



Member of  UniCredit



Bank Austria – Deckungsstöcke der Pfandbriefe (Hypothekendarpfandbriefe / Öffentliche Pfandbriefe)

Agenda

- Hypothekendarpfandbriefe der Bank Austria
- Öffentliche Pfandbriefe der Bank Austria

Zusammenfassung – Hypothekarischer Deckungsstock der Bank Austria



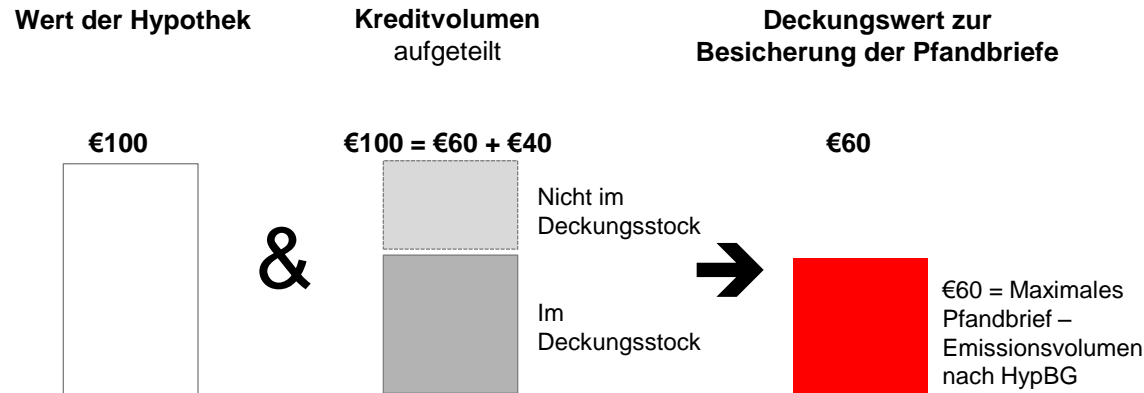
- **Moody's Rating: Aaa**
- Bank Austria hat beschlossen, ihrem **hypothekarischen Deckungsstock** eine **einfachere und transparentere Struktur** zu geben:
 - Fokussierung auf **ausschließlich österreichische Hypotheken**
 - Wechsel zu einer **Gesamtkreditbetrachtung** anstelle des Besicherungsvolumens
- **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

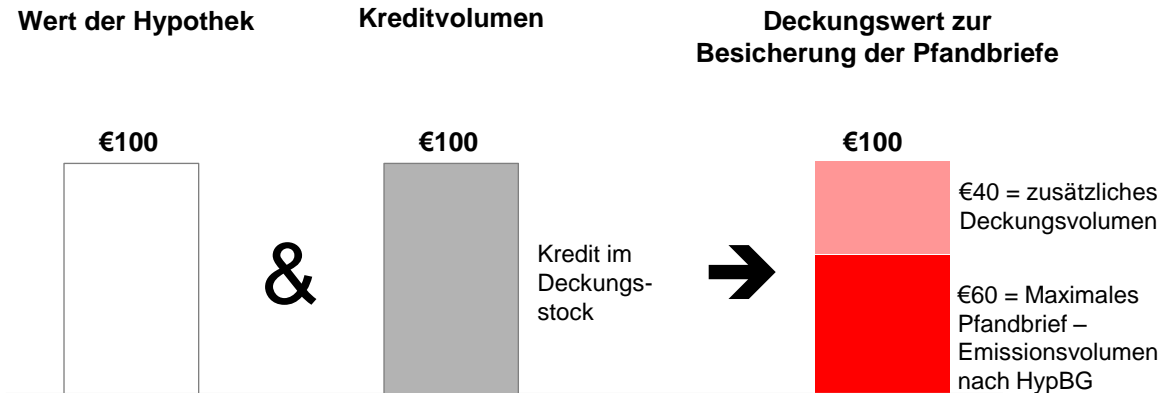
Das österreichische Hypothekendarlehenbankgesetz (HypBG) erlaubt als maximalen Deckungswert 60% des Beleihungswertes der Hypothek (höchstens das Kreditvolumen)

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

- Die Gesamtüberdeckung beträgt rd. EUR 3,7 Mrd. oder 64% (Stand 30.09.2015)

