

One Bank  
One Team  
One  UniCredit



Deckungsstöcke der Pfandbriefe  
(zum 31.3.2021)

**Bank Austria –  
Öffentliche Pfandbriefe / Hypothekenpfandbriefe / Fundierte Bankschuldverschreibungen**

Investor Relations  
Mai 2021

Die Bank für alles,  
was wichtig ist.

 **Bank Austria**  
Member of  **UniCredit**

# Agenda

---

 **Öffentliche Pfandbriefe der Bank Austria**

 Hypothekenspfandbriefe der Bank Austria

 Fundierte Bankschuldverschreibungen



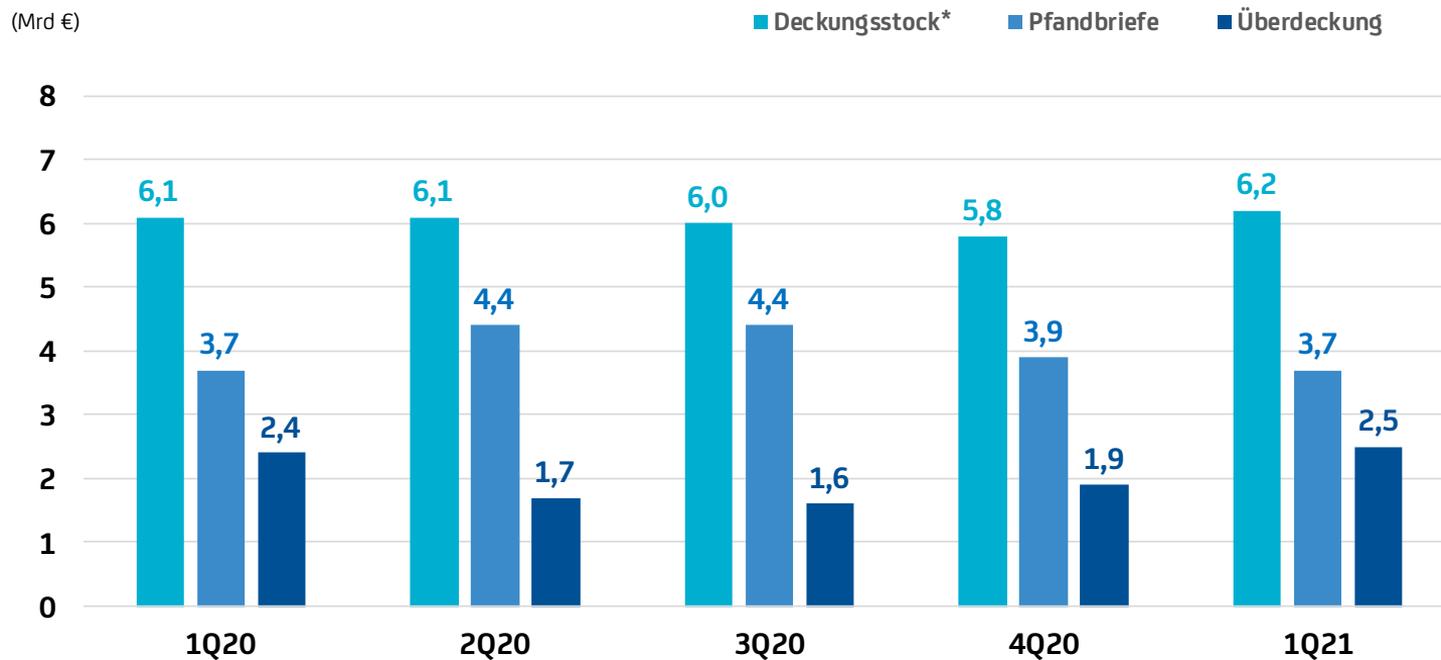
# Zusammenfassung – Öffentlicher Deckungsstock der Bank Austria

- **Moody's Rating: Aaa**
- Fokus auf **ausschließlich österreichische Forderungen**
- Das Deckungsstockvolumen\* zum 31. März 2021 beträgt **€ 6.237 Mio**
- Durchschnittliche Aushaftung pro Kredit: ca. **€ 1,2 Mio**
- Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte: **7,5 Jahre**
- Der öffentliche Deckungsstock der Bank Austria ist mit dem **ECBC Covered Bond Label** ausgestattet



# Öffentlicher Deckungsstock

## Jährliche Entwicklung



# Öffentlicher Deckungsstock

## Details des Deckungsstocks\* und der Emissionen

Parameter der Deckungswerte	1Q21
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL (in Jahren inkl. Tilgungen)	8,3
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL (in Jahren vertraglich)	12,6
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	7,5
Anzahl der Finanzierungen	5.056
Anzahl der Schuldner	2.348
Anzahl der Garanten	331
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (in €/Mio)	1,2
Anteil der 10 größten Finanzierungen	18,3%
Anteil der 10 größten Garanten	42,0%
Anteil endfällige Finanzierungen	40,7%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	49,2%
Summe der Finanzierungen mit Verzug 90 Tage (in €/Mio)	-
Durchschnittliche Verzinsung	1,2%

Parameter der Emissionen	1Q21
Anzahl der Emissionen	30
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	3,6
Durchschnittliche Größe der Emissionen (in €/Mio)	123,8

- Gesamtwert des **Deckungsstocks\*** zum **31. März 2021**  
(€-Gegenwert): **6.237 Mio**
  - davon in €: 4.976 Mio (79,8%)
  - davon in CHF: 145 Mio (2,3%)
  - davon Schuldverschreibungen\* (€-Gegenwert): 1.116 Mio (17,9%)
- **Moody's-Rating: Aaa**

