

# Präsentation für Fixed Income-Investoren

**Bank Austria**

Wien, August 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. 110 Mrd €** (zum 30. Juni 2023) 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 18,4%** <sup>1)</sup>





2

# UniCredit Gruppe



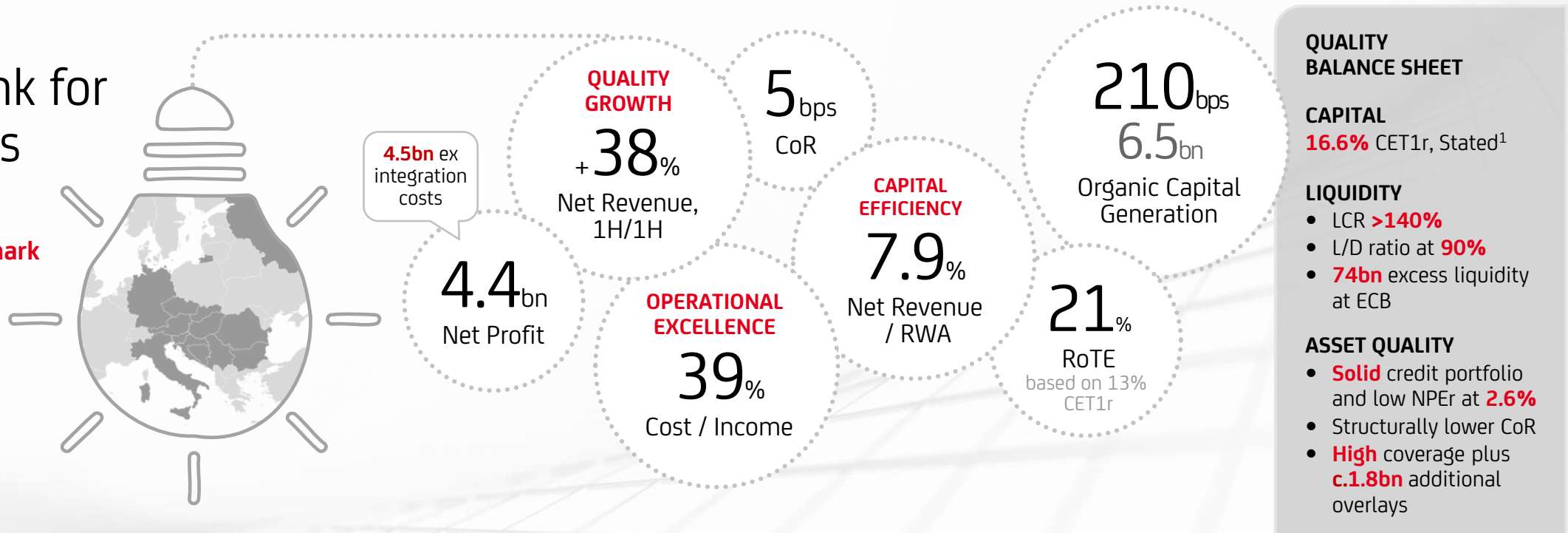
# Another record-breaking set of results: best 2Q and 1H ever

Ten consecutive quarters of profitable growth

## OUR VISION

The Bank for Europe's future

A new benchmark for banking



UNLOCKING OUR FRANCHISE: ALL BUSINESSES AND REGIONS PERFORMING

All figures for 1H23 and related to Group incl. Russia unless otherwise specified

1. Considering full FY22 distribution and 1H23 cash dividend accrual  
 2. "Net profit" means Stated net profit adjusted for impacts from DTAs tax loss carry forward resulting from sustainability test, pre AT1 and Cashes coupons which for FY23 are expected to be around 0.4bn after tax and post integration costs which for FY23 are expected to be around c.0.5bn before tax  
 3. Distribution subject to supervisory and shareholder approvals

2023 guidance upgraded: Net Profit<sup>2</sup> ≥7.25bn and Distribution<sup>3</sup> ≥6.5bn. 2024 broadly in line



# The Bank for Europe's future

## A new benchmark for banking

A unique pan-European franchise, with 13 leading banks connecting 15m clients across Europe

### CONTINUALLY STRIVING FOR EXCELLENCE

- Further improved Net Profit and Distribution guidance
- Significant potential to be unlocked
- Forward-looking management priorities

### DELIVERING QUALITY PROFITABLE GROWTH

Effectively balancing three levers:

- Quality net revenue growth
- Operational excellence
- Capital excellence

Improved sustainable profitability, capital generation and distributions setting new benchmark for the banking industry



### A WINNING STRATEGY

- Clients and communities at the centre
- Pan-European with leading local franchise
- Group product factories and an ecosystem of strategic partners
- Group digital, data and operations
- One unifying culture

### POWERED BY ONGOING TRANSFORMATION

- Structural and cultural transformation from within
- Simplifying and streamlining to release efficiencies improve speed, agility and self-fund investments
- Investing in creating an omni-channel, full-service, employee-led, tech-powered, differentiated offering





# From retrenchment to profitable growth



## UniCredit Unlocked

Leveraging Group scale and Local reach



Our focus:  
**OUR CLIENTS AND COMMUNITIES**

Empowering our 15m clients and the communities in which they operate



Served by:  
**PAN-EUROPEAN LOCAL FRANCHISE**

13 leading banks with diverse talent, firmly rooted in our communities



Delivering:  
**BEST-IN-CLASS GROUP PRODUCTS**

Rationalised in-house factories; ecosystem with best-in-class partners



Supported by:  
**DIGITAL, DATA AND OPERATIONS**

Harmonised technology and operations also linking factories to network



Underpinned by:  
**PRINCIPLES & VALUES**

Guided by a common set of principles, with our values rooted in all that we do.



**POWERED BY ONGOING TRANSFORMATION**

From a patchwork of 13 isolated Banks, to a unified franchise connecting Europe as one Group





# Structural and cultural transformation from within



Our focus:  
**CLIENTS AND COMMUNITIES**



Served by:  
**PAN-EUROPEAN LOCAL FRANCHISE**



Delivering:  
**BEST-IN-CLASS GROUP PRODUCTS**



Supported by:  
**DIGITAL, DATA AND OPERATIONS**

**GROUP SCALE LOCAL REACH**



Providing clients with **best-in-class products and services** through a seamless experience

Best **understanding of our and partners clients' needs** and providing tailored services through the use of data



**Best Bank<sup>1</sup>**  
Italy, Austria, Bosnia and Herzegovina, Bulgaria, Croatia, and CEE

**Top Company**  
Germany<sup>2</sup>

**Revise and harmonise coverage model**

**1** All clients served through our 13 banks through **unified segmentation**

**Empower our banks and people**

**c. 30** hrs **c. 2,000**  
**Training** **hirings**, mainly in the per employee front-line, in Italy and per annum Germany since 2022

**Enhance omni-channel offering: Branch of the future**

**c. 550** **New Channels** as UCX **Refurbished** branches in Italy program, leveraging since 2022 **Buddybank'** pioneering advantage

**Set-up of Group factories**

**2** **Group factories** already in place (Corporate and Individual) serving all our and partners' clients and a **new Payments** factory just set-up

**Boost factories through investment**

**#1** **4** (down from 9)  
**Investment** **Rationalised Insurance** banking **partnerships** with **fees** in core potential to further countries<sup>3</sup> streamline and internalise

**Enhance offering creating an ecosystem of partners**

**Azimut** **Allianz** **Mastercard**  
**onemarkets Fund**

**Take back control of core competencies**

**>700** **Talents** **Reinternalisation**  
**hired** in **of UCS<sup>4</sup>** and **technology** **ICT core** since 2022 **competencies**

**Optimise machine**

**c. €230m** **Integration** **Simplifying processes** and targeting non-business costs in **self-fund** efficiencies to **digital** and data transformation in digital and data

**Transform to a digital and data driven organisation**

**New Group** **44%**  
**insurance and CRM** **Data accessible in** **digital platform** **global data platform**

PRINCIPLES & VALUES EMBEDDED IN EVERYTHING WE DO



1. Source: 2023 Euromoney excellence award 2. Kununu Top Company award 3. Ranking based on fees in core markets; Source: Dealogic as of July 3<sup>rd</sup> 2023 4. UniCredit Services S.C.p.A.

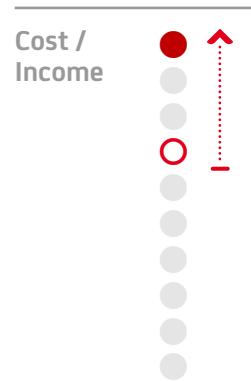


# A transformed Bank with sustainable competitive advantages

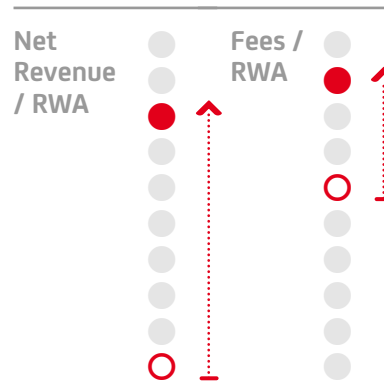


Our industrial transformation moved us from laggards to leaders and more is yet to come

» COST LEADERSHIP



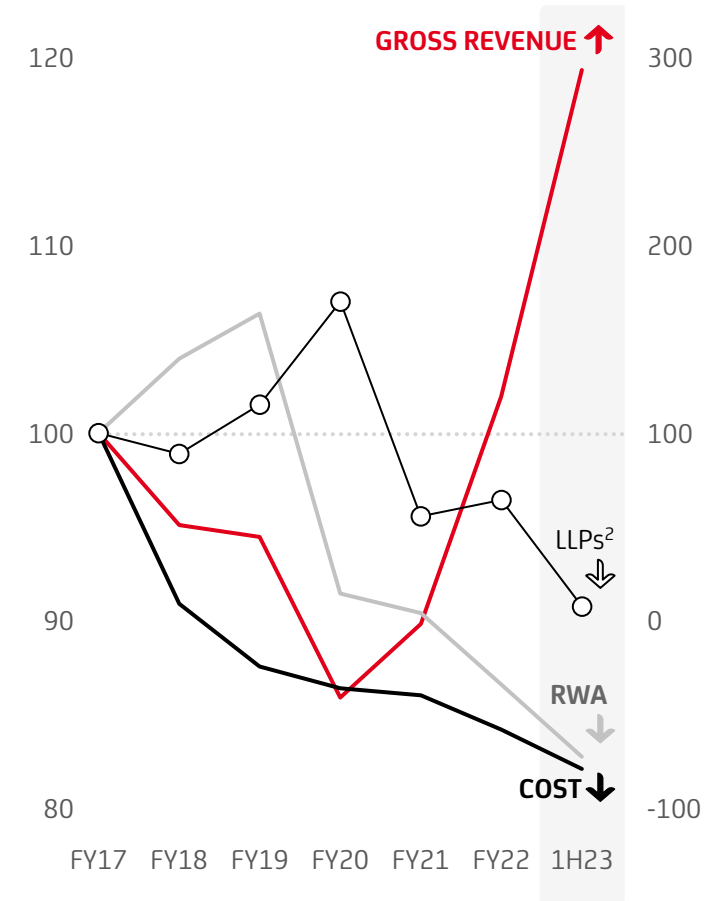
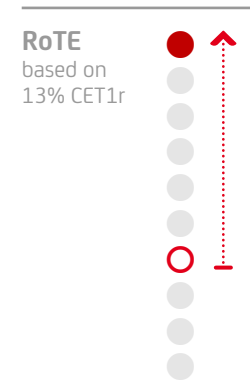
» QUALITY REVENUE GROWTH



