

Präsentation für Fixed Income-Investoren

Bank Austria

Wien, Mai 2023

Empowering
Communities to Progress.

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

Agenda

- 1 Einleitende Anmerkungen
- 2 UniCredit Gruppe
- 3 Überblick Bank Austria
- 4 Funding & Liquidität
- 5 Anhang





1

Einleitende Anmerkungen



Bank Austria, eine führende Bank im lokalen Markt

Markt-
position

- **Führende heimische Bank im Firmenkundengeschäft und Wealth Management & Private Banking**
- **Hohe Kundenanteile** im Firmenkundengeschäft, führende Position im Private Banking

Größe

- Bank Austria **bei Weitem die größte Bank in Österreich** auf Einzelbasis
- Mit **Aktiva von ca. 104 Mrd €** (zum 31. Dezember 2022) ist sie die größte österreichische Bank auf unkonsolidierter Basis

UniCredit
Gruppe

- Bank Austria ist **Teil der UniCredit Gruppe, mit 13 Kernmärkten in Europa und weltweiter Präsenz**
- Bank Austria-Kunden können das CEE- (Zentral- und Osteuropa-) Netzwerk der UniCredit nutzen – UniCredit ist Marktführer in der Region

Kapital

- Gut kapitalisiert – mit einer **Kernkapitalquote** (CET1-Ratio) **von 17,4%** ¹⁾





2

UniCredit Gruppe



9. Quartal in Folge mit profitabilem Wachstum und bestes 1Q aller Zeiten

“UNICREDIT UNLOCKED” SETZT UNSER VOLLES POTENZIAL FREI

- ✓ Kontinuierlich hervorragende Finanzergebnisse durch eine optimale Balance unserer drei Hebel
- ✓ Auf der Grundlage einer klaren Vision und Strategie: "Phase zwei" des geschäftlichen Wandels

GUT POSITIONIERT, UM IN JEDEM UMFELD ZU LIEFERN

- ✓ Wir übertreffen unsere vorsichtigen makroökonomischen Annahmen; wir ergreifen Alpha-Maßnahmen, um die Nase vorne zu haben
- ✓ Starke Verteidigungslinien, die die Zukunft vorantreiben oder sichern

ANHEBUNG DER PROGNOSE FÜR 2023 ANGESICHTS DER NEUEN “RUN-RATE”

- ✓ Höhere Raten, bessere Trends und schnellerer Wandel
- ✓ Wir setzen einen neuen Maßstab für die Zukunft



**NACHHALTIGER
WETTBEWERBS-
VORTEIL**



**WIDERSTANDSFÄHIGE
UND WACHSENDE
FINANZERGEBNISSE**



**ROBUSTE
BILANZ**



“UniCredit Unlocked”

Wir halten unsere Verpflichtungen ein: Unermüdliche Investitionen in unsere industrielle Transformation treiben unsere Ergebnisse weiter voran



Starke Marke, die beständig qualitativ hochwertiges und profitables Wachstum liefert

EINE NEUE BENCHMARK FÜR DAS BANKWESEN



9.

AUFEINANDERFOLGENDES QUARTAL MIT WACHSTUM GEGENÜBER DEM VORJAHR

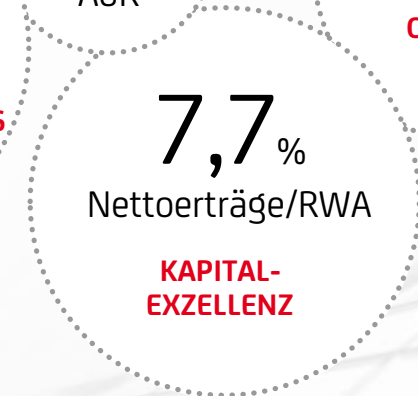
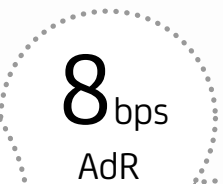
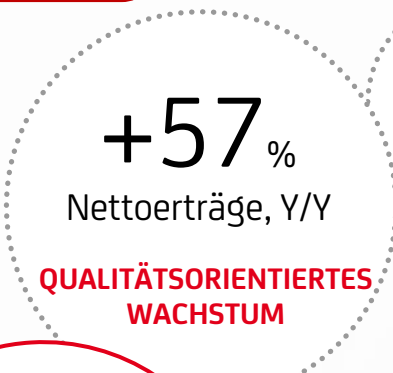


Bestes

1Q-ERGEBNIS DER GESCHICHTE



2,1 Mrd €
NETTOGEWINN²



EXZELLENTER KAPITALPOSITION
16,1% CET1-Ratio, ausgewiesen¹

STRUKTURELL NIEDRIGE RISIKOKOSTEN
Solides Kreditportfolio

- hohe Abdeckung
- niedriges NPE von 2,7%
- Overlays von 1,8 Mrd €

STARKES LIQUIDITÄTSPROFIL



Alle Zahlen beziehen sich auf die Gruppe einschließlich Russland, sofern nicht anders angegeben ³

1. Unter Berücksichtigung der vollständigen Ausschüttung für das Geschäftsjahr 2022 und der Abgrenzung der Bardividende für das 1Q23. 2. "Nettogewinn" ist der ausgewiesene Nettogewinn, bereinigt um die Auswirkungen der steuerlichen Verlustvorträge aus dem Nachhaltigkeitstest, vor AT1 und Cashes Coupons, die sich für das GJ23 voraussichtlich auf rund 0,4 Mrd € nach Steuern belaufen werden, und nach Integrationskosten, die sich für das GJ23 voraussichtlich auf rund 0,3 Mrd € vor Steuern belaufen werden. 3. Ausschüttung vorbehaltlich der Zustimmung der Aufsichtsbehörden und der Aktionäre

Anhebung der Prognose für den Nettogewinn² auf >6,5 Mrd € und die Ausschüttung auf ≥5,75 Mrd €³



Nachhaltiger Wettbewerbsvorteil

Win.
The Right Way.
Together.



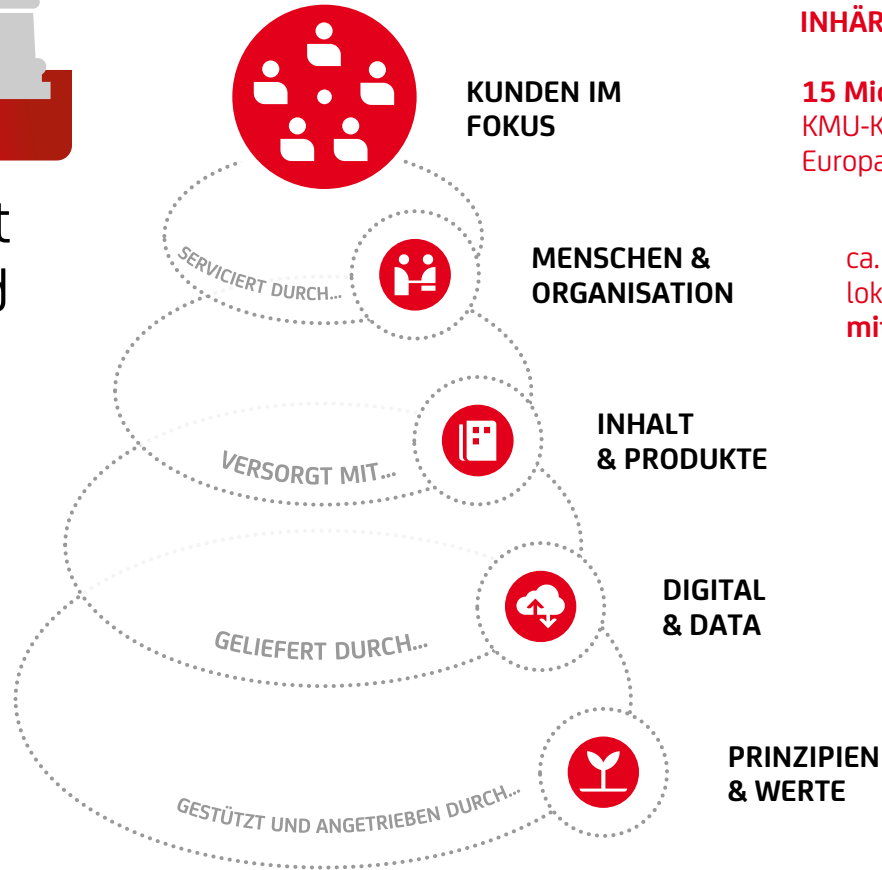
Unser Leistungsversprechen



Geleitet von einer erfolgreichen Strategie



UniCredit
Unlocked



1. Berechnung auf der Grundlage der 1Q23-Bruttoerträge

INHÄRENTE STÄRKEN

15 Mio Kunden, ca. 75%¹ Retail- und KMU-Kunden, ein **einzigartiges Tor** zu Europa

ca. 75.000 Mitarbeiter in 13 führenden lokalen Banken, ca. 40%¹ in **Regionen mit einem Rating von A oder höher**

2 Produktfabriken, unterstützt von einem **Ökosystem** aus erstklassigen Partnern

Robuste und sichere digitale **Infrastruktur** und starker **Datenbestand**

Einzigartig vielfältige **Talentbasis**, eingebettet in unsere **Communities**

AMBITION



Vergößerung des Kundenstamms; Verbesserung der Marktdurchdringung durch **Ausweitung des Dienstleistungsangebots**



Vereinheitlichung unserer Organisation bei gleichzeitiger **Befähigung der Mitarbeiter** zur bestmöglichen Kundenbetreuung



Bereitstellung **erstklassiger Lösungen** und eines unübertroffenen, **umfassenden Produktangebots**



Optimierung der digitalen Infrastruktur und des Betriebs und Übergang zu einer vollständig **digitalen und datengesteuerten Bank**

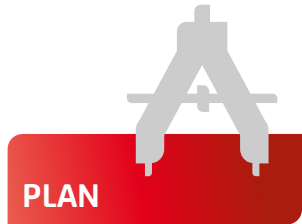


Unsere Mitarbeiter mit einem gemeinsamen Ziel, einer gemeinsamen Strategie, einer Reihe von **Grundsätzen** und einer **Kultur der Exzellenz zu vereinen** und bei ESG mit gutem Beispiel voranzugehen

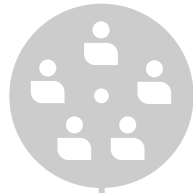
Eine kundenorientierte Strategie, die voll und ganz auf unsere eigenen Stärken zugeschnitten ist, unterstützt durch unsere „Operating Machine“ und tief verwurzelt in unseren Werten



Ermöglicht durch einen industriellen Transformationsplan



Unser
geschäftlicher
Wandel



MENSCHEN &
ORGANISATION



INHALT
& PRODUKTE



DIGITAL
& DATA



PRINZIPIEN
& WERTE

FORTSCHRITTS-
STATUS



PHASE I 2021 & DARÜBER HINAUS

PHASE II 2023 & DARÜBER HINAUS

Verstärkung der **“Commercial Machine“**

- ✓ **Menschen** mit einer klaren Vision und Strategie **zu vereinen** und ihre Leidenschaft und Energie freizusetzen
- ✓ **Befähigung der Organisation** mit einer wiedererstarkten Frontlinie, die innerhalb eines klaren Risiko- und Kapitalrahmens arbeitet
- ✓ Nahtlose **Integration von Frontline- und Produktfabriken**, um unseren Kunden einen umfassenden Service zu bieten



Optimierung der **“Operating Machine“**

- ✓ **Re-Engineering der Betriebsmaschine** mit Produktfabriken, die Größe und Umfang liefern
- ✓ **Vereinfachung der Prozesse**, um die Geschwindigkeit und Effizienz zu erhöhen und die Kosten zu senken, bei gleichzeitiger **Investition in die Mitarbeiter im Kundenkontakt**
- ✓ **Automatisierung, Digitalisierung** und Verbesserung der Kunden- und Mitarbeitererfahrung auf dem Weg zu einer **digitalen und datengesteuerten Bank**




Verankerung unserer Grundsätze in allem, was wir tun, um unsere neue Kultur zu leben

Beschleunigung der zweiten Phase unseres geschäftlichen Wandels,
hin zu einer kundenzentrierten Universalbank



