

Bank Austria



Bank Austria – Deckungsstöcke der Pfandbriefe

(Hypothekenpfandbriefe / Öffentliche Pfandbriefe)

Investor Relations

Wien, 15 January 2018

Welcome to
Bank Austria
Member of  **UniCredit**

Agenda

- 1 Öffentliche Pfandbriefe der Bank Austria
- 2 Hypothekenpfandbriefe der Bank Austria



Zusammenfassung – Öffentlicher Deckungsstock der Bank Austria

1 2

- **Moody's Rating: Aaa**
- Der öffentliche Deckungsstock der Bank Austria ist mit dem **ECBC Covered Bond Label** ausgestattet
- Das Deckungsstockvolumen zum 30. Sept. 2017 beträgt € 6.413 Mio.
- Durchschnittliche Aushaftung pro Kredit: ca. € 1,7 Mio.
- Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte: 7,1 Jahre



Öffentlicher Deckungsstock

Kennzahlen der Deckungswerte und Emissionen

1 2

- Gesamtbetrag der Deckungswerte per 30. September 2017 (EUR-Äquivalent): 6.413 Mio.
 - davon Primärdeckung in EUR: 3.936 Mio.
 - davon Primärdeckung in CHF: 956 Mio.
 - davon Schuldverschreibungen (EUR-Äquivalent): 1.521 Mio.

Parameter der Deckungswerte	
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL*) (in Jahren inkl. Tilgungen)	6,1
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL*) (in Jahren vertraglich)	8,9
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	7,1
Anzahl der Finanzierungen	3.667
Anzahl der Schuldner	1.382
Anzahl der Garanten	275
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (in EUR)	1.748.874
Anteil der 10 größten Finanzierungen	29,2%
Anteil der 10 größten Garanten	28,3%
Anteil endfällige Finanzierungen	58,1%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	40,6%
Summe der Finanzierungen mit Verzug 90 Tage (in EUR)	0
Durchschnittliche Verzinsung	1,4%

- Moody's Rating: Aaa
- Nominelle/Barwertige Überdeckung**): 60,5% / 63,8%
- Gesamtbetrag der Emissionen im Umlauf per 30. September 2017 EUR: 3.995 Mio.

Parameter der Emissionen:	
Anzahl der Emissionen	33
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	3,5
Durchschnittliche Größe der Emissionen (in EUR)	121.050.170

*) WAL= Weighted Average Life

**) Die vom österreichischen Gesetz verlangte Überdeckung beträgt nominell 2% und wird auf Basis eines Deckungswerts gerechnet, der gesetzliche Risikoabschläge ("Haircuts") berücksichtigt. Nach diesen Haircuts beträgt der Deckungswert EUR 6.183 Mio., die gesetzliche Überdeckung somit 54,8%. Zusätzlich zur nominellen Überdeckung hat sich die UniCredit Bank Austria in ihrer Satzung zur freiwilligen barwertigen Überdeckung verpflichtet.



Öffentlicher Deckungsstock

Laufzeitstruktur der Deckungswerte und Emissionen

1 2

Restlaufzeit der Deckungswerte (Schuldverschreibungen u. Finanzierungen)	in Mio. EUR	Anteil
Restlaufzeit bis 12 Monate	1.336	20,8%
Restlaufzeit 12 - 60 Monate	1.427	22,3%
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	953	14,9%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	475	7,4%
Restlaufzeit 60 - 120 Monate	1.007	15,7%
Restlaufzeit größer 120 Monate	2.642	41,2%
Total	6.413	100,0%

Laufzeitstruktur der im Umlauf befindlichen Emissionen	in Mio. EUR	Anteil
Restlaufzeit bis 12 Monate	1.005	25,2%
Restlaufzeit 12 - 60 Monate	2.587	64,8%
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	580	14,5%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	2.007	50,2%
Restlaufzeit 60 - 120 Monate	123	3,1%
Restlaufzeit größer 120 Monate	280	7,0%
Total	3.995	100,0%

