

# Bank Austria



## Bank Austria – Deckungsstöcke der Pfandbriefe

(Hypothekendarlehen / Öffentliche Pfandbriefe / Fundierte Bankschuldverschreibungen)

Investor Relations

Wien, August 2018

Die Bank für alles,  
was wichtig ist.



# Agenda

---

- 1 Öffentliche Pfandbriefe der Bank Austria**
- 2 Hypothekendarpfandbriefe der Bank Austria
- 3 Fundierte Bankschuldverschreibungen



# Zusammenfassung – Öffentlicher Deckungsstock der Bank Austria

1 2 3

- **Moody's Rating: Aaa**
- Der öffentliche Deckungsstock der Bank Austria ist mit dem **ECBC Covered Bond Label** ausgestattet
- Das Deckungsstockvolumen zum 30. Juni 2018 beträgt € 6.190 Mio.
- Durchschnittliche Aushaftung pro Kredit: ca. € 1,5 Mio.
- Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte: 7,9 Jahre



# Öffentlicher Deckungsstock

## Kennzahlen der Deckungswerte und Emissionen

1 2 3

- Gesamtbetrag der Deckungswerte per 30. Juni 2018 (EUR-Äquivalent): 6.190 Mio.
  - davon Primärdeckung in EUR: 4.258 Mio.
  - davon Primärdeckung in CHF: 182 Mio.
  - davon Schuldverschreibungen (EUR-Äquivalent): 1.750 Mio.

Parameter der Deckungswerte	
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL*) (in Jahren inkl. Tilgungen)	7,4
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL*) (in Jahren vertraglich)	10,3
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	7,9
Anzahl der Finanzierungen	4.088
Anzahl der Schuldner	1.442
Anzahl der Garanten	291
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (in EUR)	1.514.223
Anteil der 10 größten Finanzierungen	28,3%
Anteil der 10 größten Garanten	24,4%
Anteil endfällige Finanzierungen	53,9%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	52,7%
Summe der Finanzierungen mit Verzug 90 Tage (in EUR)	0
Durchschnittliche Verzinsung	1,6%

Parameter der Emissionen:	
Anzahl der Emissionen	34
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	3,0
Durchschnittliche Größe der Emissionen (in EUR)	138.078.106

- Moody's Rating: Aaa



# Öffentlicher Deckungsstock

## Laufzeitstruktur der Deckungswerte und Emissionen

1 2 3

Restlaufzeit der Deckungswerte (Schuldverschreibungen u. Finanzierungen)	in Mio. EUR	Anteil
<b>Restlaufzeit bis 12 Monate</b>	<b>919</b>	<b>14,9%</b>
<b>Restlaufzeit 12 - 60 Monate</b>	<b>1.220</b>	<b>19,7%</b>
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	471	7,6%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	749	12,1%
<b>Restlaufzeit 60 - 120 Monate</b>	<b>1.408</b>	<b>22,7%</b>
<b>Restlaufzeit größer 120 Monate</b>	<b>2.644</b>	<b>42,7%</b>
<b>Total</b>	<b>6.190</b>	<b>100,0%</b>










Laufzeitstruktur der im Umlauf befindlichen Emissionen	in Mio. EUR	Anteil
<b>Restlaufzeit bis 12 Monate</b>	<b>1.585</b>	<b>33,8%</b>
<b>Restlaufzeit 12 - 60 Monate</b>	<b>2.717</b>	<b>57,9%</b>
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	2.000	42,6%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	717	15,3%
<b>Restlaufzeit 60 - 120 Monate</b>	<b>113</b>	<b>2,4%</b>
<b>Restlaufzeit größer 120 Monate</b>	<b>280</b>	<b>5,9%</b>
<b>Total</b>	<b>4.695</b>	<b>100,0%</b>

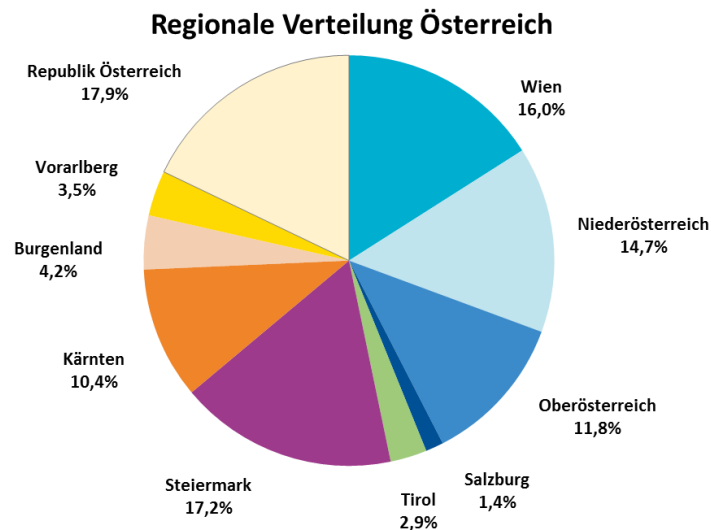


# Öffentlicher Deckungsstock

## Regionale Verteilung der Deckungswerte<sup>\*)</sup> in Österreich

1 2 3

Regionale Verteilung Österreich (AT)		in Mio. EUR	Anteil AT
	Wien	990	16,0%
	Niederösterreich	907	14,7%
	Oberösterreich	731	11,8%
	Salzburg	87	1,4%
	Tirol	178	2,9%
	Steiermark	1.062	17,2%
	Kärnten	644	10,4%
	Burgenland	263	4,2%
	Vorarlberg	220	3,5%
	Republik Österreich	1.107	17,9%
<b>Total Österreich</b>		<b>6.190</b>	<b>100,0%</b>



