

Bank Austria



Bank Austria – Deckungsstöcke der Pfandbriefe

(Öffentliche Pfandbriefe / Hypothekenpfandbriefe / Fundierte Bankschuldverschreibungen)

Investor Relations

Wien, November 2018

Die Bank für alles,
was wichtig ist.



Agenda

- 1 Öffentliche Pfandbriefe der Bank Austria**
- 2 Hypothekendarlehen 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. September 2018 beträgt € 6.638 Mio.
- Durchschnittliche Aushaftung pro Kredit: ca. € 1,6 Mio.
- Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte: 7,7 Jahre



Öffentlicher Deckungsstock

Kennzahlen der Deckungswerte und Emissionen

1 2 3

- Gesamtbetrag der Deckungswerte per 30. September 2018 (EUR-Äquivalent): 6.638 Mio.
 - davon Primärdeckung in EUR: 4.727 Mio.
 - davon Primärdeckung in CHF: 178 Mio.
 - davon Schuldverschreibungen (EUR-Äquivalent): 1.733 Mio.

Parameter der Deckungswerte	
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL*) (in Jahren inkl. Tilgungen)	7,3
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL*) (in Jahren vertraglich)	10,2
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	7,7
Anzahl der Finanzierungen	4.142
Anzahl der Schuldner	1.464
Anzahl der Garanten	323
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (in EUR)	1.602.598
Anteil der 10 größten Finanzierungen	26,2%
Anteil der 10 größten Garanten	28,3%
Anteil endfällige Finanzierungen	55,7%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	49,3%
Summe der Finanzierungen mit Verzug 90 Tage (in EUR)	0
Durchschnittliche Verzinsung	1,5%

Parameter der Emissionen:	
Anzahl der Emissionen	32
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	3,5
Durchschnittliche Größe der Emissionen (in EUR)	115.301.738

- Moody's Rating: Aaa



Öffentlicher Deckungsstock

Laufzeitstruktur der Deckungswerte und Emissionen

1 2 3

Restlaufzeit der Deckungswerte (Schuldverschreibungen u. Finanzierungen)	in Mio. EUR	Anteil
Restlaufzeit bis 12 Monate	1.008	15,2%
Restlaufzeit 12 - 60 Monate	1.230	18,5%
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	459	6,9%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	771	11,6%
Restlaufzeit 60 - 120 Monate	1.687	25,4%
Restlaufzeit größer 120 Monate	2.713	40,9%
Total	6.638	100,0%

Laufzeitstruktur der im Umlauf befindlichen Emissionen	in Mio. EUR	Anteil
Restlaufzeit bis 12 Monate	580	15,7%
Restlaufzeit 12 - 60 Monate	2.717	73,6%
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	2.000	54,2%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	717	19,4%
Restlaufzeit 60 - 120 Monate	113	3,1%
Restlaufzeit größer 120 Monate	280	7,6%
Total	3.690	100,0%