» STRUCTURALLY LOWER COR



» CAPITAL EXCELLENCE



1. Ranking from average 17-20 to 1Q23 (RoTE based on 13% CET1r from FY21 due to limited data availability) based on publicly available data collected of our peer group: BBVA, BNP Paribas, Commerzbank, Credit Agricole S.A, Deutsche bank, ING, Intesa Sanpaolo, Santander, Société Générale 2. Stated LLPs scaled at RHS axis



# A transformed Bank with sustainable competitive advantages

## » COST LEADERSHIP

### Absolute cost reduction

Proactively addressing rather than reacting to inflationary pressures we stand out in the industry

### Leading operational excellence

Best-in-class cost/income by reducing non-business costs, streamlining processes and removing bureaucracy without affecting but actually propelling revenues

### Funding Investments

Continue boosting current and future profitability

## » QUALITY REVENUE GROWTH

### Quality NII

Prioritising quality growth rather than just volumes, thus creating more sustainable base for the future

### Sustainable approach

Quality focus and investments in factories and alternative revenue sources protect top line in any macro

### Capital light focus

Fees on revenues now aligned with best-in-class peers with still outstanding growth potential

## » STRUCTURALLY LOWER CoR

### Proven structurally lower CoR

Underlying CoR below 20bps<sup>1</sup> since 1Q21, better than peers' and sustainable in the future thanks to:

- **Quality credit portfolio** with sound coverage and proactive staging
- **Low Gross NPE** at 2.6% with improved mix Y/Y; **net NPE 1.4%**
- Focus on **high-quality origination:** EL of 27bps on New Business and stable 33bps on Stock<sup>2</sup>

## » CAPITAL EXCELLENCE

Deployed capital **above CoE** (77% of RWAs associated to sEVA positive clients<sup>3</sup>)

Continue progressive and gradual **securitisation program**

Focus on **capital-light** products

Increasing efficiency of **loan back book** as it rolls, currently limiting revenue growth but serves as a **solid base to increase volumes in the future**

1. Average CoR (annualized) 1Q21 – 2Q23 for Group excluding Russia net of overlays

2. Figures refer to 2Q23 ex. Russia, EL on stock at 40bps when including Russia

3. Related to corporate clients

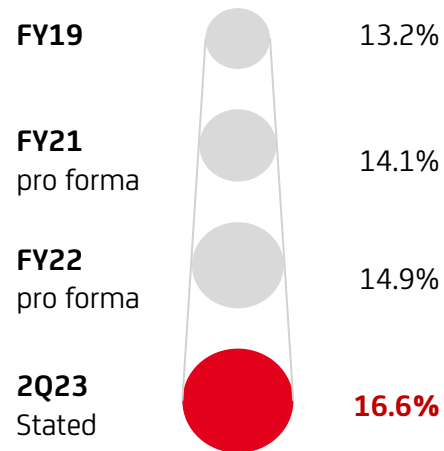


# Delivering quality profitable growth: a trusted organisation

## A trusted and reliable organisation, with a robust balance sheet

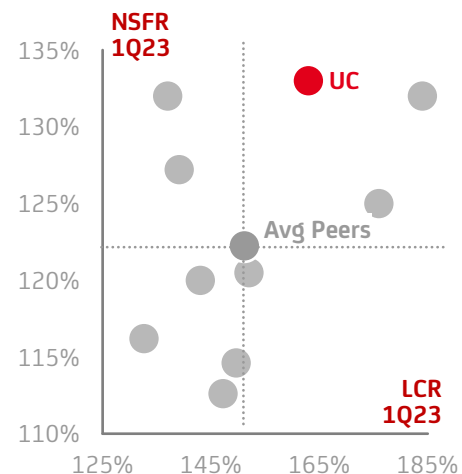
### BEST-IN-CLASS CAPITAL POSITION

Continuously growing CET1r while distributing thanks to outsized organic capital generation



### STRONG LIQUIDITY RATIOS

Better liquidity ratios than peers<sup>1</sup> and a self-funded balance sheet with **LTD at 90%**



### HIGH QUALITY CREDIT PORTFOLIO

Strong credit portfolio with proactive staging

- » **Covered** more than peers<sup>2</sup> even excluding **overlays** stock of **c.1.8bn**
- » **c.80%** Investment grade exposure<sup>3</sup> and only **c.1%** exposure to high-risk sectors<sup>3</sup>
- » **0.8%** default rate, lowest in recent years even before Covid

**451**<sub>bn<sup>5</sup></sub>

### TARGETED INVESTMENTS

Investing wisely preserving long-term profitability

- ✓ **In our people, communities, and client experience:** maintaining a people-led, client-centric approach
- ✓ **In our products:** a fully-fledged offering for all our stakeholders: our clients, people and investors
- ✓ **In efficiency and our technology:** structural and cultural transformation from within

1. Publicly available data (Pillar 3) as of 1Q23; Calculated as simple average of the ratio for the following peers: BBVA, BNP Paribas, Commerzbank, Credit Agricole S.A, Deutsche bank, ING, Intesa Sanpaolo, Santander, Société Générale; UniCredit Group as of 1Q23 for comparison purposes 2. Higher coverage ratio than average peers (same group as previous note) in Stage 1, 2 and 3 as of 1Q23 (latest available) 3. Investment grade incidence based on EaD using differentiated local masterscales, computed on Group excluding Russia perimeter net of Retail and Private, Wealth Management 4. Performed assessment on selected Enterprises portfolio. See Annex for additional details. Total EaD reported including only Enterprises and Individuals segments 5. Total Net Customer Loans (incl. Repos)



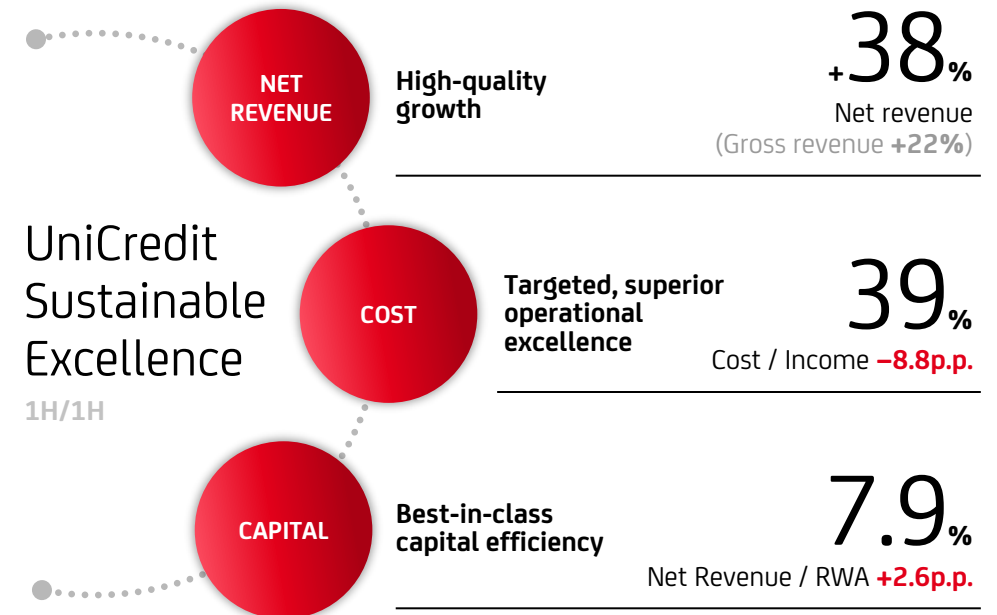
# 1H23 – 10th consecutive quarter of outstanding results

10th consecutive quarter of effectively balancing our three levers to deliver sustainable profitable quality growth, underpinning future distributions

## KEY METRICS

In million	2Q23	Y/Y	Q/Q	1H23	1H/1H
<b>Net Revenue</b>	5,946	<b>+24%</b>	<b>+2%</b>	11,783	<b>+38%</b>
o/w NII	3,497	<b>+41%</b>	<b>+6%</b>	6,795	<b>+42%</b>
o/w Fees	1,905	<b>-1%</b> <small>+2% ex CAFR<sup>2</sup></small>	<b>-5%</b> <small>-2% ex CAFR<sup>2</sup></small>	3,901	<b>-1%</b> <small>Stable ex CAFR<sup>2</sup></small>
o/w LLP	-21	<b>n.m.</b>	<b>-78%</b>	-114	<b>-91%</b>
<b>Total Costs</b>	-2,328	<b>-1%</b>	<b>+0%</b>	-4,655	<b>-1%</b>
<b>GOP</b>	3,639	<b>+50%</b>	<b>+1%</b>	7,242	<b>+42%</b>
<b>Net Profit</b> <small>2.5bn ex integration costs</small>	2,310	<b>+15%</b>	<b>+12%</b>	4,374	<b>+92%</b>
<b>C/I Ratio</b>	39%	<b>-10.3p.p.</b>	<b>-0.2p.p.</b>	39%	<b>-8.8p.p.</b>
<b>RWA EoP (bn)</b>	295	<b>-7%</b>	<b>-1%</b>	295	<b>-7%</b>
<b>RoTE based on 13% CET1r</b>	21.3%	<b>+4.4p.p.</b>	<b>+0.9p.p.</b>	20.8%	<b>+11.2p.p.</b>
<b>CET1r Stated<sup>1</sup></b>	16.6%			16.6%	

## 1H23 HIGHLIGHTS ACROSS OUR 3 LEVERS



All figures related to Group incl. Russia unless otherwise specified

1. Considering full FY22 distribution and 1H23 Cash dividend accrual

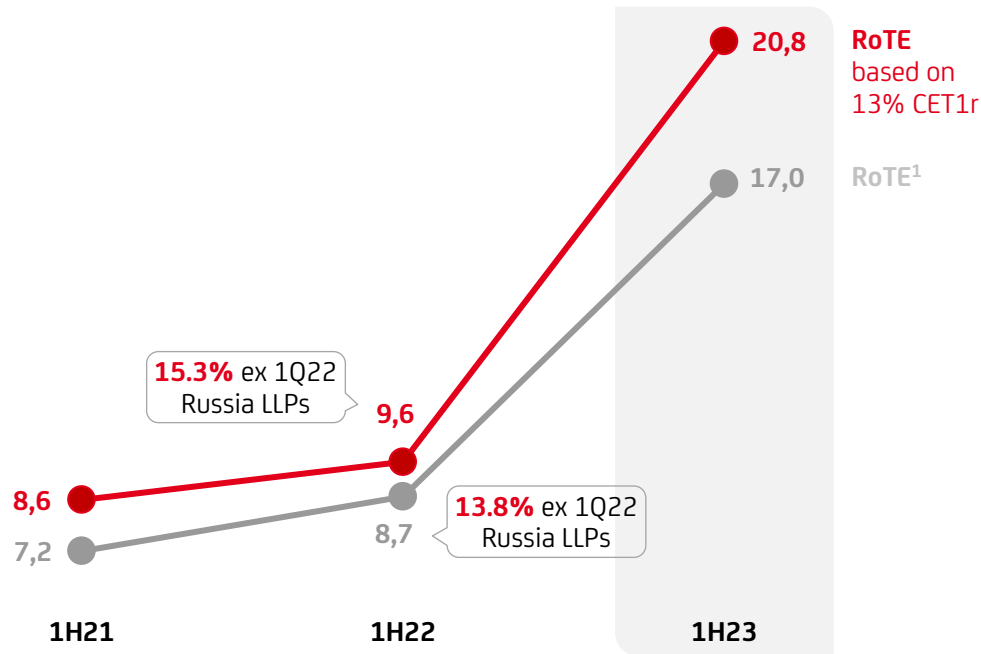
2. CAFR = Current Account Fee Reduction in Italy



