

Präsentation für Fixed Income-Investoren

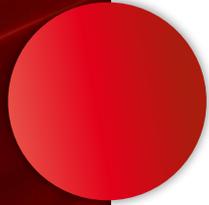
Bank Austria

Wien, Mai 2024

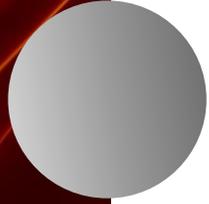
Empowering
Communities to Progress.

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

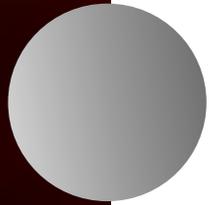
Agenda



Überblick Bank Austria



Funding & Liquidität



Anhang



Bank Austria, eine führende Bank im lokalen Markt

Markt- position

- **Führende heimische Bank im Firmenkundengeschäft und Wealth Management & Private Banking**
- **Bedeutende Marktanteile auch** im Retailgeschäft

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

Ertrags- kraft

- Hohe Ertragskraft mit einem **RoAC** von ca. **27%** ¹⁾

Kapital

- Gut kapitalisiert – mit einer **Kernkapitalquote** (CET1-Ratio) **von 19,7%** ¹⁾

¹⁾ Bank Austria Gruppe zum 31. März 2024 (1Q24)



Exzellentes 1Q24-Ergebnis, starke Kapitalbasis

Übersicht

- **Seit 2005 Mitglied der UniCredit Gruppe**
- **Führende Firmenkundenbank und eine der größten Retailbanken** in Österreich
- **~ 4.600 FTE (Vollzeitkapazitäten) und 104 Filialen** in Österreich
- **Exzellente Kapitalbasis** (19,7% CET1 Ratio¹⁾)
- **Stabile Liquidität** mit einem ausgewogenen Verhältnis zwischen Kundenkrediten und Kundeneinlagen
- **Hohe Marktanteile**²⁾ in Österreich (Kredite: 12%, Einlagen: 12%)
- Issuer/Deposit **Ratings:** A3/A2 (Moody's) und BBB+ (S&P); Counterparty Ratings: A2 (Moody's) und A- (S&P)

(in Mrd €)	Mär.24	Dez.23
Bilanzsumme	115,7	102,7
Kundenforderungen	62,3	64,0
Kundeneinlagen	59,8	59,5
Eigenkapital	10,8	10,5
(in Mio €)	1Q24	1Q23
Betriebserträge	663	602
Betriebsaufwendungen	-252	-255
Kreditrisikoaufwand	48	8
Konzernergebnis nach Steuern	353	223
Cost/income ratio	38,1%	42,5%
	Mär.24	Dez.23
CET1 Kapitalquote ¹⁾	19,7%	19,3%
Gesamtkapitalquote ¹⁾	23,7%	23,3%
Non-performing exposure (NPE) ratio	3,5%	3,4%
Deckungsquote (Coverage Ratio)	36,8%	38,4%
Risikokosten	-30 bp	29 bp

¹⁾ Kapitalquoten zum 31.03.2024, basierend auf allen Risiken und gemäß Basel 3 (Übergangsbestimmungen)

²⁾ Gemäß OeNB-Daten per Februar 2024



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 104 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

- **Erfolgreicher Kundenzugang durch**
 - **Private Banking Area** (15 Standorte in ganz Österreich)
 - **Wealth Management Area** der Schoellerbank (8 Standorte in ganz Österreich)
 - **Schoellerbank Invest AG** als eigene Fondsgesellschaft
 - **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 – 1 Mrd €) 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 und in Skandinavien**
- **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 Produktsparten

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**

^{*)} davon 1,1 Mio Primary Clients
TFA = Total Financial Assets

Exzellente Profitabilität, gestützt auf eine robuste operative Performance

Entwicklung der GuV

- **Betriebserträge** +10% im Jahresvergleich, getrieben vor allem vom starken Nettozinsergebnis im aktuellen Marktumfeld und von verbessertem Provisionsergebnis
- **Betriebsaufwendungen** um -1% im Vorjahresvergleich gesunken, trotz hoher Inflation, aufgrund weiterhin strenger Kostendisziplin und weiterer Reduktion der FTE (Vollzeitkapazitäten)
- **Kreditrisikoaufwand positiv** (Nettoaufösungen) bei +48 Mio € (1Q24: +8 Mio €); bestätigt die exzellente Kreditqualität
- **Konzernergebnis nach Steuern** stieg stark (+58%) auf 353 Mio €, aufgrund der angeführten Faktoren sowie geringerer systemischer Kosten (Einheitlicher Abwicklungsfonds/Single Resolution Fund)
- **Cost/income ratio weiter um ca. 4 PP auf exzellente 38,1% verbessert**
- **RoAC** ebenfalls auf exzellente **26,9%** gesteigert

Bank Austria Gruppe

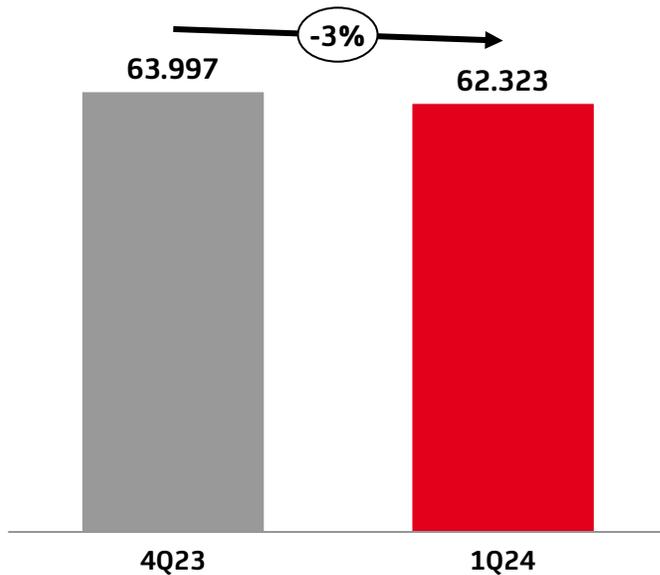
(Mio €)

	1-3/ 2024	1-3/ 2023	y/y
Betriebserträge	663	602	10,1%
Betriebsaufwendungen	-252	-255	-1,2%
Betriebsergebnis	410	346	18,5%
Kreditrisikoaufwand	48	8	>100%
Betriebsergebnis nach Kreditrisikoaufwand	458	354	29,2%
Nicht-operative Posten	-16	-59	-72,2%
Ergebnis vor Steuern	441	295	49,5%
Konzernergebnis nach Steuern	353	223	58,0%
Cost/income ratio	38,1%	42,5%	-4,4 p.p.
Return on Allocated Capital (RoAC)	26,9%	17,1%	+9,9 p.p.



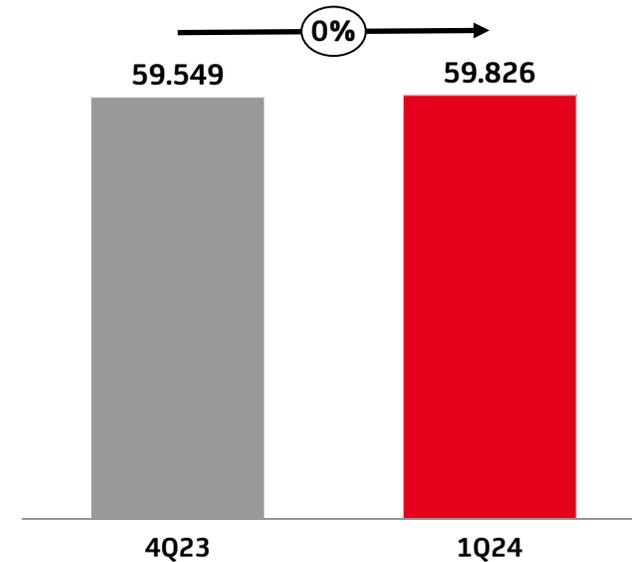
Gut ausgewogene Entwicklung von Krediten und Einlagen