Signifikante Fortschritte bei der Transformation

 <p>MENSCHEN & ORGANISATION</p>	<p>I STÄRKUNG UND BELEBUNG DER GESCHÄFTSBEREICHE</p> <p>30h Geleistete Schulungsstunden pro Kopf und Mitarbeiter</p> <p>65% Delegationen mit höheren Schwellenwerten innerhalb eines klaren Rahmens</p>	<p>II VEREINFACHUNG UND VERSCHLANKUNG DER ORGANISATION UND DER PROZESSE</p> <p>-28% Strukturvereinfachungen, um die Geschäftsbereiche näher an die Kunden bringen</p> <p>-25% Reduktion der Berichterstattung zur Freisetzung von Ressourcen für Aufgaben mit höherem Mehrwert</p>
	<p>I DIE BEDÜRFNISSE DER KUNDEN VERSTEHEN</p> <p>Vom isolierten Corporate & Investment Banking (CIB) zum Aufbau zweier globaler Produktfabriken, die sich auf die Produktentwicklung und die Betreuung aller unserer Kunden durch lokale Abdeckung konzentrieren</p>	<p>II SICHERSTELLUNG DES BEST-IN-CLASS-ANGEBOTS</p> <p>#3 vs. #6 in 1Q22</p> <p>Verbessertes Ranking nach Gebühren in den Bereichen Advisory und Capital Markets in den Kernländern</p> <p>Schaffung eines Ökosystems aus erstklassigen Partnern</p> <p>➤ Azimut ➤ Allianz ➤ onemarkets Fonds</p>
	<p>I RÜCKGEWINNUNG VON KERNKOMPETENZEN UND NEUE ARBEITSWEISEN</p> <p>609 neue Talente angeworben</p> <p>ca. 8x Anzahl der in DevOps eingebundenen Anwendungen</p>	<p>II DIE DIGITALE ERFAHRUNG VERBESSERN UND EINE DATENGESTEuerte BANK WERDEN</p> <p>ca. 60% Aktive digitale Nutzer</p> <p>44% Datenzugänglichkeit in einer globalen Datenplattform</p>
	<p>MENSCHEN UM EINE KLARE KULTUR VEREINEN</p> <ul style="list-style-type: none"> • Culture Roadshow (4 Länder) • Culture Network • Culture Workshops • DE&I Global Policies & Unconscious Bias-Kurse 	<p>MIT GUTEM BEISPIEL VORANGEHEN</p> <p>ESG-VOLUMEN</p> <p>Unterstützung unserer Kunden bei einem gerechten und fairen Übergang</p> <p>61,7 Mrd € seit 2022, 4,0 Mrd € in 1Q23</p>
<p>INHALT & PRODUKTE</p>		
<p>DIGITAL & DATA</p>		
<p>PRINZIPIEN & WERTE</p>		

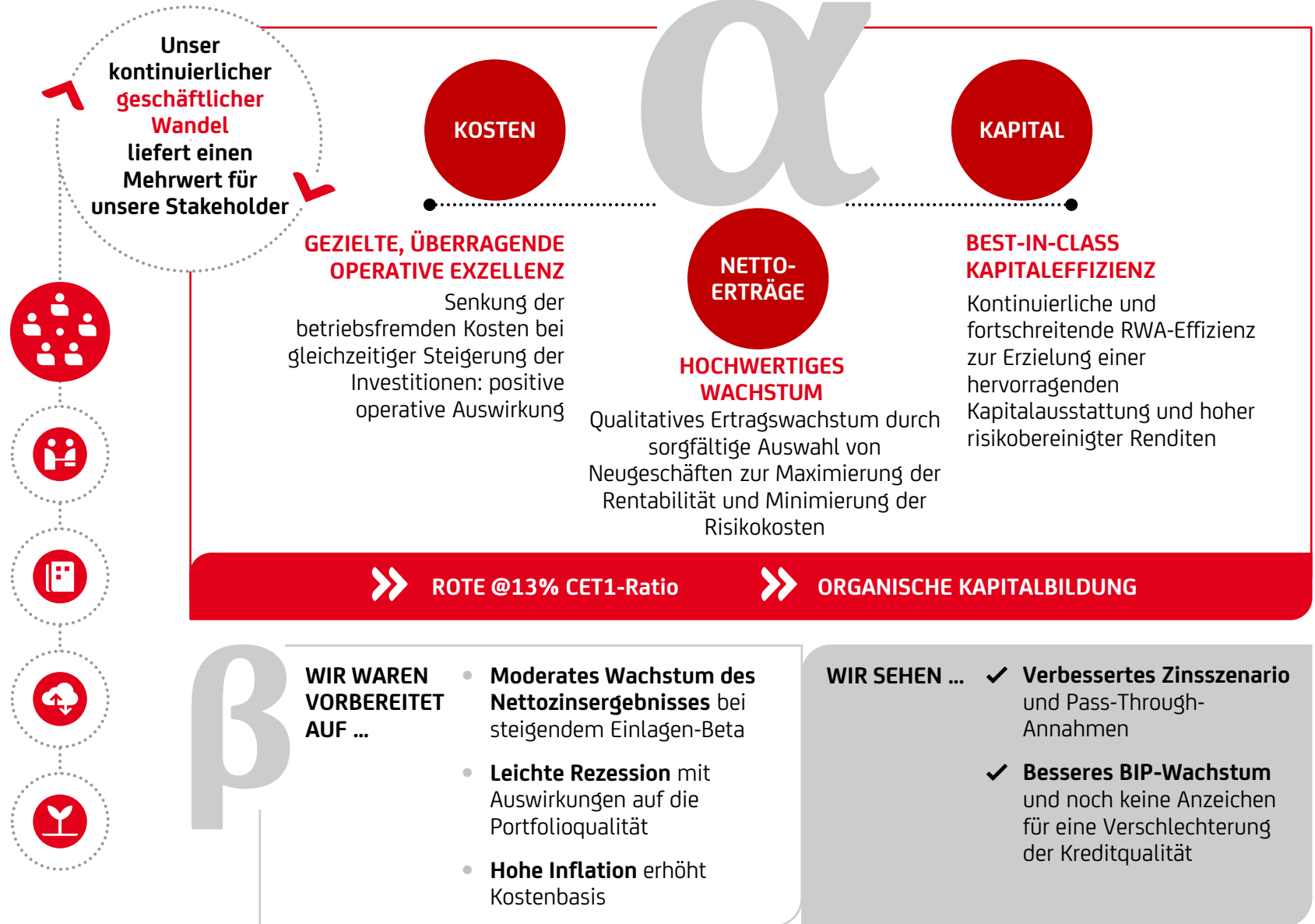
Alle Abweichungen beziehen sich auf 1Q23 im Vergleich zum "UniCredit Unlocked" Execution Plan, sofern nicht anders angegeben

I Verstärkung der Commercial Machine **II** Optimierung der Operating Machine



Widerstandsfähig und mit wachsenden Finanzergebnissen

Unser Geschäftsmodell zielt darauf ab, in jedem Makroszenario ein sog. "Alpha" in seinen Finanzergebnissen zu liefern: 9 Quartale mit Rekordwachstum



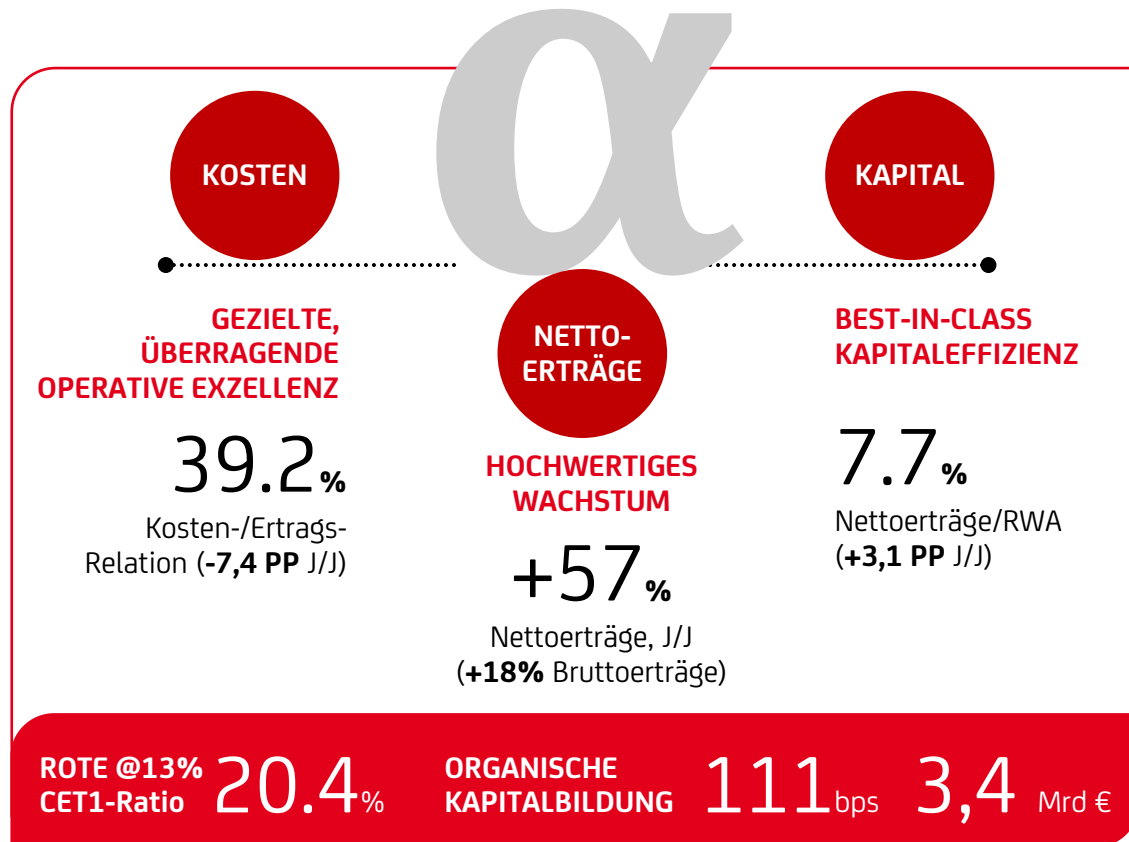
Die Bank darauf vorzubereiten, in allen Umgebungen belastbar zu sein

UNSER ANSATZ



1Q23 - 9. aufeinanderfolgendes Quartal mit hervorragendem Ergebnis

3 OPTIMAL AUSBALANCIERTE HEBEL ZUR ERZIELUNG UNSERER ERGEBNISSE



1Q23 KENNZAHLEN

(in Mio €)	1Q23	JAHR/JAHR	Q/Q
Nettoerträge	5.837	+57%	+13%
hievon: Nettozinsertrag	3.298	+44%	-3%
hievon: Gebühren 34% der Erträge	1.996	-2%	11%
hievon: Kreditrisikovorsorgen 8 BPs CoR	-93	-93%	-82%
Gesamtkosten	-2.327	-0,6%	-5,8%
Betriebsergebnis	3.603	+35%	+11%
Nettogewinn¹	2.064	n.a.	+28%
Cost/Income Ratio	39,2%	-7,4 PP	-4,0 PP
CET1-Ratio (ausgewiesen²)	16,1%		

Alle Zahlen beziehen sich auf die Gruppe einschließlich Russland, sofern nicht anders angegeben.