# Outstanding value generation for shareholders

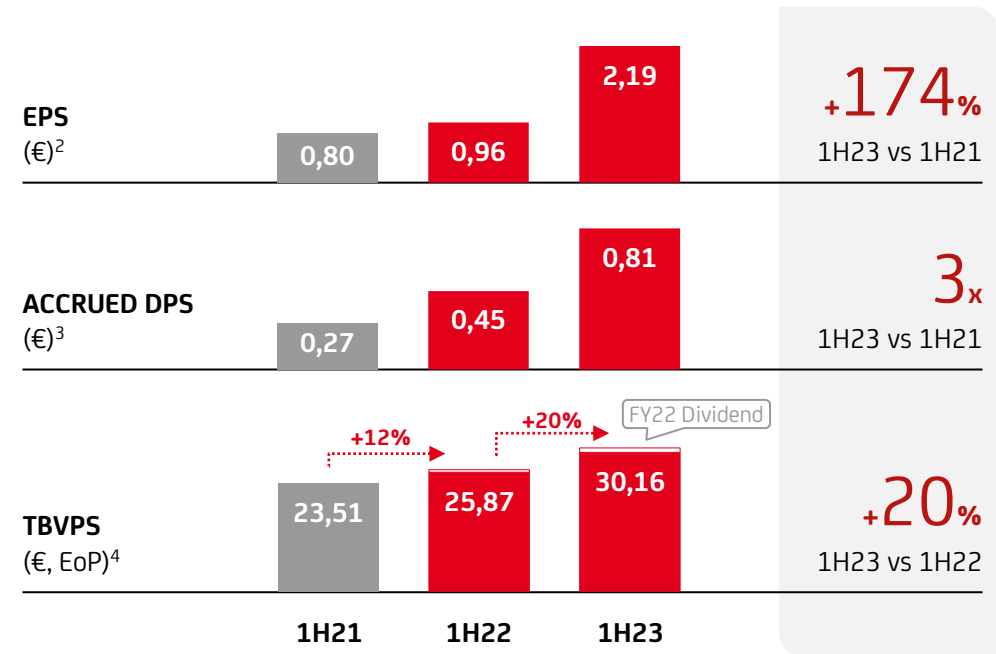
## Continuing to improve our profitability

**CONFIRMING STRONG ROTE TRAJECTORY AND LEAPFROGGING OUR PEERS**



## Delivering on our commitment

**PROGRESSIVE CASH DIVIDENDS AND SHARE BUYBACKS TO INCREASE PER SHARE VALUES IN THE FUTURE**



All figures related to Group incl. Russia unless otherwise specified

1. RoTE calculated with UniCredit Unlocked methodology (see end notes for details/definition) 2. Diluted EPS (see end notes for details/definition)

3. Accrued DPS calculated on the basis of the cash dividend accrual policy of the reference period (1H21: 30% of Group Underlying Net profit; 1H22: 35% of Group excl. Russia Net profit after AT1&Cashes coupons; 1H23: 35% of Net profit after AT1&Cashes coupons; please see end notes for further details) 4. Growth rate include DPS paid in the period





3

# Überblick Bank Austria





# Bank Austria – im Überblick

## Übersicht

- **Seit 2005 Mitglied der UniCredit Gruppe**
- **Führende Firmenkundenbank und eine der größten Retailbanken** in Österreich
- **~ 4.900 FTE (Vollzeitkapazitäten) und 104 Filialen** in Österreich
- **Exzellente Kapitalbasis** (18,4% CET1 Ratio<sup>1)</sup>)
- **Stabile Liquidität** mit einem ausgewogenen Verhältnis zwischen Kundenkrediten und Primäreinlagen
- **Hohe Marktanteile**<sup>2)</sup> 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 €)	Jun.23	Dez.22
Bilanzsumme	113,7	107,3
Kundenforderungen	65,7	66,2
Primärmittel	71,1	72,3
Eigenkapital	9,9	9,4
(in Mio €)	1H23	1H22
Betriebserträge	1.268	909
Betriebsaufwendungen	-518	-534
Kreditrisikoaufwand	29	49
Konzernergebnis nach Steuern	565	288
Cost / income ratio	40,9%	58,8%
	Jun.23	Dez.22
CET1 Kapitalquote <sup>1)</sup>	18,4%	17,4%
Gesamtkapitalquote <sup>1)</sup>	22,3%	21,1%
Non-performing exposure (NPE) ratio	3,1%	3,0%
Deckungsquote	43,0%	48,4%
Risikokosten	-9 bp	-15 bp



# Geschäftsmodell und Marktstellung der Bank Austria in Österreich

## RETAIL

### Retail Banking

- Betreuung von **1,5 Mio<sup>\*)</sup> 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, 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 vor allem vom starken Nettozinsergebnis, unterstützt von den steigenden Marktzinsen
- **Betriebsaufwendungen** um -3% im Vorjahresvergleich gesunken, aufgrund weiterhin strenger Kostendisziplin und weiterer Reduktion der FTE (Vollzeitkapazitäten); Aufwand/Ertrag-Koeffizient (Cost/Income Ratio) deutlich auf 40,9% verbessert
- **Kreditrisikoaufwand** positiv (aufgrund von Nettoauflösungen) bei +29 Mio € (1H22: +49 Mio €); bestätigt die exzellente Kreditqualität
- **Nicht-operative Posten** auf -76 Mio € gesunken, hievon -75 Mio € an Bankenabgaben und Systemsicherungsbeiträgen
- **1H23 Konzernergebnis nach Steuern** bei starken 565 Mio € (ggü. 288 Mio € in 1H22)
- **Cost/Income Ratio signifikant** um ca. 18 PP auf **exzellente 40,9% verbessert**
- **RoAC** ebenfalls deutlich auf exzellente **20.8%** gesteigert

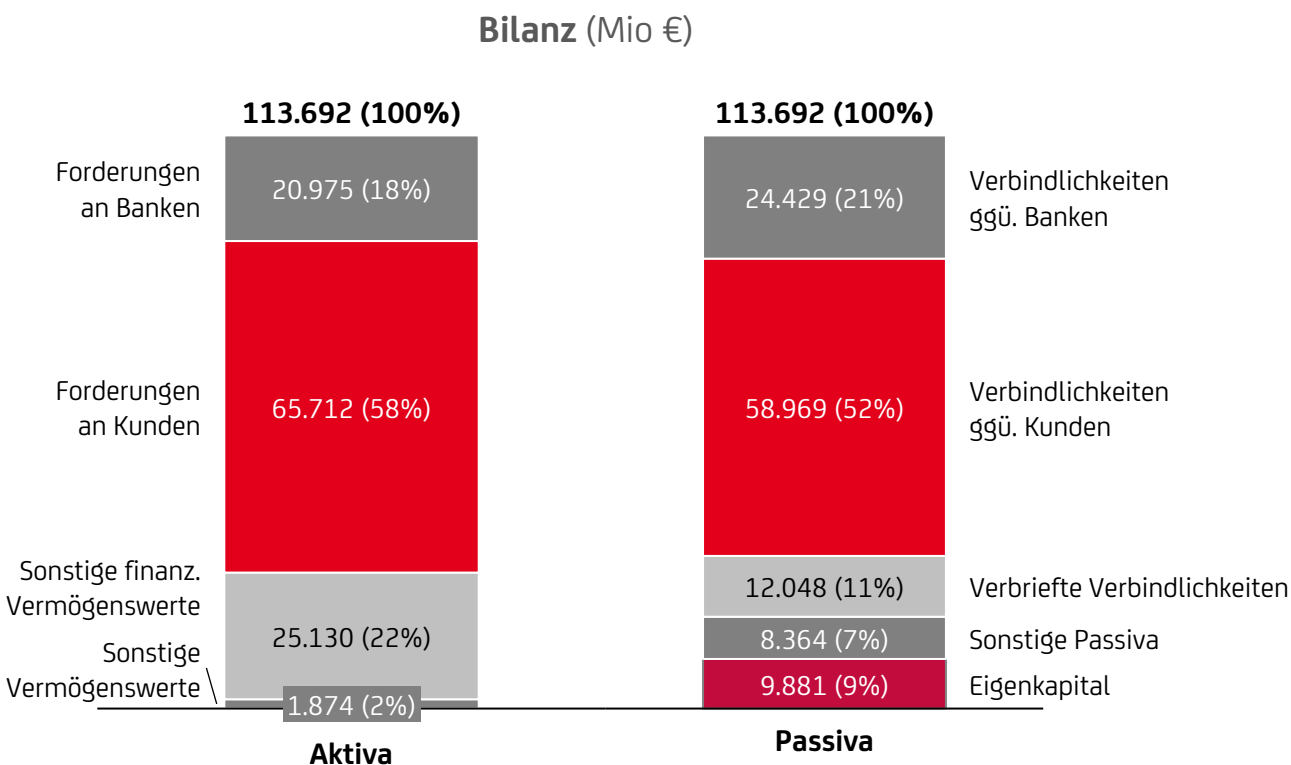
### Bank Austria Gruppe

(Mio €)