<u>Überblick:</u>	30.09.2015			
Emissionsvolumen:	EUR 5,7 Mrd.			
Überbesicherung:	EUR 3,7 Mrd. (64%)			
Gesamtsicherheitenwert:	EUR 9,4 Mrd.	davon CHF	EUR 1,6 Mrd.	EUR 1,7 Mrd. (18% der Gesamtsicherheiten)
Deckungswert Gesamt:	EUR 6,2 Mrd.	davon CHF	EUR 670 Mio.	EUR 616 Mio. (10% der Deckung nach HypBG)

- 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 28,0% 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 (175 von 26.000) wurden 2014 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

- Gesamtbetrag der Deckungswerte per 30. September 2015 EUR äquivalent: 9.366 Mio.
 - davon Primärdeckung in EUR: 7.557 Mio.
 - davon Primärdeckung in CHF: 1.681 Mio.
 - davon Ersatzdeckung in EUR äquivalent: 128 Mio.

Parameter der Deckungswerte	
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL (in Jahren inkl. Tilgungen)	9.3
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL (in Jahren vertraglich)	13.7
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	6.1
Anzahl der Finanzierungen	27,448
Anzahl der Schuldner	25,669
Anzahl der Immobilien	27,448
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (in EUR)	336,544
Anteil der 10 größten Finanzierungen	14.4%
Anteil der 10 größten Schuldner	17.9%
Anteil endfällige Finanzierungen	37.8%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	12.7%
Summe der Finanzierungen mit Verzug 90 Tage (in EUR)	0
Durchschnittliche Verzinsung	1.4%

- Moody's Rating: Aaa
- Nominelle / barwertige Überdeckung*): 63,8% / 76,2%
- Gesamtbetrag der emittierten Pfandbriefe per 30. September 2015 EUR: 5.720 Mio.
- Gesamtbetrag der verkauften Pfandbriefe per 30. September 2015 EUR: 4.520 Mio.

Parameter der Emissionen	
Anzahl der Emissionen	107
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	5.2
Durchschnittliche Größe der Emissionen (in EUR)	53,453,278

^{*)} 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 6.193 Mio., die gesetzliche Überdeckung somit 8,3%. 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

Laufzeitstruktur der Deckungswerte (ohne Berücksichtigung der Tilgung)	in Mio. EUR	Anteil
Restlaufzeit bis 12 Monate	485	5.2%
Restlaufzeit 12 - 60 Monate	1,243	13.3%
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	778	8.3%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	465	5.0%
Restlaufzeit 60 - 120 Monate	1,914	20.4%
Restlaufzeit größer 120 Monate	5,724	61.1%
Total	9,366	100.0%

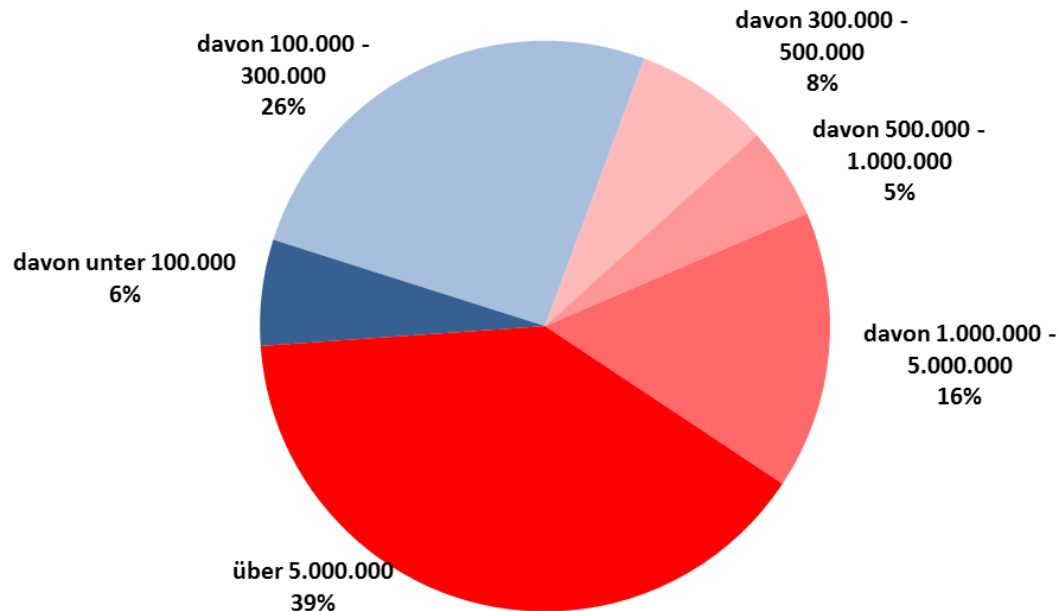
Laufzeitstruktur der im Umlauf befindlichen Emissionen	in Mio. EUR	Anteil
Restlaufzeit bis 12 Monate	889	15.5%
Restlaufzeit 12 - 60 Monate	2,736	47.8%
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	1,003	17.5%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	1,732	30.3%
Restlaufzeit 60 - 120 Monate	1,740	30.4%
Restlaufzeit größer 120 Monate	355	6.2%
Total	5,720	100.0%