Kundenkredite (Mio €)



- **Kundenkredite** sanken um 3%, bei generell schwächerer Nachfrage, beeinflusst vor allem durch das gestiegene Zinsniveau und das veränderte makroökonomische Umfeld
- Rückgang bei Hypothekarkrediten gem. Markttrend, auch aufgrund restriktiverer regulatorischer Vorgaben

Kundeneinlagen (Mio €)

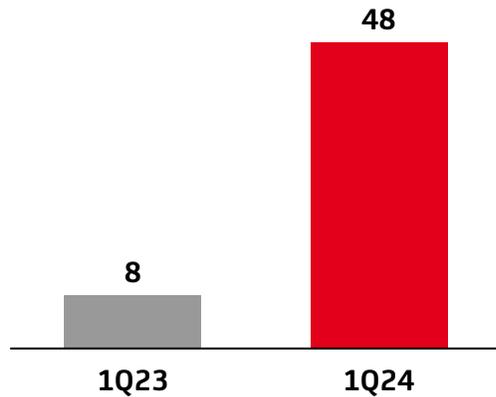


- **Kundeneinlagen** bei ca. 60 Mrd € - stabil in allen Geschäftsbereichen



Weiterhin solide Kreditqualität

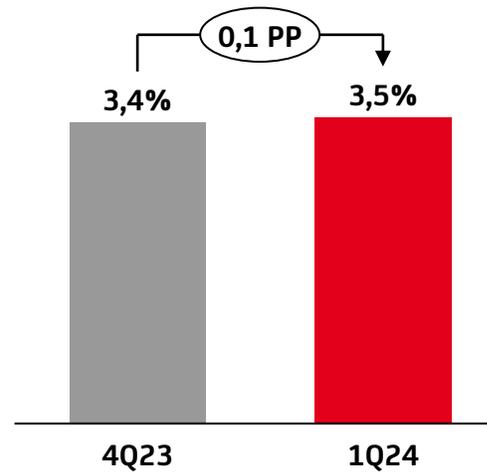
Kreditrisikoaufwand (Mio €)



- **Kreditrisikoaufwand positiv bei +48 Mio €**, getrieben von durch Nettoauflösungen in den Geschäftsbereichen Retail und Corporates

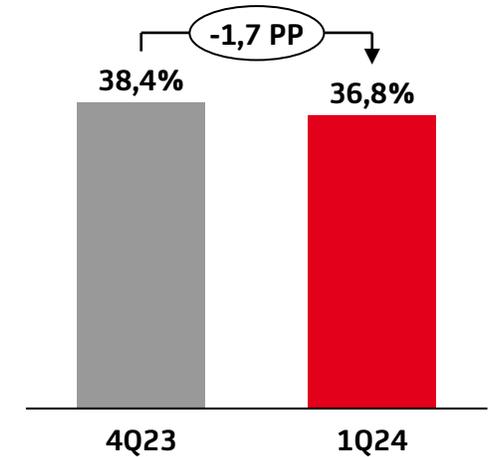
Asset Quality

Brutto-NPE-Ratio ¹⁾



- **Brutto-NPE-Ratio:** leichter Anstieg gegenüber Jahresende 2023, aufgrund des Rückganges des Gesamtkreditvolumens

Coverage Ratio

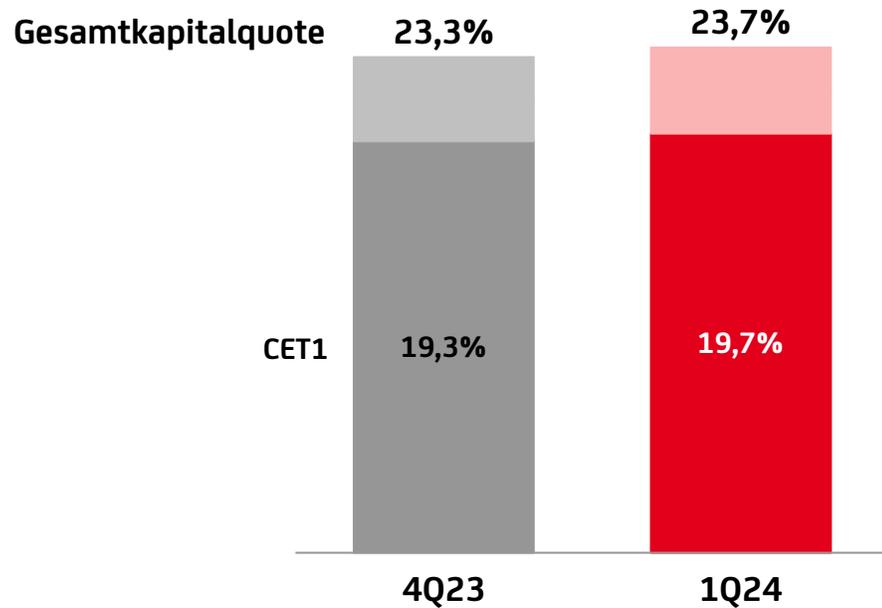


- **Coverage Ratio (Deckungsquote):** Rückgang durch endgültige Ausbuchung eines größeren NPE-Volumens, das bereits zur Gänze bevorsorgt war

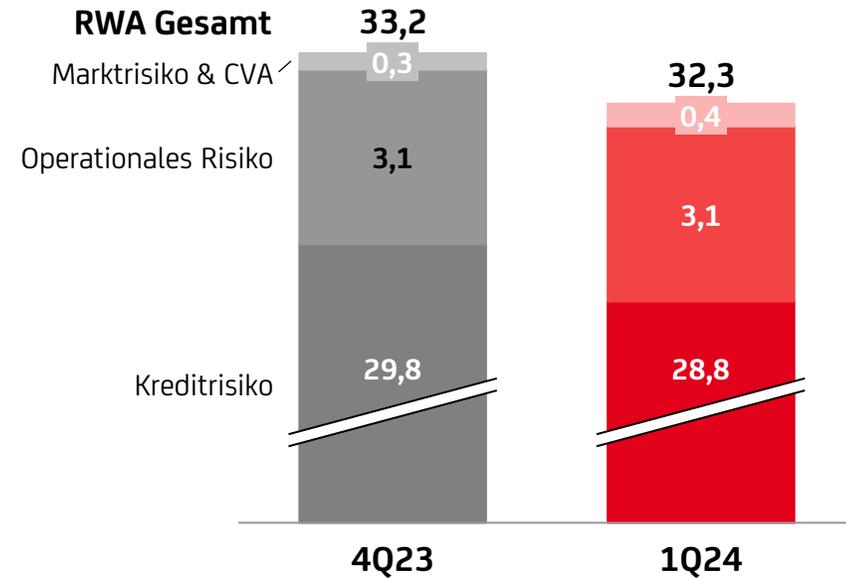


Weiter verbesserte Kapitalquoten

Kapitalquoten



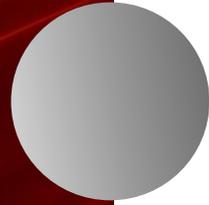
Risikogewichtete Aktiva (RWA, Mrd €)



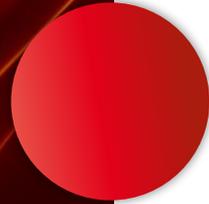
- **CET1-Ratio (Harte Kernkapitalquote) stieg weiter auf 19,7%**, deutlich über den regulatorischen Anforderungen.
- **Gesamtkapitalquote** bei exzellenten **23,7%**, Anstieg ggü. 4Q23 aufgrund niedrigerer RWA (siehe unten)
- **RWA** sanken im Vergleich zum Jahresende 2023 um 0,9 Mrd € auf **32,3 Mrd €**, v.a. aufgrund niedrigeren Kreditrisikos, getrieben v.a. durch die Entwicklung des Kreditexposures
- **Verschuldungsquote** (Leverage Ratio) bei starken **5,7%**, signifikant über den regulatorischen Anforderungen



