a zöld jelzáloglevelét, vagy az ahhoz kapcsolódó keretrendszert, illetve annak valamely kulcsfontosságú funkcióját, például a bevételek felhasználását. Lehetséges eredmények: a környezeti teljesítményre vonatkozó adatokra helyezett hangsúly, a folyamat értékelése a GBP vagy más referenciaérték, például egy 2 °C-os globális éghajlatváltozási forgatókönyv viszonylatában. Az ilyen pontozás/minősítés különbözik a hitelminősítésektől, ennek ellenére jelentős környezeti kockázatokat tükrözhetnek.

Felelősséget kizáró nyilatkozat

Copyright ©2021 Sustainalytics. Minden jog fenntartva.

A jelen dokumentumban szereplő vagy hivatkozott információk, módszerek és vélemények a Sustainalytics és/vagy harmadik fél beszállítói tulajdonát képezik (a továbbiakban: „Harmadik Felek Adatai”), és csak a Sustainalytics által közzétett formában és formátumban tehetők hozzáférhetővé harmadik felek számára; ellenkező esetben megfelelő hivatkozás szükséges és a Sustainalytics-t meg kell nevezni ezen adatok forrásaként. Ezek csak tájékoztató jellegűek, és (1) nem minősülnek bármely termék vagy projekt támogatásának; (2) nem minősülnek befektetési tanácsadásnak, pénzügyi tanácsadásnak vagy hivatalos tájékoztatónak; (3) nem értelmezhetők értékpapírok vásárlására vagy eladására, valamely projekt kiválasztására vagy bármilyen üzleti tranzakció megkötésére vonatkozó ajánlattételként vagy erre utaló jelzésként; (4) nem minősülnek a kibocsátó gazdasági teljesítménye, pénzügyi kötelezettségei vagy hitelképessége értékelésének; és/vagy (5) nem szerepeltek és nem is szerepeltethetők semmilyen részvénykibocsátási tevékenységgel kapcsolatos közzétételben.

A kibocsátó által rendelkezésre bocsátott információkon alapulnak, és ezért nem garantálható azok forgalomképessége, teljeskörűsége, pontossága, naprakészsége vagy adott célra való alkalmassága. Az információkat és adatokat azok jelenlegi formájában biztosítjuk, és azok a Sustainalytics-nek ezen információk és adatok létrehozása és közzététele pillanatában érvényes véleményét tükrözik. A Sustainalytics semmilyen módon nem vállal felelősséget az itt szereplő információk, adatok vagy vélemények felhasználásából eredő károkért, kivéve, ha a törvény ezt kifejezetten előírja. A harmadik felek nevére vagy Harmadik Felek Adataira való hivatkozás célja megfelelően elismerni azok tulajdonjogát, és nem minősül az ilyen tulajdonosok általi szponzorációnak vagy támogatásnak. Külső adatszolgáltatóink listája és azok felhasználási feltételei elérhetők a weboldalunkon. További információkért kérjük, látogasson el a következő internetes oldalra: <http://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

Teljes mértékben a kibocsátó felelős a kötelezettségvállalásainak való megfelelés igazolásáért és biztosításáért, valamint a kötelezettségei teljesítéséért és figyelemmel kíséréséért.

Az angol nyelvű és a lefordított változatok közötti eltérések esetén az angol nyelvű változat az irányadó.

A Sustainalytics bemutatása (a Morningstar cégcsoportjának tagja)

A Sustainalytics, amely a Morningstar nevű, amerikai pénzügyi cég érdekeltségébe tartozik, környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kutatásokkal, minősítéssel és adatkezeléssel foglalkozó cég, amely világszerte támogatja a befektetőket a felelős befektetési stratégiák kidolgozásában és végrehajtásában. A világ vezető vagyonkezelőinek és nyugdíjalapjainak százaival dolgozik együtt, akik beépítik beruházási folyamataikba az ESG és vállalatirányítási információkat és értékeléseket. A világ legjelentősebb kibocsátói – a multinacionális vállalatoktól kezdve, a pénzügyi intézményeken át a kormányokig – szintén a Sustainalytics-re támaszkodnak, ha hiteles minősítési szakvéleményre van szükségük zöld, szociális és fenntartható kötvény-keretrendszereik kapcsán. 2020-ban a Climate Bonds Initiative harmadik egymást követő évben a „Tanúsított éghajlatvédelmi kötvények legnagyobb jóváhagyott hitelesítője” (Largest Approved Verifier for Certified Climate Bonds) megtisztelő címet adományozta a Sustainalytics-nak. 2020-ban az Environmental Finance is elismerte a társaságot, amikor a második egymást követő évben adományozta neki a „Legnagyobb külső felülvizsgáló” (Largest External Reviewer) címet. További információkért kérjük, látogasson el a következő internetes oldalra: www.sustainalytics.com.



GlobalCapital
SRI Awards

Named

2015: Best SRI or Green Bond Research or Rating Firm
2017, 2018, 2019: Most Impressive Second Opinion Provider