Anmerkung: WAL= Weighted Average Life

\* Inklusive Ersatzdeckung

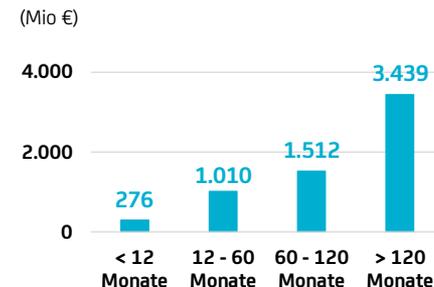


# Öffentlicher Deckungsstock

## Fälligkeitsstruktur des Deckungsstocks\* und der Emissionen

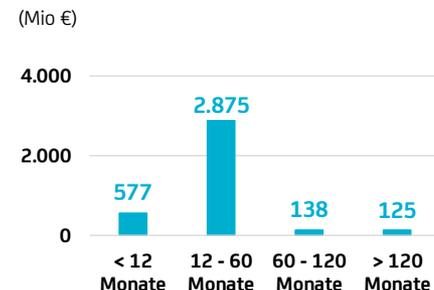
### Fälligkeitsstruktur der Deckungswerte – März 2021

Laufzeitstruktur der Deckungswerte**	Total	
	€/Mio	%
< 12 Monate	276	4,4%
12 - 60 Monate	1.010	16,2%
12 - 36 Monate	401	6,4%
36 - 60 Monate	609	9,8%
60 - 120 Monate	1.512	24,2%
> 120 Monate	3.439	55,2%
<b>Total</b>	<b>6.237</b>	<b>100%</b>



### Fälligkeitsstruktur der begebenen Pfandbriefe – März 2021

Laufzeitstruktur der im Umlauf befindlichen Emissionen	Total	
	€/Mio	%
< 12 Monate	577	15,5%
12 - 60 Monate	2.875	77,4%
12 - 36 Monate	1.270	34,2%
36 - 60 Monate	1.605	43,2%
60 - 120 Monate	138	3,7%
> 120 Monate	125	3,4%
<b>Total</b>	<b>3.715</b>	<b>100%</b>

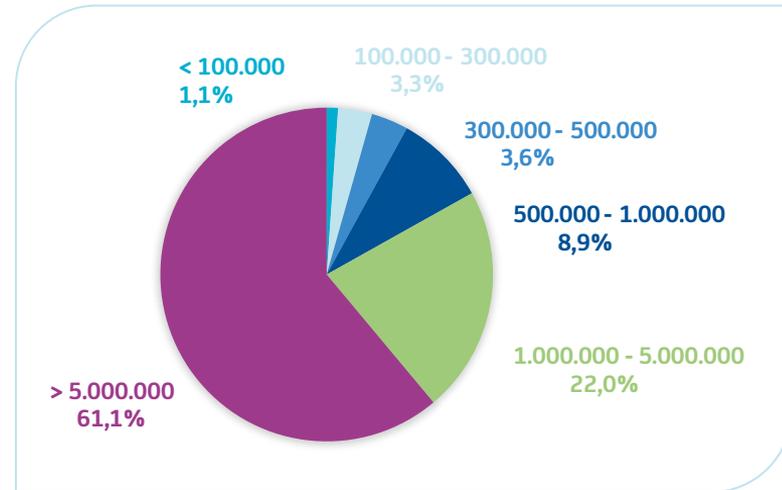


# Öffentlicher Deckungsstock

## Größendistribution der Deckungswerte\*

### Größendistribution der Deckungswerte – März 2021

Größendistribution der Finanzierungen	Total	
	€/Mio	Anzahl
< 300.000	275	2.831
< 100.000	68	1.686
100.000 - 300.000	207	1.145
300.000 - 5.000.000	2.153	2.072
300.000 - 500.000	225	578
500.000 - 1.000.000	554	790
1.000.000 - 5.000.000	1.374	704
> 5.000.000	3.809	153
<b>Total</b>	<b>6.237</b>	<b>5.056</b>

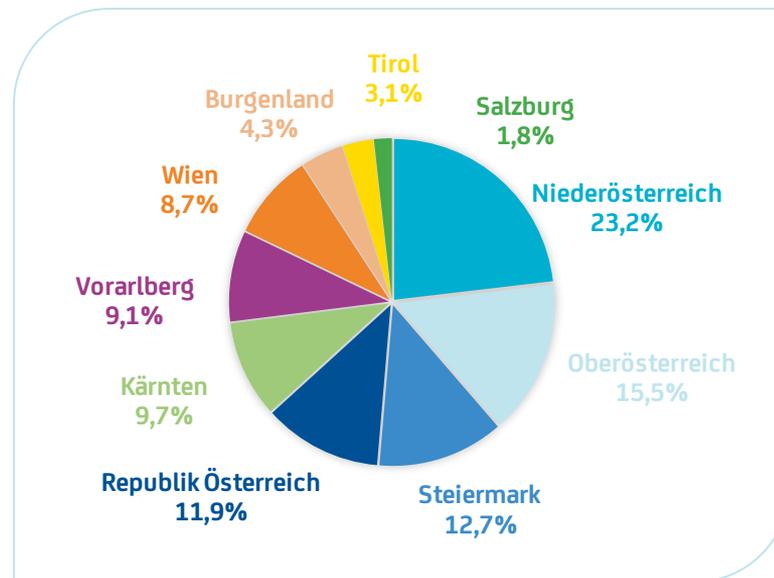


# Öffentlicher Deckungsstock

## Regionale Verteilung der Deckungswerte\* in Österreich

### Regionale Verteilung der Deckungswerte in Österreich – März 2021

Regionale Verteilung Österreich	Total	
	€/Mio	%
Niederösterreich	1.444	23,2%
Oberösterreich	965	15,5%
Steiermark	794	12,7%
Republik Österreich	744	11,9%
Kärnten	607	9,7%
Vorarlberg	567	9,1%
Wien	540	8,7%
Burgenland	268	4,3%
Tirol	196	3,1%
Salzburg	112	1,8%
<b>Total Österreich</b>	<b>6.237</b>	<b>100%</b>