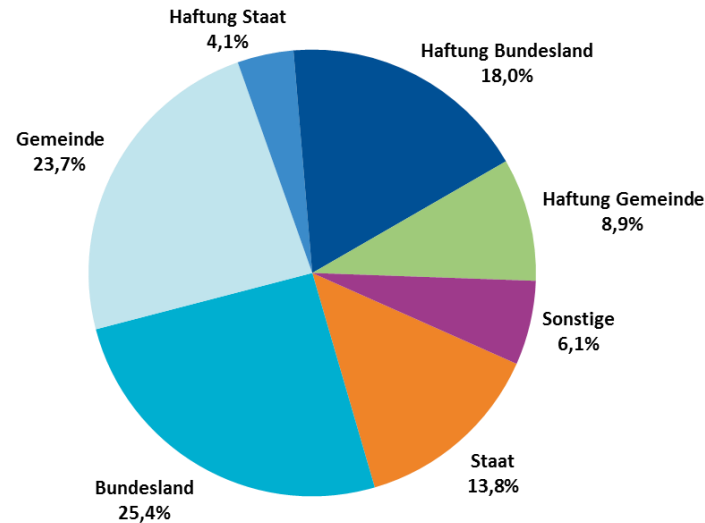
# Öffentlicher Deckungsstock

## Größendistribution nach Typ des Schuldners / Garanten

1 2 3

Deckungswerte nach Typ des Schuldners bzw. Garanten	in Mio. EUR	Anzahl
Staat	856	5
Bundesland	1.575	45
Gemeinde	1.464	2.633
Haftung Staat	251	121
Haftung Bundesland	1.115	228
Haftung Gemeinde	551	462
Sonstige	378	594
<b>Total</b>	<b>6.190</b>	<b>4.088</b>

Deckungswerte nach Schuldner / Garant



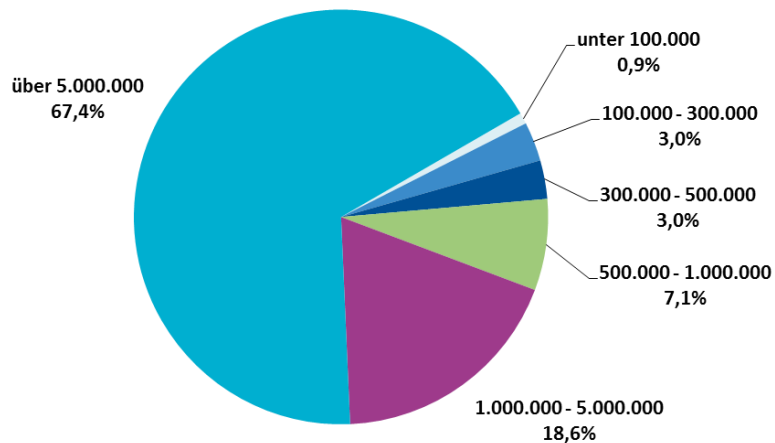
# Öffentlicher Deckungsstock

## Größendistribution der Deckungswerte

1 2 3

Größendistribution der Finanzierungen	in Mio. EUR	Anzahl
<b>unter 300.000</b>	<b>243</b>	<b>2.289</b>
davon unter 100.000	54	1.247
davon 100.000 - 300.000	189	1.042
<b>300.000 - 5.000.000</b>	<b>1.777</b>	<b>1.678</b>
davon 300.000 - 500.000	186	474
davon 500.000 - 1.000.000	441	614
davon 1.000.000 - 5.000.000	1.150	590
<b>über 5.000.000</b>	<b>4.170</b>	<b>121</b>
<b>Total</b>	<b>6.190</b>	<b>4.088</b>

Größendistribution der Finanzierungen





# Agenda

---

- 1 Öffentliche Pfandbriefe der Bank Austria
- 2 Hypothekendarpfandbriefe der Bank Austria**
- 3 Fundierte Bankschuldverschreibungen



- **Moody's Rating: Aaa**
- Bank Austria hat beschlossen, ihrem **hypothekarischen Deckungsstock** eine **einfachere und transparentere Struktur** zu geben:
  - Fokussierung auf **ausschließlich österreichische Hypotheken**
  - Wechsel zu einer **Gesamtkreditbetrachtung** anstelle des Besicherungsvolumens
- **Nutzen:**
  - **Angebot eines rein österreichischen Risikos** an die Investoren
  - Keine Vermischung von Risiken – über die Diversifikation entscheidet der Investor
  - Einfache Preisbildung
- Der Hypothekarische Deckungsstock der Bank Austria ist mit dem **ECBC Covered Bond Label** ausgestattet