1. "Nettogewinn" ist der ausgewiesene Nettogewinn, bereinigt um die Auswirkungen der steuerlichen Verlustvorträge aus dem Nachhaltigkeitstest

2. Unter Berücksichtigung der vollständigen Ausschüttung für das Geschäftsjahr 2022 und der Abgrenzung der Bardividende für 1Q23

CoR = Cost of Risk (Risikokosten)

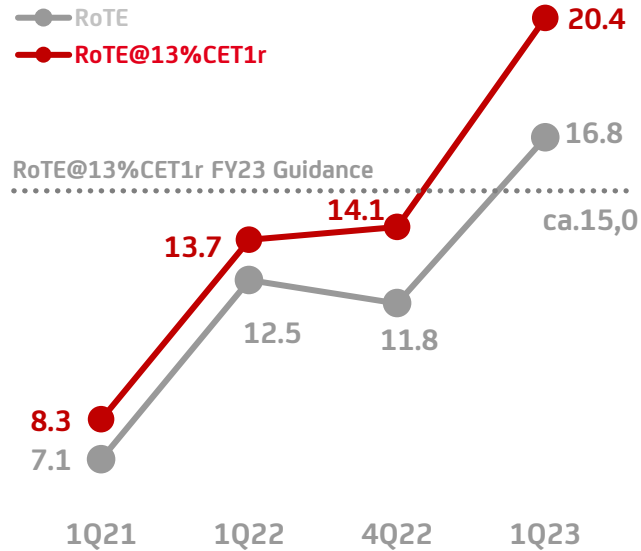
n.a. = nicht aussagekräftig

PP = Prozentpunkt(e)



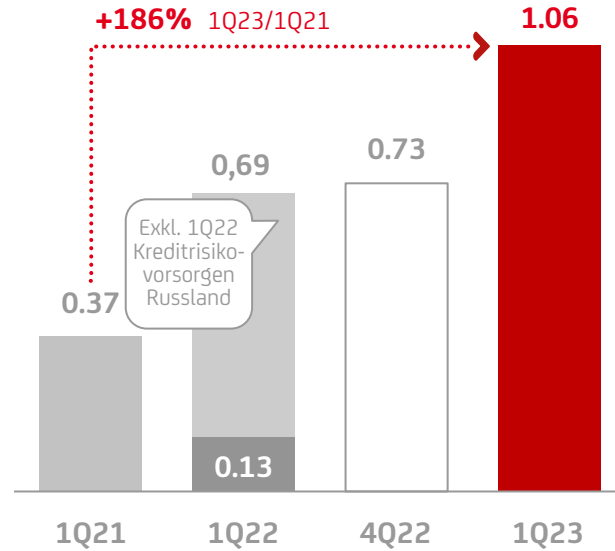
Weiterhin außergewöhnliche Wertschöpfung für die Aktionäre

ROTE (%)¹



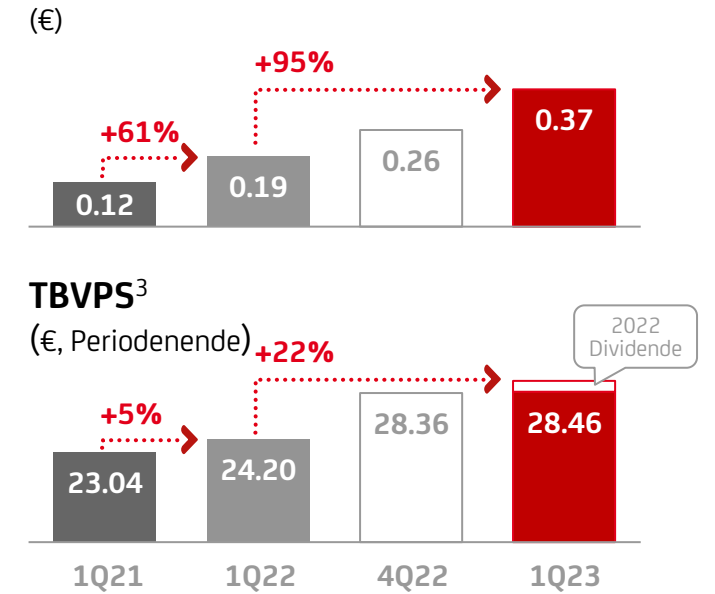
Kontinuierliche Verbesserung unserer Rentabilität und **Bestätigung des hohen RoTE-Ziels**

EPS (€)²

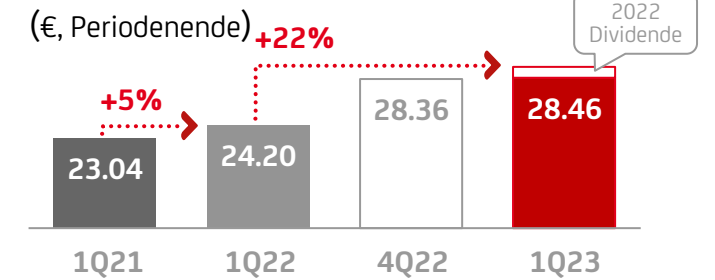


Weitere Steigerung des Wachstums durch Aktienrückkäufe, wobei für 2023 eine erhebliche Verringerung der Aktienzahl erwartet wird

AUFGELAUFENE DPS (€)



TBVPS³



Klares Bekenntnis zur **Schaffung von Mehrwert für die Aktionäre** mit einer ansteigenden Bardividende und dem Aktienrückkaufprogramm (Share Buy-Back) als Impulsgeber für die Zukunft

JAHR/JAHR>

Alle Zahlen beziehen sich auf die Gruppe einschließlich Russland, sofern nicht anders angegeben.

1. RoTE berechnet mit "UniCredit Unlocked"-Methode; 1Q22 RoTE und RoTE@13% CET1r basierend auf 1Q22-Nettogewinn ohne Russland LLPs von 1,2 Mrd €

2. Verwässerte Earnings per Share (EPS)

3. Unterschied von 22% im Jahresvergleich ist die Wachstumsrate zwischen dem 1Q23 Tangible Book Value per Share (TBVPS) von 28,46 plus 0,99 cash Dividend per Share (DPS) für 2022 und 1Q22 TBVPS (einschließlich 2021 cash DPS)

Durchführung eines Aktienrückkaufprogramms im Wert von 3,34 Mrd € im Jahr 2022, um den künftigen Wert weiter zu steigern





3

Überblick Bank Austria



Übersicht

- **Seit 2005 Mitglied der UniCredit Gruppe**
- **Führende Firmenkundenbank und eine der größten Retailbanken** in Österreich
- **~ 4.900 FTE (Vollzeitkapazitäten) und 106 Filialen** in Österreich
- **Exzellente Kapitalbasis** (17,4% CET1 Ratio¹⁾)
- **Stabile Liquidität** mit einem ausgewogenen Verhältnis zwischen Kundenkrediten und Primäreinlagen
- **Hohe Marktanteile**²⁾ in Österreich (Kredite: 12%, Einlagen: 12%)
- Issuer/Deposit **Ratings:** Baa1/A3 (Moody's) und BBB+ (S&P); Counterparty Ratings: A2 (Moody's) und A- (S&P)

Gewinn- und Verlustrechnung

(in Mio €)	1Q23	1Q22
Betriebserträge	602	429
Betriebsaufwendungen	-255	-266
Kreditrisikoaufwand	8	52
Konzernergebnis nach Steuern	223	86
Cost/Income Ratio	42,5%	62,0%
Risikokosten	-5 bp	-32 bp

Geschäftsvolumina

(in Mrd €)	1Q23	1Q22
Kundenforderungen (exkl. Repos und Intercompanies)	65,7	63,8
Kundeneinlagen (excl. Repos and Intercompanies)	61,0	62,6

Sonstige Angaben

(Anzahl der Full-Time Equivalents, RoAC in %)	1Q23	1Q22
FTE (100%)	4.939	5.332
Return on Allocated Capital (RoAC)	17,1%	6,6%



Geschäftsmodell und Marktstellung der Bank Austria in Österreich

RETAIL

Retail Banking

- Betreuung von **1,5 Mio*** Privatkunden & Small Business-Kunden (<1 Mio € Jahresumsatz)
- **Breites Multi-Kanal-Angebot** über Filialnetzwerk (insgesamt 106 Filialen in Österreich), **Remote Advisory** (persönliche Beratung von 8 bis 19 Uhr, auch mittels Videotelefonie), **Digitale Services** (Internet und Mobile Banking) und **Unterstützung durch Experten** im Veranlagungs- und Immobilienfinanzierungsgeschäft

WEALTH MANAGEMENT & PRIVATE BANKING

Wealth Management & Private Banking

- **Führend im Private Banking in Österreich** mit jedem fünften vermögenden Kunden als Kunden der Bank Austria
- **Erfolgreicher Kundenzugang durch**
 - **Private Banking Area** (15 Standorte in ganz Österreich, Kooperation mit 11 Fondspartnern),
 - **Wealth Management Area** der Schoellerbank (8 Standorte in ganz Österreich und eigene Schoeller Invest KAG),
 - **Maßgeschneiderte Finanzkonzepte** für vermögende Privatkunden und Stiftungen (Wealth Planning, Spezialfondslösungen, Generationenplanung)

CORPORATES

Umfassende Betreuung von Firmenkunden: Large Corporates (Umsatz >1 Mrd €), **Medium Corporates** (Umsatz >50 Mio €) und **Small Corporates** (1 – 50 Mio € Umsatz)

Gesamte Palette von Investment-Banking-Produkten, von einfachen, standardisierten Produkten bis hin zu hochkomplexen, maßgeschneiderten Strukturen, je nach Kundenstruktur und Kundenbedürfnissen

- **Multinationale Großkunden in Österreich, Skandinavien & Iberia**
- **Financial Institutions, kommerzielle Immobilienkunden und Kunden des öffentlichen Sektors**

Führende Rolle als strategischer Finanzpartner bei der Kundenbetreuung, die wir ständig zu verbessern versuchen. Für die meisten österreichischen Großunternehmen sind wir die **Hauptbankverbindung** mit einem breiten Produktangebot in allen Produktparten

Teil der UniCredit, einer paneuropäischen Geschäftsbank mit einer einzigartigen Franchise in **Italien, Deutschland, Central Europe/CE und Eastern Europe/EE**

- Unvergleichlicher Zugang zu führenden Produkt- und Service-Angeboten in **13 Kernmärkten** über unser europäisches Banken-Netzwerk
- Über ein internationales Netzwerk an Repräsentanzen und Filialen serviziert UniCredit ihre Kunden in **weiteren 15 Ländern der Welt**



GuV der Bank Austria-Gruppe

Exzellente Profitabilität, gestützt auf eine robuste operative Performance

Entwicklung der GuV

- **Betriebserträge** +40% im Jahresvergleich, getrieben vom starken Nettozinsergebnis
- **Betriebsaufwendungen** um -4% im Vorjahresvergleich gesunken, aufgrund weiterhin strenger Kostendisziplin und weiterer Reduktion der FTE (Vollzeitkapazitäten); Aufwand/Ertrag-Koeffizient (Cost/Income Ratio) deutlich auf 42,5% verbessert
- **Kreditrisikoaufwand** positiv (aufgrund von Nettoauflösungen) bei +8 Mio € (1Q22: +52 Mio €)
- **Nicht-operative Posten** auf -59 Mio € gesunken, hievon -73 Mio € an Bankenabgaben und Systemsicherungsbeiträgen, teilweise kompensiert durch positives Finanzanlageergebnis
- **1Q23 Konzernergebnis nach Steuern** bei starken 223 Mio € (ggü. 86 Mio € in 1Q22)
- **Cost/Income Ratio** um ca. 20 PP auf 42,5% verbessert
- **RoAC** bei exzellenten 17,1%

Bank Austria Gruppe

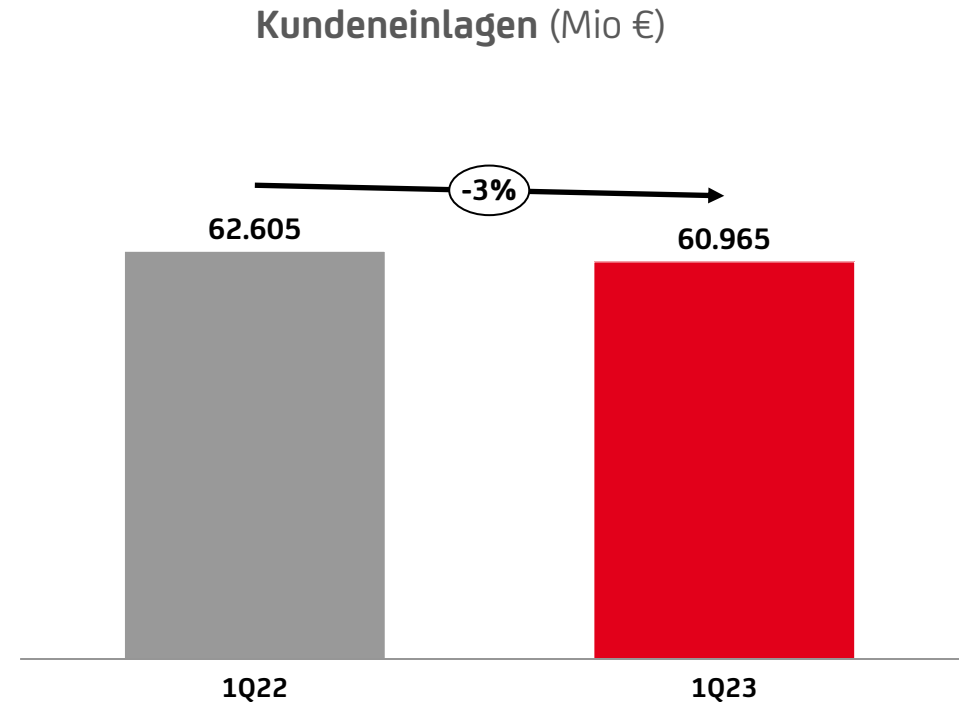
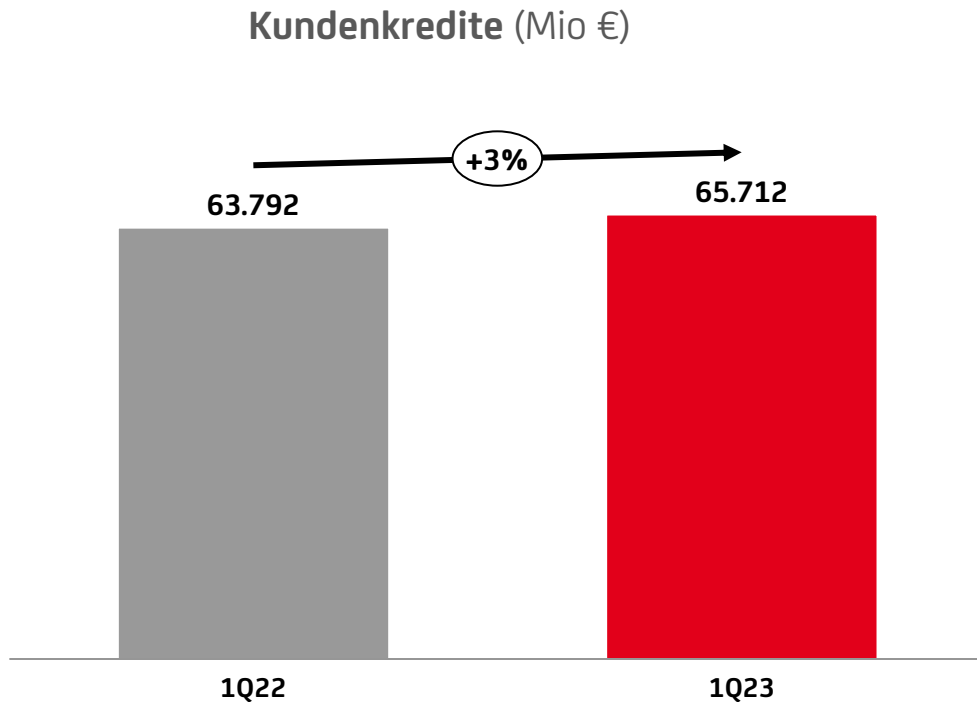
(Mio €)