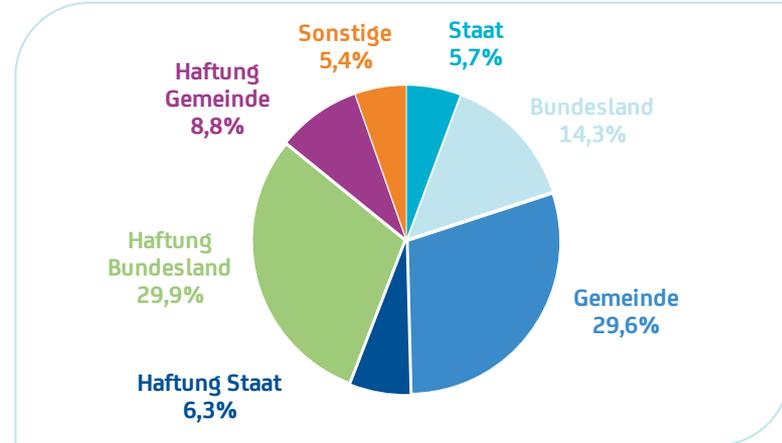


# Öffentlicher Deckungsstock

## Größendistribution\* nach Typ des Schuldners / Garanten

### Größendistribution nach Typ des Schuldners/Garanten – März 2021

Deckungswerte nach Typ des Schuldners bzw. Garanten	Total	
	€/Mio	Anzahl
Staat	354	3
Bundesland	894	23
Gemeinde	1.844	2.576
Haftung Staat	390	1.087
Haftung Bundesland	1.866	379
Haftung Gemeinde	550	524
Sonstige	339	464
<b>Total</b>	<b>6.237</b>	<b>5.056</b>



# Agenda

---

Öffentliche Pfandbriefe der Bank Austria

**Hypothekendarpfandbriefe der Bank Austria**

Fundierte Bankschuldverschreibungen



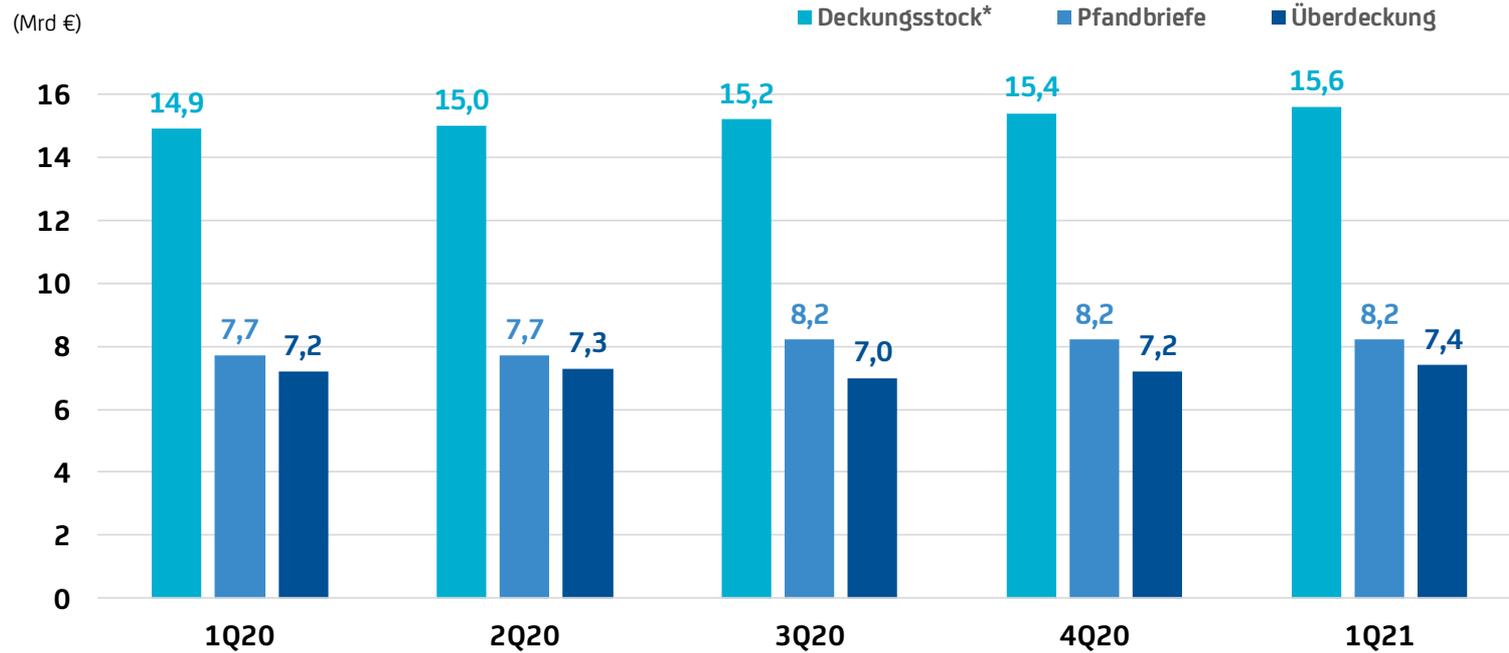
# Zusammenfassung – Hypothekarischer Deckungsstock der Bank Austria

- **Moody's Rating: Aaa**
- Der **hypothekarische Deckungsstock** verfügt über eine **einfache und transparente Struktur**:
  - Fokussierung auf **ausschließlich österreichische Hypotheken**
  - Basierend auf der Gesamtkreditbetrachtung
- **Nutzen**:
  - **Angebot eines rein österreichischen Risikos** an die Investoren
  - Keine Vermischung von Risiken – über die Diversifikation entscheidet der Investor
  - Einfache Preisbildung und Bewertung
- **Weitere Reduktion der CHF-Deckungswerte** in den letzten 5 Jahren (2Q15: € 1.796 Mio – 1Q21: € 788 Mio; keine neuen CHF-Deckungswerte seit 2010)
- Stetige Zunahme des Deckungsstocks (ca. € 700 Mio in den letzten 12 Monaten), vornehmlich durch Wohnimmobilien
- Der Hypothekarische Deckungsstock der Bank Austria ist mit dem **ECBC Covered Bond Label** ausgestattet