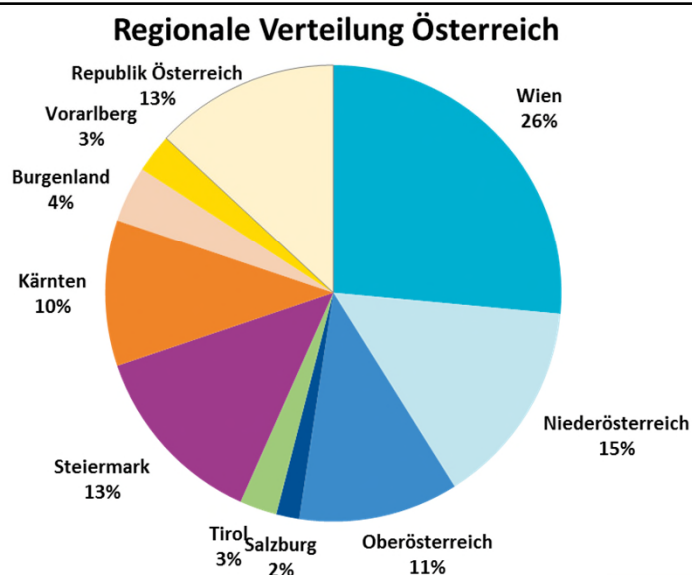


Öffentlicher Deckungsstock

Regionale Verteilung der Deckungswerte^{*)} in Österreich

1 2

Regionale Verteilung Österreich (AT)		in Mio. EUR	Anteil AT
	Wien	1.698	26,5%
	Niederösterreich	937	14,6%
	Oberösterreich	726	11,3%
	Salzburg	105	1,6%
	Tirol	169	2,6%
	Steiermark	843	13,1%
	Kärnten	663	10,3%
	Burgenland	256	4,0%
	Vorarlberg	176	2,8%
	Republik Österreich	840	13,1%
Total Österreich		6.413	100,0%



^{*)} Unter Berücksichtigung der Garanten



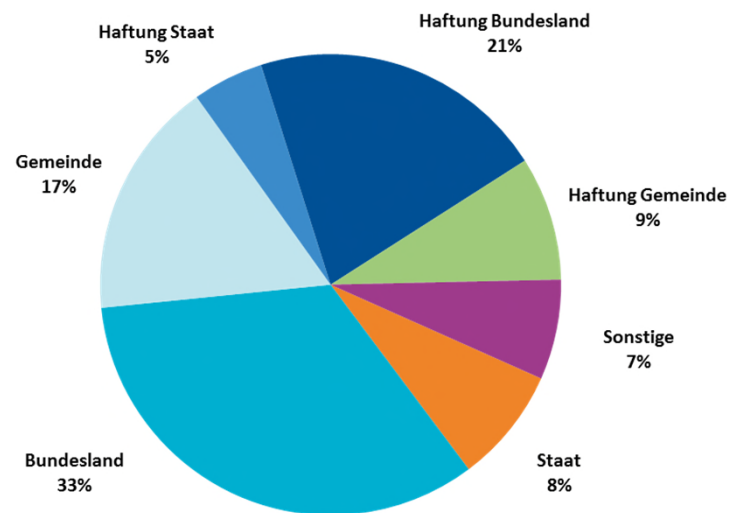
Öffentlicher Deckungsstock

Grössendistribution nach Typ des Schuldners / Garanten

1 2

Deckungswerte nach Typ des Schuldners bzw. Garanten	in Mio. EUR	Anzahl
Staat	520	4
Bundesland	2.157	49
Gemeinde	1.073	2.187
Haftung Staat	320	134
Haftung Bundesland	1.336	237
Haftung Gemeinde	558	428
Sonstige	450	628
Total	6.413	3.667