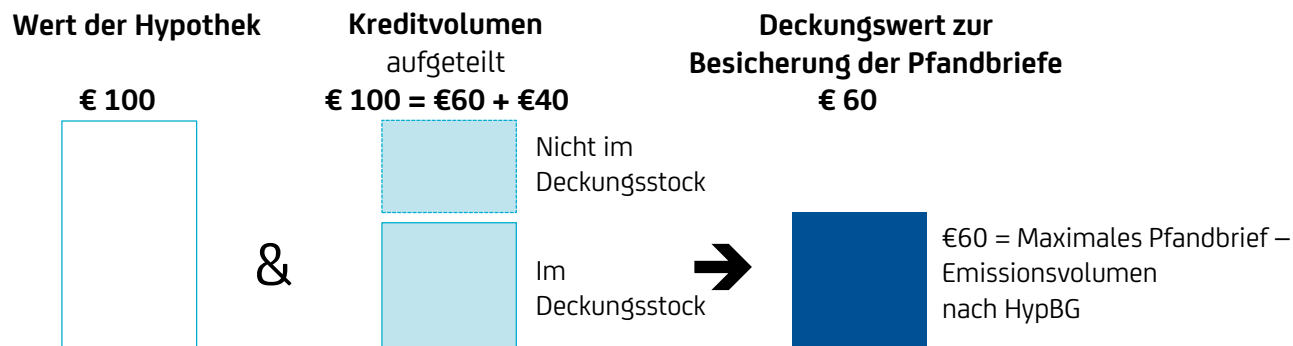
# Bank Austria Gesamtkreditdarstellung

## Gesamtkreditabtretung und der Vorteil für Investoren

1 2 3

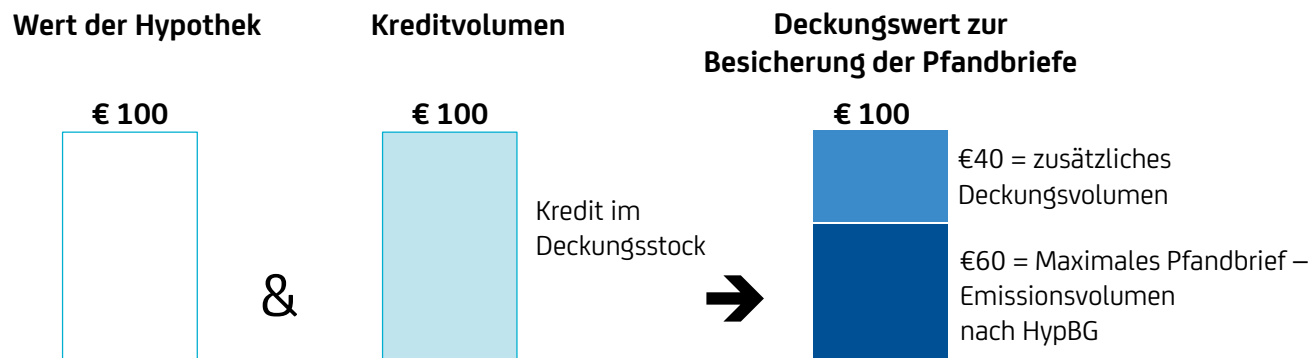
Das österreichische Hypothekendarlehenbankgesetz (HypBG) erlaubt als maximalen Deckungswert 60% des Beleihungswertes der Hypothek (höchstens das Kreditvolumen)

### Szenario I: Geteilte Sicherheitenabtretung = Minimalvariante



Zur Optimierung der Sicherheiten werden daher oftmals Kredite aufgeteilt in einen Deckungsstock- und einen Nicht-Deckungsstock-Kredit

### Szenario II: Vorgehensweise der Bank Austria = Gesamtkreditabtretung



Der gesamte Kredit – und nicht nur der Mindestbetrag – ist im Deckungsstock und besichert die Pfandbriefe der BA.

**Investoren haben den Vorteil einer Besicherung, die über das gesetzliche Erfordernis hinausgeht**



# Hypothekarischer Deckungsstock

## Kennzahlen der Deckungswerte und Emissionen

1 2 3

- Gesamtbetrag der Deckungswerte per 30. Juni 2018 (EUR-Äquivalent): 12.203 Mio.
  - davon Primärdeckung in EUR: 10.914 Mio.
  - davon Primärdeckung in CHF: 1.140 Mio.
  - davon Ersatzdeckung (EUR-Äquivalent): 149 Mio.

Parameter der Deckungswerte	
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL (in Jahren inkl. Tilgungen)	9,6
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL (in Jahren vertraglich)	16,0
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	6,1
Anzahl der Finanzierungen	43.009
Anzahl der Schuldner	37.611
Anzahl der Immobilien	39.995
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (in EUR)	280.283
Anteil der 10 größten Finanzierungen	11,1%
Anteil der 10 größten Schuldner	14,3%
Anteil endfällige Finanzierungen	22,6%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	28,9%
Summe der Finanzierungen mit Verzug 90 Tage (in EUR)	0
Durchschnittliche Verzinsung	1,3%

Parameter der Emissionen	
Anzahl der Emissionen	84
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	3,7
Durchschnittliche Größe der Emissionen (in EUR)	55.223.743

- Moody's Rating: Aaa



# Hypothekarischer Deckungsstock

## Laufzeitstruktur der Deckungswerte<sup>\*)</sup> und Emissionen

1 2 3

Laufzeitstruktur der Deckungswerte (ohne Berücksichtigung der Tilgung)	in Mio. EUR	Anteil
<b>Restlaufzeit bis 12 Monate</b>	<b>146</b>	<b>1,2%</b>
<b>Restlaufzeit 12 - 60 Monate</b>	<b>1.385</b>	<b>11,5%</b>
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	630	5,2%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	755	6,3%
<b>Restlaufzeit 60 - 120 Monate</b>	<b>2.033</b>	<b>16,9%</b>
<b>Restlaufzeit größer 120 Monate</b>	<b>8.490</b>	<b>70,4%</b>
<b>Total</b>	<b>12.055</b>	<b>100,0%</b>

Laufzeitstruktur der im Umlauf befindlichen Emissionen	in Mio. EUR	Anteil
<b>Restlaufzeit bis 12 Monate</b>	<b>830</b>	<b>17,9%</b>
<b>Restlaufzeit 12 - 60 Monate</b>	<b>2.211</b>	<b>47,7%</b>
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	1.636	35,3%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	574	12,4%
<b>Restlaufzeit 60 - 120 Monate</b>	<b>1.276</b>	<b>27,5%</b>
<b>Restlaufzeit größer 120 Monate</b>	<b>322</b>	<b>6,9%</b>
<b>Total</b>	<b>4.639</b>	<b>100,0%</b>