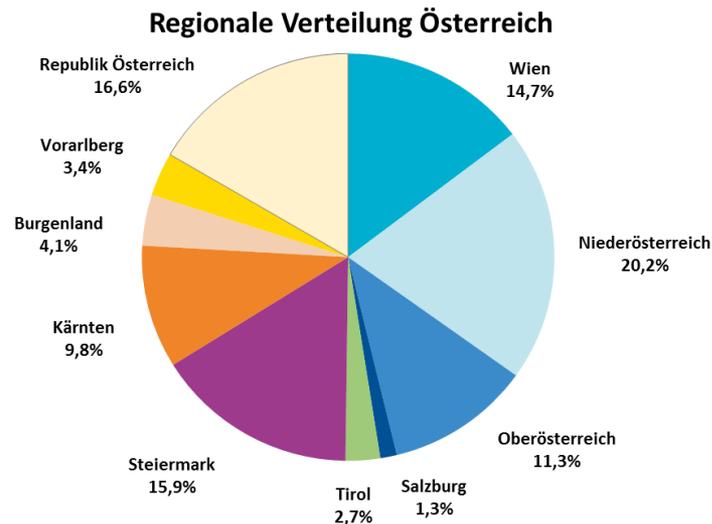


Öffentlicher Deckungsstock

Regionale Verteilung der Deckungswerte^{*)} in Österreich

1 2 3

Regionale Verteilung Österreich (AT)		in Mio. EUR	Anteil AT
	Wien	974	14,7%
	Niederösterreich	1.340	20,2%
	Oberösterreich	752	11,3%
	Salzburg	86	1,3%
	Tirol	180	2,7%
	Steiermark	1.057	15,9%
	Kärnten	649	9,8%
	Burgenland	269	4,1%
	Vorarlberg	229	3,4%
	Republik Österreich	1.101	16,6%
Total Österreich		6.638	100,0%



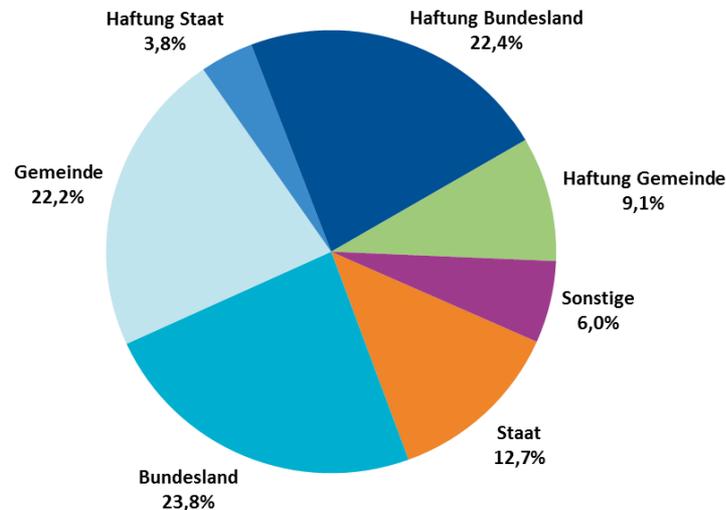
Öffentlicher Deckungsstock

Größendistribution nach Typ des Schuldners / Garanten

1 2 3

Deckungswerte nach Typ des Schuldners bzw. Garanten	in Mio. EUR	Anzahl
Staat	846	5
Bundesland	1.577	46
Gemeinde	1.474	2.612
Haftung Staat	255	130
Haftung Bundesland	1.485	247
Haftung Gemeinde	604	534
Sonstige	397	568
Total	6.638	4.142

Deckungswerte nach Schuldner / Garant



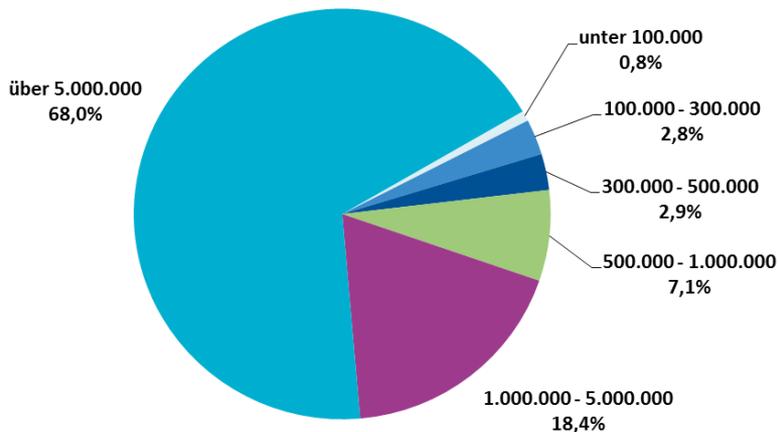
Öffentlicher Deckungsstock

Größendistribution der Deckungswerte

1 2 3

Größendistribution der Finanzierungen	in Mio. EUR	Anzahl
unter 300.000	240	2.247
davon unter 100.000	54	1.230
davon 100.000 - 300.000	186	1.017
300.000 - 5.000.000	1.882	1.765
davon 300.000 - 500.000	189	482
davon 500.000 - 1.000.000	474	660
davon 1.000.000 - 5.000.000	1.218	623
über 5.000.000	4.517	130
Total	6.638	4.142