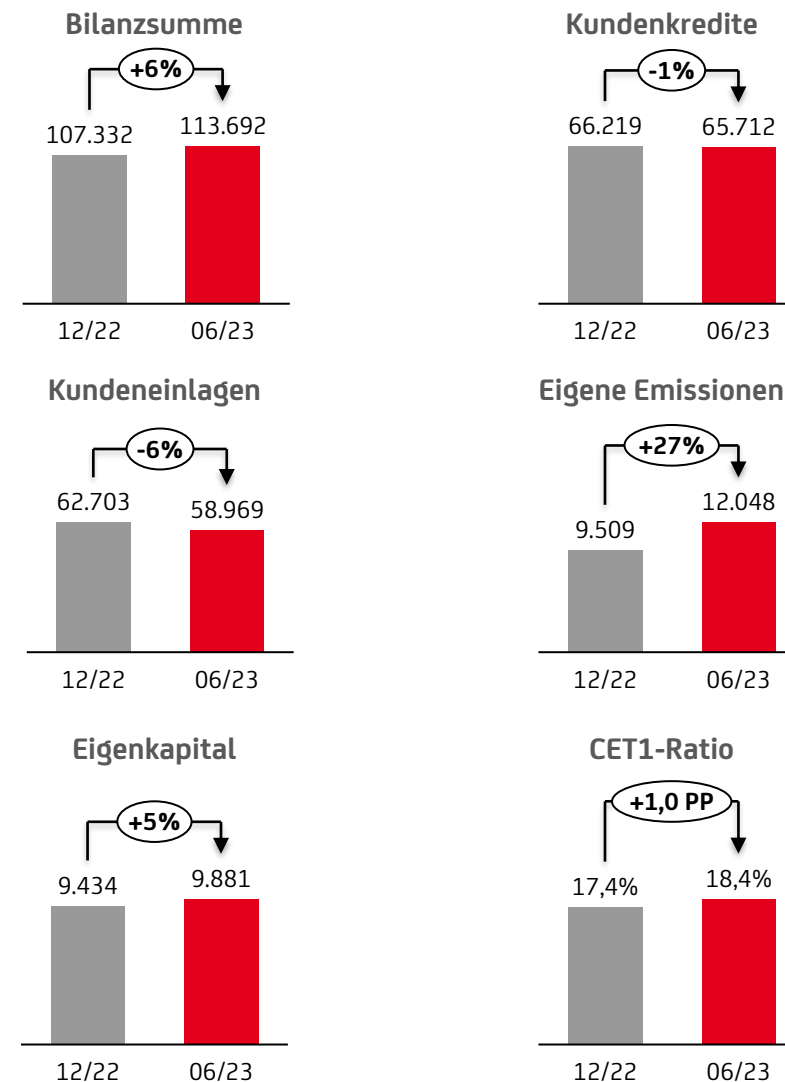
	1-6/ 2023	1-6/ 2022	y/y
Betriebserträge	1.268	909	39,6%
Betriebsaufwendungen	-518	-534	-3,0%
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>750</b>	<b>374</b>	<b>&gt;100%</b>
Kreditrisikoaufwand	29	49	-40,2%
<b>Betriebsergebnis nach Kreditrisikoaufwand</b>	<b>780</b>	<b>424</b>	<b>84,0%</b>
Nicht-operative Posten	-76	-104	-27,3%
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>704</b>	<b>320</b>	<b>&gt;100%</b>
<b>Konzernergebnis nach Steuern</b>	<b>565</b>	<b>288</b>	<b>95,7%</b>
Aufwand/Ertrag-Koeffizient	40,9%	58,8%	-17,9 p.p.
Return on Allocated Capital (RoAC)	20,8%	10,5%	+10,3 p.p.



# Bilanz der Bank Austria (zum 30. Juni 2023)



## Veränderung ggü. 31. Dezember 2022

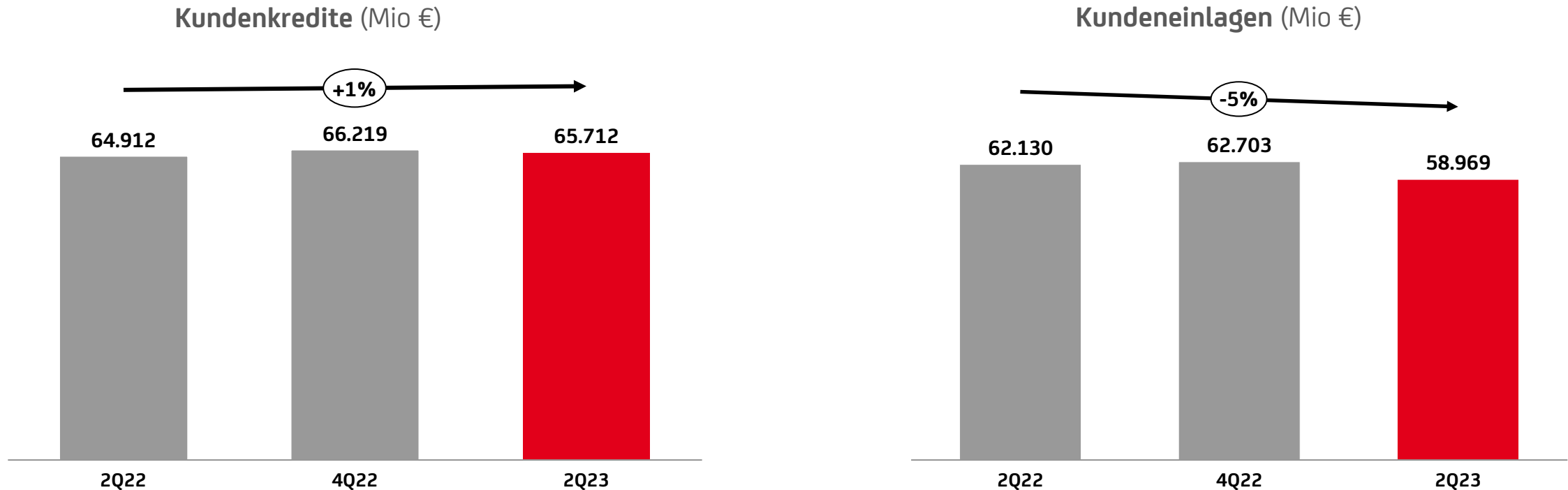


- **Bilanz** zeigt das Bild **einer klassischen Kommerzbank**, mit hohen Anteilen von Kundenkrediten und -einlagen (Details siehe Folgeseite)
- Weitere aktuelle Entwicklungen beinhalten vor allem die Rückzahlung von 5.4 Mrd € an TLTRO sowie 3 größere Wertpapieremissionen (zwei Pfandbriefe (inkl. dem zweiten Green Bond der Bank Austria) und einen senior non-preferred bond)
- **Gestiegene Eigenkapitalbasis** iHv **9,9 Mrd €**, v.a. aufgrund des 2022-Gewinns



# Geschäftsvolumina

## Gut ausgewogene Entwicklung von Krediten und Einlagen



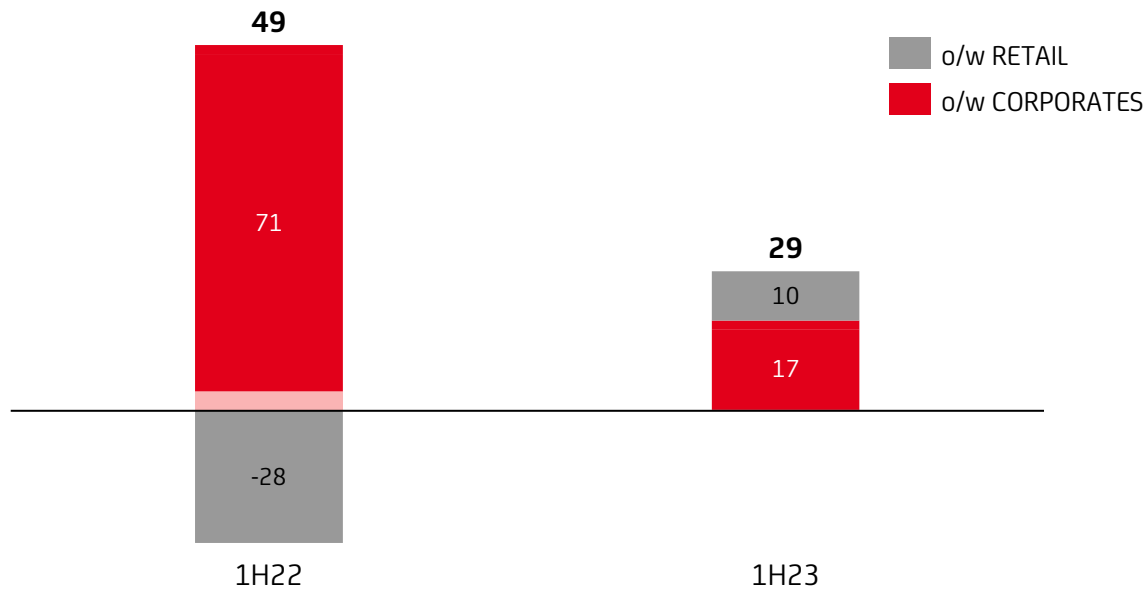
- **Kundenkredite** stiegen im Jahresvergleich um 1% auf 65,7 Mrd. €, vor allem im Firmenkundengeschäft (Corporates), während der Bestand im Privatkundengeschäft (Retail) relativ stabil blieb und die Neukredite vom makroökonomischen Umfeld und den restriktiveren regulatorischen Vorgaben beeinflusst wurden
- **Kundeneinlagen** sanken um 5% auf 59 Mrd €, mit Rückgängen insbesondere bei Sichteinlagen in der Division Corporates



# Kreditrisikoaufwand und Asset Quality

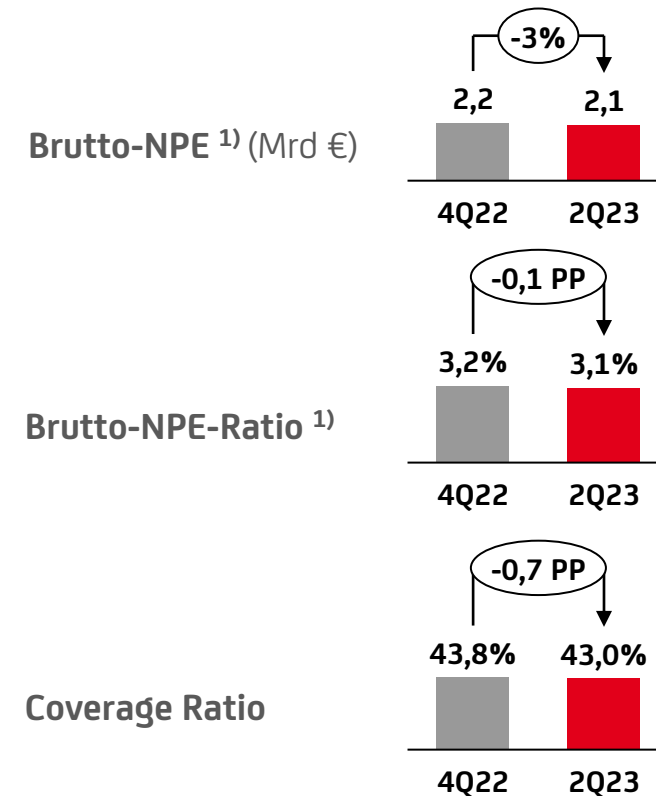
## Weiterhin solide Kreditqualität, Verbesserung der NPE-Ratio ggü. Ende 2022

Kreditrisikoaufwand nach Segmenten (Mio €)



- **Positive Kreditrisikoposition mit +29 Mio €**, aufgrund von Nettoauflösungen von Kreditvorsorgen sowohl in Corporates (+17m €) als auch in Retail (+10m €)