Deckungswerte nach Schuldner / Garant



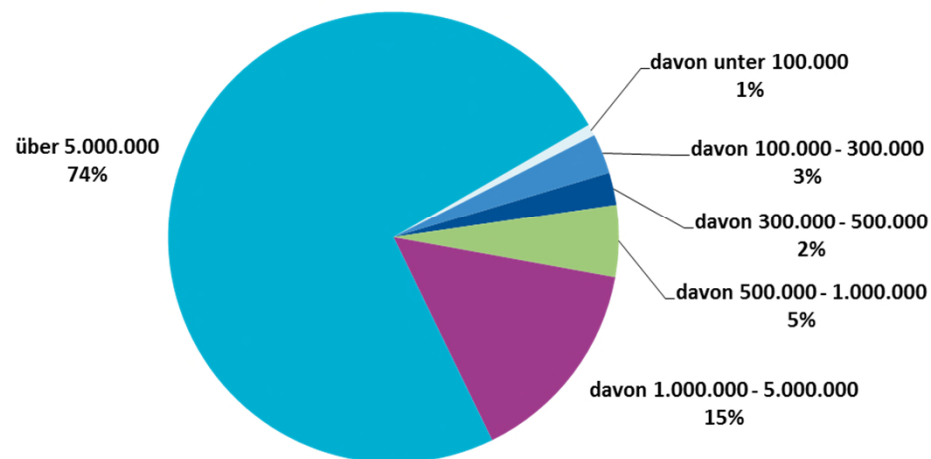
Öffentlicher Deckungsstock

Größendistribution der Deckungswerte

1 2

Größendistribution der Finanzierungen	in Mio. EUR	Anzahl
unter 300.000	236	2.215
davon unter 100.000	53	1.200
davon 100.000 - 300.000	183	1.015
300.000 - 5.000.000	1.439	1.323
davon 300.000 - 500.000	150	389
davon 500.000 - 1.000.000	332	461
davon 1.000.000 - 5.000.000	958	473
über 5.000.000	4.738	129
Total	6.413	3.667