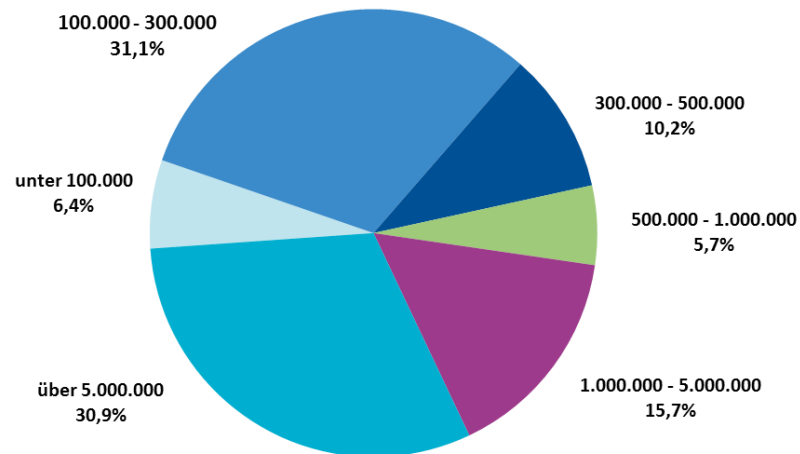
# Hypothekarischer Deckungsstock

## Größendistribution der Deckungswerte<sup>\*)</sup>

1 2 3

Größendistribution der Immobilien	in Mio. EUR	Anzahl
<b>unter 300.000</b>	<b>4.522</b>	<b>34.522</b>
davon unter 100.000	770	13.514
davon 100.000 - 300.000	3.752	21.008
<b>300.000 - 5.000.000</b>	<b>3.804</b>	<b>5.288</b>
davon 300.000 - 500.000	1.227	3.355
davon 500.000 - 1.000.000	690	1.016
davon 1.000.000 - 5.000.000	1.887	917
<b>über 5.000.000</b>	<b>3.729</b>	<b>185</b>
<b>Total</b>	<b>12.055</b>	<b>39.995</b>






Größendistribution der Immobilien



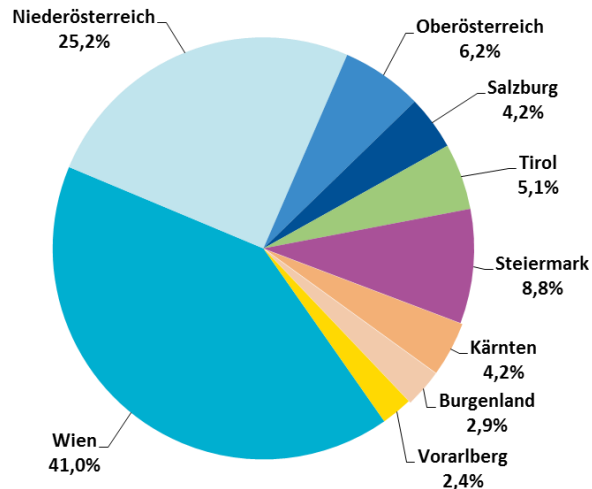
# Hypothekarischer Deckungsstock

## Regionale Verteilung<sup>\*)</sup> der Hypotheken in Österreich

1 2 3

Regionale Verteilung Österreich		in Mio. EUR	Anteil AT
	Wien	4.943	41,0%
	Niederösterreich	3.037	25,2%
	Oberösterreich	752	6,2%
	Salzburg	501	4,2%
	Tirol	613	5,1%
	Steiermark	1.056	8,8%
	Kärnten	512	4,2%
	Burgenland	353	2,9%
	Vorarlberg	288	2,4%
<b>Total Österreich</b>		<b>12.055</b>	<b>100,0%</b>

Regionale Verteilung Österreich



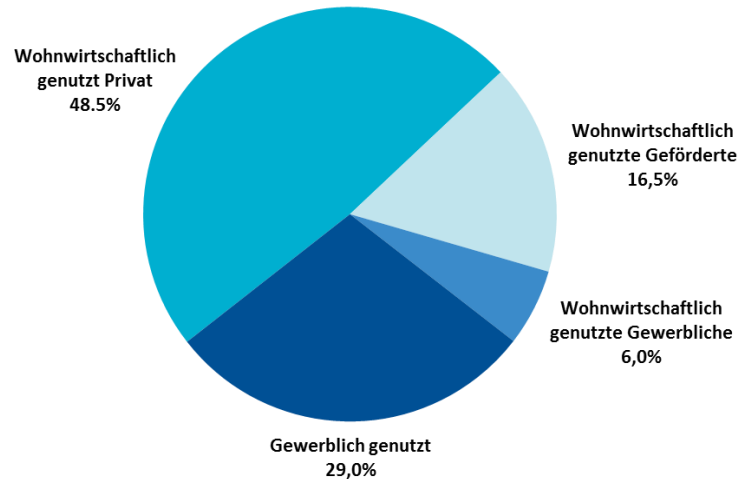
# Hypothekarischer Deckungsstock

## Verteilung der Deckungswerte<sup>\*)</sup> nach Nutzungsart

1 2 3

Immobilien nach Nutzungsart	in Mio. EUR	Anzahl
<b>Wohnwirtschaftlich genutzt Privat</b>	<b>5.853</b>	<b>35.629</b>
<b>Wohnwirtschaftlich genutzte Geförderte</b>	<b>1.986</b>	<b>2.150</b>
<b>Wohnwirtschaftlich genutzte Gewerbliche</b>	<b>724</b>	<b>1.214</b>
<b>Gewerblich genutzt</b>	<b>3.492</b>	<b>1.002</b>
davon Büro	1.616	160
davon Handel	787	65
davon Tourismus	251	135
davon Landwirtschaft	32	179
davon gemischte Nutzung / Sonstiges	805	463
<b>Total</b>	<b>12.055</b>	<b>39.995</b>