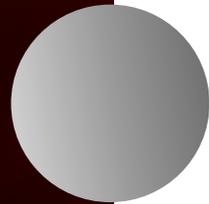
Agenda



Überblick Bank Austria



Funding & Liquidität



Anhang



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** agiert als **Liquidity Reference Bank (LRB)** für alle österreichischen Gruppeneinheiten **und** ist eine **strategische Emissionsplattform für die UniCredit-Gruppe**
- **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
- gruppeninternes Funding nur zum Zweck der iMREL-Konformität, hauptsächlich im Senior Non-Preferred-Format (SNP)

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



Klare und strikte 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 Selbstrefinanzierungsprinzip 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%)



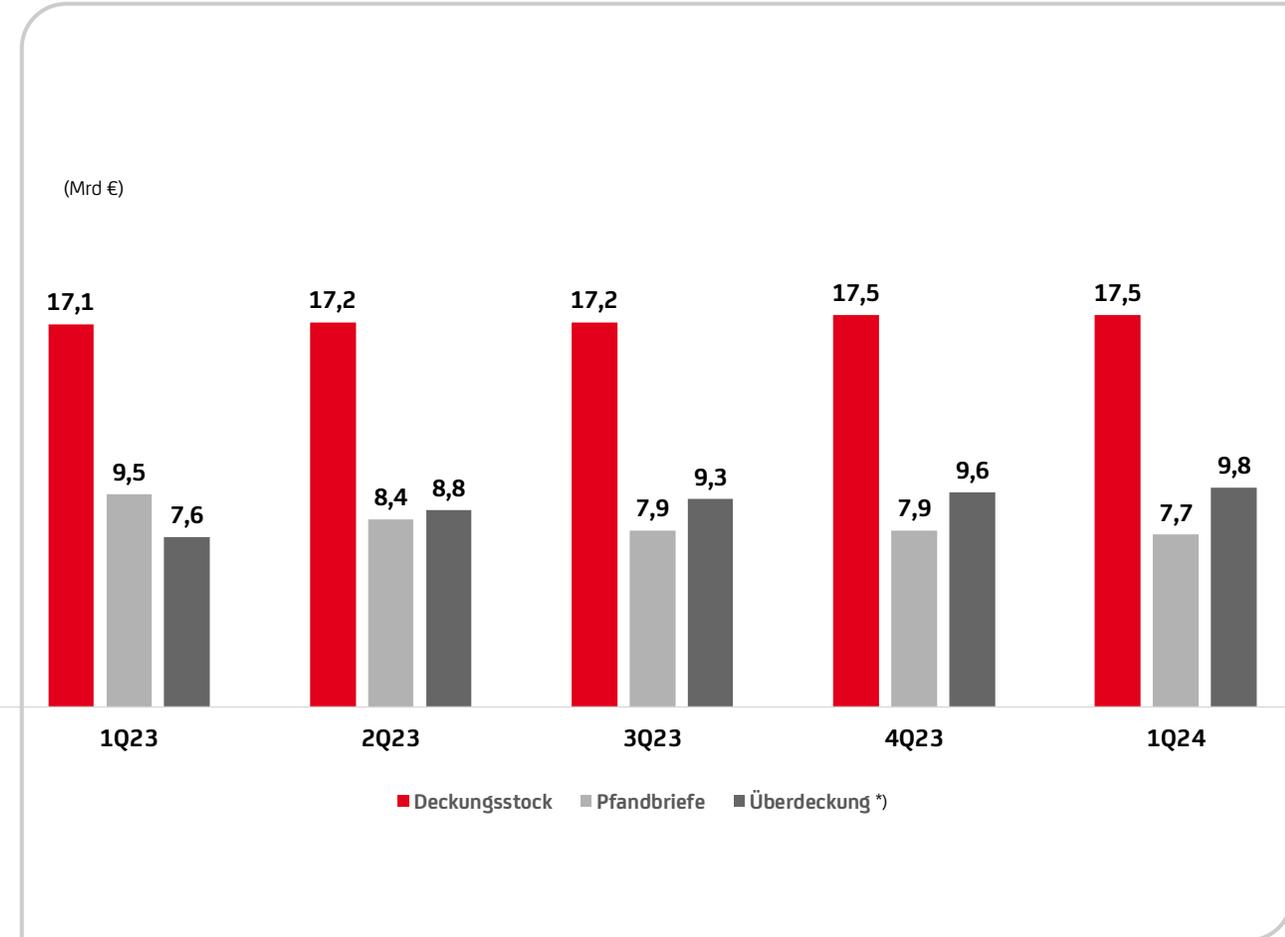
Hypothekarischer Deckungsstock - Übersicht und jährliche Entwicklung

Gesamtwert des Deckungsstocks (Primärdeckung)

zum 31. März 2024: **17.468 Mio**

- davon Kredite: 17.428 Mio
- davon Anleihen: 40 Mio

- Fokus auf **ausschließlich österreichische Hypotheken**
- **Moody's-Rating: Aaa**
- **ECBC Covered Bond Label**)**
- **Kein Fremdwährungsrisiko (alle Deckungswerte in EUR)**



*) 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 Deckungsstock/Emissionen

Parameter der Deckungswerte^{*)}

Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte (in Jahren inklusive Tilgungen)	10,4
Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte (in Jahren vertraglich)	18,1
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	5,7
Anzahl der Finanzierungen	70.469
Anzahl der Schuldner	61.231
Anzahl der Immobilien	52.000
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (Mio €)	0,2
Anteil der 10 größten Finanzierungen	7,7%
Anteil der 10 größten Schuldner	10,0%
Anteil endfällige Finanzierungen	13,8%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	54,3%
Durchschnittliche Verzinsung	3,3%
Durchschnittlicher LTV	44,1%
Anteil ausgefallene Darlehen	0,0%
Anteil überfällige Darlehen (90 Tage)	0,0%

^{*)} Ohne Anleihen

LTV = Loan-to-Value

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

Liquiditätspuffer

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

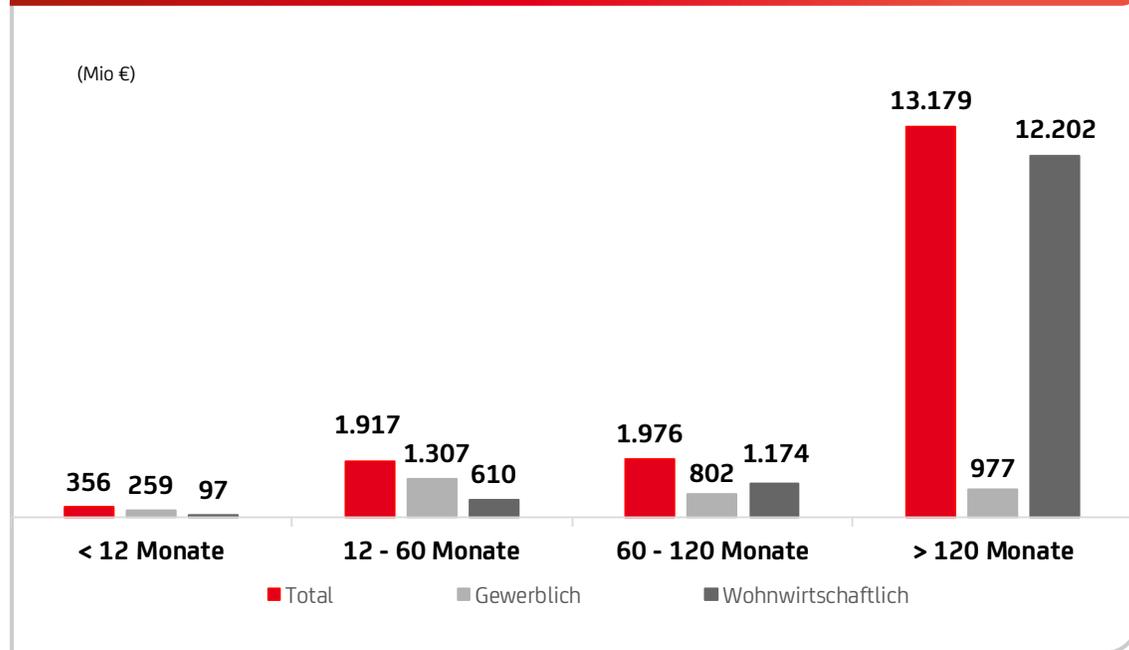
Parameter der Emissionen

Anzahl der Emissionen	64
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	4,1