	1-3/ 2023	1-3/ 2022	y/y
Betriebserträge	602	429	40,1%
Betriebsaufwendungen	-255	-266	-4,1%
Betriebsergebnis	346	163	>100%
Kreditrisikoaufwand	8	52	-84,0%
Betriebsergebnis nach Kreditrisikoaufwand	354	215	64,9%
Nicht-operative Posten	-59	-109	-45,6%
Ergebnis vor Steuern	295	106	>100%
Konzernergebnis nach Steuern	223	86	>100%
Aufwand/Ertrag-Koeffizient	42,5%	62,0%	-19,6 p.p.
Return on Allocated Capital (RoAC)	17,1%	6,6%	+10,5 p.p.



Geschäftsvolumina

Gut ausgewogene Entwicklung von Krediten und Einlagen



- **Kundenkredite** stiegen im Jahresvergleich um 3% auf 65,7 Mrd. €, vor allem im Firmenkundengeschäft (Corporates), während der Bestand im Privatkundengeschäft (Retail) relativ stabil blieb und die Neukredite vom makroökonomischen Umfeld und den restriktiveren regulatorischen Vorgaben beeinflusst wurden
- **Kundeneinlagen** sanken um 3% auf 61 Mrd. €, mit Rückgängen in den Divisionen Corporates und Wealth Management & Private Banking (WM&PB), während das Retailgeschäft zulegte





4

Funding & Liquidity



Bank Austria agiert als Liquidity Reference Bank (LRB) für alle österreichischen Gruppeneinheiten und ist eine strategische Emissionsplattform für die UniCredit-Gruppe

UniCredit S.p.A. – Holding

- **UniCredit S.p.A.** operiert als **Gruppenholding** sowie auch als operative italienische Bank
 - ✓ **TLAC/MREL issuer** unter Annahme von Single-Point of Entry (SPE)
 - ✓ **Koordiniertes gruppenweites Funding- und Liquiditätsmanagement**, um Marktzugang und Fundingkosten zu optimieren
 - ✓ **Diversifiziert nach Geographie und Funding-Quellen**

UniCredit Bank Austria AG

- **Hypotheken- und Öffentliche Pfandbriefe**
- **Senior Benchmark**
- **Wohnbaubankanleihen**
- **Namenspapiere (SSD, NSV^{*)}) besichert und unbesichert**
- **Private Placements**
- **Netzwerk-Emissionen**

- **Bank Austria** verfügt über **eigene Emissionsprogramme** betreffend die zu emittierenden Instrumente
- **Bank Austria** bleibt **auf den lokalen und globalen Märkten präsent**
- **Koordinierter Ansatz innerhalb UniCredit** betreffend den **globalen Marktauftritt**



Funding-Strategie der Bank Austria-Gruppe – Selbstfinanzierungsprinzip

Wesentliche Funding-Säulen der Bank Austria-Gruppe

- Das Geschäftsmodell der Bank Austria als Geschäftsbank führt zu einer gut diversifizierten Refinanzierungsbasis.

Die **Funding-Säulen** sind

- eine starke Kundenbasis und ein umfangreicher Produkt-Mix (Sicht-, Festgeld- und Spareinlagen),
- ergänzt durch die Platzierung von eigenen Emissionen im mittel- und langfristigen Laufzeitbereich – zur Erfüllung der diesbezüglichen Fundingbedürfnisse

Die beschriebenen Funding-Säulen sind Bestandteil des **Selbstfinanzierungsprinzips der Fundingstrategie der Bank Austria**

- Durch das Selbstfinanzierungsprinzip wird sichergestellt, dass Erlöse primär für die Geschäftsentwicklung der Bank Austria-Gruppe verwendet werden
- und es ermöglicht die Berechnung der Refinanzierungskosten auf Basis des eigenen Risikoprofils



Das Funding- und Liquiditätsmanagement in der Bank Austria-Gruppe basiert auf klaren und strikten Risikomanagement-Prinzipien

Klare Liquiditäts- und Refinanzierungsgrundsätze der Bank Austria

- **Liquiditätsstrategie**
 - Innerhalb der UniCredit-Gruppe agiert die Bank Austria als unabhängige Liquidity Reference Bank (LRB) nach dem Selbstfinanzierungsprinzip der Gruppenstrategie
 - Bank Austria steuert die Entwicklung der Liquidität in Österreich und allen österreichischen Gruppeneinheiten
- **Klare operative Regeln**
 - Aktives Liquiditäts- und Refinanzierungsmanagement durch Festlegung von kurzfristigen sowie strukturellen Liquiditäts- und Refinanzierungsrahmen für sämtliche Töchter der Bank Austria-Gruppe
 - Alle nationalen gesetzlichen/regulatorischen Vorschriften müssen auf Einzelbankebene befolgt werden
 - Die Bank Austria erstellt einen Refinanzierungs- und Liquiditätsplan für Österreich als Teil des Refinanzierungs- und Liquiditätsplans der UniCredit-Gruppe
 - Die Bank Austria verfügt über eine solide Counter-balancing-Kapazität und erfüllt alle wichtigen Liquiditätskennzahlen (LCR >100%, NSFR >100%)



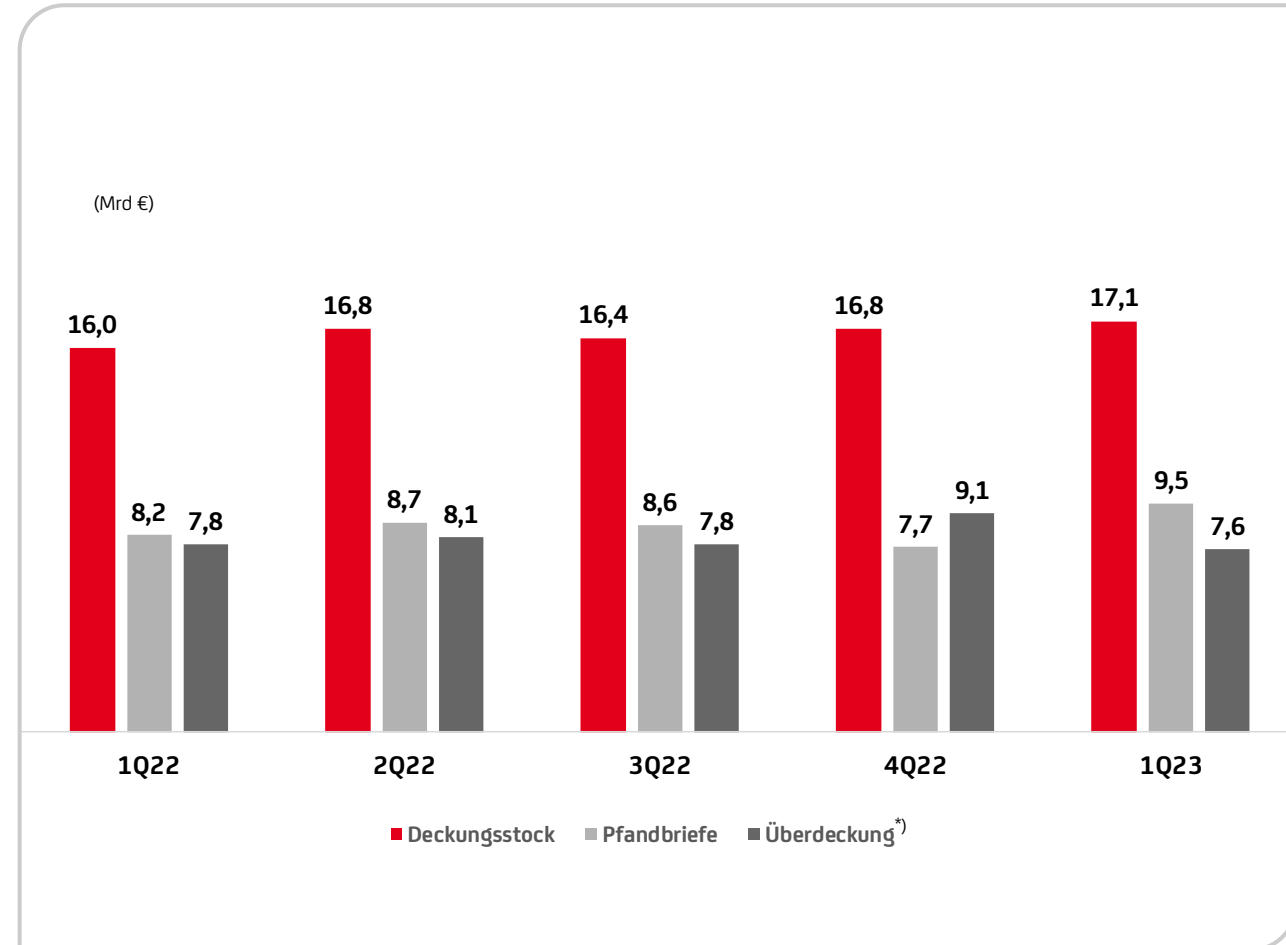
Hypothekarischer Deckungsstock

Übersicht und jährliche Entwicklung

Gesamtwert des Deckungsstocks (Primärdeckung) zum 31. März 2023 (€-Gegenwert): 17.135 Mio

- davon in €: 16.510 Mio (96,4%)
- davon in CHF: 625 Mio (3,6%)

- Fokus auf **ausschließlich österreichische Hypotheken**
- **Moody's-Rating: Aaa**
- **ECBC Covered Bond Label**)**
- **Weitere Reduktion der CHF-Deckungswerte** in den letzten 6 Jahren (1Q17: 1.453 Mio € – 1Q23: 625 Mio €; keine neuen CHF-Deckungswerte seit 2010)



*) beinhaltet 2% gesetzliche Übersicherung vom Nominale der Pfandbriefe, der verbleibende Betrag ist nicht gebunden

**) <https://www.coveredbondlabel.com/issuer/60-unicredit-bank-austria-ag>



Hypothekarischer Deckungsstock

Details des Deckungsstocks und der Emissionen

Parameter der Deckungswerte

Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte (in Jahren inklusive Tilgungen)	10,3
Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte (in Jahren vertraglich)	17,0
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	6,1
Anzahl der Finanzierungen	64.577
Anzahl der Schuldner	56.226
Anzahl der Immobilien	48.915
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (Mio €)	0,3
Anteil der 10 größten Finanzierungen	9,0%
Anteil der 10 größten Schuldner	9,6%
Anteil endfällige Finanzierungen	21,5%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	42,2%
Durchschnittliche Verzinsung	2,6%
Durchschnittlicher LTV	48,1%
Anteil ausgefallene Darlehen	0,0%
Anteil überfällige Darlehen (90 Tage)	0,0%