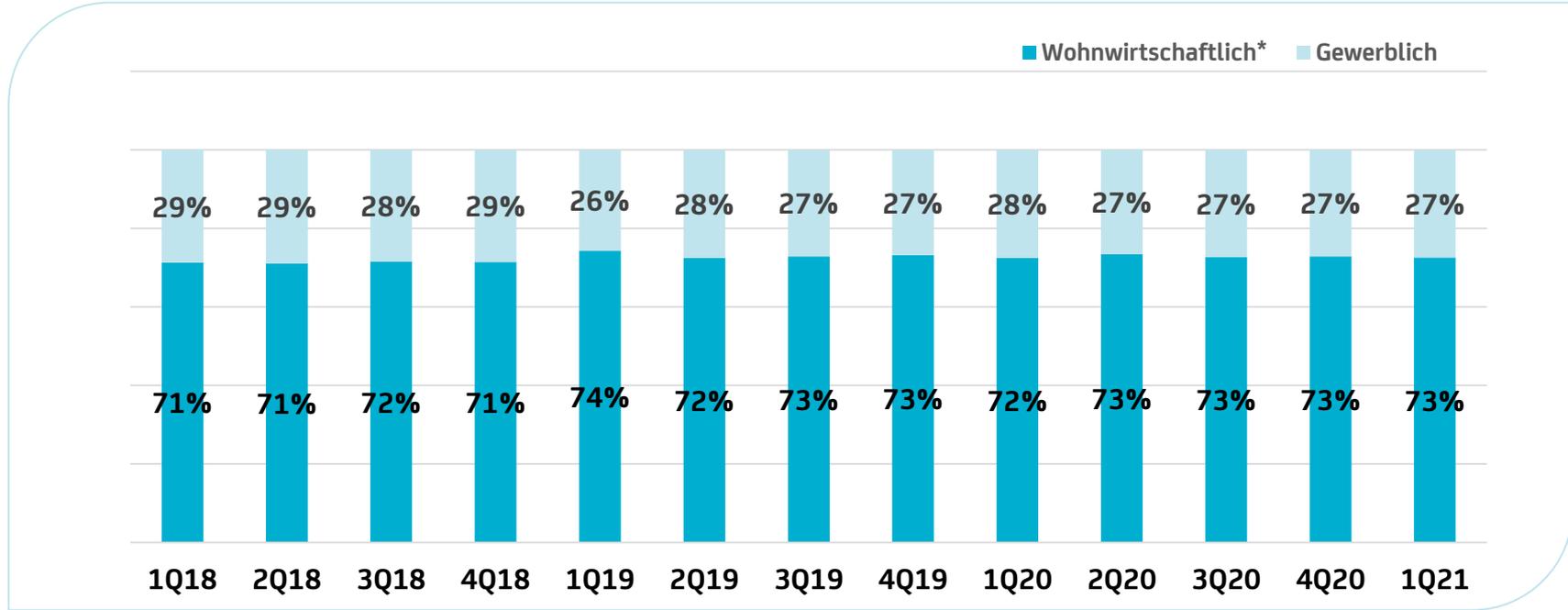
# Hypothekarischer Deckungsstock

## Jährliche Entwicklung



# Hypothekarischer Deckungsstock

## Gliederung nach Nutzungsart - Historischer Trend



- Der Großteil des Deckungsstocks besteht aus Wohnimmobilien, die in den letzten 3 Jahren stetig gestiegen sind



# Hypothekarischer Deckungsstock

## Details des Deckungsstocks\* und der Emissionen

Parameter der Deckungswerte	1Q21
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL (in Jahren inkl. Tilgungen)	9,4
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL (in Jahren vertraglich)	16,2
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	6,2
Anzahl der Finanzierungen	55.774
Anzahl der Schuldner	48.407
Anzahl der Immobilien	51.175
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (in €/Mio)	0,3
Anteil der 10 größten Finanzierungen	10,5%
Anteil der 10 größten Schuldner	11,1%
Anteil endfällige Finanzierungen	19,5%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	35,9%
Summe der Finanzierungen mit Verzug 90 Tage (in €/Mio)	-
Durchschnittliche Verzinsung	1,0%

Parameter der Emissionen	1Q21
Anzahl der Emissionen	75
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	5,1
Durchschnittliche Größe der Emissionen (in €/Mio)	108,7

- **Gesamtwert des Deckungsstocks\* zum 31. März 2021**

(€-Gegenwert): **15.604 Mio**

- davon in €: 14.497 Mio (93,0%)
- davon in CHF: 788 Mio (5,0%)
- davon Ersatzdeckung in €: 319 Mio (2,0%)

- **Moody's-Rating: Aaa**

Anmerkung: WAL= Weighted Average Life

\* Inklusive Ersatzdeckung

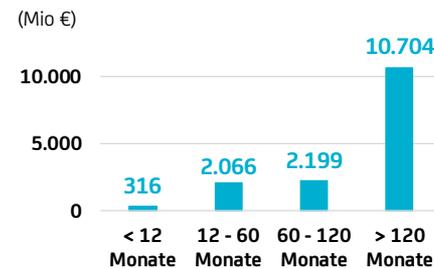


# Hypothekarischer Deckungsstock

## Fälligkeitsstruktur des Deckungsstocks\* und der Emissionen

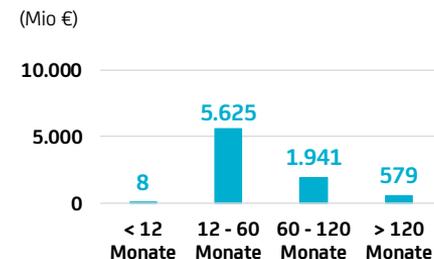
### Fälligkeitsstruktur der Deckungswerte – März 2021