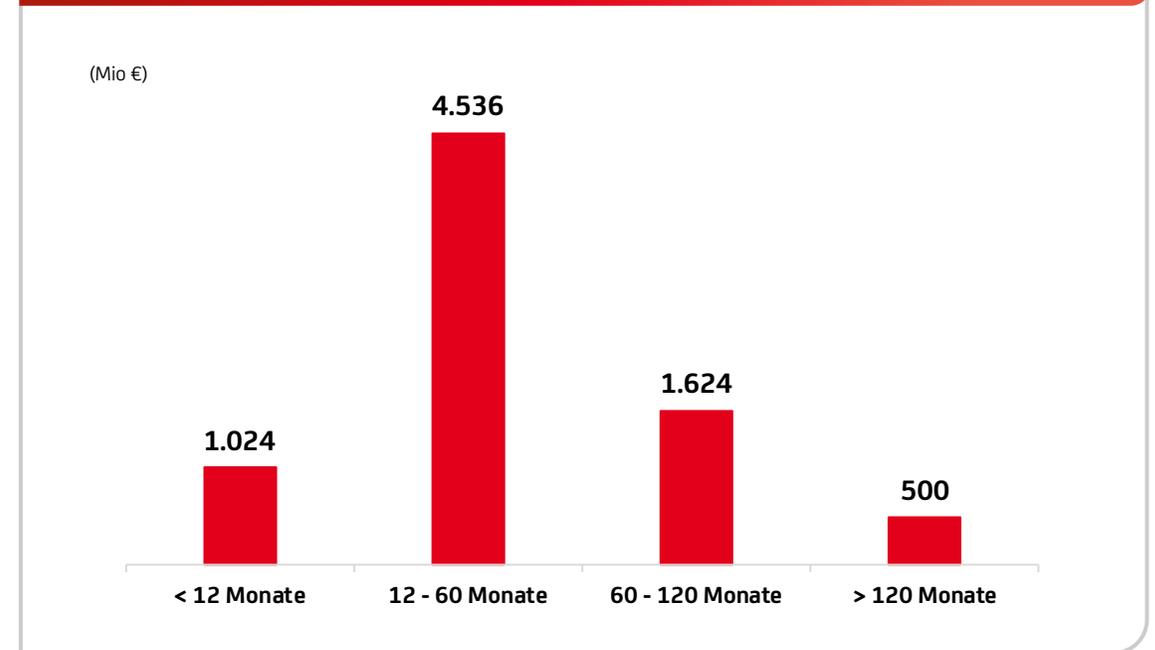


Hypothekarischer Deckungsstock - Fälligkeitsstruktur Deckungsstock/ Emissionen

Fälligkeitsstruktur der Deckungswerte^{*)}



Fälligkeitsstruktur der begebenen Pfandbriefe^{**)}



^{*)} Ohne Berücksichtigung der Tilgung und ohne Anleihen

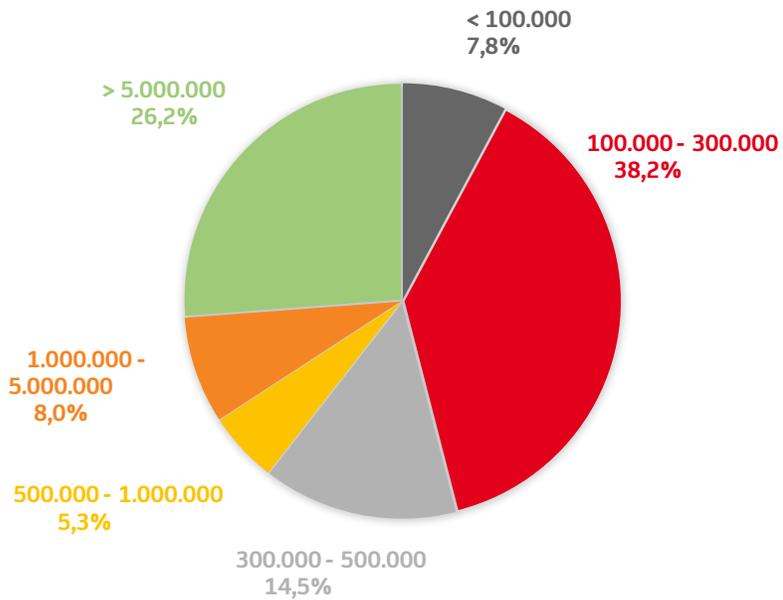
^{**)} Eine Liste der Pfandbriefe und Gedeckten Schuldverschreibungen inkl. ISINs und Infos hinsichtlich soft/hard bullet-Struktur der UniCredit Bank Austria AG finden Sie auf der Website des Covered Bond Labels (<https://www.coveredbondlabel.com/issuer/60-unicredit-bank-austria-ag>). Der Basisprospekt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