Immobilien nach Nutzungsart





# Hypothekarischer Deckungsstock

## Verteilung der Deckungswerte<sup>\*)</sup> nach Nutzungsart

1 2 3

- Der hypothekarische Deckungsstock der Bank Austria beläuft sich auf **€ 12.055 Mio.** (zum 30. Juni 2018, ohne Ersatzdeckung)
  - **Alle hypothekarischen Werte liegen in Österreich**
    - Geografische Konzentration auf Wien (41,0%) und das Bundesland Niederösterreich (25,2%)
- **Verteilung der Deckungswerte nach Nutzungsart:**
  - 71,0% Wohnimmobilien (davon 16,5% gefördert)
  - 29,0% kommerzielle Immobilien, die sich wie folgt aufteilen:
    - Büros 13,4%
    - Handel 6,5%
    - Tourismus 2,1%
    - Gemischte Nutzung 7,0%



# Agenda

---

- 1 Öffentliche Pfandbriefe der Bank Austria
- 2 Hypothekendarpfandbriefe der Bank Austria
- 3 Fundierte Bankschuldverschreibungen**



# Zusammenfassung – Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

1 2 3

- In den Deckungsstock für fundierte Bankschuldverschreibungen werden nur Hypotheken aus Mitgliedsländern des Europäischen Wirtschaftsraumes und der Schweiz eingebracht
- Kreditnehmer sind überwiegend österreichische und internationale Immobilienunternehmen bzw. deren örtliche Tochtergesellschaften
- Das Deckungsstockvolumen zum 30. Juni 2018 beträgt € 758,8 Mio.
- Durchschnittliche Aushaftung pro Kredit: ca. € 7,8 Mio.
- Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte: 6,5 Jahre
- Derzeit besteht kein Rating einer Ratingagentur



# Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

## Kennzahlen der Deckungswerte und Emissionen

1 2 3

- Gesamtbetrag der Deckungswerte per 30. Juni 2018 (EUR-Äquivalent): 758,8 Mio.
  - davon Primärdeckung in EUR: 758,8 Mio.

Parameter der Deckungswerte	
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL (in Jahren inkl. Tilgungen)	2,0
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL (in Jahren vertraglich)	3,2
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	6,5
Anzahl der Finanzierungen	97
Anzahl der Schuldner	53
Anzahl der Immobilien	107
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (in EUR)	7.822.530
Anteil der 10 größten Finanzierungen	57,7%
Anteil der 10 größten Schuldner	60,4%
Anteil endfällige Finanzierungen	2,5%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	35,9%
Summe der Finanzierungen mit Verzug 90 Tage (in EUR)	0
Durchschnittliche Verzinsung	2,1%

Parameter der Emissionen	
Anzahl der Emissionen	2
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	3,0
Durchschnittliche Größe der Emissionen (in EUR)	200.000.000



# Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

## Laufzeitstruktur der Deckungswerte und Emissionen

1 2 3

Laufzeitstruktur der Deckungswerte (ohne Berücksichtigung der Tilgung)	in Mio. EUR	Anteil
<b>Restlaufzeit bis 12 Monate</b>	<b>126,7</b>	<b>16,7%</b>
<b>Restlaufzeit 12 - 60 Monate</b>	<b>425,0</b>	<b>56,0%</b>
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	318,0	41,9%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	106,9	14,1%
<b>Restlaufzeit 60 - 120 Monate</b>	<b>201,0</b>	<b>26,5%</b>
<b>Restlaufzeit größer 120 Monate</b>	<b>6,1</b>	<b>0,8%</b>
<b>Total</b>	<b>758,8</b>	<b>100,0%</b>

Laufzeitstruktur der im Umlauf befindlichen Emissionen	in Mio. EUR	Anteil
<b>Restlaufzeit bis 12 Monate</b>	<b>150</b>	<b>37,5%</b>
<b>Restlaufzeit 12 - 60 Monate</b>	<b>250</b>	<b>62,5%</b>
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	0	0,0%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	250	62,5%
<b>Restlaufzeit 60 - 120 Monate</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>Restlaufzeit größer 120 Monate</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total</b>	<b>400</b>	<b>100,0%</b>



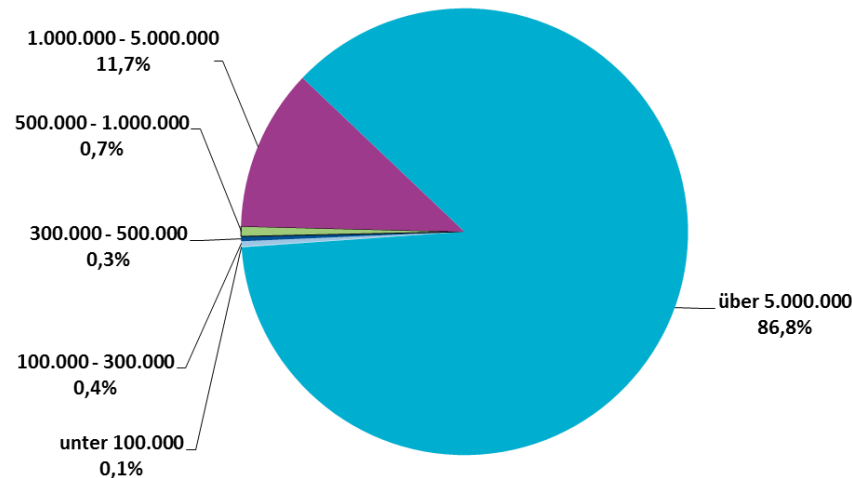
# Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