Größendistribution der Finanzierungen



Agenda

1 Öffentliche Pfandbriefe der Bank Austria

2 Hypothekenpfandbriefe der Bank Austria





1 2

- **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



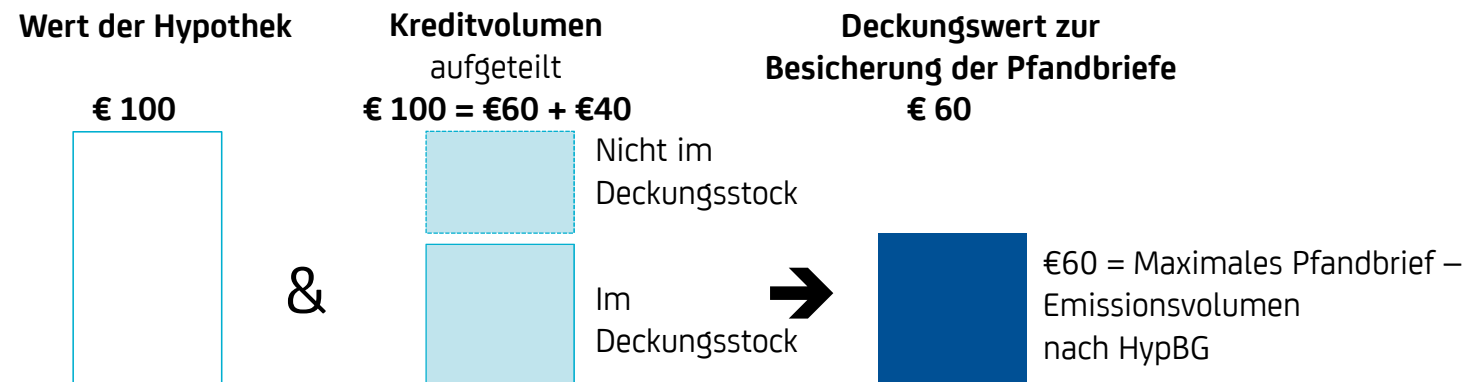
Bank Austria Gesamtkreditdarstellung

Gesamtkreditabtretung und der Vorteil für Investoren

1 2

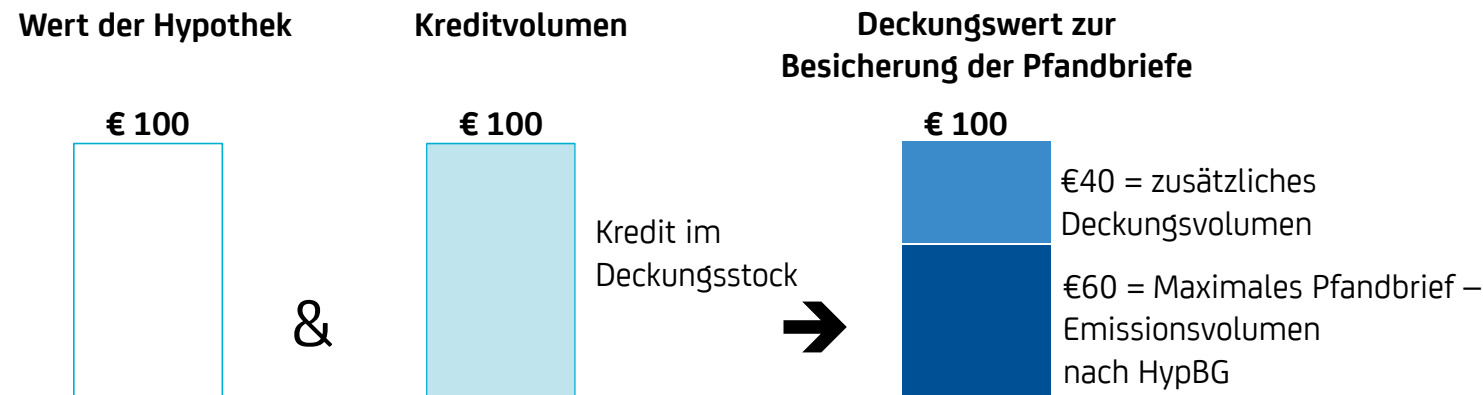
Das österreichische Hypothekendarlehenbankgesetz (HypBG) erlaubt als maximalen Deckungswert 60% des Beleihungswertes der Hypothek (höchstens das Kreditvolumen)

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



CHF Kredite im hypothekarischen Deckungsstock sind zu 100% Eigenheimfinanzierungen

1 2

- Die Gesamtüberdeckung beträgt rd. EUR 6,1 Mrd. oder 127% (Stand 30.09.2017)

Überblick:		30.09.2017				
Emissionsvolumen:		EUR 4,8 Mrd.				
Überbesicherung:		EUR 6,1 Mrd. (127%)				
Gesamtsicherheitenwert:		EUR 10,9 Mrd.	davon CHF	EUR 1,6 Mrd.	EUR 1,3 Mrd.	(11,8% der Gesamtsicherheiten)
Deckungswert Gesamt:		EUR 7,0 Mrd.	davon CHF	EUR 670 Mio.	EUR 452 Mio.	(6,5% der Deckung nach HypBG)

Änderungen durch
CHF Aufwertung

- Abdeckung des CHF Risikos im Deckungsstock
 - Fremdwährungsrisiken sind explizit im Ratingprozess von Moody's berücksichtigt und werden in der geforderten Überbesicherung mitabgedeckt
 - Daraus resultiert eine OC Anforderung von 20,5% durch Moody's
- Internes Risikomanagement der Bank Austria
 - Nach dem Deckungsstock Regelwerk der Bank Austria werden NPLs regelmäßig (monatlich) entnommen.
 - Weniger als 1% der Kreditgeschäfte (122 von 26.000) wurden 2016 aus diesem Grund entnommen
 - Spezielle Sicherheitenpuffer für CHF Kredite vorgesehen
 - Die Bonität von Fremdwährungskreditkunden unterliegt zusätzlichen, strengeren Vorgaben und wird weiterhin regelmäßig überprüft
 - Für CHF Kredite ist ein zusätzlicher FX-Puffer idHv. 25% der Aushaftung erforderlich, für die die Bonität des Kunden ausreichen muss
 - Kein neues CHF Hypothekarkreditgeschäft, daher keine Zuflüsse in den Deckungsstock seit 2010



Hypothekarischer Deckungsstock

Kennzahlen der Deckungswerte und Emissionen

1 2

- Gesamtbetrag der Deckungswerte per 30. September 2017 EUR äquivalent: 10.855 Mio.
- davon Primärdeckung in EUR: 9.462 Mio.
- davon Primärdeckung in CHF: 1.265 Mio.
- davon Ersatzdeckung in EUR äquivalent: 129 Mio.