Liquiditätspuffer

gedecktes Liquiditätspuffererfordernis (Mio €)	0,0
--	-----

Parameter der Emissionen

Anzahl der Emissionen	69
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	4,3

LTV = Loan-to-Value

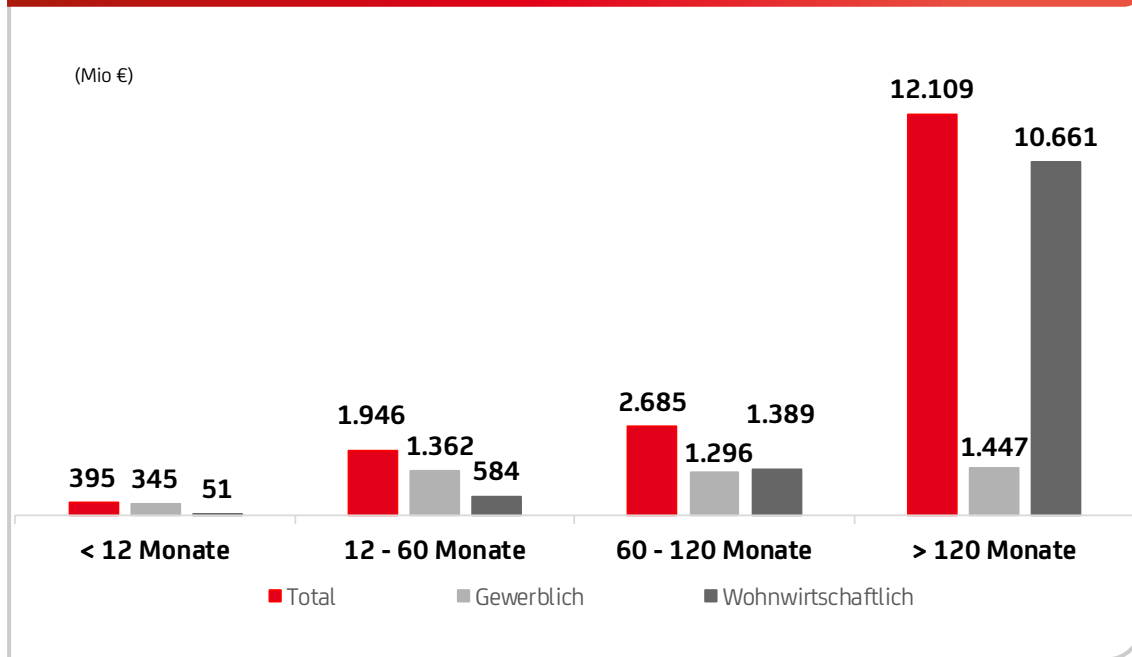
Die Bewertungsmethode für die Deckungswerte ist im Einklang mit § 6 (4) PfandBG



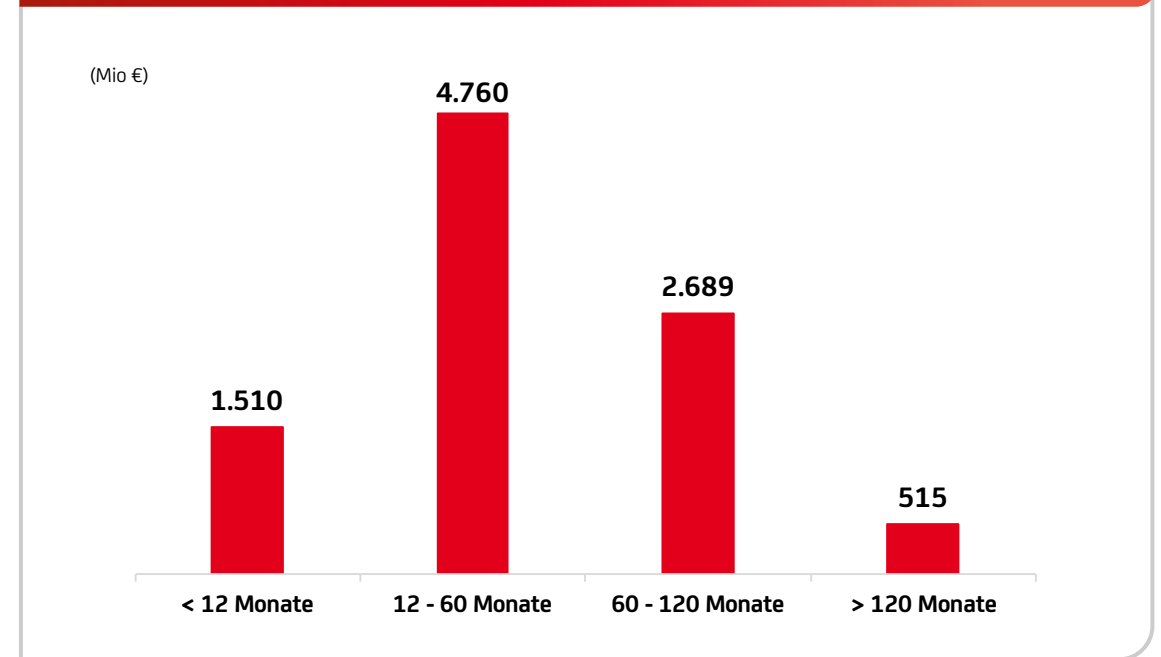
Hypothekarischer Deckungsstock

Fälligkeitsstruktur des Deckungsstocks und der Emissionen

Fälligkeitsstruktur der Deckungswerte^{*)}



Fälligkeitsstruktur der begebenen Pfandbriefe^{**)}



^{*)} Ohne Berücksichtigung der Tilgung

^{**)} Eine Liste der Pfandbriefe und Gedeckten Schuldverschreibungen inkl. ISINs und Infos hinsichtlich soft/hard bullet-Struktur der UniCredit Bank Austria AG finden Sie auf der Website des Covered Bond Labels (<https://www.coveredbondlabel.com/issuer/60-unicredit-bank-austria-ag>). Der Basisprospekt zum EMTN-Programm inklusive Bedingungen einer potenziellen Fälligkeitsverschiebung ist auf der Website der UniCredit Bank Austria verfügbar (<https://www.bankaustria.at/ueber-uns-investor-relations-anleihe-informationen-emissionen-unter-basisprospekten-basisprospekte.jsp>).

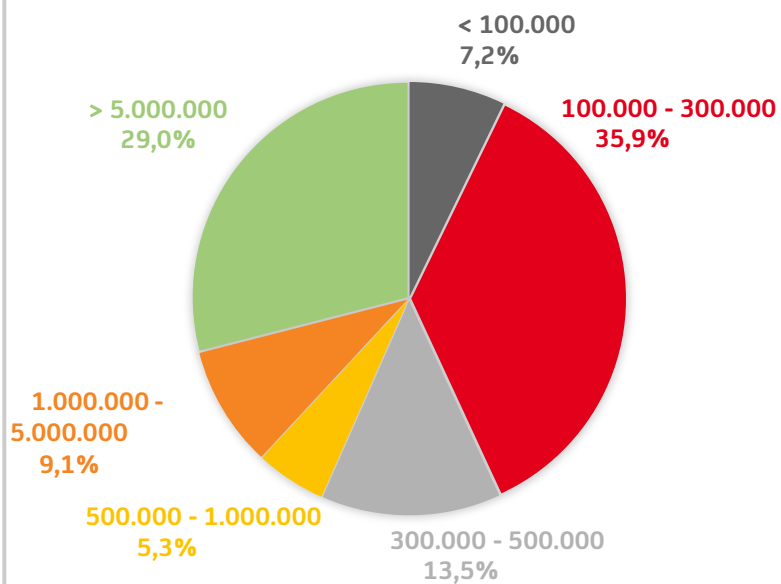
Eine Liste der Gedeckten Schuldverschreibungen mit der Bezeichnung „Europäische gedeckte Schuldverschreibung (Premium)“ finden Sie auf der Website der österreichischen Finanzmarktaufsicht (<https://www.fma.gv.at/banken/aufsichtliche-veroeffentlichungspflichten/sonstige-offenlegungen/>).



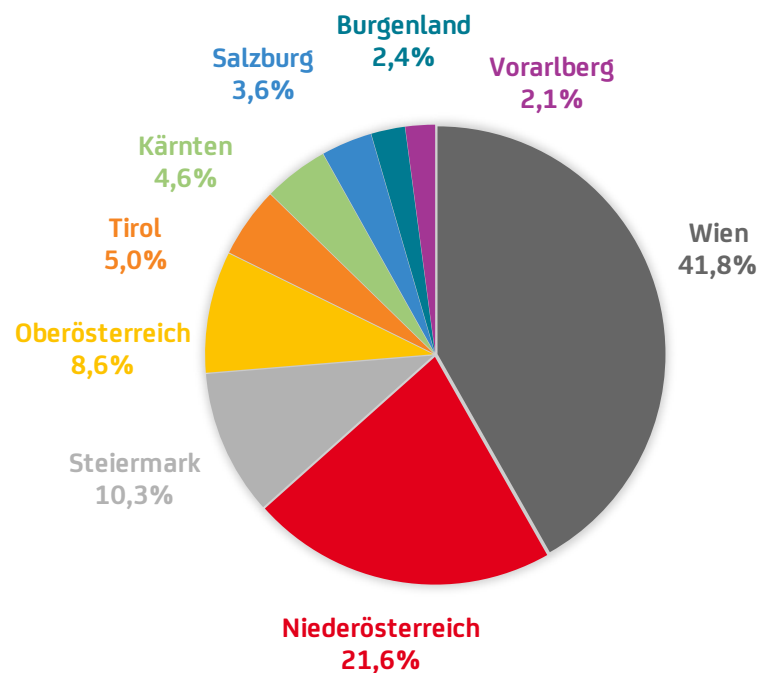
Hypothekarischer Deckungsstock

Distribution der Deckungswerte nach Größe, Region und Nutzungsart

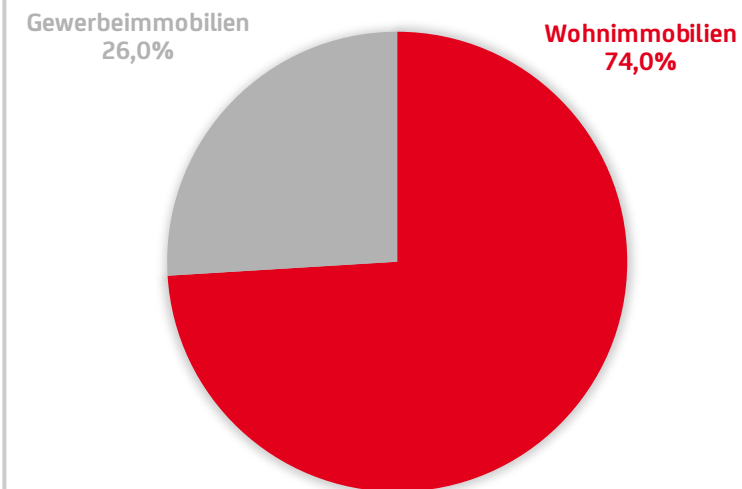
Größendistribution der Deckungswerte



Regionale Verteilung in Österreich



Gliederung nach Nutzungsart



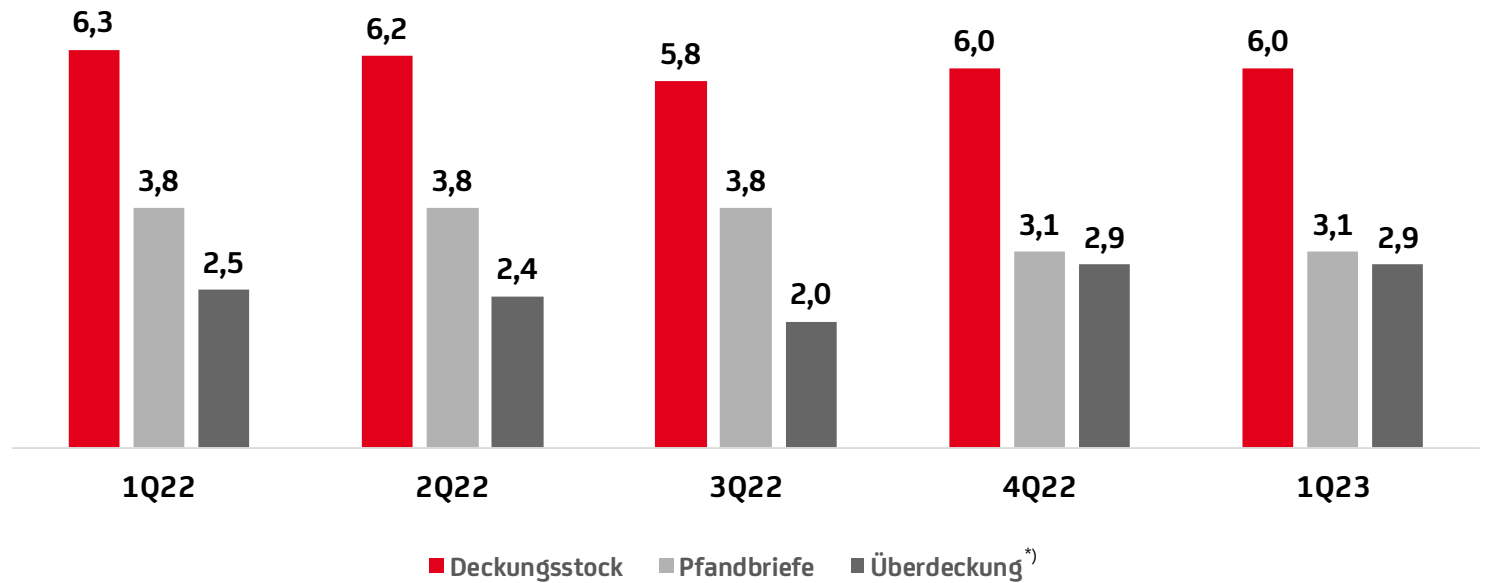
Öffentlicher Deckungsstock

Übersicht und jährliche Entwicklung

Gesamtwert des Deckungsstocks
(Primärdeckung) zum 31. März 2023
(€-Gegenwert): **6.038 Mio**