Hypothekarischer Deckungsstock

Größendistribution der Deckungswerte










Größendistribution der Finanzierungen	in Mio. EUR	Anzahl
unter 300.000	2,976	23,024
davon unter 100.000	563	9,815
davon 100.000 - 300.000	2,414	13,209
300.000 - 5.000.000	2,684	3,385
davon 300.000 - 500.000	718	1,980
davon 500.000 - 1.000.000	488	717
davon 1.000.000 - 5.000.000	1,478	688
über 5.000.000	3,706	178
Total	9,366	26,587

Größendistribution der Finanzierungen

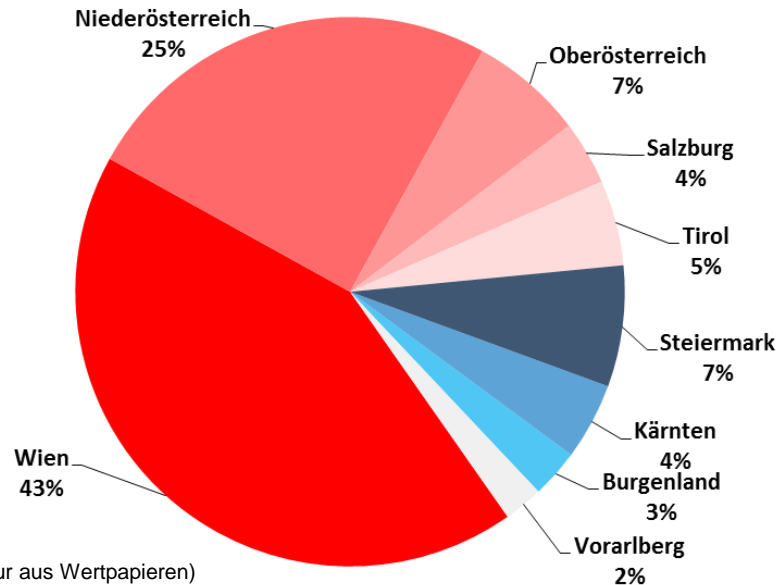


Hypothekarischer Deckungsstock

Regionale Verteilung*) der Hypotheken in Österreich

Regionale Verteilung Österreich		in Mio. EUR	Anteil AT
	Wien	3,951	42.8%
	Niederösterreich	2,305	25.0%
	Oberösterreich	615	6.7%
	Salzburg	348	3.8%
	Tirol	464	5.0%
	Steiermark	659	7.1%
	Kärnten	418	4.5%
	Burgenland	263	2.9%
	Vorarlberg	213	2.3%
Total Österreich		9,237	100.0%

Regionale Verteilung Österreich



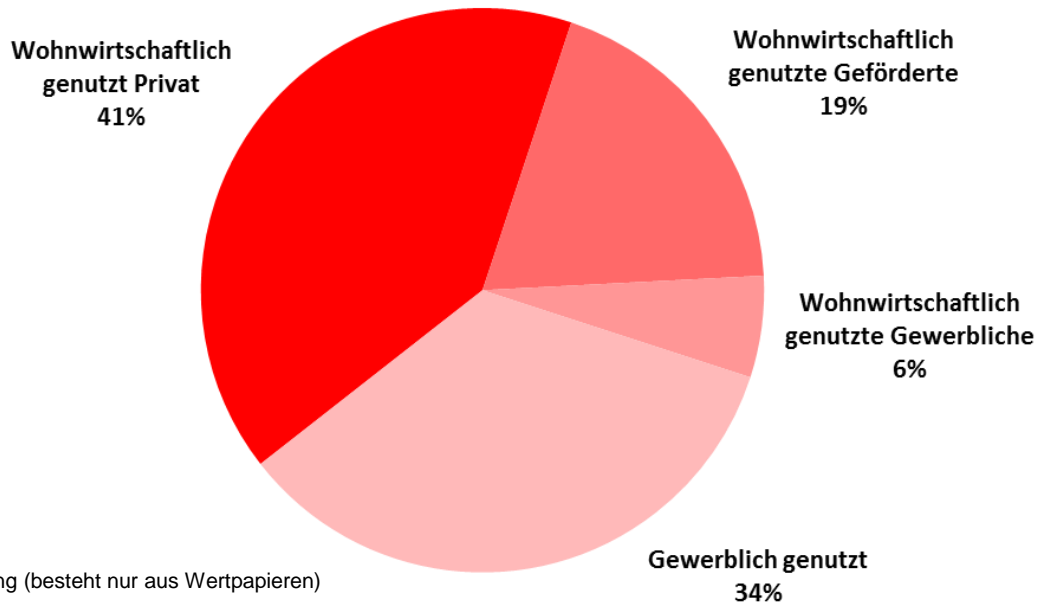
*) Ohne Ersatzdeckung (besteht nur aus Wertpapieren)