Parameter der Deckungswerte	
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL (in Jahren inkl. Tilgungen)	9,1
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL (in Jahren vertraglich)	14,8
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	6,1
Anzahl der Finanzierungen	37.391
Anzahl der Schuldner	33.252
Anzahl der Immobilien	35.173
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (in EUR)	304.963
Anteil der 10 größten Finanzierungen	12,1%
Anteil der 10 größten Schuldner	15,1%
Anteil endfällige Finanzierungen	29,5%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	22,0%
Summe der Finanzierungen mit Verzug 90 Tage (in EUR)	0
Durchschnittliche Verzinsung	1,3%

- Moody's Rating: Aaa
- Nominelle / barwertige Überdeckung*): 127,5% / 136,6%
- Gesamtbetrag der emittierten Pfandbriefe per 30. September 2017 EUR: 4.771 Mio.
- Gesamtbetrag der verkauften Pfandbriefe per 30. September 2017 EUR: 4.171 Mio.

Parameter der Emissionen	
Anzahl der Emissionen	93
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	4,3
Durchschnittliche Größe der Emissionen (in EUR)	51.296.475

*) Die vom österreichischen Gesetz verlangte Überdeckung beträgt nominell 2% und wird auf Basis eines Deckungswerts gerechnet, der gesetzliche Risikoabschläge ("Haircuts") berücksichtigt. Nach diesen Haircuts beträgt der Deckungswert 7.047 Mio., die gesetzliche Überdeckung somit 47,7%. Zusätzlich zur nominellen Überdeckung hat sich die UniCredit Bank Austria in ihrer Satzung zur freiwilligen barwertigen Überdeckung verpflichtet.



Hypothekarischer Deckungsstock

Laufzeitstruktur der Deckungswerte und Emissionen

1 2

Laufzeitstruktur der Deckungswerte (ohne Berücksichtigung der Tilgung)	in Mio. EUR	Anteil
Restlaufzeit bis 12 Monate	269	2,5%
Restlaufzeit 12 - 60 Monate	1.360	12,5%
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	717	6,6%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	644	5,9%
Restlaufzeit 60 - 120 Monate	2.132	19,6%
Restlaufzeit größer 120 Monate	7.094	65,3%
Total	10.855	100,0%

Laufzeitstruktur der im Umlauf befindlichen Emissionen	in Mio. EUR	Anteil
Restlaufzeit bis 12 Monate	872	18,3%
Restlaufzeit 12 - 60 Monate	2.317	48,6%
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	1.732	36,3%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	584	12,2%
Restlaufzeit 60 - 120 Monate	1.250	26,2%
Restlaufzeit größer 120 Monate	332	7,0%
Total	4.771	100,0%



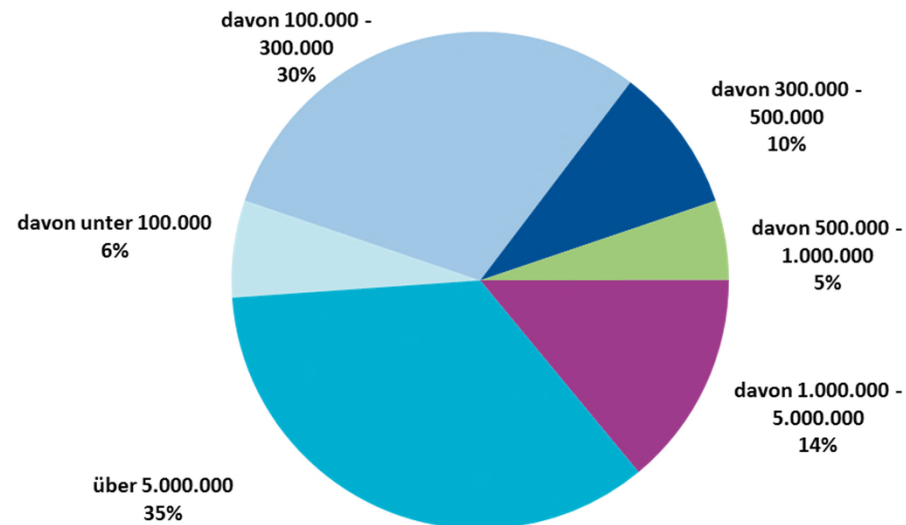
Hypothekarischer Deckungsstock

Größendistribution der Deckungswerte

1 2

Größendistribution der Immobilien	in Mio. EUR	Anzahl
unter 300.000	3.955	30.615
davon unter 100.000	687	12.156
davon 100.000 - 300.000	3.269	18.459
300.000 - 5.000.000	3.113	4.386
davon 300.000 - 500.000	1.028	2.819
davon 500.000 - 1.000.000	561	829
davon 1.000.000 - 5.000.000	1.524	738
über 5.000.000	3.786	172
Total	10.855	35.173