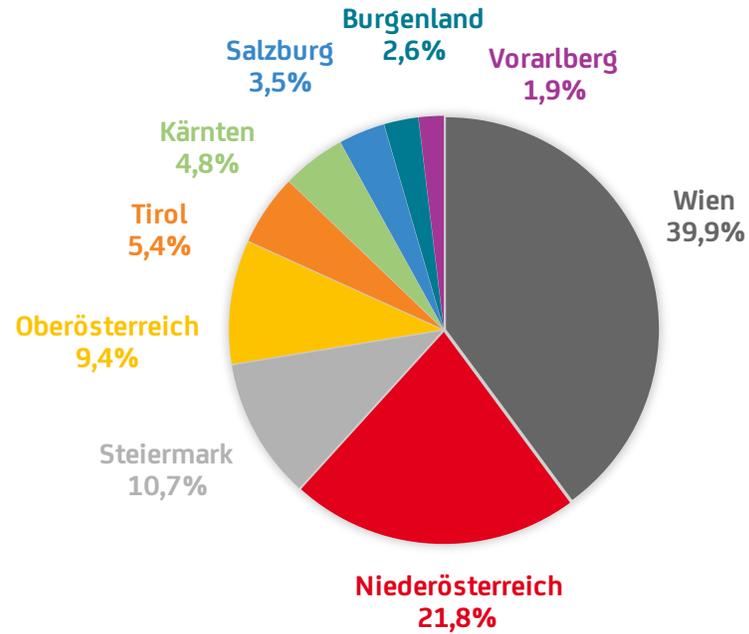


Hypothekarischer Deckungsstock - Verteilung^{*)}

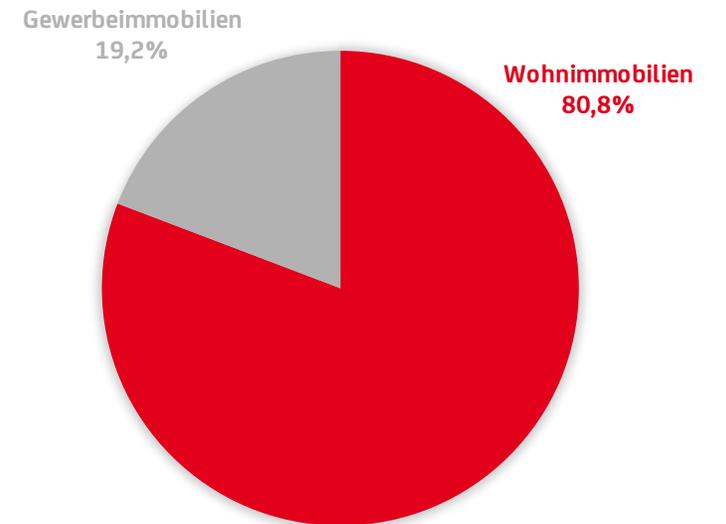
Größendistribution der Deckungswerte



Regionale Verteilung in Österreich



Gliederung nach Nutzungsart



^{*)} Ohne Anleihen

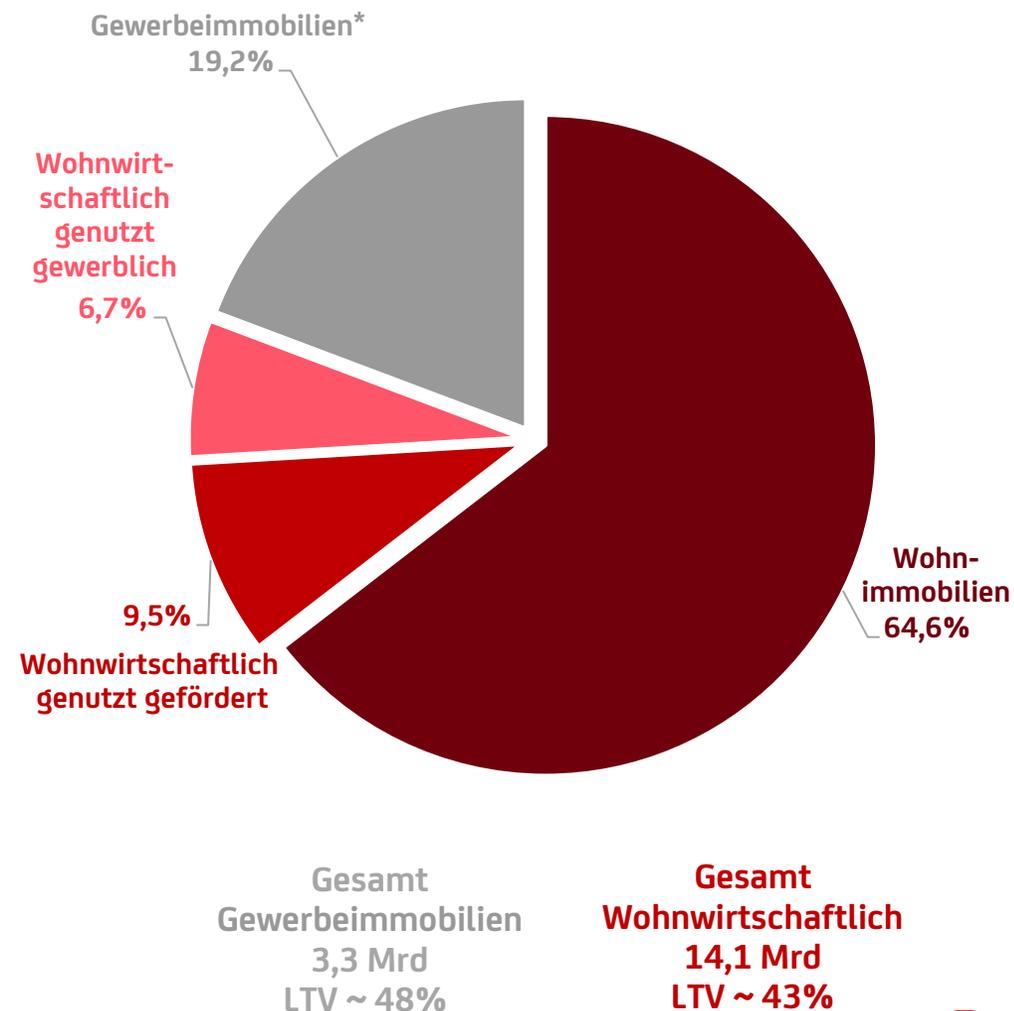


Qualitativ hochwertige Deckungswerte

Deckungswerte nur in Österreich, granularer Pool, hohe Überdeckung und mehr als 80% wohnwirtschaftliche Immobilien

Hochwertiger Hypothekarischer Deckungsstock

- **Wohnwirtschaftliche Immobilien** repräsentieren den **Großteil** des hypothekarischen Deckungsstocks, während weniger als ein Viertel auf Gewerbeimmobilien entfällt
- **Ausschließlich in Österreich** gelegene Objekte und Gesamtdeckungsstock mit **niedrigem durchschnittlichen LTV** (unter 50%)
- **Granularer hypothekarischer Deckungsstock** mit einem durchschnittlichen Kreditvolumen von 0,2 Mio € und einem Anteil der 10 größten Schuldner von 10%
- **Keine ausgefallenen Kredite, kein Fremdwährungsrisiko** und keine Derivate im Deckungsstock
- Moody's Collateral Score von 6,7% (besser als bei vergleichbaren österreichischen Banken) und Mindestanforderung hinsichtlich Überdeckung entsprechend Aaa-Rating von 5,0%
- **Hohe Überdeckung** des hypothekarischen Deckungsstocks **von mehr als 100%** (17,5 Mrd Gesamtwert Deckungsstock gegenüber 7,7 Mrd ausstehenden Pfandbriefen), besser als bei vergleichbaren österreichischen Banken
- Alle Deckungswerte erfüllen die Vorgaben der Europäischen Verordnung (CRR) resultierend in **European Covered Bonds (Premium)**
- Rund **20%** des Volumens des hypothekarischen Deckungsstocks entfallen auf **grüne Gebäude**



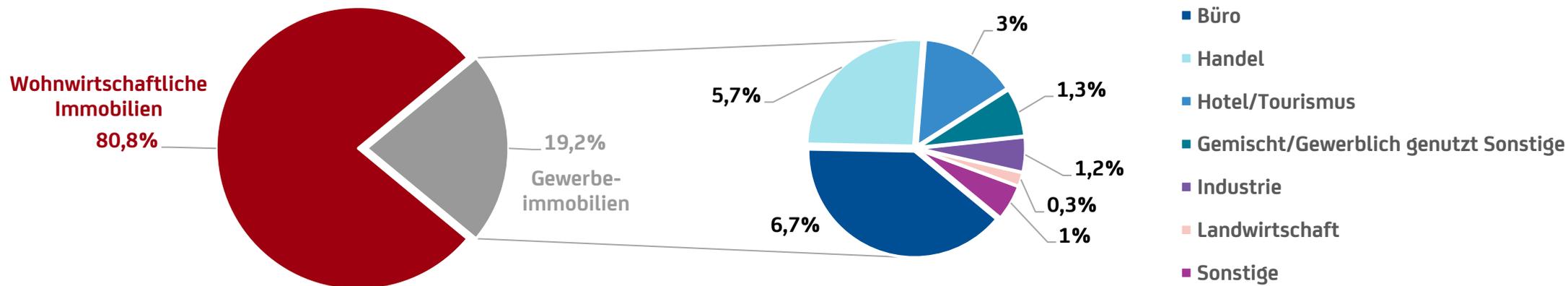
Ohne Berücksichtigung von Anleihen

*) Überblick Gewerbeimmobilien auf der nächsten Folie



Hypothekarischer Deckungsstock

Diversifizierte Gewerbeimmobilien verbunden mit strengen Vergabekriterien und einer konservativen Bewertung



	Kreditvergabe	Strenge Vergabekriterien für gewerbliche Immobilien auf der Grundlage eines Cashflow- und Asset-basiertem Finanzierungsansatzes
	Sicherheiten	Fokus auf hoch besicherte Projekte mit konservativer Bewertung und Wertabschlägen (Haircuts)
	Lage	Gewerbeimmobilien mit Schwerpunkt auf erstklassige Lagen in den größten österreichischen Städten (hauptsächlich Wien, Graz und Linz)
	Objekttyp	Gewerbeimmobilien umfassen hauptsächlich Büro- und Einzelhandelsobjekte mit niedrigen Leerstandsquoten und stabiler Cashflow-Generierung