## Größendistribution der Deckungswerte

1 2 3

Größendistribution der Finanzierungen	in Mio. EUR	Anzahl
<b>unter 300.000</b>	<b>3,3</b>	<b>20</b>
davon unter 100.000	0,6	7
davon 100.000 - 300.000	2,7	13
<b>300.000 - 5.000.000</b>	<b>97,0</b>	<b>47</b>
davon 300.000 - 500.000	2,6	7
davon 500.000 - 1.000.000	5,4	7
davon 1.000.000 - 5.000.000	88,9	33
<b>über 5.000.000</b>	<b>658,5</b>	<b>30</b>
<b>Total</b>	<b>758,8</b>	<b>97</b>





Größendistribution der Finanzierungen



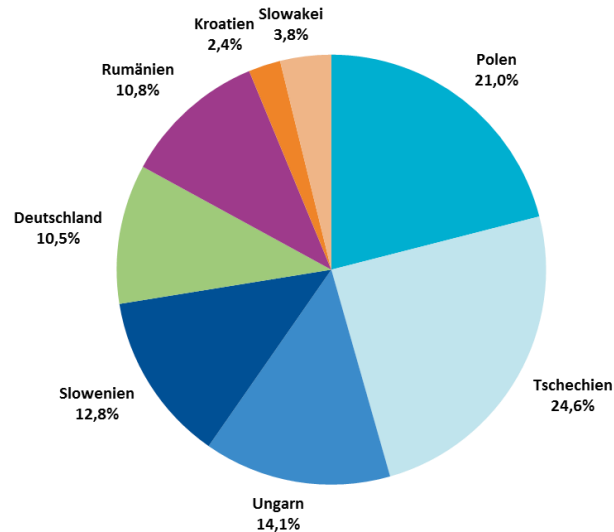
# Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

## Regionale Verteilung der Hypotheken

1 2 3

Regionale Verteilung EU		in Mio. EUR	Anteil EU
	Österreich	0,0	0,0%
	Polen	159,5	21,0%
	Tschechien	186,4	24,6%
	Ungarn	107,0	14,1%
	Slowenien	96,9	12,8%
	Deutschland	79,6	10,5%
	Rumänien	82,0	10,8%
	Kroatien	18,3	2,4%
	Slowakei	29,1	3,8%
<b>Total EU</b>		<b>758,8</b>	<b>100,0%</b>

Regionale Verteilung EU



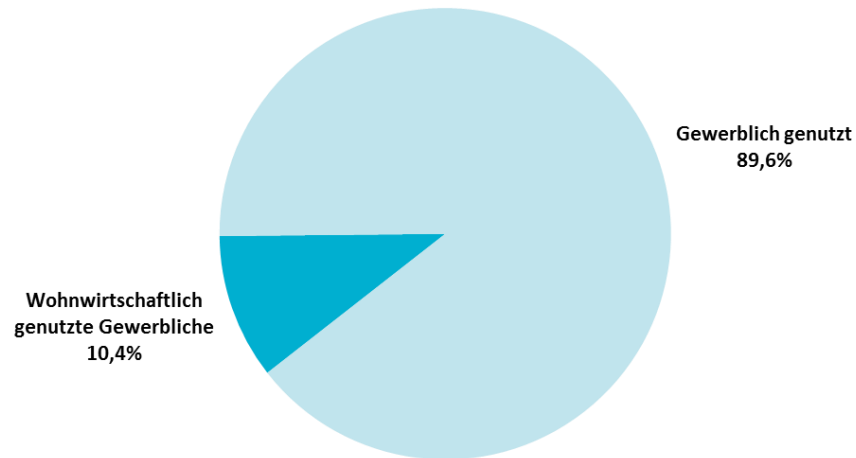
# Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

## Verteilung der Deckungswerte nach Nutzungsart

1 2 3

Immobilien nach Nutzungsart	in Mio. EUR	Anzahl
<b>Wohnwirtschaftlich genutzte Gewerbliche</b>	<b>78,9</b>	<b>54</b>
<b>Gewerblich genutzt</b>	<b>679,9</b>	<b>53</b>
davon Büro	287,7	22
davon Handel	367,5	25
davon Tourismus	17,6	1
davon Landwirtschaft	0,0	0
davon gemischte Nutzung / Sonstiges	7,1	5
<b>Total</b>	<b>758,8</b>	<b>107</b>

Immobilien nach Nutzungsart





# Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

## Verteilung der Deckungswerte nach Nutzungsart

1 2 3

- Der Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen der Bank Austria beläuft sich auf **€ 758,8 Mio.** (zum 30. Juni 2018)
  - **Alle hypothekarischen Werte liegen außerhalb Österreichs**
    - Geografische Konzentration auf Polen (21,0%) und Tschechien (24,6%)
- **Verteilung der Deckungswerte nach Nutzungsart**
  - 10,4% Wohnimmobilien (davon 0% gefördert)
  - 89,6% kommerzielle Immobilien, die sich wie folgt aufteilen:
    - Büros 37,9%
    - Handel 48,5%
    - Tourismus 2,3%
    - Gemischte Nutzung/Sonstiges 0,9%



# Ihre Kontakte

---

## **CFO Finance**

UniCredit Bank Austria AG

Martin Klauzer

Head of Planning & Finance

Tel. +43 (0) 50505 82511

[martin.klauzer@unicreditgroup.at](mailto:martin.klauzer@unicreditgroup.at)

Giuseppe Sapienza

Head of Finance

Tel. +43 (0) 50505 82641

[giuseppe.sapienza@unicreditgroup.at](mailto:giuseppe.sapienza@unicreditgroup.at)

Gabriele Wiebogen

Senior Advisor - Finance

Tel. +43 (0) 50505 82337

[gabriele.wiebogen@unicreditgroup.at](mailto:gabriele.wiebogen@unicreditgroup.at)