Größendistribution der Finanzierungen



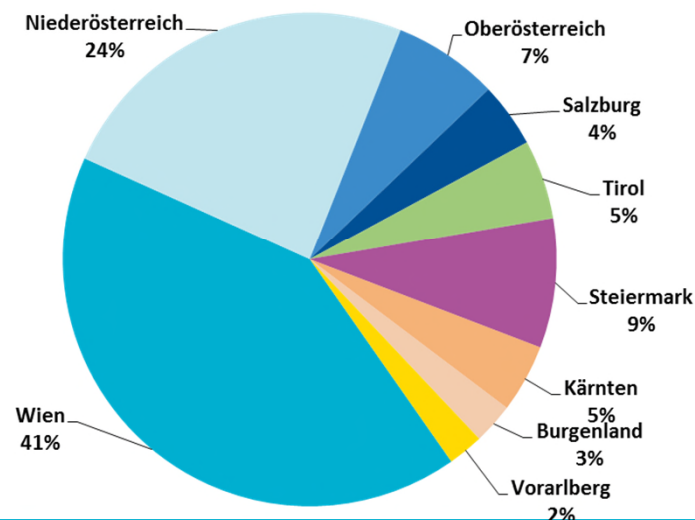
Hypothekarischer Deckungsstock

Regionale Verteilung^{*)} der Hypotheken in Österreich

1 2

Regionale Verteilung Österreich		in Mio. EUR	Anteil AT
	Wien	4.447	41,5%
	Niederösterreich	2.603	24,3%
	Oberösterreich	738	6,9%
	Salzburg	454	4,2%
	Tirol	558	5,2%
	Steiermark	912	8,5%
	Kärnten	479	4,5%
	Burgenland	287	2,7%
	Vorarlberg	249	2,3%
Total Österreich		10.726	100,0%

Regionale Verteilung Österreich



^{*)} Ohne Ersatzdeckung (besteht nur aus Wertpapieren)



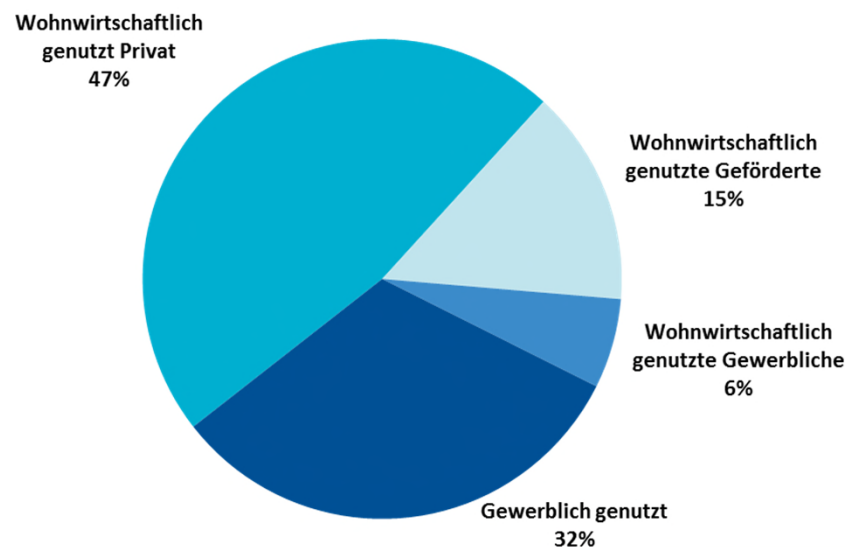
Hypothekarischer Deckungsstock

Verteilung der Deckungswerte^{*)} nach Nutzungsart

1 2

Immobilien nach Nutzungsart	in Mio. EUR	Anzahl
Wohnwirtschaftlich genutzt Privat	5.076	31.251
Wohnwirtschaftlich genutzte Geförderte	1.563	1.846
Wohnwirtschaftlich genutzte Gewerbliche	648	1.151
Gewerblich genutzt	3.439	925
davon Büro	1.494	144
davon Handel	913	71
davon Tourismus	198	127
davon Landwirtschaft	31	153
davon gemischte Nutzung / Sonstiges	803	430
Total	10.726	35.173