Laufzeitstruktur der Deckungswerte**	Total		Gewerblich		Wohnwirtschaftlich	
	€/Mio	%	€/Mio	%	€/Mio	%
< 12 Monate	316	2,1%	182	4,4%	134	1,2%
12 - 60 Monate	2.066	13,5%	1.499	35,9%	568	5,1%
12 - 36 Monate	924	6,0%	605	14,5%	320	2,9%
36 - 60 Monate	1.142	7,5%	894	21,4%	248	2,2%
60 - 120 Monate	2.199	14,4%	983	23,5%	1.215	10,9%
> 120 Monate	10.704	70,0%	1.512	36,2%	9.192	82,8%
<b>Total</b>	<b>15.285</b>	<b>100%</b>	<b>4.176</b>	<b>100%</b>	<b>11.109</b>	<b>100%</b>



### Fälligkeitsstruktur der begebenen Pfandbriefe – März 2021

Laufzeitstruktur der im Umlauf befindlichen Emissionen	Total	
	€/Mio	%
< 12 Monate	8	0,1%
12 - 60 Monate	5.625	69,0%
12 - 36 Monate	2.976	36,5%
36 - 60 Monate	2.649	32,5%
60 - 120 Monate	1.941	23,8%
> 120 Monate	579	7,1%
<b>Total</b>	<b>8.154</b>	<b>100%</b>



\* Ohne Ersatzdeckung (besteht nur aus Wertpapieren)

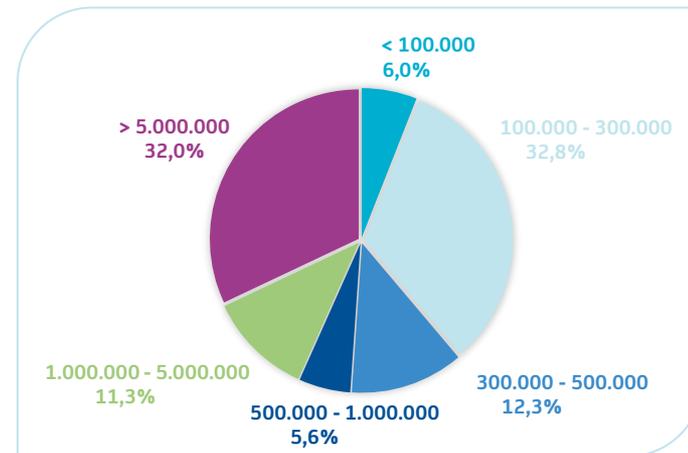
\*\* Ohne Berücksichtigung der Tilgung



# Hypothekarischer Deckungsstock

## Größendistribution der Deckungswerte\*

Größendistribution der Immobilien	Total		Gewerblich		Wohnwirtschaftlich	
	€/Mio	Anzahl	€/Mio	Anzahl	€/Mio	Anzahl
< 300.000	5.941	43.699	80	567	5.861	43.132
< 100.000	930	16.237	11	185	919	16.052
100.000 - 300.000	5.011	27.462	69	382	4.942	27.080
300.000 - 5.000.000	4.448	7.252	525	471	3.923	6.781
300.000 - 500.000	1.877	5.133	59	151	1.818	4.982
500.000 - 1.000.000	849	1.269	96	133	753	1.136
1.000.000 - 5.000.000	1.722	850	370	187	1.352	663
> 5.000.000	4.896	224	3.571	116	1.325	108
<b>Total</b>	<b>15.285</b>	<b>51.175</b>	<b>4.176</b>	<b>1.154</b>	<b>11.109</b>	<b>50.021</b>

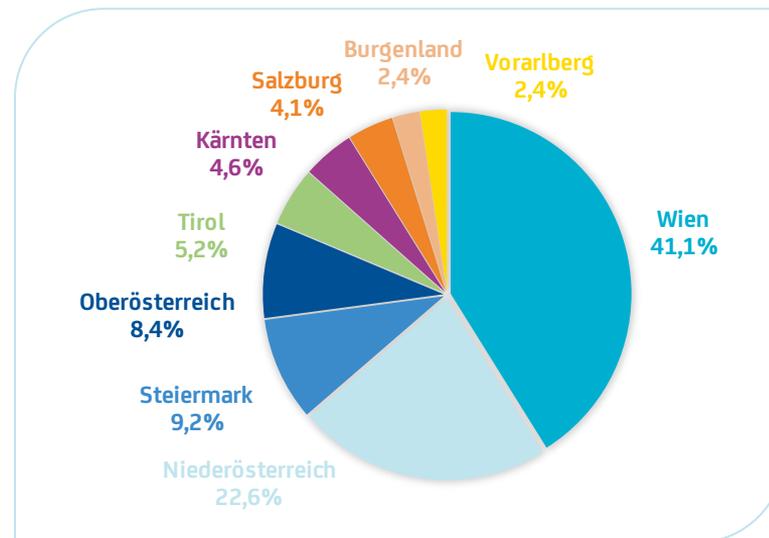


# Hypothekarischer Deckungsstock

## Regionale Verteilung\* der Hypotheken in Österreich

### Regionale Verteilung in Österreich – März 2021

Regionale Verteilung Österreich	Total	
	€/Mio	%
Wien	6.296	41,1%
Niederösterreich	3.447	22,6%
Steiermark	1.405	9,2%
Oberösterreich	1.284	8,4%
Tirol	789	5,2%
Kärnten	698	4,6%
Salzburg	630	4,1%
Burgenland	370	2,4%
Vorarlberg	367	2,4%
<b>Total Österreich</b>	<b>15.285</b>	<b>100%</b>