Hypothekarischer Deckungsstock

Verteilung der Deckungswerte^{*)} nach Nutzungsart

Finanzierungen nach Nutzungsart	in Mio. EUR	Anzahl
Wohnwirtschaftlich genutzt Privat	3,756	23,675
Wohnwirtschaftlich genutzte Geförderte	1,762	1,990
Wohnwirtschaftlich genutzte Gewerbliche	537	1,072
Gewerblich genutzt	3,182	711
davon Büro	1,408	133
davon Handel	906	69
davon Tourismus	181	99
davon Landwirtschaft	16	76
davon gemischte Nutzung / Sonstiges	671	334
Total	9,237	27,448

Finanzierungen nach Nutzungsart



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

Hypothekarischer Deckungsstock

Verteilung der Deckungswerte^{*)} nach Nutzungsart

- Der hypothekarische Deckungsstock der Bank Austria beläuft sich auf **€ 9.366 Mio.** (zum 30. September 2015, ohne Ersatzdeckung)

- **Alle hypothekarischen Werte liegen in Österreich**
 - Geografische Konzentration auf Wien (42,8%) und das Bundesland Niederösterreich (25,0%)

- **Verteilung der Deckungswerte nach Nutzungsart:**
 - 65,6% Wohnimmobilien (davon 19,1% gefördert)

 - 34,4% kommerzielle Immobilien, die sich wie folgt aufteilen:
 - Büros 15,2%

 - Handel 9,8%

 - Tourismus 2,0%

 - Gemischte Nutzung 7,4%

Agenda

- Hypothekenpfandbriefe der Bank Austria
- Öffentliche Pfandbriefe der Bank Austria

Zusammenfassung – Öffentlicher Deckungsstock der Bank Austria



- **Moody's Rating: Aaa**
- Der öffentliche Deckungsstock der Bank Austria ist mit dem **ECBC Covered Bond Label** ausgestattet
- Das Deckungsstockvolumen zum 30. September 2015 beträgt € 7.091 Mio.
- Durchschnittliche Aushaftung pro Kredit: ca. € 1,82 Mio.
- Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte: 5,8 Jahre

Öffentlicher Deckungsstock

Kennzahlen der Deckungswerte und Emissionen

- Gesamtbetrag der Deckungswerte per 30. September 2015 (EUR-Äquivalent): 7.091 Mio.
 - davon Primärdeckung in EUR: 3.496 Mio.
 - davon Primärdeckung in CHF: 1.761 Mio.
 - davon Schuldverschreibungen (EUR-Äquivalent): 1.833 Mio.

Parameter der Deckungswerte	
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL*) (in Jahren inkl. Tilgungen)	6.3
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL*) (in Jahren vertraglich)	8.7
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	5.8
Anzahl der Finanzierungen	3,891
Anzahl der Schuldner	1,432
Anzahl der Garanten	286
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (in EUR)	1,822,294
Anteil der 10 größten Finanzierungen	29.8%
Anteil der 10 größten Garanten	32.0%
Anteil endfällige Finanzierungen	60.9%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	35.1%
Summe der Finanzierungen mit Verzug 90 Tage (in EUR)	0
Durchschnittliche Verzinsung	1.5%

- Moody's Rating: Aaa
- Nominelle/Barwertige Überdeckung**): 54,8% / 43,3%
- Gesamtbetrag der Emissionen im Umlauf per 30. September 2015 EUR: 4.580 Mio.