- davon in €: 5.348 Mio (88,6%)
 - davon in CHF: 106 Mio (1,7%)
 - davon Schuldverschreibungen (€-Gegenwert): 584 Mio (9,7%)
- Fokus auf **ausschließlich österreichische Forderungen**
 - **Moody's-Rating: Aaa**
 - **ECBC Covered Bond Label**)**

(Mrd €)



^{*)} beinhaltet 2% gesetzliche Übersicherung vom Nominale der Pfandbriefe, der verbleibende Betrag ist nicht gebunden

^{**)} <https://www.coveredbondlabel.com/issuer/60-unicredit-bank-austria-ag>



Öffentlicher Deckungsstock

Details des Deckungsstocks und der Emissionen

Parameter der Deckungswerte

Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte (in Jahren inklusive Tilgungen)	9,1
Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte (in Jahren vertraglich)	14,4
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	7,0
Anzahl der Finanzierungen	4.555
Anzahl der Schuldner	2.174
Anzahl der Garanten	312
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (Mio €)	1,3
Anteil der 10 größten Finanzierungen	23,2%
Anteil der 10 größten Garanten	31,5%
Anteil endfällige Finanzierungen	32,0%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	58,3%
Durchschnittliche Verzinsung	2,3%
Anteil ausgefallene Darlehen	0,0%
Anteil überfällige Darlehen (90 Tage)	0,0%

Liquiditätspuffer

gedecktes Liquiditätspuffererfordernis (Mio €)	0,0
--	-----

Parameter der Emissionen

Anzahl der Emissionen	25
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	2,8

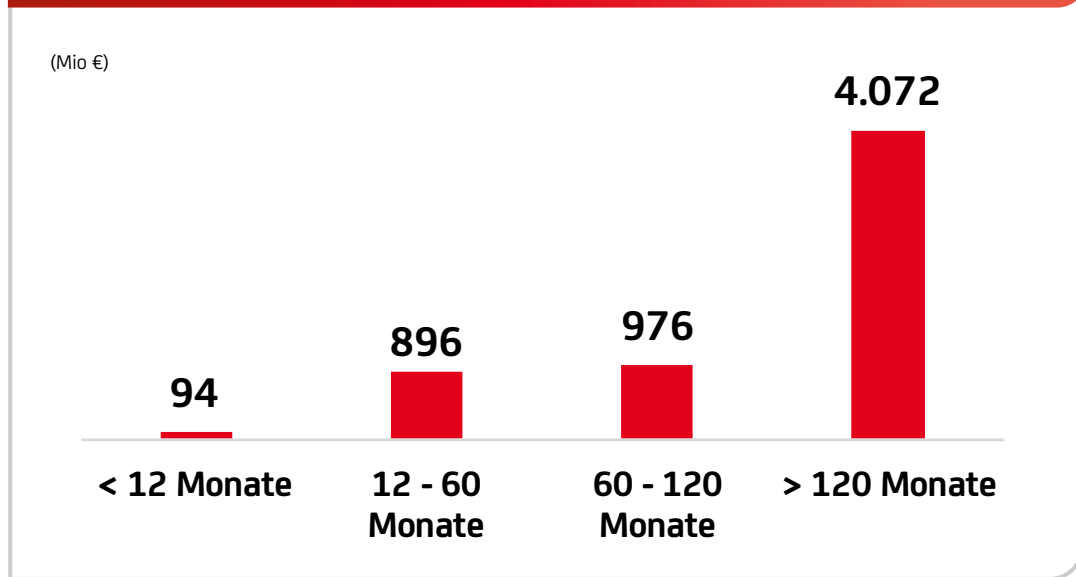
Die Bewertungsmethode für die Deckungswerte ist im Einklang mit § 6 (4) PfandBG



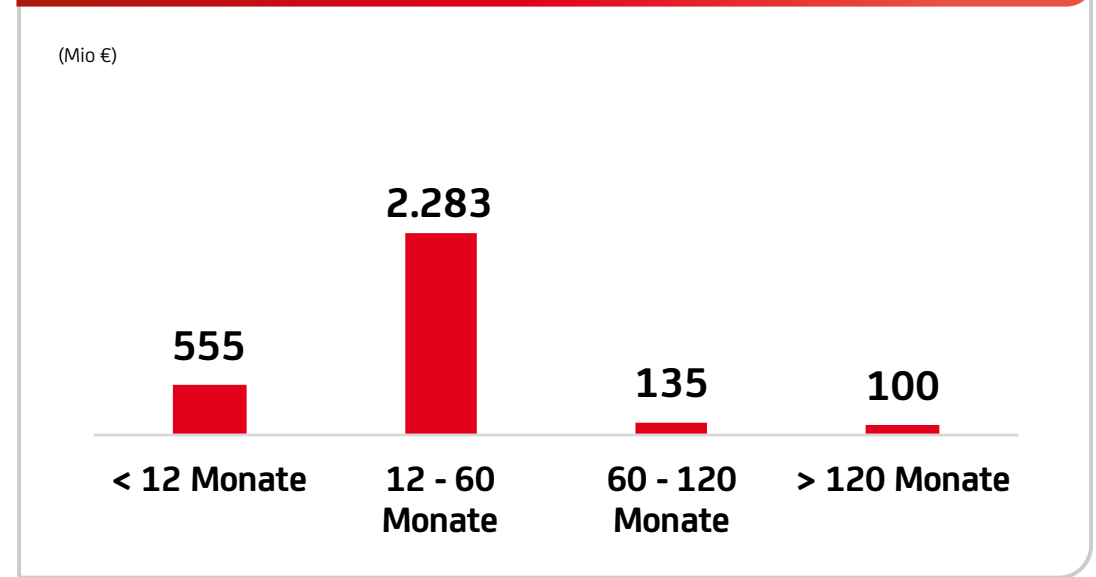
Öffentlicher Deckungsstock

Fälligkeitsstruktur des Deckungsstocks und der Emissionen

Fälligkeitsstruktur der Deckungswerte^{*)}



Fälligkeitsstruktur der begebenen Pfandbriefe^{**)}



^{*)} Ohne Berücksichtigung der Tilgung

^{**)} Eine Liste der Pfandbriefe und Gedeckten Schuldverschreibungen inkl. ISINs aller Emissionen und Infos hinsichtlich soft/hard bullet-Struktur der UniCredit Bank Austria AG finden Sie auf der Website des Covered Bond Labels (<https://www.coveredbondlabel.com/issuer/60-unicredit-bank-austria-ag>).

Der Basisprospekt zum EMTN-Programm inklusive Bedingungen einer potenziellen Fälligkeitsverschiebung ist auf der Website der UniCredit Bank Austria verfügbar (<https://www.bankaustria.at/ueber-uns-investor-relations-anleihe-informationen-emissionen-unter-basisprospekten-basisprospekte.jsp>).

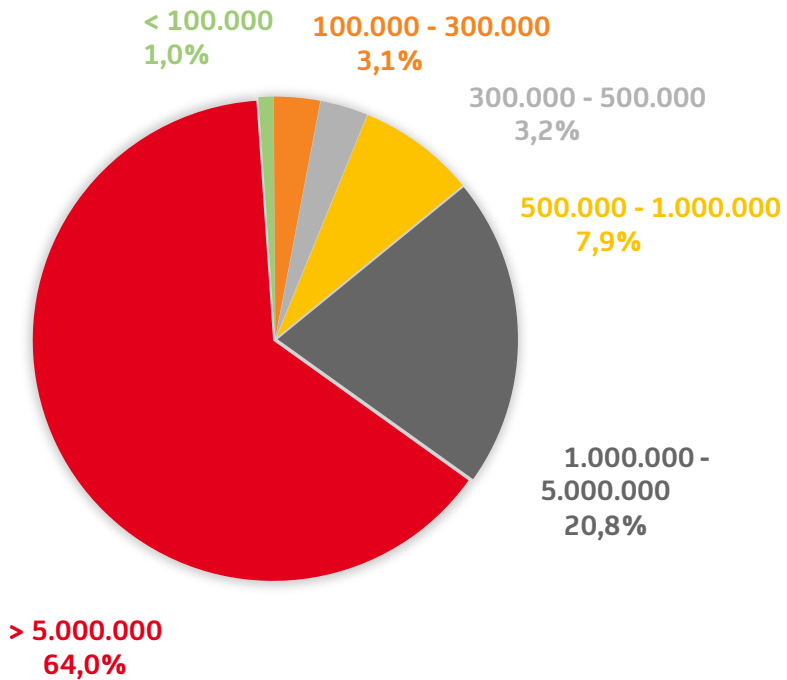
Eine Liste der Gedeckten Schuldverschreibungen mit der Bezeichnung „Europäische gedeckte Schuldverschreibung (Premium)“ finden Sie auf der Website der österreichischen Finanzmarktaufsicht (<https://www.fma.gv.at/banken/aufsichtliche-veroeffentlichungspflichten/sonstige-offenlegungen/>).



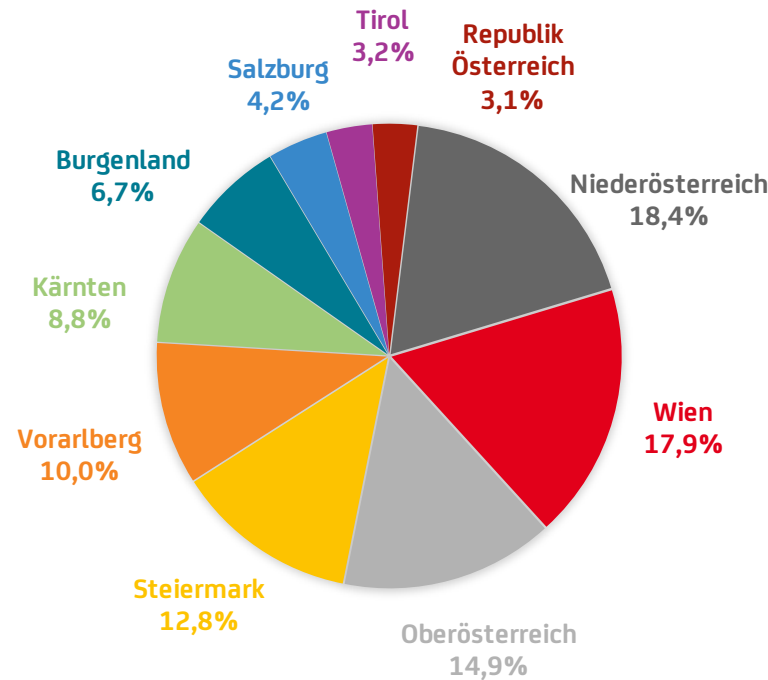
Öffentlicher Deckungsstock

Distribution der Deckungswerte nach Größe, Region und Typ des Schuldners / Garanten