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

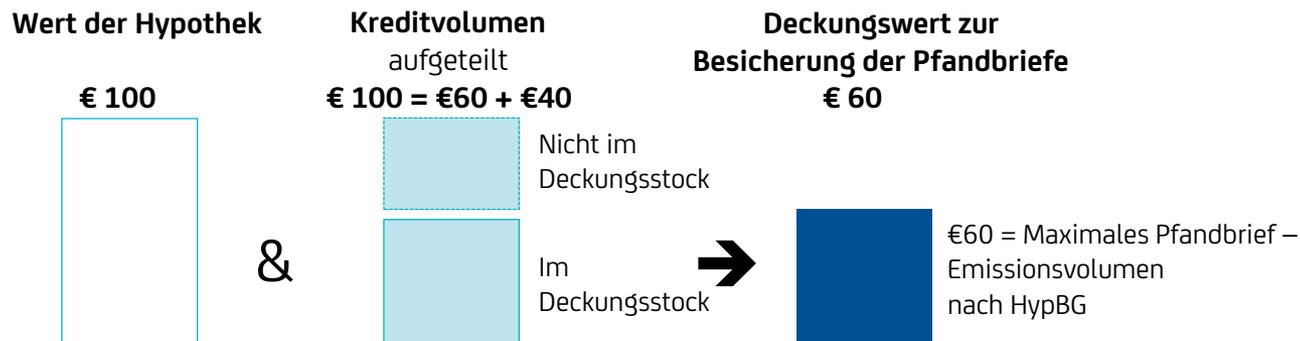
Bank Austria Gesamtkreditdarstellung

Gesamtkreditabtretung und der Vorteil für Investoren

1 2 3

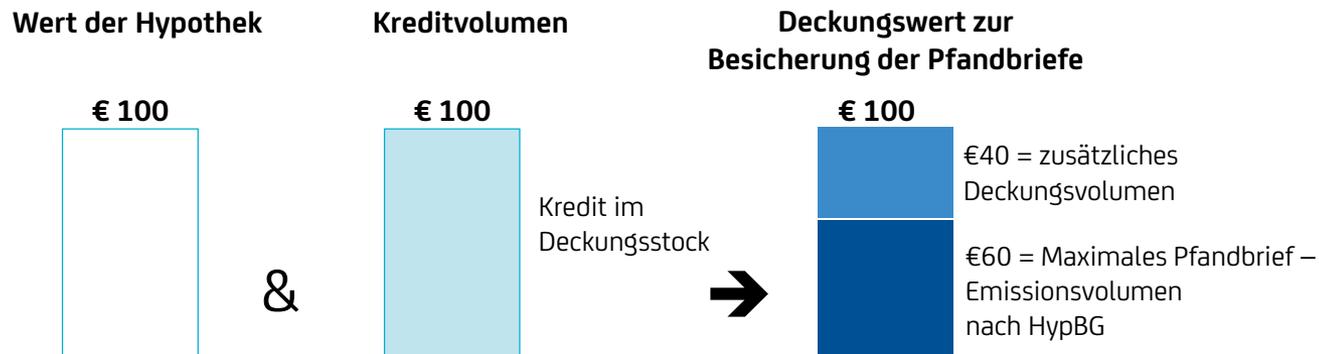
Das österreichische Hypothekendarlehenbankgesetz (HypBG) erlaubt als maximalen Deckungswert 60% des Beleihungswertes der Hypothek (höchstens das Kreditvolumen)

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. September 2018 (EUR-Äquivalent): 12.381 Mio.
 - davon Primärdeckung in EUR: 11.094 Mio.
 - davon Primärdeckung in CHF: 1.138 Mio.
 - davon Ersatzdeckung (EUR-Äquivalent): 149 Mio.