Hypothekarischer Deckungsstock - ESG Überblick¹

HIGHLIGHTS

1. Green Mortgage Covered Bond

500Mio
2022

2. Green Mortgage Covered Bond

750Mio
2023

3. Green Mortgage Covered Bond

750Mio
2024

Bestehendes grünes Portfolio

4,15Mrd
per 1Q2023

+98%

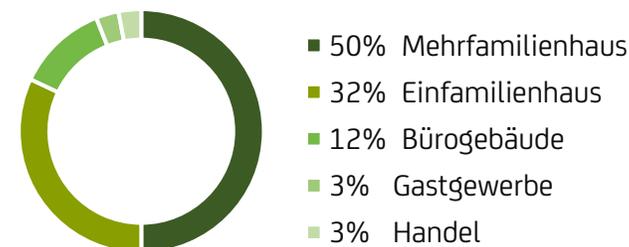
Verglichen
mit 3Q2021

Positive Auswirkungen

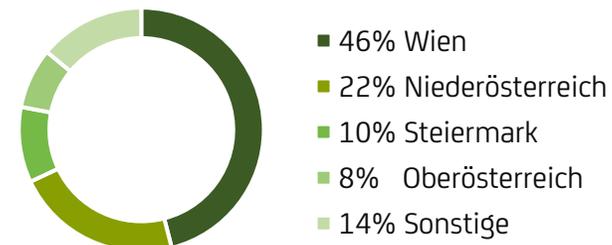
41.800Tonnen 289.808MWh
CO₂ Einsparungen jährlich Gesamtenergieeinsparungen
pro Jahr

BREAKDOWNS

GEBÄUDETYP



BUNDESLAND



- » Bestehendes grünes Portfolio mit **grünen Gebäuden**
- » Kriterien und Bewertung gemäß dem **UniCredit Sustainability Bond Framework** und den **ICMA Green Bond Principles**



Bank Austria verfolgt das Ziel **mindestens einen Green Covered Bond pro Jahr zu begeben** und zu den **führenden Green Bond Emittenten in Österreich zu gehören**

1. Siehe Sustainability Bond Report 2023 der UniCredit Bank Austria AG



Hypothekarischer Deckungsstock - Kriterien für grüne Gebäude¹

 Portfolio grüner Gebäude 	Bestehende Gebäude (gebaut vor 2021)	Energieausweis (EPC)²			
		<ul style="list-style-type: none"> Ausweis über die Gesamtenergieeffizienz mit einer Energieeffizienzklasse von A oder besser 			
		Top 15% der energieeffizientesten Gebäude² basierend auf dem Jahr der Baugenehmigung			
		<ul style="list-style-type: none"> Ein Gebäude gehört zu den Top 15% der jeweiligen österreichischen Bundesländer, wenn das Jahr der Baubewilligung nicht älter als die entsprechende OIB-Richtlinie ist (nach Gebäudetyp und Bundesland), z.B. gehören Einfamilienhäuser in Salzburg zu den Top 15%, wenn die Richtlinie OIB-R6:2007/2010³ oder eine aktuellere erfüllt ist und das Jahr der Baugenehmigung nicht älter als 2012 ist 			
		<p style="text-align: center;"><u>Einfamilienhäuser</u> <i>Jahr der Baugenehmigung nach Bundesland</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Salzburg: 2012 Alle anderen Bundesländer: 2010 	<p style="text-align: center;"><u>Mehrfamilienhäuser</u> <i>Jahr der Baugenehmigung nach Bundesland</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Salzburg: 2012 Vorarlberg: 2013 Burgenland: 2017 Alle anderen Bundesländer: 2010 	<p style="text-align: center;"><u>Büro und Handel</u> <i>Jahr der Baugenehmigung nach Bundesland</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Tirol, Vorarlberg: 2008 Niederösterreich: 2010 Salzburg: 2012 Alle anderen Bundesländer: 2009 	<p style="text-align: center;"><u>Gastgewerbe</u> <i>Jahr der Baugenehmigung nach Bundesland</i></p> <ul style="list-style-type: none"> Tirol, Vorarlberg: 2008 Niederösterreich, Wien: 2010 Salzburg: 2012 Alle anderen Bundesländer: 2009
	Umfassende Renovierung²	<ul style="list-style-type: none"> Umfassende Renovierung erfüllt kostenoptimale Mindestanforderungen an die Gesamtenergieeffizienz 			

Berechnungen bereitgestellt von **DREES & SOMMER**

¹ Die Kriterien für Gebäude sind mit der EU-Taxonomie abgestimmt (Delegierter Rechtsakt Juni 2021 - Technische Kriterien für den Klimaschutz)

Die Kriterien gelten für Gebäude, die sich in Österreich befinden. Stand: Mai 2023. Die Gebäude müssen nur eines der Kriterien erfüllen, um die Förderungswürdigkeit zu belegen, je nach Anlagenkategorie und Nutzung.

² 83,7 % auf der Grundlage des Top-15 %-Ansatzes, 10,7 % auf der Grundlage der EPC-Klasse 'A' oder besser und 5,6 % auf der Grundlage von umfassenden Renovierungen. Siehe Sustainability Bond Report 2023 der UniCredit Bank Austria AG.

³ Die Energievorschriften für Gebäude basieren auf den vom Österreichischen Institut für Bautechnik herausgegebenen Richtlinien.



Öffentlicher Deckungsstock - Übersicht und jährliche Entwicklung

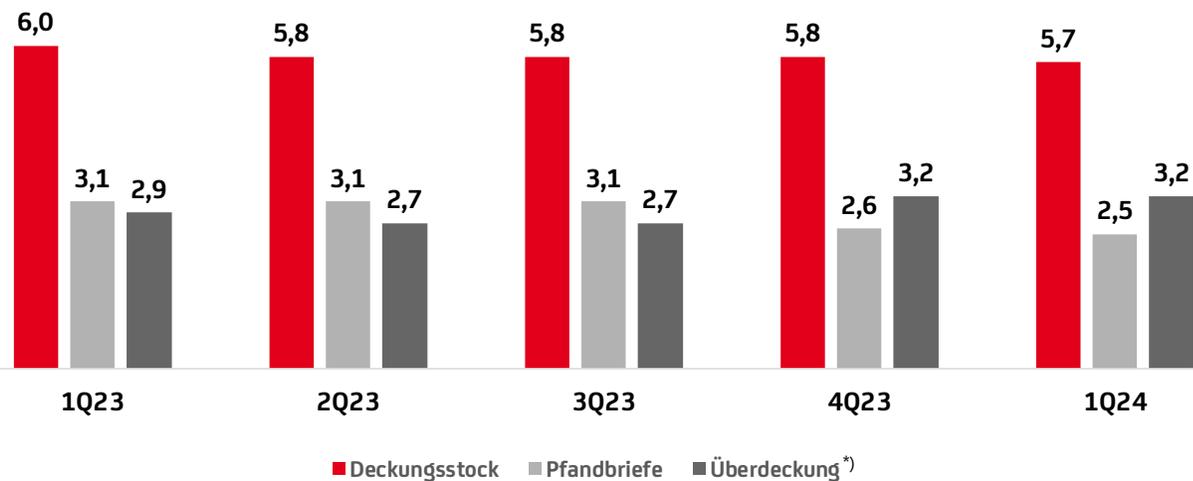
Gesamtwert des Deckungsstocks (Primärdeckung)

zum 31. März 2024: **5.700 Mio**

- davon Kredite: 5.260 Mio
- davon Anleihen: 440 Mio

- Fokus auf **ausschließlich österreichische Forderungen**
- **Moody's-Rating: Aaa**
- **ECBC Covered Bond Label**)**
- **Kein Fremdwährungsrisiko (alle Deckungswerte in EUR)**

(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 Deckungsstock/Emissionen

Parameter der Deckungswerte

Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte (in Jahren inklusive Tilgungen)	9,1
Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte (in Jahren vertraglich)	14,8
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	6,9
Anzahl der Finanzierungen	4.182
Anzahl der Schuldner	1.990
Anzahl der Garanten	278
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (Mio €)	1,4
Anteil der 10 größten Finanzierungen	23,3%
Anteil der 10 größten Garanten	29,7%
Anteil endfällige Finanzierungen	27,8%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	58,1%
Durchschnittliche Verzinsung	2,8%
Anteil ausgefallene Darlehen	0,0%
Anteil überfällige Darlehen (90 Tage)	0,0%