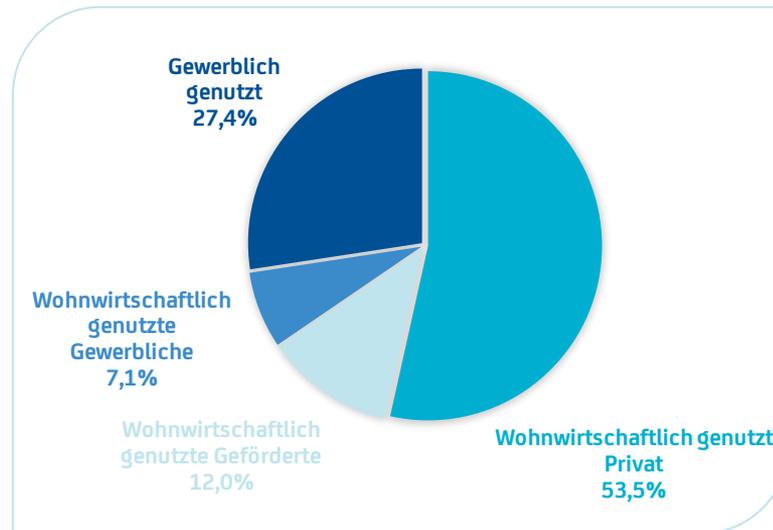


# Hypothekarischer Deckungsstock

## Verteilung der Deckungswerte\* nach Nutzungsart und LTV

### Gliederung nach Nutzungsart – März 2021

Immobilien nach Nutzungsart	Total	
	€/Mio	Anzahl
Wohnwirtschaftlich genutzt Privat	8.183	46.872
Wohnwirtschaftlich genutzte Geförderte	1.839	2.028
Wohnwirtschaftlich genutzte Gewerbliche	1.087	1.121
Gewerblich genutzt	4.176	1.154
davon Büro	1.694	175
davon Handel	1.109	59
davon Tourismus	470	145
davon Landwirtschaft	64	313
davon gemischte Nutzung / Sonstiges	839	462
<b>Total</b>	<b>15.285</b>	<b>51.175</b>



	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Total
Total	11.109	4.176	15.285
Weighted Average LTV	49,5%	51,2%	50,0%

\* Ohne Ersatzdeckung (besteht nur aus Wertpapieren)

LTV = Loan-to-Value (Kennzahl)



# Hypothekarischer Deckungsstock

## Verteilung der Deckungswerte\* nach Nutzungsart

- Der hypothekarische Deckungsstock der Bank Austria beläuft sich auf **€ 15.285 Mio** zum 31. März 2021 (ohne Ersatzdeckung)
- **Alle hypothekarischen Werte liegen in Österreich**
  - Geografische Konzentration auf Wien (41,1%) und das Bundesland Niederösterreich (22,6%)
- **Verteilung der Deckungswerte nach Nutzungsart:**
  - 72,6% Wohnimmobilien (davon 12,0% gefördert)
  - 27,4% kommerzielle Immobilien, davon
    - Büros 11,1%
    - Handel 7,3%
    - Tourismus 3,1%
    - gemischte Nutzung 5,9%



# Agenda

---

Öffentliche Pfandbriefe der Bank Austria

Hypothekendarlehen der Bank Austria

**Fundierte Bankschuldverschreibungen**



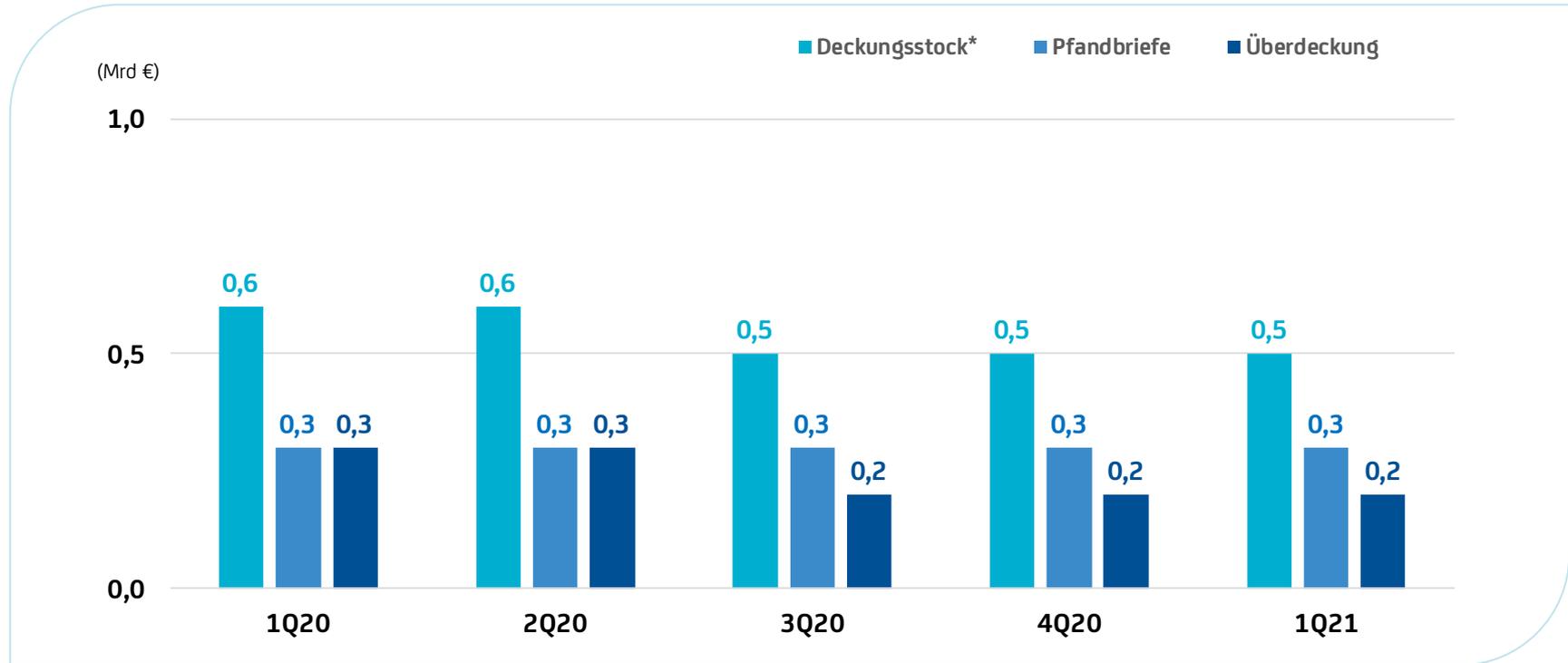
- In den Deckungsstock für fundierte Bankschuldverschreibungen werden **nur Hypotheken aus Mitgliedsländern des Europäischen Wirtschaftsraumes und der Schweiz** eingebracht
- Kreditnehmer sind überwiegend österreichische und internationale Immobilienunternehmen bzw. deren örtliche Tochtergesellschaften
- Das Deckungsstockvolumen\* **zum 31. März 2021** beträgt **€ 474 Mio**
- Durchschnittliche Aushaftung pro Kredit: ca. **€ 6,2 Mio**
- Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte: **8,1 Jahre**
- Derzeit besteht kein Rating einer Ratingagentur



# Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

## Jährliche Entwicklung

Fundierte Bank-SV



# Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

## Details des Deckungsstocks\* und der Emissionen

Fundierte Bank-SV

Parameter der Deckungswerte	1Q21
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL (in Jahren inkl. Tilgungen)	2,5
Durchschnittliche gew. Restlaufzeit d. Deckungswerte WAL (in Jahren vertraglich)	3,2
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	8,1
Anzahl der Finanzierungen	77
Anzahl der Schuldner	53
Anzahl der Immobilien	90
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (in €/Mio)	6,2
Anteil der 10 größten Finanzierungen	67,0%
Anteil der 10 größten Schuldner	70,6%
Anteil endfällige Finanzierungen	1,3%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	47,8%
Summe der Finanzierungen mit Verzug 90 Tage (in €/Mio)	-
Durchschnittliche Verzinsung	1,7%

Parameter der Emissionen	1Q21
Anzahl der Emissionen	1
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	1,7
Durchschnittliche Größe der Emissionen (in €/Mio)	250,0

- Gesamtwert des **Deckungsstocks\*** zum **31. März 2021** (€-Gegenwert):  
**474 Mio**
  - davon in €: 474 Mio (100%)

Anmerkung: WAL= Weighted Average Life

\* Inklusive Ersatzdeckung

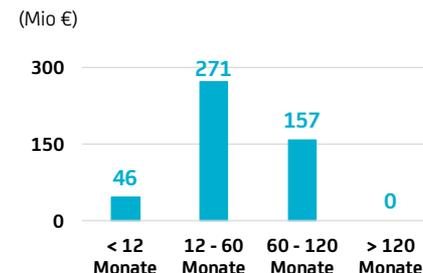


# Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

## Fälligkeitsstruktur des Deckungsstocks\* und der Emissionen

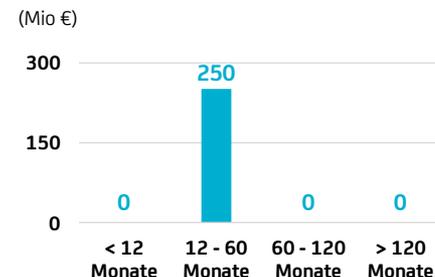
### Fälligkeitsstruktur der Deckungswerte – März 2021

Laufzeitstruktur der Deckungswerte**	Total	
	€/Mio	%
< 12 Monate	46	9,7%
12 - 60 Monate	271	57,1%
12 - 36 Monate	115	24,3%
36 - 60 Monate	156	32,8%
60 - 120 Monate	157	33,2%
> 120 Monate	0	0,0%
<b>Total</b>	<b>474</b>	<b>100%</b>



### Fälligkeitsstruktur der begebenen Pfandbriefe – März 2021

Laufzeitstruktur der im Umlauf befindlichen Emissionen	Total	
	€/Mio	%
< 12 Monate	0	0,0%
12 - 60 Monate	250	100,0%
12 - 36 Monate	250	100,0%
36 - 60 Monate	0	0,0%
60 - 120 Monate	0	0,0%
> 120 Monate	0	0,0%
<b>Total</b>	<b>250</b>	<b>100%</b>



\* Inklusive Ersatzdeckung

\*\* Ohne Berücksichtigung der Tilgung



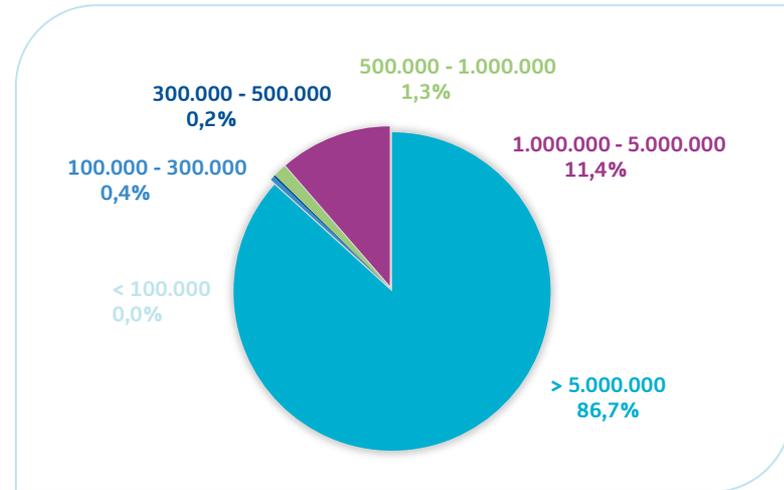
# Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