Parameter der Deckungswerte	
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL (in Jahren inkl. Tilgungen)	9,9
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL (in Jahren vertraglich)	16,3
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	6,1
Anzahl der Finanzierungen	44.120
Anzahl der Schuldner	38.602
Anzahl der Immobilien	40.998
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (in EUR)	277.266
Anteil der 10 größten Finanzierungen	10,7%
Anteil der 10 größten Schuldner	14,0%
Anteil endfällige Finanzierungen	21,6%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	30,0%
Summe der Finanzierungen mit Verzug 90 Tage (in EUR)	0
Durchschnittliche Verzinsung	1,3%

Parameter der Emissionen	
Anzahl der Emissionen	85
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	4,4
Durchschnittliche Größe der Emissionen (in EUR)	62.976.368

- Moody's Rating: Aaa



Hypothekarischer Deckungsstock

Laufzeitstruktur der Deckungswerte^{*)} und Emissionen

1 2 3

Laufzeitstruktur der Deckungswerte (ohne Berücksichtigung der Tilgung)	in Mio. EUR	Anteil
Restlaufzeit bis 12 Monate	98	0,8%
Restlaufzeit 12 - 60 Monate	1.212	9,9%
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	488	4,0%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	724	5,9%
Restlaufzeit 60 - 120 Monate	2.202	18,0%
Restlaufzeit größer 120 Monate	8.721	71,3%
Total	12.233	100,0%

Laufzeitstruktur der im Umlauf befindlichen Emissionen	in Mio. EUR	Anteil
Restlaufzeit bis 12 Monate	130	2,4%
Restlaufzeit 12 - 60 Monate	3.613	67,5%
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	1.636	30,6%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	1.977	36,9%
Restlaufzeit 60 - 120 Monate	1.287	24,1%
Restlaufzeit größer 120 Monate	322	6,0%
Total	5.353	100,0%



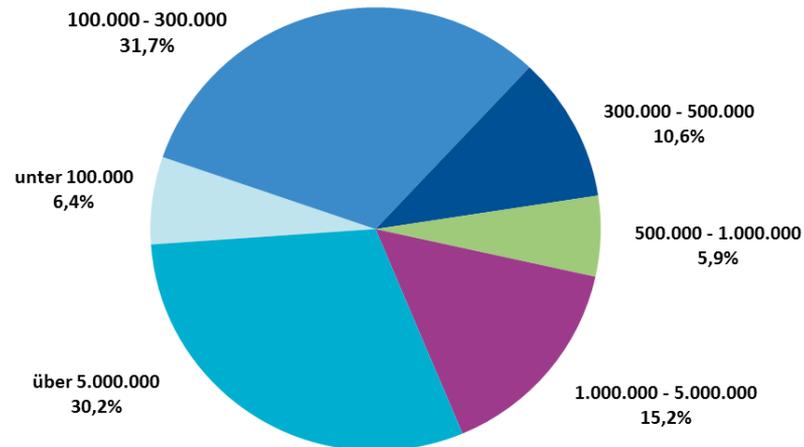
Hypothekarischer Deckungsstock

Größendistribution der Deckungswerte^{*)}

1 2 3

Größendistribution der Immobilien	in Mio. EUR	Anzahl
unter 300.000	4.660	35.293
davon unter 100.000	781	13.647
davon 100.000 - 300.000	3.879	21.646
300.000 - 5.000.000	3.879	5.519
davon 300.000 - 500.000	1.297	3.545
davon 500.000 - 1.000.000	719	1.063
davon 1.000.000 - 5.000.000	1.864	911
über 5.000.000	3.694	186
Total	12.233	40.998