Liquiditätspuffer

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

Parameter der Emissionen

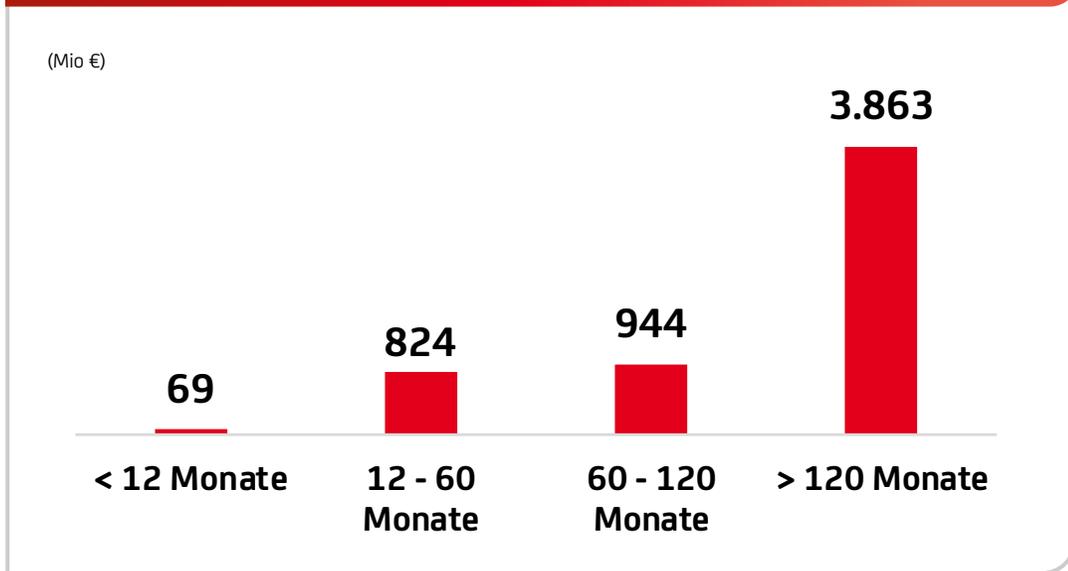
Anzahl der Emissionen	18
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	2,4

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

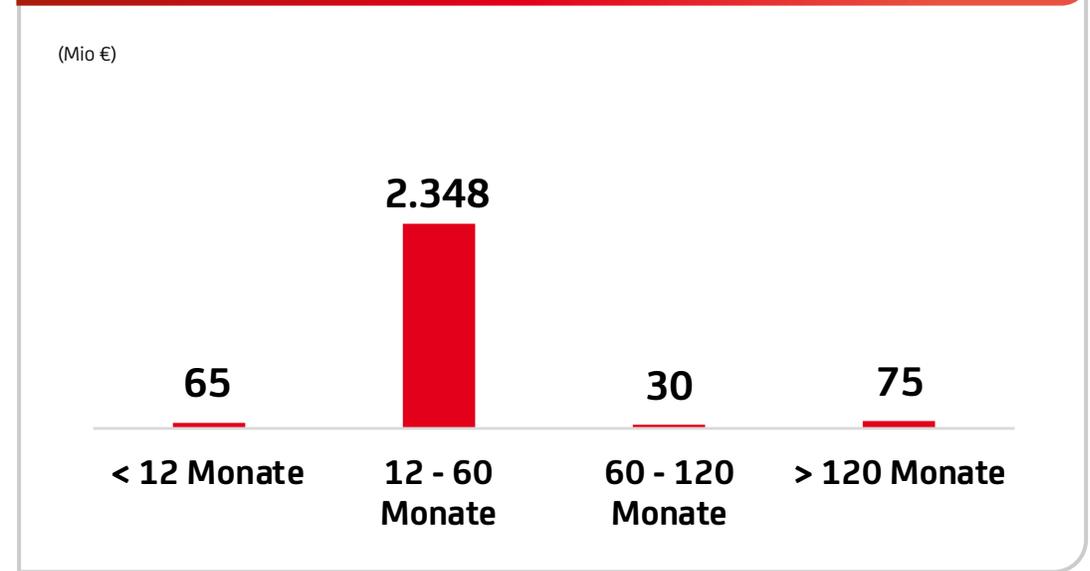


Öffentlicher Deckungsstock - Fälligkeitsstruktur Deckungsstock/Emissionen

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>).

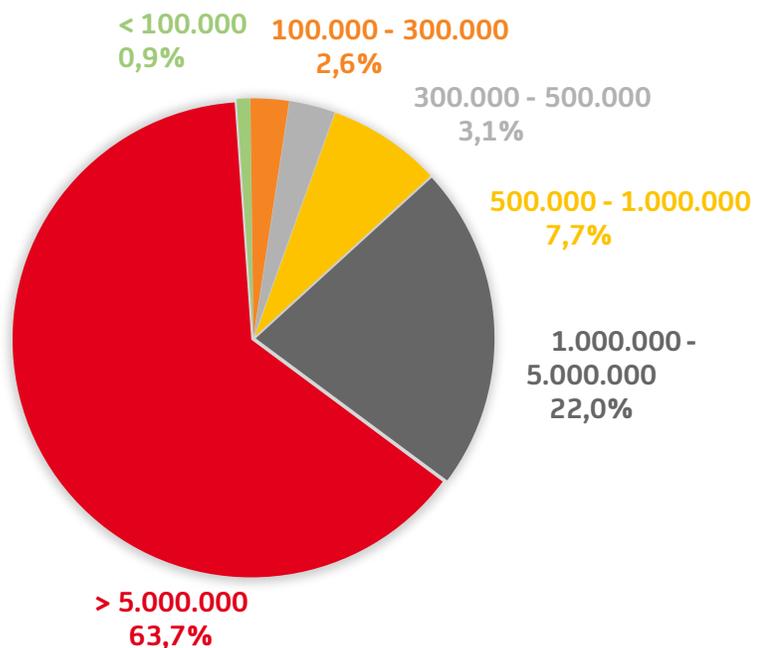
Der Basisprospekt zum EMTN-Programm inklusive Bedingungen einer potenziellen Fälligkeitsverschiebung ist auf der Website der UniCredit Bank Austria verfügbar (<https://www.bankaustria.at/ueber-uns-investor-relations-anleihe-informationen-emissionen-unter-basisprospekten-basisprospekte.jsp>).

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/>).