## Größendistribution der Deckungswerte\*

Fundierte Bank-SV

### Größendistribution der Deckungswerte – März 2021

Größendistribution der Finanzierungen	Total	
	€/Mio	Anzahl
< 300.000	2	20
< 100.000	0	8
100.000 - 300.000	2	12
300.000 - 5.000.000	61	36
300.000 - 500.000	1	4
500.000 - 1.000.000	6	9
1.000.000 - 5.000.000	54	23
> 5.000.000	411	21
<b>Total</b>	<b>474</b>	<b>77</b>



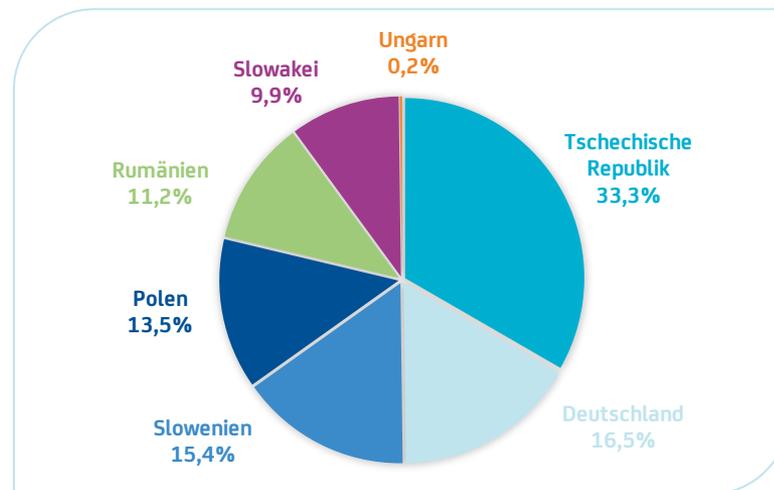
# Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

## Regionale Verteilung der Hypotheken in der EU\*

Fundierte Bank-SV

### Regionale Verteilung der Deckungswerte in Österreich – März 2021

Regionale Verteilung EU	Total	
	€/Mio	%
Österreich	0	0,0%
Tschechische Republik	158	33,3%
Deutschland	78	16,5%
Slowenien	73	15,4%
Polen	64	13,5%
Rumänien	53	11,2%
Slowakei	47	9,9%
Ungarn	1	0,2%
<b>Total EU</b>	<b>474</b>	<b>100%</b>



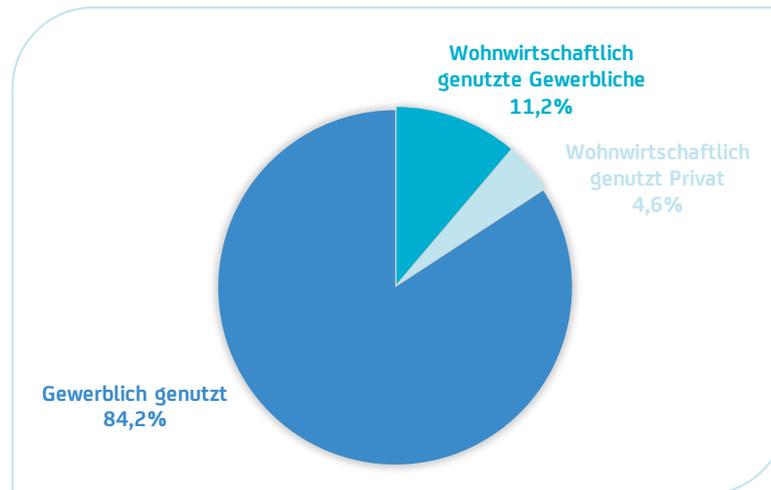
# Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

## Verteilung der Deckungswerte\* nach Nutzungsart

Fundierte Bank-SV

### Gliederung nach Nutzungsart – März 2021

Immobilien nach Nutzungsart	Total	
	€/Mio	Anzahl
Wohnwirtschaftlich genutzte Gewerbliche	53	36
Wohnwirtschaftlich genutzt Privat	22	17
Gewerblich genutzt	399	37
davon Büro	133	10
davon Handel	222	20
davon Tourismus	15	1
davon Landwirtschaft	0	0
davon gemischte Nutzung / Sonstiges	29	6
<b>Total</b>	<b>474</b>	<b>90</b>



# Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen

## Verteilung der Deckungswerte nach Nutzungsart

- Der Deckungsstock der Fundierten Bankschuldverschreibungen der Bank Austria beläuft sich auf **€ 474 Mio** (zum 31. März 2021, inkl. Ersatzdeckung)
- **Alle hypothekarischen Werte liegen außerhalb Österreichs**
  - Geografische Konzentration auf Tschechische Republik (33,2%) und Deutschland (16,4%)
- **Verteilung der Deckungswerte nach Nutzungsart**
  - 15,8% Wohnimmobilien (davon 0% gefördert)
  - 84,2% kommerzielle Immobilien, die sich wie folgt aufteilen:
    - Büros 28,1%
    - Handel 46,8%
    - Tourismus 3,2%
    - Gemischte Nutzung/Sonstiges 6,1%



# Ihre Kontakte

## **CFO Finance**

UniCredit Bank Austria AG

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)

Cristian Chetran

Head of Strategic Funding & Balance Sheet  
Management

Tel. +43 (0)50505 54232

[cristian.chetran@unicreditgroup.at](mailto:cristian.chetran@unicreditgroup.at)

Andrea Pavoncello

Head of Strategic Funding & Investments

Tel. +43 (0)50505 58220

[andrea.pavoncello@unicreditgroup.at](mailto:andrea.pavoncello@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



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, stellen keine Anlageberatung, Aufforderung oder Empfehlung zum Verkauf oder Kauf von Wertpapieren dar 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 Markt 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 gemacht, 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 auszuhändigen, 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 Markt Maker für diese Wertpapiere fungieren und e) gegenüber dem Emittenten entgeltliche Beratungsdienstleistungen erbringen.

Die in einem hier wiedergegebenen Bericht enthaltenen Informationen beinhalten eventuelle 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.

## CFO Division

UniCredit Bank Austria AG

Stand 11. Mai 2021