Asset Quality



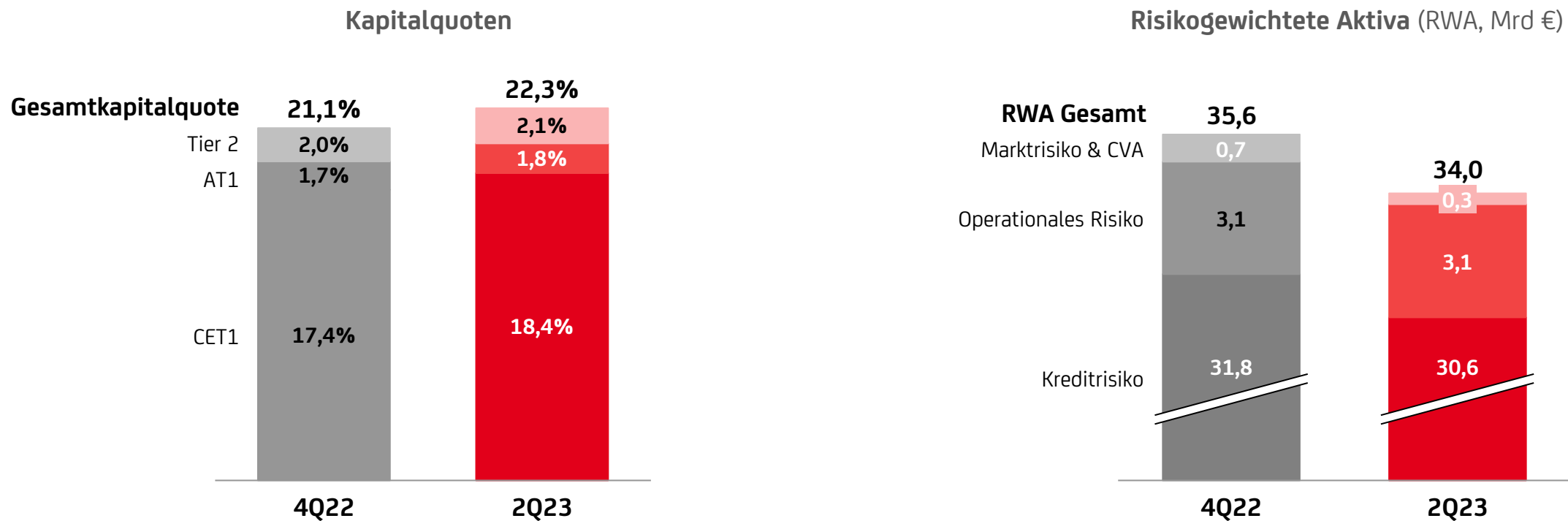
- **Brutto-NPE-Volumen:** Rückgang um 3% in 1H23, aufgrund von niedrigen Neuzuführungen und starken Rückzahlungen, woraus eine Verbesserung der **NPE Ratio auf 3.1%** resultiert
- **Coverage Ratio:** Leichter Rückgang u.a. durch teilweise voll besicherte NPE-Neuvolumina

<sup>1)</sup> NPE = Wertgeminderte Kredite („Non-Performing Exposure“); nur bilanzielles Nicht-Banken-Geschäft



# Kapitalratios und Risikogewichte Aktiva (RWA) – Bank Austria Gruppe

## Weiter verbesserte Kapitalquoten



- **CET1-Ratio (Harte Kernkapitalquote) stieg deutlich auf 18,4%**, deutlich über den regulatorischen Anforderungen
- **Gesamtkapitalquote** bei exzellenten **22,3%**, Anstieg ggü. 4Q22 aufgrund niedrigerer RWA (siehe unten)
- **RWA** sanken um 1,6 Mrd € auf **34,0 Mrd €**, v.a. aufgrund niedrigeren Kreditrisikos, getrieben durch die Umsetzung von Kapitaleffizienzmaßnahmen, Ratingverbesserungen im Kundengeschäft sowie dem Einsatz geänderter lokaler LGD-Modelle
- **Verschuldungsquote** (Leverage Ratio) bei starken **5,7%**; ebenfalls signifikant über den regulatorischen Anforderungen







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<sup>\*)</sup>) 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)

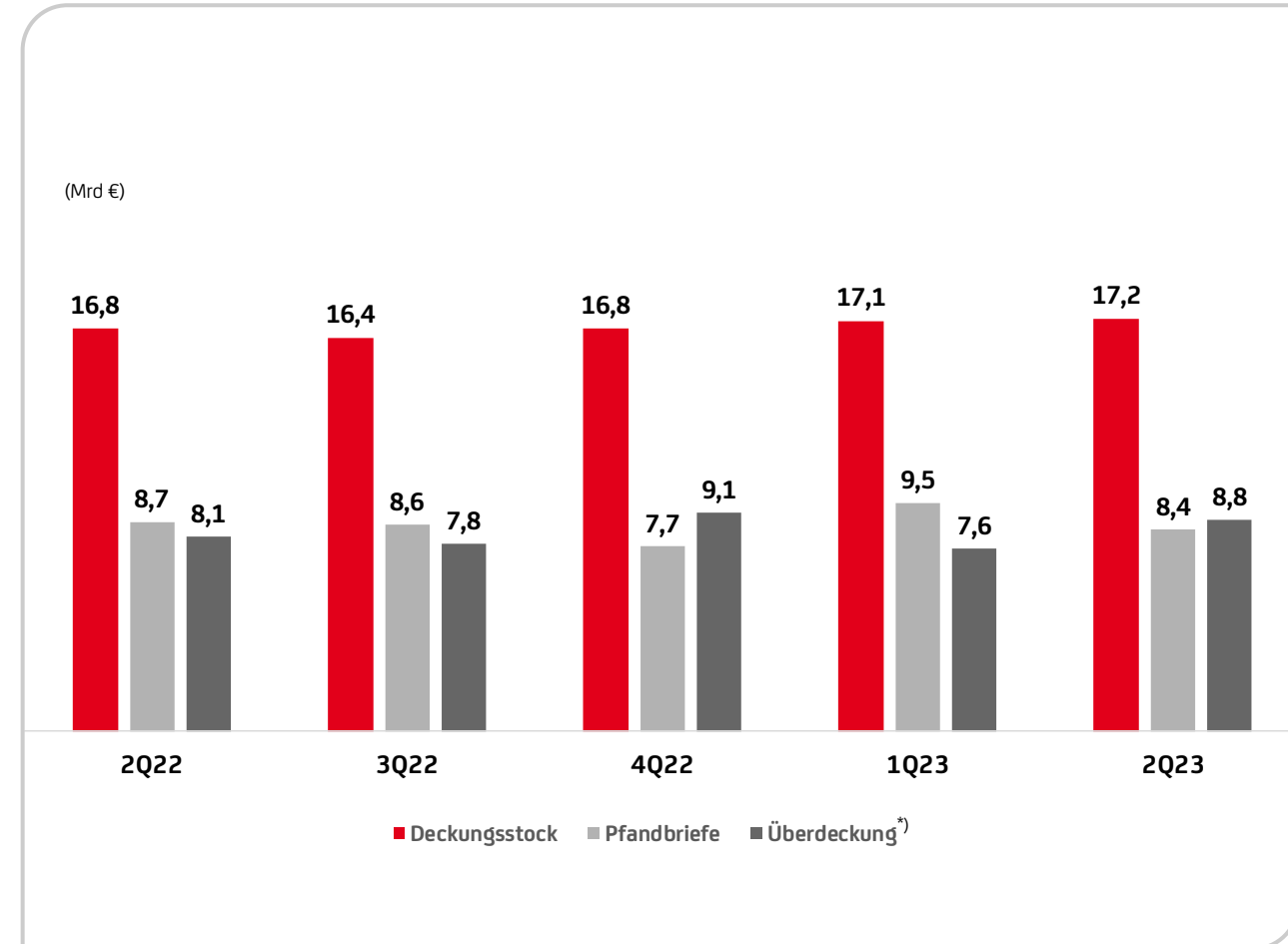
zum 30. Juni 2023: **17.187 Mio**

- davon Kredite: 17.168 Mio
- davon Anleihen: 19 Mio

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

<sup>\*)</sup> beinhaltet 2% gesetzliche Übersicherung vom Nominale der Pfandbriefe, der verbleibende Betrag ist nicht gebunden

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



# Hypothekarischer Deckungsstock

## Details des Deckungsstocks und der Emissionen

### Parameter der Deckungswerte<sup>\*)</sup>

Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte (in Jahren inklusive Tilgungen)	10,6
Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte (in Jahren vertraglich)	17,5
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	5,7
Anzahl der Finanzierungen	64.644
Anzahl der Schuldner	56.079
Anzahl der Immobilien	48.079
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (Mio €)	0,3
Anteil der 10 größten Finanzierungen	9,0%
Anteil der 10 größten Schuldner	10,1%
Anteil endfällige Finanzierungen	18,2%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	46,0%
Durchschnittliche Verzinsung	3,1%
Durchschnittlicher LTV	45,2%
Anteil ausgefallene Darlehen	0,0%
Anteil überfällige Darlehen (90 Tage)	0,0%

### Liquiditätspuffer

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

### Parameter der Emissionen

Anzahl der Emissionen	68
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	4,1

<sup>\*)</sup> Ohne Anleihen

LTV = Loan-to-Value

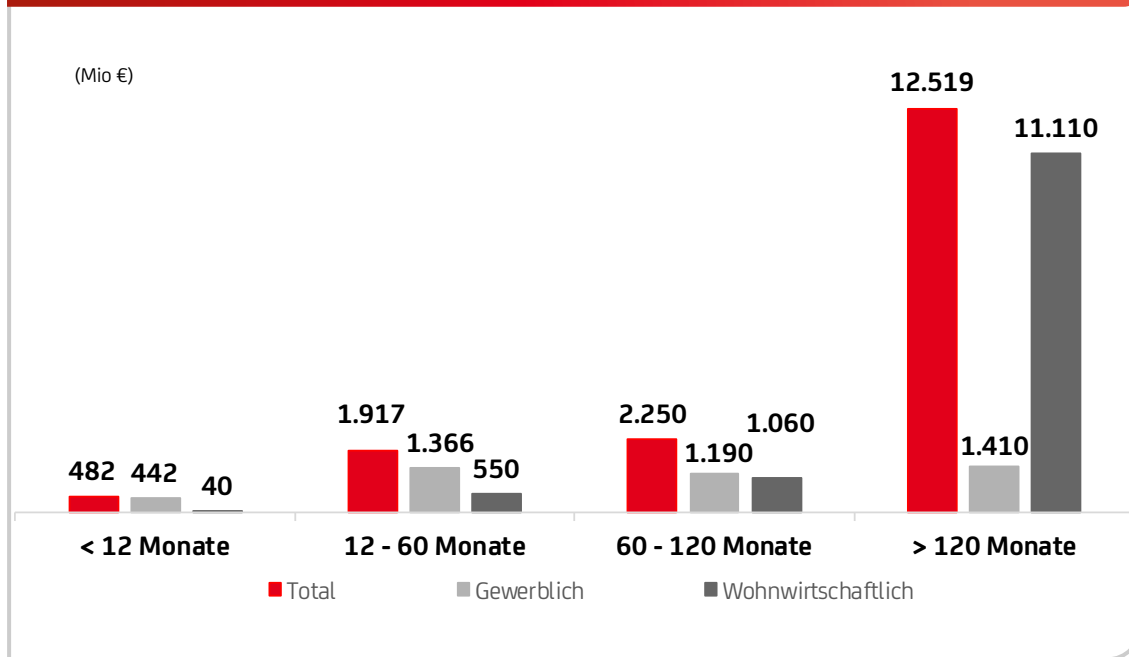
Die Bewertungsmethode für die Deckungswerte ist im Einklang mit § 6 (4) PfandBG