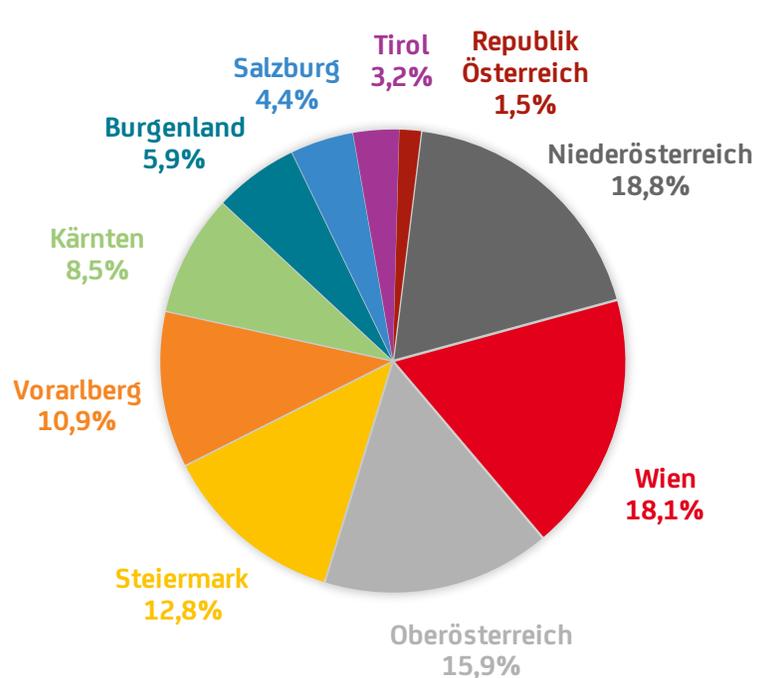


Öffentlicher Deckungsstock - Verteilung^{*)}

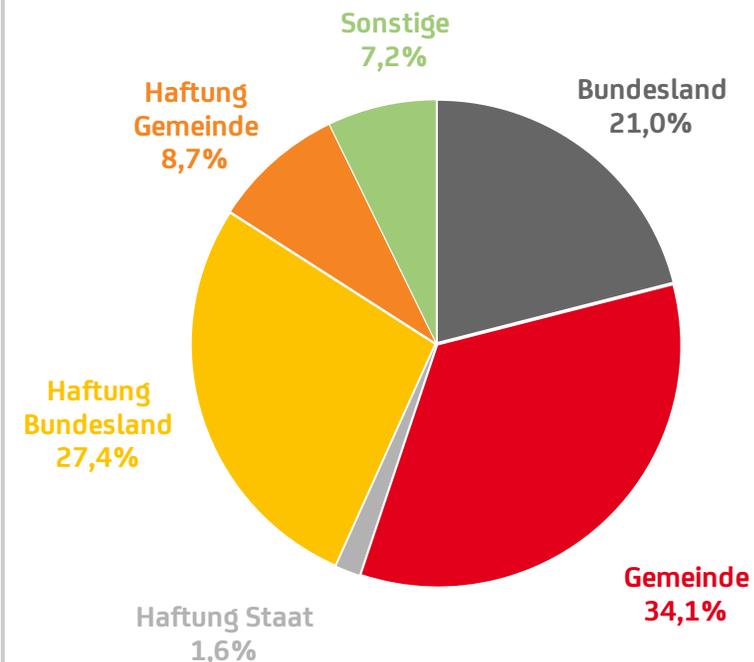
Größendistribution der Deckungswerte



Regionale Verteilung in Österreich^{*)}



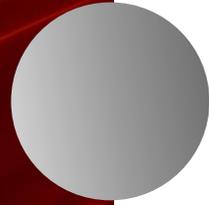
Gliederung nach Typ des Schuldners / Garanten



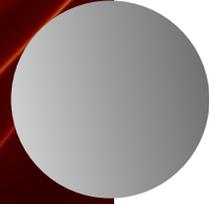
^{*)} Unter Berücksichtigung der Garanten



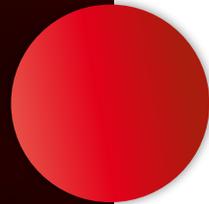
Agenda



Überblick Bank Austria



Funding & Liquidität



Anhang

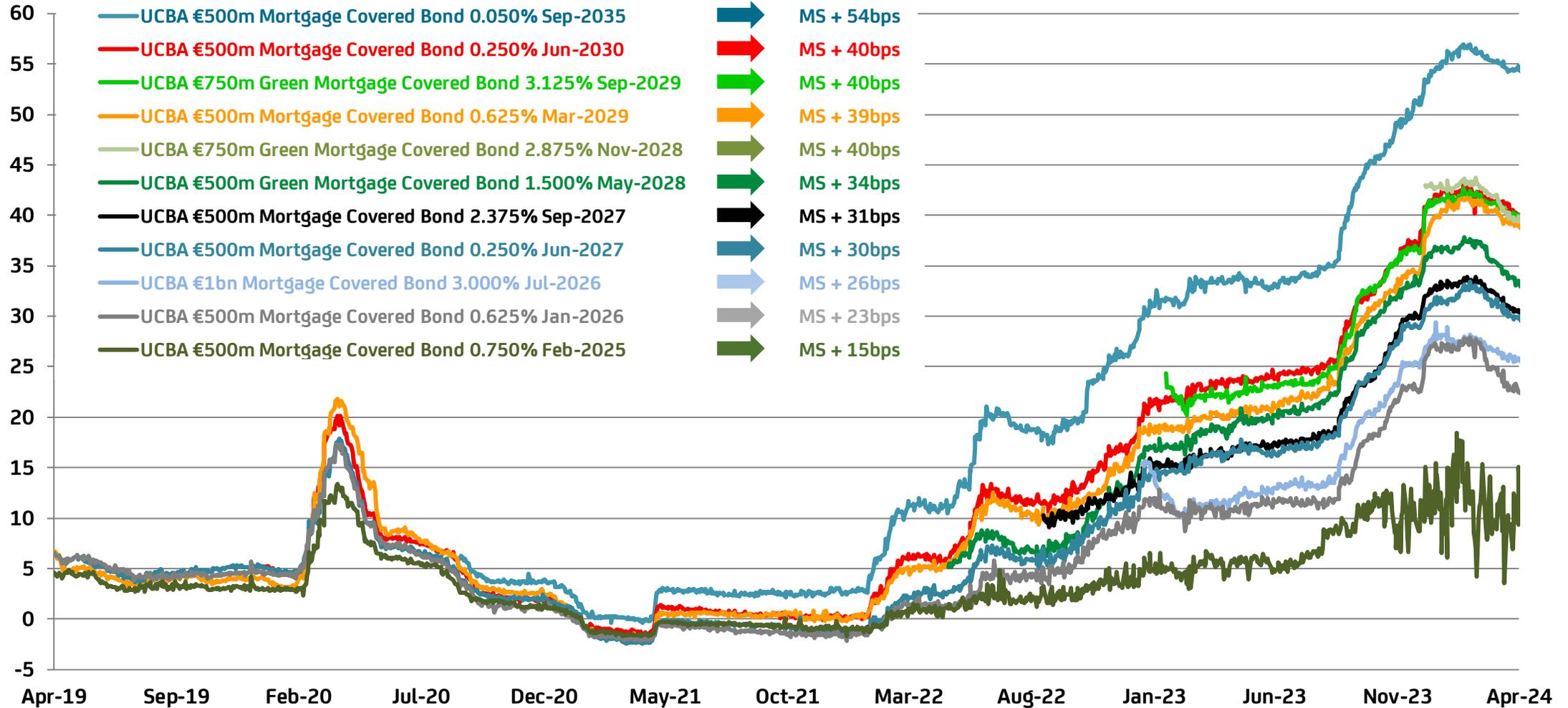
- Pfandbrief Benchmark-Emissionen
- Rating-Überblick
- Österreichisches Pfandbriefrecht



Überblick – Ausstehende Bank Austria Pfandbrief Benchmark-Emissionen

Art des Pfandbriefs	Verzinsung	Fälligkeit	Volumen	Emissionsdatum	Mid Swap + Anzahl der Basispunkte
Grüner Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049952	2,875%	10.11.2028	750 Mio €	Jänner 2024	MS + 47bps
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

UniCredit Bank Austria Pfandbriefe: Spread-Vergleich



Quelle: Bloomberg; Daten zum 30. April 2024
 Hinweis/Haftungsausschluss: Historische Trends sind kein Hinweis auf zukünftige Entwicklungen



Rating-Überblick

	Moody's					S&P					Fitch		
	Langfristig/ Einlagen	Langfristig/ Senior Unsecured	Kurzfristig	Nachrangig ¹⁾	Counterparty Risk	Langfristig/ Einlagen	Langfristig/ Senior Unsecured	Kurzfristig	Nachrangig ¹⁾	Counterparty Risk	Langfristig/ Einlagen	Kurzfristig	Nachrangig ¹⁾
Bank Austria²⁾	A2	A3 Stable	P-1	Baa3	A1 / P-1	A- / BBB+ ³⁾	BBB+ Stable	A-2	BBB-	A-	-	-	-
Öffentliche Pfandbriefe	Aaa					-					-		
Hypothekarische Pfandbriefe	Aaa					-					-		
UniCredit S.p.A.	Baa1	Baa1 Stable	P-2	Baa3	Baa1 / P-2	BBB	BBB Stable	A-2	BB+	BBB+	BBB Stable	F2	BB+

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 Baa1 einstuft

³⁾ A- für besicherte Einlagen

(Stand: 7. Mai 2024)



Österreichisches Pfandbriefgesetz - 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.