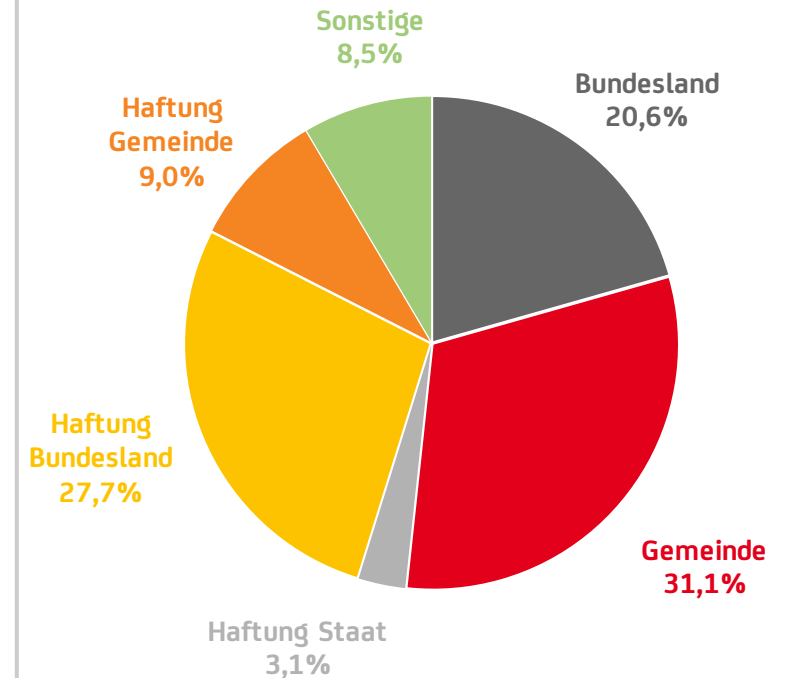
Größendistribution der Deckungswerte



Regionale Verteilung in Österreich*)



Gliederung nach Typ des Schuldners / Garanten



*) Unter Berücksichtigung der Garanten





5

Anhang

- Liquidität & Funding - Transaktionen
- Rating-Überblick
- Immobilienmarkt Österreich
- Österreichisches Pfandbriefrecht

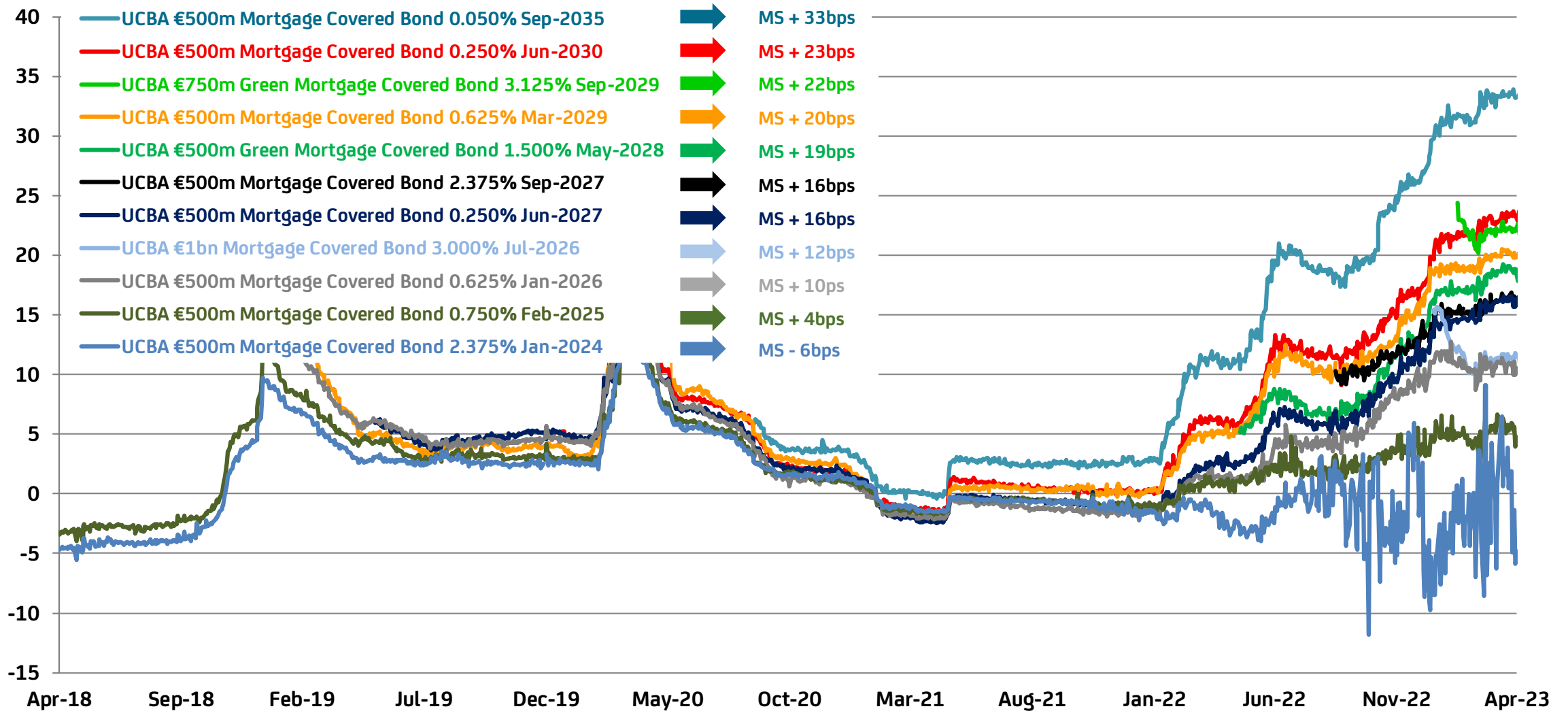


Überblick – Ausstehende Pfandbrief Benchmark-Emissionen der Bank Austria

Art des Pfandbriefs	Verzinsung	Fälligkeit	Volumen	Emissionsdatum	Mid Swap + Anzahl der Basispunkte
Grüner Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049945	3,125%	21/09/2029	750 Mio €	Feb. 2023	MS + 26bps
Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049937	3,00%	31/07/2026	1 Mrd €	Jan. 2023	MS + 17bps
Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049929	2,375%	20/09/2027	500 Mio €	Sept. 2022	MS + 10bps
Grüner Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049911	1,50%	24/05/2028	500 Mio €	Mai 2022	MS + 6bps
Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049846	0,05%	21/09/2035	500 Mio €	Sept. 2020	MS + 9bps
Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049796	0,25%	21/06/2030	500 Mio €	Jänner 2020	MS + 6bps
Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049788	0,25%	04/06/2027	500 Mio €	Juni 2019	MS + 7bps
Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049754	0,625%	20/03/2029	500 Mio €	März 2019	MS + 15bps
Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049739	0,625%	16/01/2026	500 Mio €	Jänner 2019	MS + 18bps
Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049572	0,75%	25/02/2025	500 Mio €	Feb. 2015	MS + 3bps
Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049465	2,375%	22/01/2024	500 Mio €	Jänner 2014	MS + 35bps



UniCredit Bank Austria Pfandbriefe: Spread-Vergleich



Rating-Überblick

	Moody's					S&P				Fitch		
	Langfristig Einlagen	Langfristig Senior Unsecured	Kurzfristig	Nachrangig ¹⁾	Counterparty Risk	Langfristig Einlagen	Kurzfristig	Nachrangig ¹⁾	Counterparty Risk	Langfristig Einlagen	Kurzfristig	Nachrangig ¹⁾
Bank Austria²⁾	A3	Baa1 Negative	P-2	Baa3	A2 / P-1	BBB+ Stable	A-2	BBB-	A-	-	-	-
Öffentliche Pfandbriefe	Aaa					-				-		
Hypothekarische Pfandbriefe	Aaa					-				-		
UniCredit S.p.A.	Baa1	Baa1 Negative	P-2	Baa3	Baa1 / P-2	BBB Stable	A-2	BB+	BBB+	BBB Stable	F2	BB+

(Stand: 12. Mai 2023)

¹⁾ Nachrangig (Lower Tier II)

²⁾ Wertpapiere, die vor dem 31. Dezember 2001 emittiert wurden und somit unter der Ausfallhaftung der Gemeinde Wien stehen („grandfathered debt“), sind ausschließlich nachrangig und besitzen seitens Standard & Poor's ebenfalls das hier gezeigte Rating, während Moody's nachrangige Wertpapiere unter der Haftung der Gemeinde Wien mit Baa2 einstuft



Immobilienmarkt Österreich

Übersicht

- **2022** betrug das **Investmentvolumen** in Österreich rund **4,1 Mrd. €** (vs. VJ 2021: -13%). Auch wenn damit der Prognosewert von 4,5 Mrd € nicht erreicht werden konnte, ist dieses Ergebnis angesichts des weiterhin von wirtschaftlichen und politischen Unsicherheiten geprägten Marktumfeldes ein durchaus solides Ergebnis und liegt noch immer über dem 10-Jahres-Durchschnitt
- Der **Fokus** lag erneut auf den Assetklassen **Wohnen** mit 27%, **Büro** mit 26% und **Logistik** mit 16% des Transaktionsvolumens
- Die aus der hohen Inflationsrate resultierende Änderung der Zinspolitik hat für eine zunehmende Zurückhaltung auf dem Immobilienmarkt gesorgt, die in der 2. Jahreshälfte 2022 noch zugenommen hat. Viele Investoren haben eine abwartende Haltung eingenommen
- Der Trend steigender Immobilienpreise wurde im **4. Quartal 2022** unterbrochen, die Preise für **Wohnimmobilien verzeichneten erstmals seit langem** österreichweit **gegenüber dem Vorquartal einen rückläufigen Trend (-2%)**. Im **Gesamtjahr 2022** erhöhten sich die Preise österreichweit gegenüber dem Vorjahr 2021 um rund **+10,3%**. Die Wohnbaukosten haben seit 2020 um insgesamt rd. 21% zugelegt
- 2023 steht der österreichischen Wirtschaft eine Rezession ins Haus. Während sich die Inflationsrate wieder stabilisieren dürfte und sich die Arbeitslosigkeit stabil entwickelt, wird insgesamt ein Abschwung der Konjunktur prognostiziert
- Die **weitere Entwicklung** der Immobilienpreise ist 2023 auf Grund des spürbaren Zinsanstieges, der Kreditvergabe-Restriktionen, sowie des Russland-Ukraine-Krieges differenziert zu betrachten. Bei **Büroimmobilien** liegt der **Fokus auf ESG-konformen Objekten** und modernen Flächen in zentralen Lagen. Im **Einzelhandel** werden **weitere Flächenoptimierungen** stattfinden, **Gewinner** sind **vorwiegend A-Lagen** und **gute Nahversorgungsstandorte**. Für den österreichischen **Logistikmarkt** hält der positive Trend des Jahres 2022 an, die Spitzenrendite betrug zum Jahresende rd. 4,4% (vs. VJ 2021 +0,6%). Die **Stadt-Hotellerie** kämpft immer noch mit der Auslastung, welche nach wie vor unter dem Niveau von 2019 liegt. Der **Trend** geht **zu gemischt-genutzten Gebäuden** (Serviced Apartments). Der **Wohnungsmarkt** wird **beeinflusst von steigenden Zinsen, Inflation** und **erschwertten Finanzierungsbedingungen**. Auch **strategische Herausforderungen** wie **ESG** und **Baukosten** beeinflussen das Marktgeschehen



Immobilienmarkt Österreich

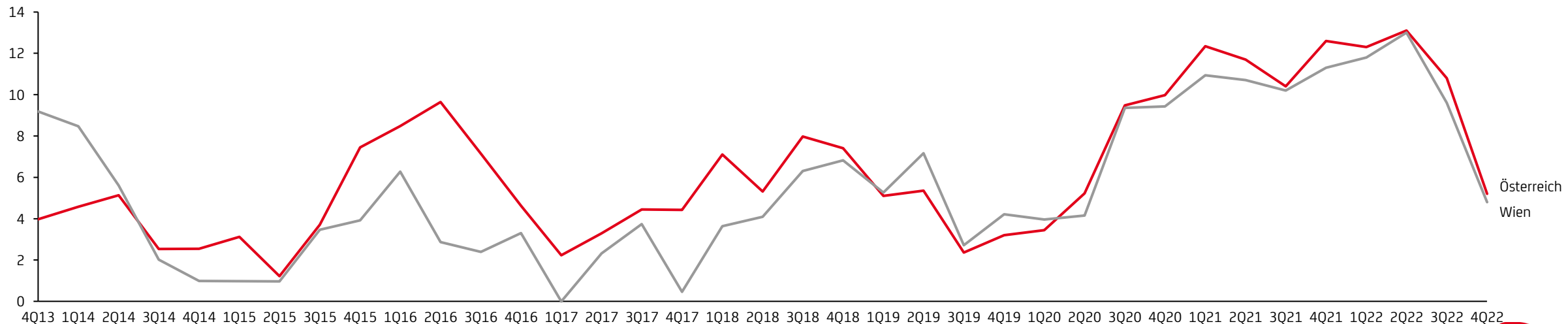
Wohnimmobilienpreise

- Der Trend steigender Preise für Wohnimmobilien wurde im 4. Quartal 2022 unterbrochen, als erstmals Rückgänge des Preisauftriebs zu verzeichnen waren. Nach einem leichten Plus von 0,3% im 3. Quartal 2022 sanken die Immobilienpreise im 4. Quartal 2022 österreichweit um 2%. Gestiegene Zinsen und strengere Vergaberichtlinien bei Krediten werden aller Voraussicht nach zu einer weiteren Abflachung der Immobilienpreise führen
- Die Wohnimmobilienpreise entwickelten sich im Jahr 2022 gegenüber dem Vorjahr in Österreich ohne Wien mit rund +10,8% p.a. vergleichsweise etwas stärker als in Wien mit rund +9,7%