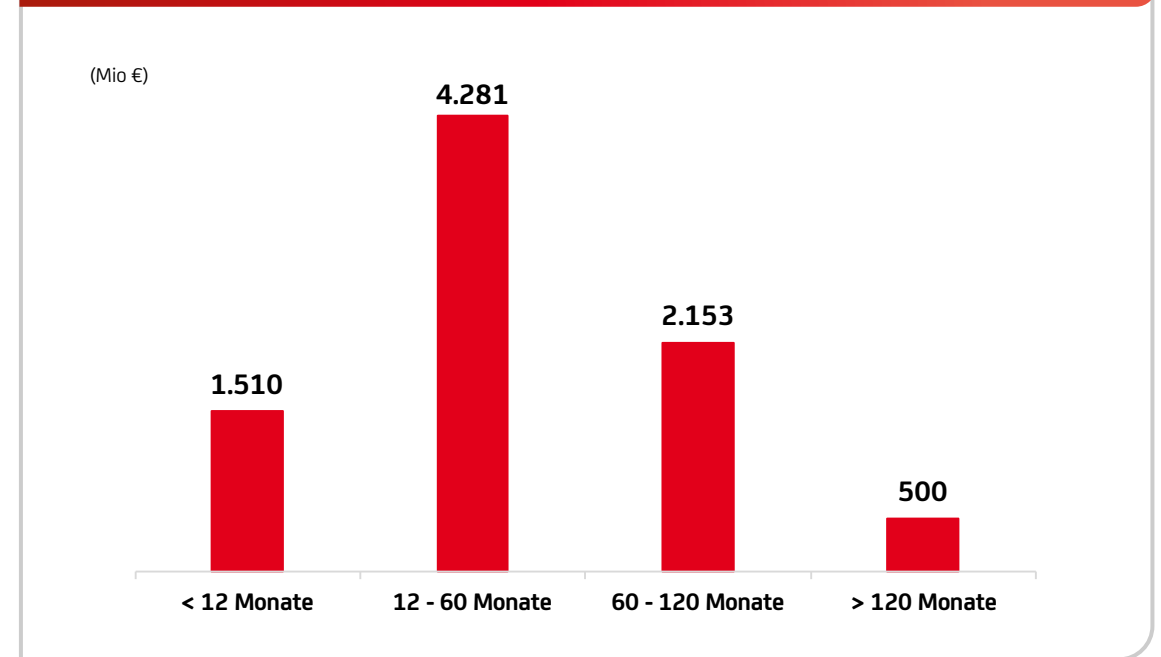
# Hypothekarischer Deckungsstock

## Fälligkeitsstruktur des Deckungsstocks und der Emissionen

### Fälligkeitsstruktur der Deckungswerte<sup>\*)</sup>



### Fälligkeitsstruktur der begebenen Pfandbriefe<sup>\*\*)</sup>



<sup>\*)</sup> Ohne Berücksichtigung der Tilgung und ohne Anleihen

<sup>\*\*)</sup> 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/>).

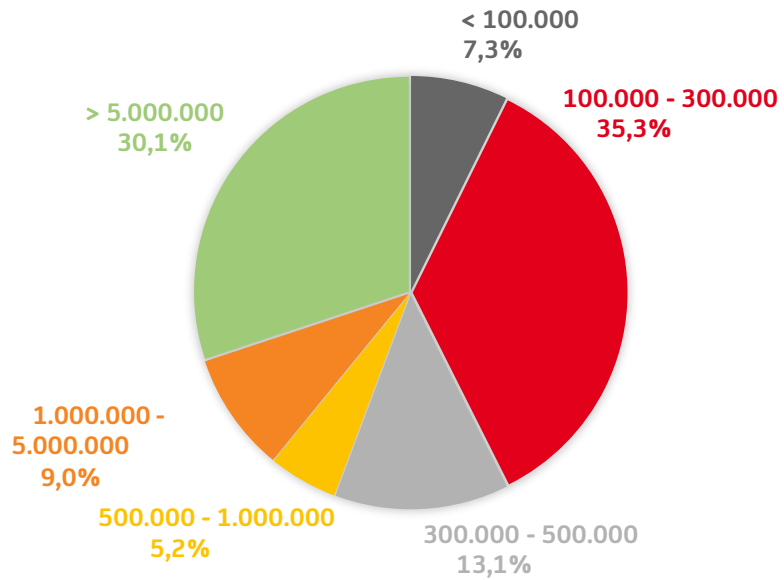




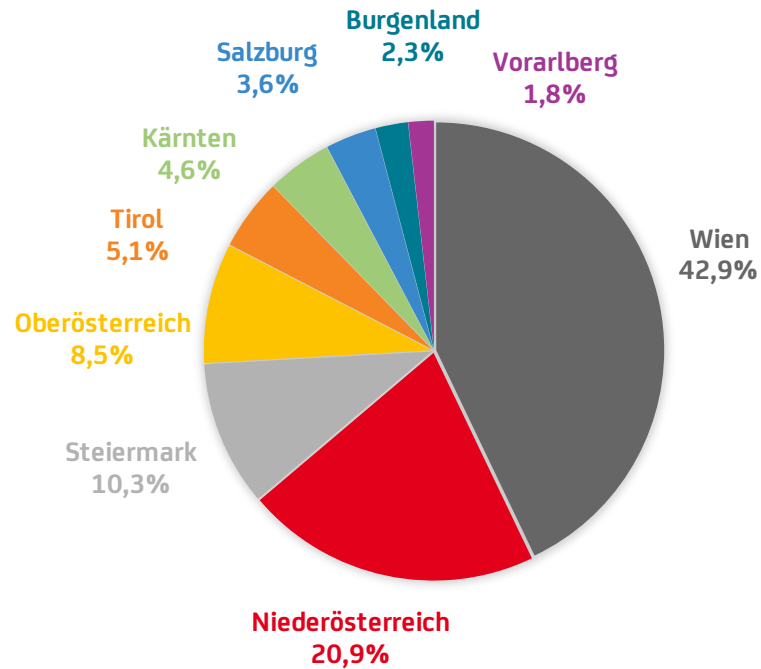
# Hypothekarischer Deckungsstock

Distribution der Deckungswerte nach Größe, Region und Nutzungsart<sup>\*)</sup>

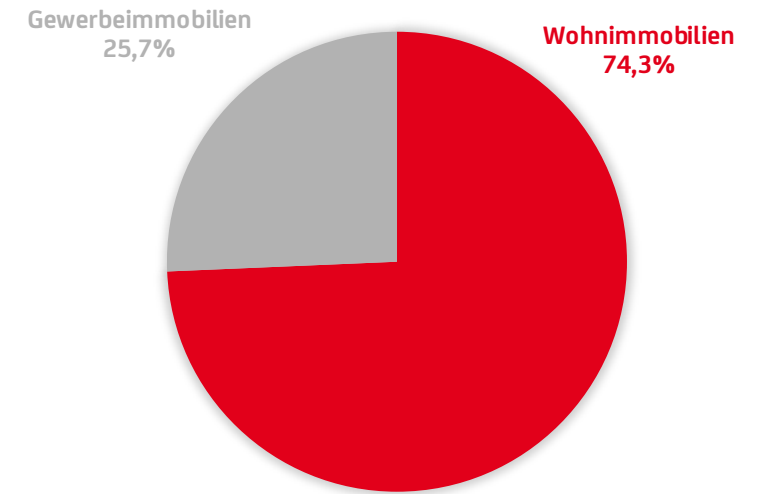
## Größendistribution der Deckungswerte



## Regionale Verteilung in Österreich



## Gliederung nach Nutzungsart



<sup>\*)</sup> Ohne Anleihen



# Öffentlicher Deckungsstock Übersicht und jährliche Entwicklung

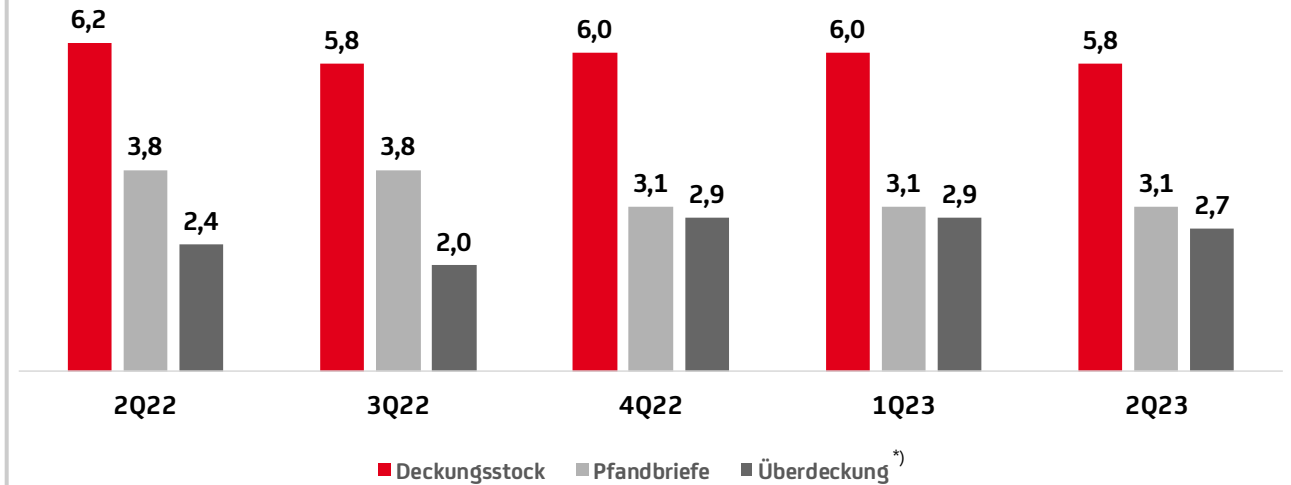
## Gesamtwert des Deckungsstocks (Primärdeckung)

zum 30. Juni 2023: **5.820 Mio**

- davon Kredite: 5.256 Mio
- davon Anleihen: 564 Mio

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

(Mrd €)



<sup>\*)</sup> beinhaltet 2% gesetzliche Übersicherung vom Nominale der Pfandbriefe, der verbleibende Betrag ist nicht gebunden

<sup>\*\*</sup> <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)	14,5
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	6,8
Anzahl der Finanzierungen	4.417
Anzahl der Schuldner	2.120
Anzahl der Garanten	310
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (Mio €)	1,3
Anteil der 10 größten Finanzierungen	23,9%
Anteil der 10 größten Garanten	31,4%
Anteil endfällige Finanzierungen	31,3%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	58,9%
Durchschnittliche Verzinsung	2,6%
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)	2,6