Parameter der Emissionen:	
Anzahl der Emissionen	37
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	4.9
Durchschnittliche Größe der Emissionen (in EUR)	123,774,476

*) 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 6.656 Mio., die gesetzliche Überdeckung somit 45,3%. 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

Restlaufzeit der Deckungswerte (Schuldverschreibungen u. Finanzierungen)	in Mio. EUR	Anteil
Restlaufzeit bis 12 Monate	1,412	19.9%
Restlaufzeit 12 - 60 Monate	1,741	24.6%
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	615	8.7%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	1,126	15.9%
Restlaufzeit 60 - 120 Monate	929	13.1%
Restlaufzeit größer 120 Monate	3,009	42.4%
Total	7,091	100.0%

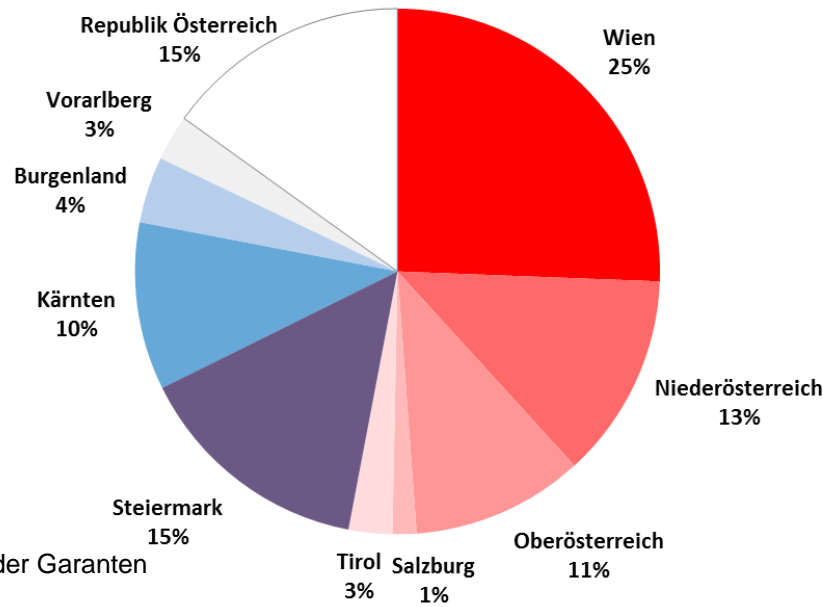
Laufzeitstruktur der im Umlauf befindlichen Emissionen	in Mio. EUR	Anteil
Restlaufzeit bis 12 Monate	100	2.2%
Restlaufzeit 12 - 60 Monate	2,070	45.2%
davon Restlaufzeit 12 - 36 Monate	1,565	34.2%
davon Restlaufzeit 36 - 60 Monate	505	11.0%
Restlaufzeit 60 - 120 Monate	2,127	46.4%
Restlaufzeit größer 120 Monate	283	6.2%
Total	4,580	100.0%

Öffentlicher Deckungsstock

Regionale Verteilung der Deckungswerte*) in Österreich

Regionale Verteilung Österreich (AT)		in Mio. EUR	Anteil AT
	Wien	1,815	25.6%
	Niederösterreich	895	12.6%
	Oberösterreich	752	10.6%
	Salzburg	104	1.5%
	Tirol	191	2.7%
	Steiermark	1,042	14.7%
	Kärnten	732	10.3%
	Burgenland	290	4.1%
	Vorarlberg	199	2.8%
	Republik Österreich	1,071	15.1%
Total Österreich		7,091	100.0%