Größendistribution der Immobilien



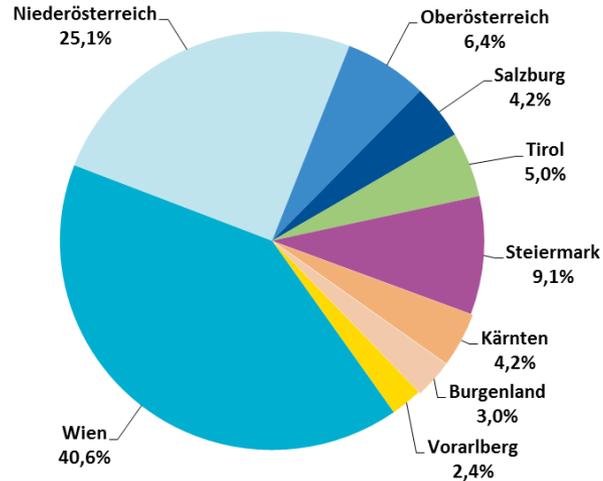
Hypothekarischer Deckungsstock

Regionale Verteilung^{*)} der Hypotheken in Österreich

1 2 3

Regionale Verteilung Österreich		in Mio. EUR	Anteil AT
	Wien	4.967	40,6%
	Niederösterreich	3.065	25,1%
	Oberösterreich	778	6,4%
	Salzburg	517	4,2%
	Tirol	618	5,0%
	Steiermark	1.115	9,1%
	Kärnten	515	4,2%
	Burgenland	363	3,0%
	Vorarlberg	295	2,4%
Total Österreich		12.233	100,0%

Regionale Verteilung Österreich



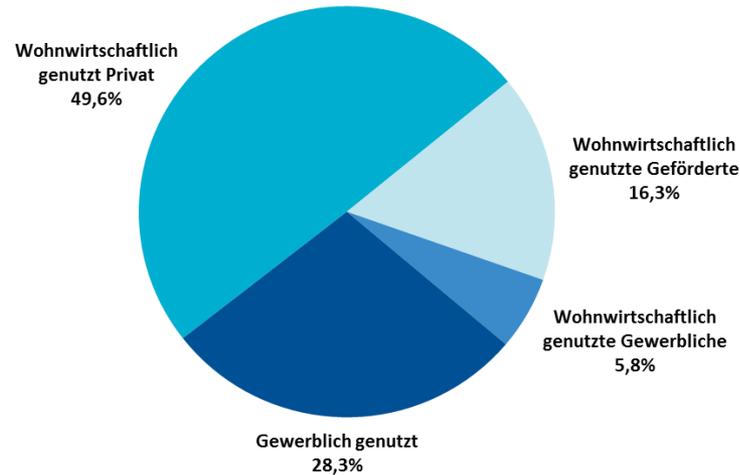
Hypothekarischer Deckungsstock

Verteilung der Deckungswerte^{*)} nach Nutzungsart

1 2 3

Immobilien nach Nutzungsart	in Mio. EUR	Anzahl
Wohnwirtschaftlich genutzt Privat	6.075	36.638
Wohnwirtschaftlich genutzte Geförderte	1.992	2.142
Wohnwirtschaftlich genutzte Gewerbliche	706	1.194
Gewerblich genutzt	3.460	1.024
davon Büro	1.525	158
davon Handel	835	64
davon Tourismus	251	140
davon Landwirtschaft	37	202
davon gemischte Nutzung / Sonstiges	812	460
Total	12.233	40.998

Immobilien nach Nutzungsart



Hypothekarischer Deckungsstock

Verteilung der Deckungswerte^{*)} nach Nutzungsart

1 2 3

- Der hypothekarische Deckungsstock der Bank Austria beläuft sich auf **€ 12.233 Mio.** zum 30. September 2018 (ohne Ersatzdeckung)
 - **Alle hypothekarischen Werte liegen in Österreich**
 - Geografische Konzentration auf Wien (40,6%) und das Bundesland Niederösterreich (25,1%)
- **Verteilung der Deckungswerte nach Nutzungsart:**
 - 71,7% Wohnimmobilien (davon 16,3% gefördert)
 - 28,3% kommerzielle Immobilien, die sich wie folgt aufteilen:
 - Büros 12,5%
 - Handel 6,8%
 - Tourismus 2,0%
 - 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. September 2018 beträgt € 758,0 Mio.
- Durchschnittliche Aushaftung pro Kredit: ca. € 8,1 Mio.
- Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte: 6,4 Jahre
- Derzeit besteht kein Rating einer Ratingagentur



Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

Kennzahlen der Deckungswerte und Emissionen

1 2 3

- Gesamtbetrag der Deckungswerte per 30. September 2018 (EUR-Äquivalent): 758,0 Mio.
 - davon Primärdeckung in EUR: 758,0 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)	6,4
Anzahl der Finanzierungen	94
Anzahl der Schuldner	53
Anzahl der Immobilien	104
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (in EUR)	8.063.556
Anteil der 10 größten Finanzierungen	56,9%
Anteil der 10 größten Schuldner	59,7%
Anteil endfällige Finanzierungen	2,1%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	38,1%
Summe der Finanzierungen mit Verzug 90 Tage (in EUR)	0
Durchschnittliche Verzinsung	2,0%

Parameter der Emissionen	
Anzahl der Emissionen	2
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	2,7
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
Restlaufzeit bis 12 Monate	120,3	15,9%
Restlaufzeit 12 - 60 Monate	416,0	54,9%
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	329,4	43,5%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	86,5	11,4%
Restlaufzeit 60 - 120 Monate	215,6	28,4%
Restlaufzeit größer 120 Monate	6,1	0,8%
Total	758,0	100,0%

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



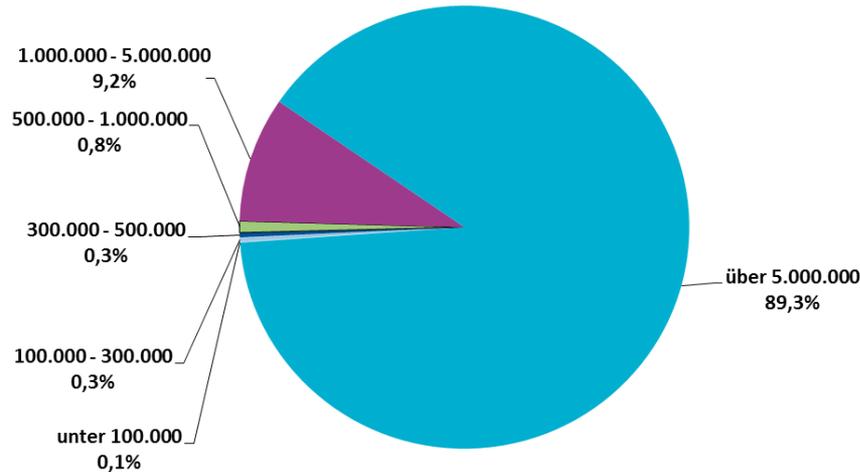
Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

Größendistribution der Deckungswerte

1 2 3

Größendistribution der Finanzierungen	in Mio. EUR	Anzahl
unter 300.000	2,9	19
davon unter 100.000	0,6	8
davon 100.000 - 300.000	2,3	11
300.000 - 5.000.000	78,3	43
davon 300.000 - 500.000	2,6	7
davon 500.000 - 1.000.000	6,3	8
davon 1.000.000 - 5.000.000	69,4	28
über 5.000.000	676,8	32
Total	758,0	94

Größendistribution der Finanzierungen



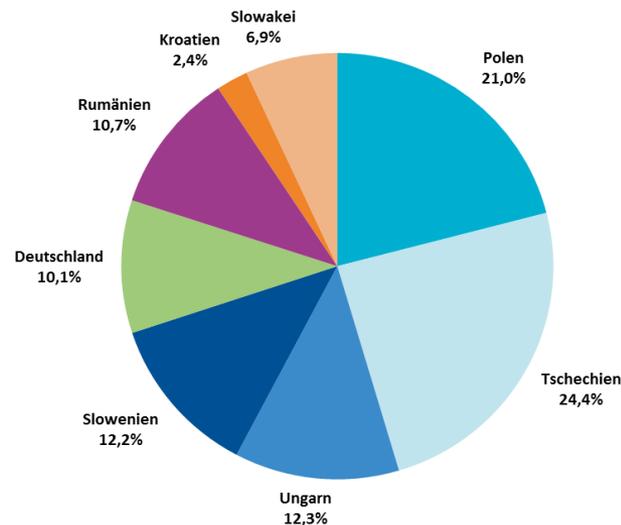
Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