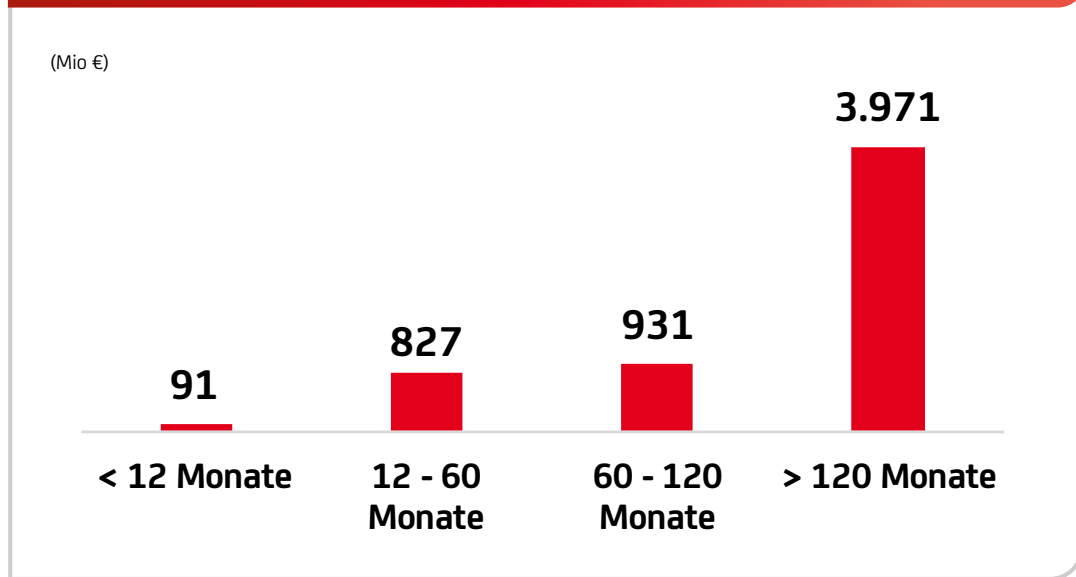
Die Bewertungsmethode für die Deckungswerte ist im Einklang mit § 6 (4) PfandBG



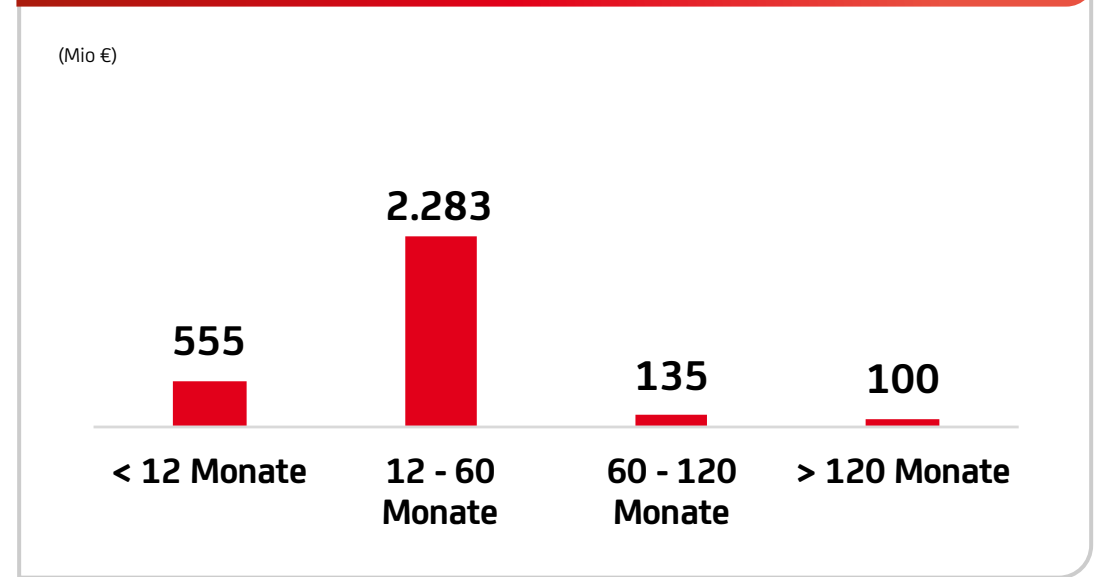
# Öffentlicher Deckungsstock

## Fälligkeitsstruktur des Deckungsstocks und der Emissionen

### Fälligkeitsstruktur der Deckungswerte<sup>\*)</sup>



### Fälligkeitsstruktur der begebenen Pfandbriefe<sup>\*\*)</sup>



<sup>\*)</sup> Ohne Berücksichtigung der Tilgung

<sup>\*\*)</sup> 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>).

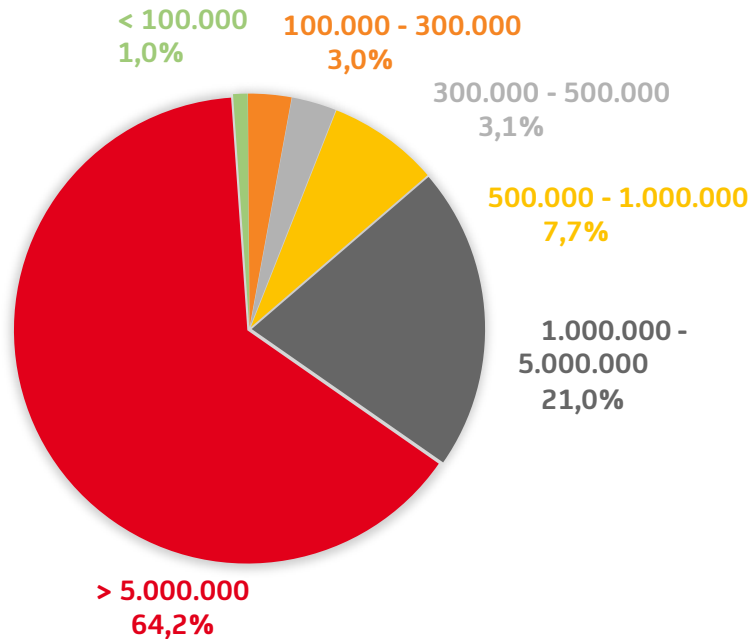
Eine Liste der Gedeckten Schuldverschreibungen mit der Bezeichnung „Europäische gedeckte Schuldverschreibung (Premium)“ finden Sie auf der Website der österreichischen Finanzmarktaufsicht (<https://www.fma.gv.at/banken/aufsichtliche-veroeffentlichungspflichten/sonstige-offenlegungen/>).



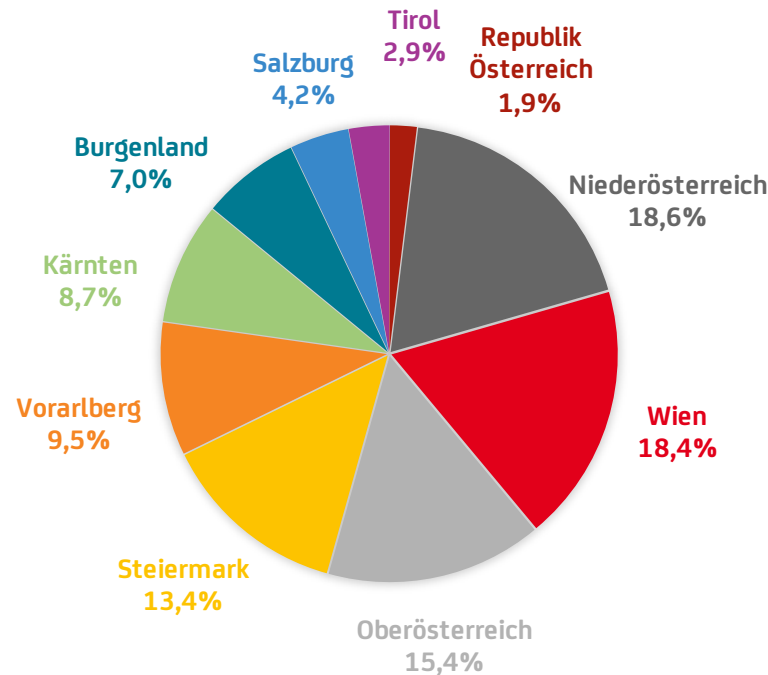
# Öffentlicher Deckungsstock

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

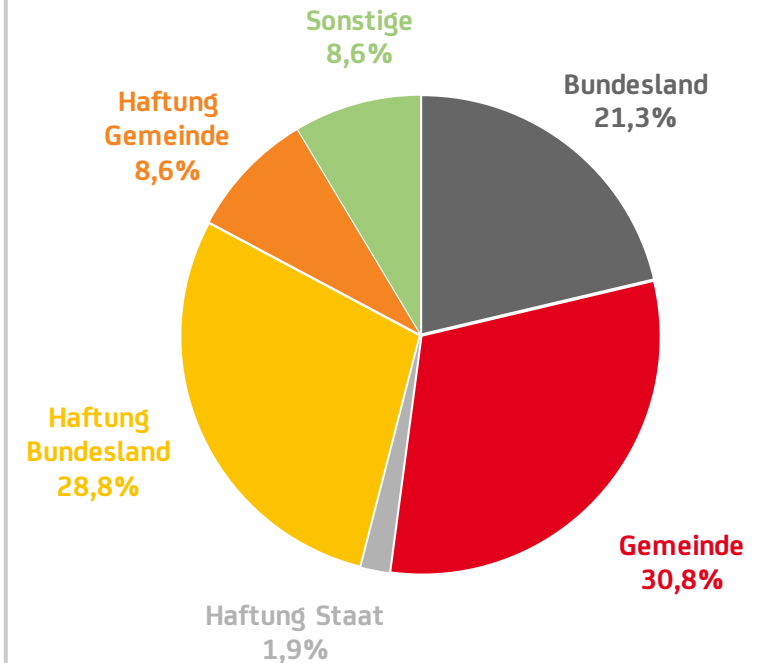
### Größendistribution der Deckungswerte