Finanzierungen nach Nutzungsart



^{*)}Ohne Ersatzdeckung (besteht nur aus Wertpapieren)



Hypothekarischer Deckungsstock

Verteilung der Deckungswerte^{*)} nach Nutzungsart

1 2

- Der hypothekarische Deckungsstock der Bank Austria beläuft sich auf **€ 10.726 Mio.** (zum 30. September 2017, ohne Ersatzdeckung)
 - **Alle hypothekarischen Werte liegen in Österreich**
 - Geografische Konzentration auf Wien (41,5%) und das Bundesland Niederösterreich (24,3%)
- **Verteilung der Deckungswerte nach Nutzungsart:**
 - 67,9% Wohnimmobilien (davon 14,6% gefördert)
 - 32,1% kommerzielle Immobilien, die sich wie folgt aufteilen:
 - Büros 13,9%
 - Handel 8,5%
 - Tourismus 1,9%
 - Gemischte Nutzung 7,8%

^{*)} alle prozentuellen Werte beziehen sich auf den Deckungsstock exklusive Ersatzdeckung



Ihre Kontakte

CFO Finance

UniCredit Bank Austria AG

Martin Klauzer

Head of Finance

Tel. +43 (0) 50505 82511

martin.klauzer@unicreditgroup.at

Giuseppe Sapienza

Head of Strategic Funding

Tel. +43 (0) 50505 82641

giuseppe.sapienza@unicreditgroup.at

Gabriele Wiebogen

Head of Medium and Long Term Funding

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 Planning & Controlling Austria

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

A-1010 Vienna, Schottengasse 6-8



Rechtliche Hinweise / Disclaimer

This publication is presented to you by:

UniCredit Bank Austria AG
Julius Tandler-Platz 3
A-1090 Wien

The information in this publication is based on carefully selected sources believed to be reliable. However we do not make any representation as to its accuracy or completeness. Any opinions herein reflect our judgement at the date hereof and are subject to change without notice. Any investments presented in this report may be unsuitable for the investor depending on his or her specific investment objectives and financial position. Any reports provided herein are provided for general information purposes only and cannot substitute the obtaining of independent financial advice. Private investors should obtain the advice of their banker/broker about any investments concerned prior to making them. Nothing in this publication is intended to create contractual obligations. Corporate & Investment Banking of UniCredit Group consists of UniCredit Bank AG, Munich, UniCredit Bank Austria AG, Vienna, UniCredit S.p.A., Rome and other members of the UniCredit Group. UniCredit Bank AG is regulated by the German Financial Supervisory Authority (BaFin), UniCredit Bank Austria AG is regulated by the Austrian Financial Market Authority (FMA) and UniCredit S.p.A. is regulated by both the Banca d'Italia and the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB).

Note to UK Residents:

In the United Kingdom, this publication is being communicated on a confidential basis only to clients of Corporate & Investment Banking of UniCredit Group (acting through UniCredit Bank AG, London Branch) who (i) have professional experience in matters relating to investments being investment professionals as defined in Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("FPO"); and/or (ii) are falling within Article 49(2) (a) – (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") of the FPO (or, to the extent that this publication relates to an unregulated collective scheme, to professional investors as defined in Article 14(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Promotion of Collective Investment Schemes) (Exemptions) Order 2001 and/or (iii) to whom it may be lawful to communicate it, other than private investors (all such persons being referred to as "Relevant Persons"). This publication is only directed at Relevant Persons and any investment or investment activity to which this publication relates is only available to Relevant Persons or will be engaged in only with Relevant Persons. Solicitations resulting from this publication will only be responded to if the person concerned is a Relevant Person. Other persons should not rely or act upon this publication or any of its contents.