Regionale Verteilung Österreich



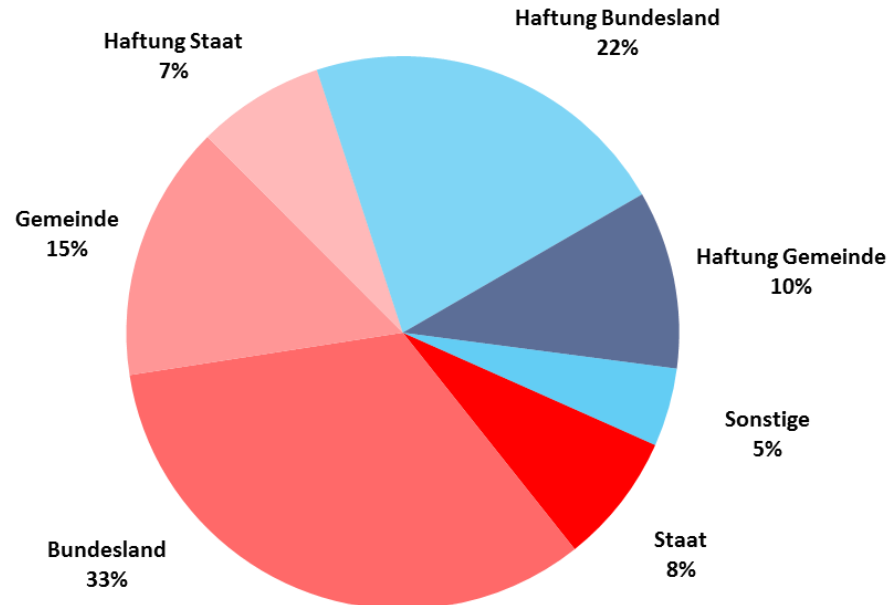
*) Unter Berücksichtigung der Garanten

Öffentlicher Deckungsstock

Grössendistribution nach Typ des Schuldners / Garanten

Deckungswerte nach Typ des Schuldners bzw. Garanten	in Mio. EUR	Anzahl
Staat	542	4
Bundesland	2,356	50
Gemeinde	1,061	2,491
Haftung Staat	529	166
Haftung Bundesland	1,538	256
Haftung Gemeinde	739	477
Sonstige	325	447
Total	7,091	3,891

Deckungswerte nach Schuldner / Garant

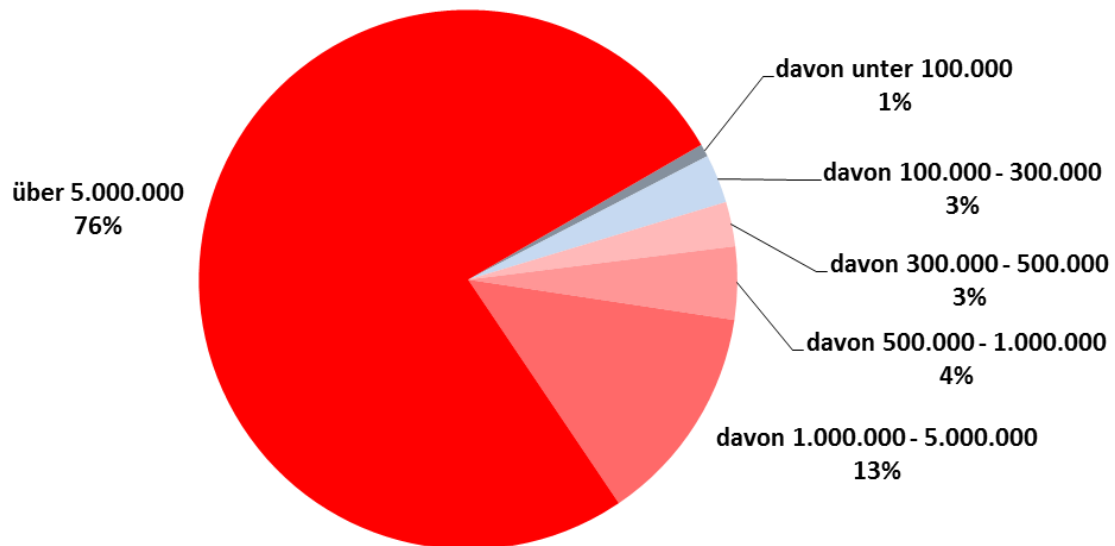


Öffentlicher Deckungsstock

Größendistribution der Deckungswerte

Größendistribution der Finanzierungen	in Mio. EUR	Anzahl
unter 300.000	262	2,353
davon unter 100.000	54	1,221
davon 100.000 - 300.000	208	1,132
300.000 - 5.000.000	1,432	1,398
davon 300.000 - 500.000	189	489
davon 500.000 - 1.000.000	310	435
davon 1.000.000 - 5.000.000	933	474
über 5.000.000	5,397	140
Total	7,091	3,891

Größendistribution der Finanzierungen



Ihre Kontakte

CFO Finance

UniCredit Bank Austria AG

Martin Klauzer

Head of Finance

Tel. +43 (0) 50505 82511

martin.klauzer@unicreditgroup.at

Thomas Ruzek

Head of Strategic Funding

Tel. +43 (0) 50505 82560

thomas.ruzek@unicreditgroup.at

Gabriele Wiebogen

Head of Long Term Funding

Tel. +43 (0) 50505 82337

gabriele.wiebogen@unicreditgroup.at

Werner Leitner

Head of Cover Pool Management

Tel. +43 (0) 50505 82647

werner.leitner@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 Wien, Schottengasse 6-8

Haftungsausschluss / 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) 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 07 December 2015