Erich Sawinsky

Head of Cover Pool Management

Tel. +43 (0) 50505 82673

[erich.sawinsky@unicreditgroup.at](mailto:erich.sawinsky@unicreditgroup.at)

## **CFO Accounting, Reporting, Tax & Corporate Relations**

UniCredit Bank Austria AG

Günther Stromenger

Head of Corporate Relations

Tel. +43 (0) 50505 57232

[guenther.stromenger@unicreditgroup.at](mailto:guenther.stromenger@unicreditgroup.at)

## **Impressum**

UniCredit Bank Austria AG

CFO Finance

Rothschildplatz 1

A-1020 Wien



# Rechtliche Hinweise / Disclaimer

Diese Veröffentlichung wird Ihnen präsentiert von:

UniCredit Bank Austria AG  
Rothschildplatz 1  
A-1020 Wien

Die in dieser Veröffentlichung enthaltenen Angaben basieren auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die als zuverlässig gelten. Wir geben jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Angaben. Hierin zum Ausdruck gebrachte Meinungen geben unsere derzeitige Ansicht wieder und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Anlagemöglichkeiten, die in diesem Bericht dargestellt werden, sind je nach Anlageziel und Finanzlage nicht für jeden Anleger geeignet. Die hierin bereitgestellten Berichte dienen nur allgemeinen Informationszwecken und sind kein Ersatz für eine auf die individuellen Verhältnisse und Kenntnisse des Anlegers bezogene Finanzberatung. Private Investoren sollten den Rat ihrer Bank oder ihres Brokers zu den betreffenden Investitionen einholen, bevor sie diese tätigen. Kein Bestandteil dieser Veröffentlichung soll eine vertragliche Verpflichtung begründen. Unter der Bezeichnung Corporate & Investment Banking der UniCredit treten die UniCredit Bank Austria AG, Wien, UniCredit Bank AG, München, die UniCredit CAIB Securities UK Ltd., die UniCredit S.p.A. sowie weitere Gesellschaften der UniCredit auf. Die UniCredit Gruppe unterliegt der Aufsicht der Europäischen Zentralbank. Darüber hinaus untersteht die UniCredit Bank Austria AG der Aufsicht der österreichischen Finanzmarktbehörde (FMA), die UniCredit Bank AG der Aufsicht der BaFin, die UniCredit CAIB Securities UK Ltd. der Aufsicht der Financial Services Authority (FSA) und die UniCredit S.p.A. der Aufsicht der Banca d'Italia und der Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB).

## Hinweis für Kunden mit Sitz in Großbritannien:

In Großbritannien wird diese Veröffentlichung auf vertraulicher Basis nur an Kunden von Corporate & Investment Banking der UniCredit (handelnd durch die UniCredit Bank AG, Zweigniederlassung London) übermittelt, die (i) als professionelle Investoren im Sinne von Artikel 19 (5) der englischen Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 („FPO“) Erfahrung mit Anlagen haben; und/oder (ii) unter Artikel 49 (2) (a) – (d) („high net worth companies, unincorporated associations etc.“) der FPO fallen (oder insoweit diese Veröffentlichung sich auf ein „unregulated collective scheme“ bezieht, an professionelle Anleger im Sinne von Artikel 14 (5) der englischen Financial Services and Markets Act 2000 (Promotion of Collective Investment Schemes) (Exemptions) Order 2001); und/oder (iii) die zum Erhalt dieser Mitteilung berechtigt sind, mit Ausnahme von privaten Investoren (diese Kunden werden nachstehend als „Maßgebliche Personen“ bezeichnet). Diese Veröffentlichung ist nur für Maßgebliche Personen gedacht. Anlagen oder Investmentaktivitäten, auf die sich diese Veröffentlichung bezieht, sind nur für Maßgebliche Personen verfügbar bzw. werden nur mit Maßgebliche Personen abgewickelt. Anfragen, die sich aus dieser Veröffentlichung ergeben, werden nur beantwortet, wenn es sich bei der betreffenden Person um eine Maßgebliche Person handelt. Andere Personen sollten sich nicht auf diese Veröffentlichung oder ihre Inhalte verlassen oder danach handeln.

Die hier bereitgestellten Informationen (einschließlich der hierin enthaltenen Berichte) stellen weder eine Aufforderung zum Kauf noch ein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren dar. Die Informationen in dieser Veröffentlichung basieren auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die als zuverlässig gelten, wir geben jedoch keine Gewähr für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit. Die hierin enthaltenen Meinungen geben unsere Auffassung zum Zeitpunkt dieser Veröffentlichung wieder und können ohne Mitteilung geändert werden.

Wir können von Zeit zu Zeit in Bezug auf Wertpapiere, die in dieser Veröffentlichung genannt werden: a) Long- oder Short-Positionen eingehen und die entsprechenden Wertpapiere kaufen oder verkaufen; b) als Investment- und/oder Geschäftsbank für die Emittenten dieser Wertpapiere fungieren; c) im Aufsichtsrat von Emittenten dieser Wertpapiere vertreten sein; d) als Market Maker für diese Wertpapiere fungieren und e) gegenüber dem Emittenten Beratungsdienstleistungen erbringen.

Anlagemöglichkeiten, die in einem der hier wiedergegebenen Berichte besprochen oder empfohlen werden, sind je nach Anlageziel und Finanzlage möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet. Die hier bereitgestellten Berichte dienen nur allgemeinen Informationszwecken und sind kein Ersatz für die Einholung einer unabhängigen Finanzberatung.