### 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

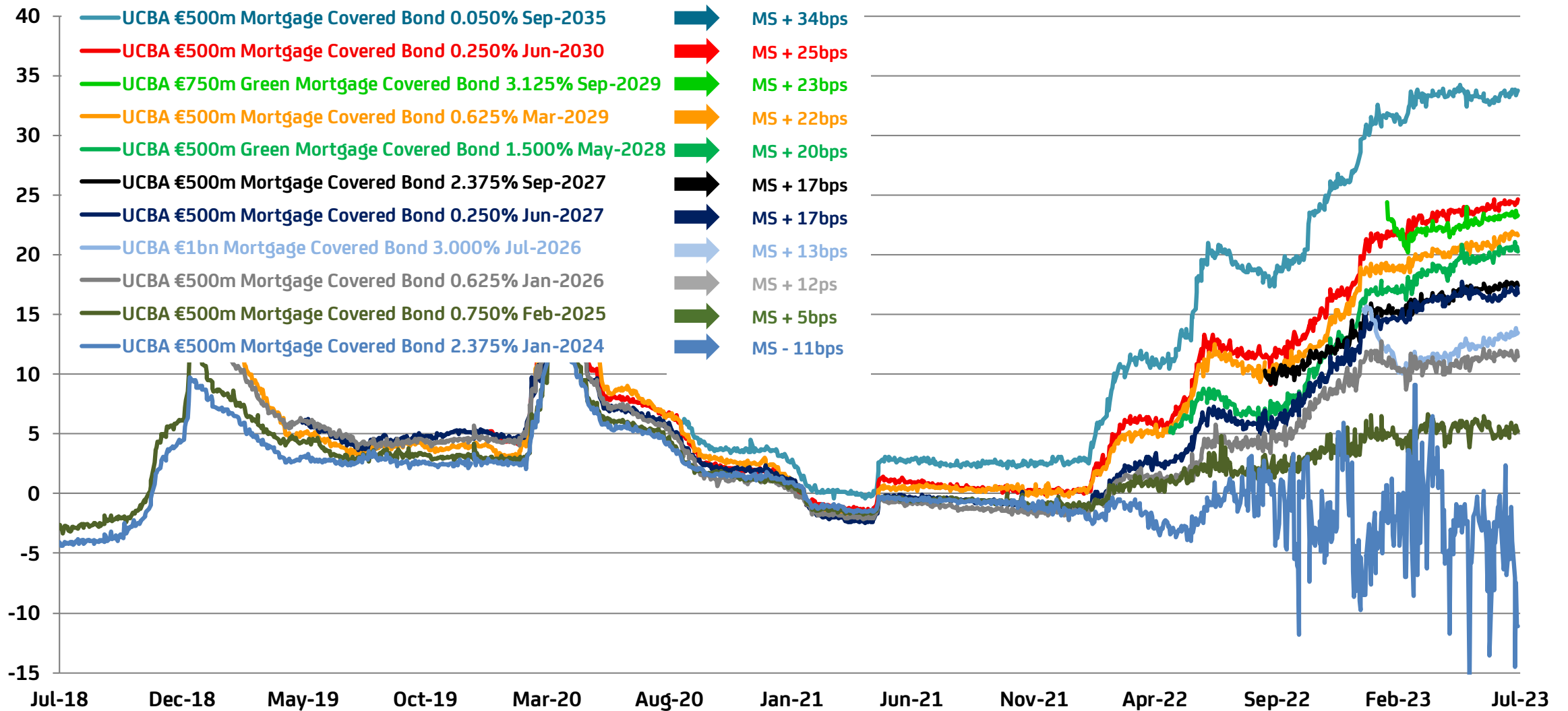


# Überblick – Ausstehende Pfandbrief Benchmark-Emissionen der Bank Austria

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 <sup>1)</sup>	Counterparty Risk	Langfristig/ Einlagen	Langfristig/ Senior Unsecured	Kurzfristig	Nachrangig <sup>1)</sup>	Counterparty Risk	Langfristig/ Einlagen	Kurzfristig	Nachrangig <sup>1)</sup>
<b>Bank Austria<sup>2)</sup></b>	<b>A2</b>	<b>A3</b>  Negative	<b>P-1</b>	<b>Baa3</b>	<b>A1 / P-1</b>	<b>A- / BBB+<sup>3)</sup></b>	<b>BBB+</b>  Stable	<b>A-2</b>	<b>BBB-</b>	<b>A-</b>	-	-	-
Öffentliche Pfandbriefe	<b>Aaa</b>												
Hypothekarische Pfandbriefe	<b>Aaa</b>												
<b>UniCredit S.p.A.</b>	<b>Baa1</b>	<b>Baa1</b>  Negative	<b>P-2</b>	<b>Baa3</b>	<b>Baa1 / P-2</b>	<b>BBB</b>	<b>BBB</b>  Stable	<b>A-2</b>	<b>BB+</b>	<b>BBB+</b>	<b>BBB</b>  Stable	<b>F2</b>	<b>BB+</b>

(Stand: 1. August 2023)

<sup>1)</sup> Nachrangig (Lower Tier II)

<sup>2)</sup> 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

<sup>3)</sup> A- für besicherte Einlagen



# Immobilienmarkt Österreich

## Übersicht

- Im **1. Halbjahr 2023** betrug das **Investmentvolumen** in Österreich rund **1 Mrd €** (vs. VJ 2022 gesamt: 4,1 Mrd €) - das schwächste Ergebnis seit 10 Jahren. Während im 1. Quartal noch einige im Vorjahr initiierte Prozesse abgeschlossen wurden, fanden im 2. Quartal wesentlich weniger Transaktionen statt, was vor allem auf die Zinsanhebungen zurückzuführen ist
- Der Trend steigender Immobilienpreise wurde im **4. Quartal 2022** unterbrochen, die Preise für **Wohnimmobilien verzeichneten erstmals seit langem** österreichweit **einen rückläufigen Trend**. Im **2. Quartal 2023** veränderten sich die Preise österreichweit gegenüber dem Vorjahr 2022 um rund **-2,3%**. Die Wohnbaukosten haben seit 2020 um insgesamt rd. 21% zugelegt
- **2023** befindet sich die **österreichischen Wirtschaft** in einer **Stagnation** mit nach wie vor hoher Inflationsrate, und leicht steigender Arbeitslosenquote. 2024 wird aber mit einer Entspannung der Wirtschaftslage gerechnet und ein Rückgang beider Faktoren prognostiziert
- Die **weiteren Prognosen** für die einzelnen Assetklassen fallen unterschiedlich aus. Bei **Büroimmobilien** liegt der **Fokus auf ESG-konformen Objekten** und modernen Flächen in zentralen Lagen. Für den österreichischen **Logistikmarkt** hält der positive Trend des Jahres 2022 an, es kommt zu einer schnelleren Stabilisierung. Der **Einzelhandel** kämpft weiterhin mit Hürden, wie der Inflation und dem Kaufkraftverlust, und ist stark von der derzeitigen Insolvenzwelle betroffen. Das treibt die Beliebtheit von Discountern voran, welche ihr Filialnetz erweitern. Weiters ist eine **Expansion des Entertainmentbereiches** feststellbar. Die **Hotel-Performance** entwickelte sich zuletzt positiv, sodass 2023 von einer vollständigen Erholung des Hotelmarktes ausgegangen werden kann. Aufgrund der anhaltend hohen Kosten setzt sich der Trend hin zu Budget/Economy Hotels und Serviced Apartments fort. Der **Wohnungsmarkt** steht nach wie vor unter dem **Einfluss von hohen Bau- und Finanzierungskosten, Inflation** und **erschwertten Finanzierungsbedingungen**, sodass derzeit viele Projekte pausiert werden



# Immobilienmarkt Österreich

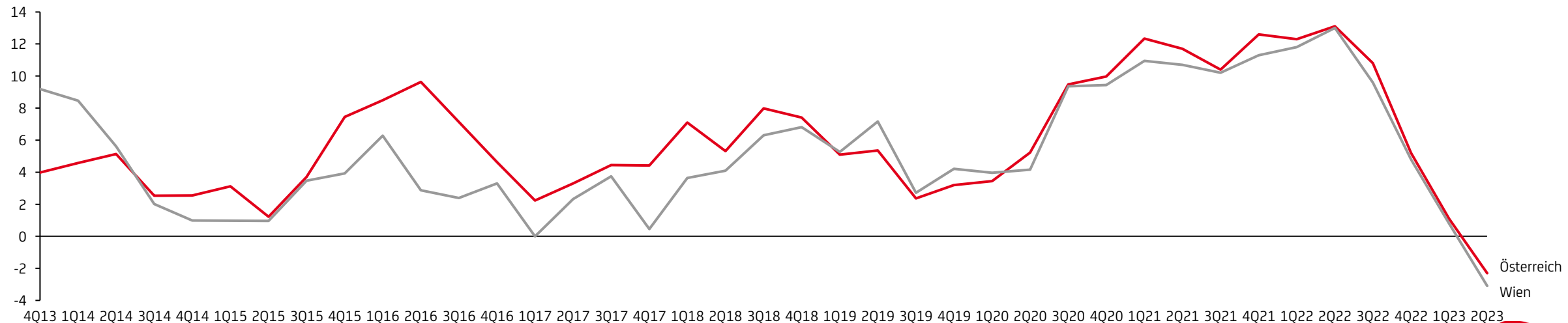
## Wohnimmobilienpreise

- Der Trend steigender Preise für Wohnimmobilien wurde im 4. Quartal 2022 unterbrochen, als erstmals Rückgänge des Preisauftriebs zu verzeichnen waren. Das hohe Zinsniveau und strengere Vergaberichtlinien bei Krediten werden aller Voraussicht nach zu einer weiteren Abflachung der Immobilienpreise führen
- Die **Wohnimmobilienpreise** entwickelten sich im 2. Quartal 2023 leicht rückläufig, gegenüber dem Vorjahr in Österreich mit rund -2,3% p.a., in Wien sogar mit rund -3,1%
- In den kommenden Jahren nimmt die Bautätigkeit ab, die Bevölkerung wächst weiter, und die Anzahl an Ein-Personen-Haushalten nimmt zu, was den Druck auf den Wohnungsmarkt insgesamt erhöhen wird

Quelle: OeNB, TU Wien, Department für Raumplanung

Veränderung zum Vorjahr  
(in %)

### Wohnimmobilienpreisindex



# Immobilienmarkt Österreich

## Investment Property Databank (IPD)

- Die Spitzenrenditen wurden in allen Assetklassen in den letzten 12 Monaten in Österreich im Schnitt um rund 100 Basispunkte angehoben und werden bis Jahresende voraussichtlich noch weiter steigen, wenn auch in weniger starkem Ausmaß als bisher
- Derzeit wird noch mindestens ein weiterer Zinsschritt der EZB erwartet, um die anhaltend hohe Inflation zu bekämpfen. Dementsprechend werden auch noch weitere Renditeanpassungen notwendig werden, damit sich der Renditeabstand zur 10-jährigen Staatsanleihe vergrößert und das höhere Investitionsrisiko bei der Immobilienanlage kompensiert werden kann
- Bisher waren kaum Notverkäufe oder Restrukturierungen am Markt feststellbar. Es ist allerdings davon auszugehen, dass sich solche Szenarien aufgrund auslaufender Finanzierungen kurz- und mittelfristig häufen werden und somit – übergreifend über alle Assetklassen – mehr Angebot auf den Markt kommt
- ESG spielt künftig noch stärker eine wesentliche Rolle bei Immobilienentscheidungen, viele Investoren sind bereit, einen Preisaufschlag für ESG-konforme Immobilien zu zahlen

### Immobilienrendite vs. Staatsanleiherendite

- |   |       |
|---|-------|
| • Spitzenrenditen für Büroraum im 2. Quartal 2023 | 4,25% |
| • Österreichische Staatsanleiherenditen (10J)     | 3,16% |
| • Spread  | 1,09% |



- 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](mailto:alexander.roessler@unicreditgroup.at)

Cristian Chetran

Head of Strategic Funding

Tel. +43 (0)50505 54232

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

Lisa Gelbmann

Head of Collateral Management

Tel. +43 (0)50505 52087

[lisa.gelbmann@unicreditgroup.at](mailto:lisa.gelbmann@unicreditgroup.at)

Wouter de Corte

Head of Funding & Investments

Tel. +43 (0)50505 57779

[wouter.de-corte@unicreditgroup.at](mailto: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](mailto: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.