Quelle: OeNB, TU Wien, Department für Raumplanung

Veränderung zum Vorjahr
(in %)

Wohnimmobilienpreisindex



- Die angepasste Zinspolitik hat einen Repricing-Prozess in Gang gesetzt, welcher zu steigenden Renditen in allen Assetklassen geführt hat, welche nun teilweise um bis zu 80 Basispunkte höher liegen als noch im 4. Quartal 2021.
- Solange die mit Immobilien zu erzielenden Renditen im Vergleich zu alternativen Veranlagungen wie z.B. Staatsanleihen attraktiv sind, werden Immobilien gefragt bleiben. Die Aussicht auf weitere Zinserhöhungen bremst die Investitionsfreude allerdings etwas. Das 1. Halbjahr 2023 wird sich noch verhaltener entwickeln, im 2. Halbjahr wird jedoch mit einer Verbesserung der Situation gerechnet.
- ESG wird künftig noch stärker eine wesentliche Rolle bei Immobilienentscheidungen spielen, viele Investoren sind bereit, einen Preisaufschlag für ESG-konforme Immobilien zu zahlen.

Immobilien Spitzenrendite vs. Staatsanleiherendite

- | | |
|---|-------|
| • Spitzenrenditen für Büroraum im Jahr 2022 | 3,90% |
| • Österreichische Staatsanleiherenditen (10J) | 3,16% |
| • Spread | 0,74% |



Österreichisches Pfandbriefgesetz

Hypothekarisch und öffentlich gedeckte Schuldverschreibungen

- Am 8. Juli 2022 trat das **neue Pfandbriefgesetz** (PfandBG) in Österreich in Kraft. Das PfandBG beruht auf einer EU-Richtlinie, mit deren Umsetzung die Regelungen betreffend gedeckte Schuldverschreibungen EU-weit harmonisiert wurden.
- Das PfandBG bietet den Investoren in hypothekarisch und öffentlich gedeckten Schuldverschreibungen ein **engmaschiges Sicherheitsnetz**, u.a. durch folgende Regelungen:
 - Der Emittent muss jederzeit eine verpflichtende **Übersicherung** im Ausmaß von zumindest 2% des Nennwertes der im Umlauf befindlichen gedeckten Schuldverschreibungen halten.
 - Das Kreditinstitut hat sicherzustellen, dass der Deckungsstock jederzeit über einen **Liquiditätspuffer** verfügt, welcher zur Deckung der Netto-Liquiditätsabflüsse des jeweiligen Programms gedeckter Schuldverschreibungen für die nächsten 180 Tage dient.
 - Jedes Kreditinstitut, das gedeckte Schuldverschreibungen emittiert, hat für die Überwachung des Deckungsstocks einen internen oder externen **Treuhänder** zu berufen.
 - Im Falle der Insolvenz des Emittenten werden die Forderungen im Deckungsstock von den übrigen Aktiva der Konkursmasse getrennt ("**Sondervermögen**") und die Ansprüche der Investoren von hypothekarisch und öffentlich gedeckten Schuldverschreibungen werden aus den Erträgen und Rückzahlungen dieser Forderungen bevorzugt bedient. Ein besonderer Verwalter des Deckungsstocks wird ernannt, der die Verpflichtung hat, die Forderungen im Deckungsstock weiter zu betreuen.
- Gedeckte Schuldverschreibungen sind als **mündelsicher** nach österreichischem Zivilrecht anerkannt.



Ihre Kontakte

CFO ALM & Funding

UniCredit Bank Austria AG

Alexander Rössler

Head of ALM & Funding

Tel. +43 (0)50505 58187

alexander.roessler@unicreditgroup.at

Cristian Chetran

Head of Strategic Funding

Tel. +43 (0)50505 54232

cristian.chetran@unicreditgroup.at

Lisa Gelbmann

Head of Collateral Management

Tel. +43 (0)50505 52087

lisa.gelbmann@unicreditgroup.at

Wouter de Corte

Head of Funding & Investments

Tel. +43 (0)50505 57779

wouter.de-corte@unicreditgroup.at

CFO Accounting & Regulatory Reporting

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 ALM & Funding

Rothschildplatz 1

A-1020 Wien



Haftungsausschluss

Die Informationen in dieser Präsentation beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die wir für zuverlässig halten. Wir übernehmen jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen. Alle hierin enthaltenen Meinungen spiegeln unsere Einschätzung zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die in dieser Publikation vorgestellten Anlagen können für den Anleger je nach seinen spezifischen Anlagezielen und seiner finanziellen Situation ungeeignet sein. Alle hierin enthaltenen Berichte dienen lediglich der allgemeinen Information und können eine unabhängige Finanzberatung nicht ersetzen. Privatanleger sollten sich von ihrem Banker/Broker beraten lassen, bevor sie eine Anlage tätigen. Die vorliegende Publikation ist nicht dazu bestimmt, vertragliche Verpflichtungen zu begründen. Die UniCredit Group und ihre Tochtergesellschaften unterliegen der Regulierung durch die Europäische Zentralbank. Darüber hinaus unterliegt die UniCredit Bank Austria AG, Wien der Aufsicht durch die österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA), die UniCredit Bank AG, München der Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und die UniCredit S.p.A., Rom der Aufsicht durch die Banca d'Italia und die Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB). Diese Präsentation kann "zukunftsgerichtete Aussagen" enthalten, d.h. Aussagen, die sich nicht ausschließlich auf historische oder aktuelle Fakten beziehen und die daher von Natur aus unsicher sind. Alle zukunftsgerichteten Aussagen beruhen auf einer Reihe von Annahmen, Erwartungen, Prognosen und vorläufigen Daten über zukünftige Ereignisse und unterliegen einer Reihe von Unsicherheiten und anderen Faktoren, von denen viele außerhalb der Kontrolle der UniCredit Group liegen. Es gibt eine Vielzahl von Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse und Performance wesentlich von den expliziten oder impliziten Inhalten oder Erwartungen der zukunftsgerichteten Aussagen abweichen, weshalb solche zukunftsgerichteten Aussagen kein verlässlicher Indikator für zukünftige Leistungen sind. Die UniCredit Bank Austria AG übernimmt keine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen öffentlich zu aktualisieren oder zu revidieren, sei es aufgrund neuer Informationen, zukünftiger Ereignisse oder aus anderen Gründen, es sei denn, dies ist nach geltendem Recht erforderlich. Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen und Meinungen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt dieser Präsentation und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Weder diese Präsentation noch ein Teil davon noch die Tatsache ihrer Verbreitung darf als Grundlage für einen Vertrag oder eine Anlageentscheidung dienen oder als Grundlage für eine solche Entscheidung dienen.

Hinweis für Kunden mit Sitz im Vereinigten Königreich:

Die Informationen richten sich nur an (i) professionelle Kunden oder geeignete Gegenparteien gemäß der Definition in den Regeln der Financial Conduct Authority und sind nicht für die Verteilung an oder die Nutzung durch Kleinanleger oder (ii) "Investment Professionals" im Sinne von Artikel 19(5) des Financial and Services Markets Act 2000 (Financial Promotions) Order 2005 in seiner geänderten Fassung sowie an Personen, denen gegenüber die Mitteilung anderweitig rechtmäßig ist (alle unter (i) und (ii) genannten Personen werden zusammen als "Relevante Personen" bezeichnet). Jede Investition oder Aktivität, auf die sich die Informationen beziehen, steht nur Relevanten Personen zur Verfügung und wird nur mit Relevanten Personen unternommen. Andere Personen sollten sich nicht auf die Informationen verlassen oder auf deren Grundlage handeln. Die UniCredit Bank AG London Branch, Moor House, 120 London Wall, London, EC2Y 5ET, ist von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassen und unterliegt einer begrenzten Regulierung durch die Financial Conduct Authority und die Prudential Regulation Authority. Einzelheiten über den Umfang unserer Regulierung durch die Financial Conduct Authority und die Prudential Regulation Authority sind auf Anfrage erhältlich. Ungeachtet des Vorstehenden wird diese Veröffentlichung, sofern sie sich auf Wertpapiere bezieht, die der Prospektverordnung (EU 2017/1129) unterliegen, auf der Grundlage der Eigenschaft als qualifizierter Anleger im Sinne der Prospektverordnung versandt und darf nicht an Personen weitergegeben werden, die keine qualifizierten Anleger sind..

Hinweis für Kunden mit Sitz in den USA:

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen, Aussagen und Meinungen sind ausschließlich für institutionelle Kunden von UniCredit bestimmt und dienen ausschließlich Informationszwecken. Sie stellen weder ein öffentliches Angebot nach geltendem Recht noch ein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten noch eine Beratung oder Empfehlung in Bezug auf solche Wertpapiere oder andere Finanzinstrumente dar. Jeder Empfänger ist daher für seine eigenen unabhängigen Untersuchungen und Einschätzungen hinsichtlich der Risiken, Vorteile, Angemessenheit und Eignung von Geschäften verantwortlich, die nach dem Datum dieser Präsentation getätigt werden. Keines der hierin erwähnten Wertpapiere wurde oder wird gemäß dem U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung oder den Wertpapiergesetzen eines Bundesstaates oder einer anderen Jurisdiktion der Vereinigten Staaten oder in Australien, Kanada oder Japan oder einer anderen Jurisdiktion, in der ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung ungesetzlich wäre (die "anderen Länder"), registriert, und es wird kein öffentliches Angebot dieser Wertpapiere in den Vereinigten Staaten geben. Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten oder den anderen Ländern dar und ist auch nicht Bestandteil eines solchen Angebots. Die Verteilung dieses Dokuments in anderen Rechtsordnungen kann verboten sein, und die Empfänger, in deren Besitz dieses Dokument gelangt, sind allein dafür verantwortlich, sich über solche Beschränkungen zu informieren und sie zu beachten. In Rechtsordnungen, in denen die UniCredit nicht für den Handel mit Wertpapieren, Waren oder anderen Finanzprodukten registriert oder zugelassen ist, darf jede Transaktion nur in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und Rechtsvorschriften durchgeführt werden, die von Rechtsordnung zu Rechtsordnung unterschiedlich sein können und verlangen können, dass eine Transaktion in Übereinstimmung mit den geltenden Ausnahmen von Registrierungs- oder Zulassungsanforderungen durchgeführt wird. Die UniCredit Group und ihre Tochtergesellschaften haben möglicherweise andere Berichte herausgegeben, die mit den in diesem Bericht dargestellten Informationen nicht übereinstimmen und zu anderen Schlussfolgerungen kommen als diese. Diese Berichte spiegeln die unterschiedlichen Annahmen, Ansichten und Analysemethoden der Analysten wider, die sie erstellt haben. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sollte nicht als Hinweis oder Garantie für die künftige Wertentwicklung verstanden werden, und es wird keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung für die künftige Wertentwicklung gegeben. Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen können zukunftsgerichtete Aussagen im Sinne der US-Bundeswertpapiergesetze enthalten, die Risiken und Ungewissheiten unterliegen. Zu den Faktoren, die dazu führen könnten, dass die tatsächlichen Ergebnisse und die finanzielle Lage eines Unternehmens von seinen Erwartungen abweichen, gehören unter anderem: Politische Ungewissheit, Veränderungen der wirtschaftlichen Bedingungen, die sich nachteilig auf die Nachfrage nach den Produkten oder Dienstleistungen des Unternehmens auswirken, Veränderungen auf den Devisenmärkten, Veränderungen auf den internationalen und nationalen Finanzmärkten, Wettbewerbsumfeld und andere Faktoren, die sich auf die vorgenannten Faktoren beziehen. Alle in dieser Präsentation enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen werden in ihrer Gesamtheit durch diesen Vorbehalt eingeschränkt.