The information provided herein (including any report set out herein) does not constitute a solicitation to buy or an offer to sell any securities. The information in this publication is based on carefully selected sources believed to be reliable but we do not make any representation as to its accuracy or completeness. Any opinions herein reflect our judgement at the date hereof and are subject to change without notice.

We and/or any other entity of Corporate & Investment Banking of UniCredit Group may from time to time with respect to securities mentioned in this publication (i) take a long or short position and buy or sell such securities; (ii) act as investment bankers and/or commercial bankers for issuers of such securities; (iii) be represented on the board of any issuers of such securities; (iv) engage in "market making" of such securities; (v) have a consulting relationship with any issuer. Any investments discussed or recommended in any report provided herein may be unsuitable for investors depending on their specific investment objectives and financial position. Any information provided herein is provided for general information purposes only and cannot substitute the obtaining of independent financial advice.

UniCredit Bank AG, London Branch is regulated by the Financial Services Authority for the conduct of business in the UK as well as by BaFin, Germany.

Notwithstanding the above, if this publication relates to securities subject to the Prospectus Directive (2005) it is sent to you on the basis that you are a Qualified Investor for the purposes of the directive or any relevant implementing legislation of a European Economic Area ("EEA") Member State which has implemented the Prospectus Directive and it must not be given to any person who is not a Qualified Investor. By being in receipt of this publication you undertake that you will only offer or sell the securities described in this publication in circumstances which do not require the production of a prospectus under Article 3 of the Prospectus Directive or any relevant implementing legislation of an EEA Member State which has implemented the Prospectus Directive.

Note to US Residents:

The information provided herein or contained in any report provided herein is intended solely for institutional clients of Corporate & Investment Banking of UniCredit Group acting through UniCredit Bank AG, New York Branch and UniCredit Capital Markets, Inc. (together "UniCredit") in the United States, and may not be used or relied upon by any other person for any purpose. It does not constitute a solicitation to buy or an offer to sell any securities under the Securities Act of 1933, as amended, or under any other US federal or state securities laws, rules or regulations. Investments in securities discussed herein may be unsuitable for investors, depending on their specific investment objectives, risk tolerance and financial position.

In jurisdictions where UniCredit is not registered or licensed to trade in securities, commodities or other financial products, any transaction may be effected only in accordance with applicable laws and legislation, which may vary from jurisdiction to jurisdiction and may require that a transaction be made in accordance with applicable exemptions from registration or licensing requirements.

All information contained herein is based on carefully selected sources believed to be reliable, but UniCredit makes no representations as to its accuracy or completeness. Any opinions contained herein reflect UniCredit's judgement as of the original date of publication, without regard to the date on which you may receive such information, and are subject to change without notice.

UniCredit may have issued other reports that are inconsistent with, and reach different conclusions from, the information presented in any report provided herein. Those reports reflect the different assumptions, views and analytical methods of the analysts who prepared them. Past performance should not be taken as an indication or guarantee of further performance, and no representation or warranty, express or implied, is made regarding future performance.

UniCredit and/or any other entity of Corporate & Investment Banking of UniCredit Group may from time to time, with respect to any securities discussed herein: (i) take a long or short position and buy or sell such securities; (ii) act as investment and/or commercial bankers for issuers of such securities; (iii) be represented on the board of such issuers; (iv) engage in "market-making" of such securities; and (v) act as a paid consultant or adviser to any issuer.

The information contained in any report provided herein may include forward-looking statements within the meaning of US federal securities laws that are subject to risks and uncertainties. Factors that could cause a company's actual results and financial condition to differ from its expectations include, without limitation: Political uncertainty, changes in economic conditions that adversely affect the level of demand for the company's products or services, changes in foreign exchange markets, changes in international and domestic financial markets, competitive environments and other factors relating to the foregoing. All forward-looking statements contained in this report are qualified in their entirety by this cautionary statement.

This product is offered by UniCredit Bank Austria AG who is solely responsible for the Product and its performance and/or effectiveness. UEFA and its affiliates, member associations and sponsors (excluding UniCredit and UniCredit Bank Austria AG) do not endorse, approve or recommend the Product and accept no liability or responsibility whatsoever in relation thereto.

UniCredit Bank Austria AG, Vienna
as of 15 January 2018