UniCredit Bank AG, Zweigniederlassung London, Moor House, 120 London Wall, London, EC2Y 5ET, unterliegt der Aufsicht der Europäischen Zentralbank (EZB) und ist von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) amtlich zugelassen und unterliegt nur in beschränktem Umfang der Regulierung durch die Financial Conduct Authority (FCA) und Prudential Regulation Authority (PRA). Einzelheiten zum Umfang der Regulierung durch die Financial Conduct Authority und Prudential Regulation Authority sind auf Anfrage bei uns erhältlich. Ungeachtet des Vorgenannten gilt: Wenn diese Präsentation/Veröffentlichung sich auf Wertpapiere bezieht, die unter die Prospekt-Richtlinie (2005) fallen, wird sie auf der Grundlage geschickt, dass Sie im Sinne der Prospekt-Richtlinie oder der maßgeblichen Gesetzgebung innerhalb eines Mitgliedsstaates des Europäischen Wirtschaftsraumes (EWR), der die Prospekt-Richtlinie umgesetzt hat, ein „Qualified Investor“ sind. Diese Veröffentlichung ist nicht an Personen auszuhandigen, die keine „Qualified Investors“ sind. Mit Erhalt dieser Veröffentlichung sichern Sie zu, dass Sie die in dieser Veröffentlichung genannten Wertpapiere nur unter den Umständen zum Kauf oder Verkauf anbieten werden, die keine Erstellung eines Prospekts nach Artikel 3 der Prospekt-Richtlinie oder der maßgeblichen Gesetzgebung eines Mitgliedsstaates des EWR verlangen, der die Prospekt-Richtlinie umgesetzt hat.

## Hinweis für Kunden mit Sitz in den USA:

Die hier bereitgestellten oder in einem hier wiedergegebenen Bericht enthaltenen Informationen sind institutionellen Kunden der UniCredit Bank AG, München, handelnd durch die Zweigniederlassung der UniCredit Bank AG in New York in den Vereinigten Staaten vorbehalten und dürfen nicht von anderen Personen zu irgendwelchen Zwecken genutzt oder herangezogen werden. Die Veröffentlichung stellt weder eine Aufforderung zum Kauf noch ein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren im Sinne des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (in der jeweils geltenden Fassung) oder im Sinne anderer amerikanischer Wertpapiergesetze, -Vorschriften oder Bestimmungen auf einzel- oder bundesstaatlicher Ebene dar. Anlagemöglichkeiten in Wertpapiere, die hier besprochen oder empfohlen werden, sind je nach Anlageziel, Risikobereitschaft und Finanzlage möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet.

In Rechtsordnungen, in denen die UniCredit Bank AG, München nicht zum Handel mit Wertpapieren, Waren oder anderen Finanzprodukten eingetragen oder zugelassen ist, dürfen Transaktionen nur in Übereinstimmung mit geltenden Gesetzen vorgenommen werden. Diese Gesetze können je nach Rechtsordnung unterschiedlich lauten und eventuell vorschreiben, dass eine Transaktion gemäß geltenden Freistellungen von Registrierungs- oder Zulassungspflichten vorgenommen wird.

Sämtliche in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen basieren auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die als verlässlich gelten. Es gibt jedoch keine Gewähr für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit. Die hier dargelegten Meinungen geben die Ansichten zum ursprünglichen Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder, unabhängig davon, wann Sie diese Informationen erhalten, und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern.

Unter Umständen wurden andere Berichte herausgegeben, die den Angaben in hierin enthaltenen Berichten widersprechen oder zu anderen Ergebnissen gelangen. Diese Berichte spiegeln die unterschiedlichen Annahmen, Ansichten und Analysemethoden der Analysten wider, die diese erstellt haben. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind nicht als Hinweis oder Garantie für die weitere Wertentwicklung zu betrachten. Für die künftige Wertentwicklung wird keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewähr gegeben.

Die UniCredit Bank AG, München kann von Zeit zu Zeit in Bezug auf hier besprochene Wertpapiere: a) Long- oder Short-Positionen eingehen und die entsprechenden Wertpapiere kaufen oder verkaufen; b) als Investment- und/oder Geschäftsbank für die Emittenten dieser Wertpapiere fungieren; c) im Aufsichtsrat von Emittenten dieser Wertpapiere vertreten sein; d) als Market Maker für diese Wertpapiere fungieren und e) gegenüber dem Emittenten entgeltliche Beratungsdienstleistungen erbringen.

Die in einem hier wiedergegebenen Bericht enthaltenen Informationen beinhalten eventuell Prognosen im Sinne der US-Wertpapiergesetze, die Risiken und Unwägbarkeiten unterliegen. Faktoren, durch die die tatsächlichen Ergebnisse und die Finanzlage eines Unternehmens von den Erwartungen abweichen könnten, sind insbesondere: politische Unsicherheiten, Veränderungen der Wirtschaftslage mit negativen Auswirkungen auf die Nachfrage nach Produkten oder Dienstleistungen des Unternehmens, Veränderungen an den Devisenmärkten, Veränderungen an den internationalen und nationalen Finanzmärkten, das Wettbewerbsumfeld sowie andere, damit einhergehende Faktoren. Alle in diesem Bericht enthaltenen Prognosen werden in ihrer Vollständigkeit durch diesen Warnhinweis erfasst.

Das Produkt wird von der UniCredit Bank Austria AG angeboten, die die alleinige Verantwortung für das Produkt und dessen Leistung und/oder Erfolgswirksamkeit trägt. Die UEFA und ihre Tochtergesellschaften, Mitgliedsverbände und Sponsoren (mit Ausnahme der UniCredit und der UniCredit Bank Austria AG) haben das Produkt weder unterstützt, genehmigt oder weiterempfohlen und lehnen diesbezüglich jegliche Haftung und Verantwortung ab.

## CFO Division

UniCredit Bank Austria AG  
Stand 24. September 2018