Regionale Verteilung der Hypotheken

1 2 3

Regionale Verteilung EU		in Mio. EUR	Anteil EU
	Österreich	0,0	0,0%
	Polen	159,0	21,0%
	Tschechien	185,1	24,4%
	Ungarn	93,5	12,3%
	Slowenien	92,5	12,2%
	Deutschland	76,4	10,1%
	Rumänien	81,1	10,7%
	Kroatien	18,1	2,4%
	Slowakei	52,3	6,9%
Total EU		758,0	100,0%

Regionale Verteilung EU



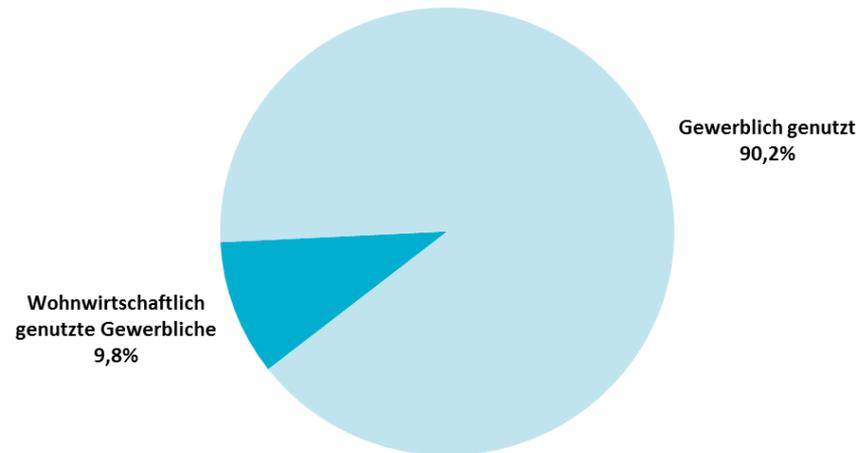
Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

Verteilung der Deckungswerte nach Nutzungsart

1 2 3

Immobilien nach Nutzungsart	in Mio. EUR	Anzahl
Wohnwirtschaftlich genutzte Gewerbliche	74,2	52
Gewerblich genutzt	683,8	52
davon Büro	273,9	18
davon Handel	361,9	27
davon Tourismus	17,3	1
davon Landwirtschaft	0,0	0
davon gemischte Nutzung / Sonstiges	30,6	6
Total	758,0	104

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 **€ 758,0 Mio.** zum 30. September 2018
 - **Alle hypothekarischen Werte liegen außerhalb Österreichs**
 - Geografische Konzentration auf Polen (21,0%) und Tschechien (24,4%)
- **Verteilung der Deckungswerte nach Nutzungsart**
 - 9,8% Wohnimmobilien (davon 0% gefördert)
 - 90,2% kommerzielle Immobilien, die sich wie folgt aufteilen:
 - Büros 36,1%
 - Handel 47,8%
 - Tourismus 2,3%
 - Gemischte Nutzung/Sonstiges 4,0%



Ihre Kontakte

CFO Finance

UniCredit Bank Austria AG

Martin Klauzer

Head of Planning & Finance

Tel. +43 (0) 50505 82511

martin.klauzer@unicreditgroup.at

Giuseppe Sapienza

Head of Finance

Tel. +43 (0) 50505 82641

giuseppe.sapienza@unicreditgroup.at

Gabriele Wiebogen

Senior Advisor - Finance

Tel. +43 (0) 50505 82337

gabriele.wiebogen@unicreditgroup.at

Erich Sawinsky

Head of Cover Pool Management

Tel. +43 (0) 50505 82673

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

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 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 oder Verantwortung ab.

CFO Division

UniCredit Bank Austria AG
Stand 6. November 2018

