

Präsentation für Fixed Income-Investoren

Bank Austria

Wien, Februar 2023

Agenda

- 1 Einleitende Anmerkungen
- 2 UniCredit Gruppe
- 3 Überblick Bank Austria
- 4 Funding & Liquidität
- 5 Green Buildings Portfolio der Bank Austria
- 6 Anhang



1

Einleitende Anmerkungen



Bank Austria, eine führende Bank im lokalen Markt



- **Führende heimische Bank im Firmenkundengeschäft und Wealth Management & Private Banking**

- **Hohe Kundenanteile** im Firmenkundengeschäft, führende Position im Private Banking



- Bank Austria **bei Weitem die größte Bank in Österreich** auf Einzelbasis

- Mit **Aktiva von ca. 120 Mrd €** (zum 30. Juni 2022) ist sie die größte österreichische Bank auf unkonsolidierter Basis



- 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



- Gut kapitalisiert – mit einer **Kernkapitalquote** (CET1-Ratio) **von 18,8%**¹⁾



2

UniCredit Gruppe



Transformed and positioned to win

A RECORD YEAR, WELL AHEAD OF UNICREDIT UNLOCKED AND PROTECTING THE FUTURE

OUTSTANDING RESULTS ...

RECORD 4Q AND
BEST FULL YEAR
RESULTS



+13%
NET REVENUE, VS FY21
-2%
COST, VS FY21

+279 bps
ORGANIC CAPITAL GENERATION

8 CONSECUTIVE QUARTERS OF Y/Y GROWTH
Ongoing industrial transformation
propelling these – and future – results

5.2 bn
NET PROFIT
Post AT1 and Cashes

6.5bn Stated
Net Profit incl.
DTAs and pre
AT1 & Cashes

BEATING
UniCredit Unlocked
2022 and 2024¹
targets across
all KPIs

12.3%
RoTE @13% CET1r

14.9%
CET1,
Post 2022 distribution¹

PROPOSED 2022 DISTRIBUTION

€1.91BN CASH DIVIDEND AND
€3.34BN² SHARE BUYBACK

€5.25 bn³

... NOTWITHSTANDING

€1.2bn (NET OF TAX) HEADWINDS &
ACTIONS TAKEN TO SECURE THE FUTURE...

✓ FORWARD-LOOKING AND
ADDITIONAL OVERLAYS
Incremental €0.5bn
total (gross of tax) €1.8bn

✓ RUSSIA NEGATIVE CONTRIBUTION
TO NET PROFIT
€0.2bn

✓ ONE-OFF INTEGRATION COSTS
AND INFLATION RELIEF
€0.3bn

✓ TLTRO CONTRACTUAL CHARGES
AND RELATED IMPACT ON
HEDGING DERIVATIVES
€0.2bn

PROTECTING THE FUTURE

AIMING FOR FY23 RESULTS AND
DISTRIBUTION BROADLY IN LINE WITH FY22

All figures related to Group incl. Russia unless otherwise specified

6

1. 2024 Cost target based on Cost / Income ratio

2. Please refer to the FY22 results press release for additional details on Share Buyback

3. Distribution subject to supervisory and shareholder approvals

Transformed and positioned to win

A RECORD YEAR, WELL AHEAD OF UNICREDIT UNLOCKED AND PROTECTING THE FUTURE

A structurally improved bank,
delivering alpha

A stepped up run-rate across our
three levers, with further upside

All supporting growing distributions
while further strengthening CET1:
both best-in-class

2021-22

TRANSFORMED

2023-24

WINNING

Continued transformation to unlock further
value from improved baseline

Lines of defence strengthened – equal to
1.2x CoR – securing in a negative or
propelling in a positive future environment

Ensuring confidence in future results
and distributions

Transformed and positioned to win

A RECORD YEAR, WELL AHEAD OF UNICREDIT UNLOCKED AND PROTECTING THE FUTURE



A STRUCTURALLY IMPROVED BANK

- Clear vision and **strategy**: embedding our principles, values and ESG commitments
- Industrial and **cultural transformation** progressing at pace
- **Quality growth**: underpinned by capital and operational excellence, delivering a step-up in sustainable returns and distributions



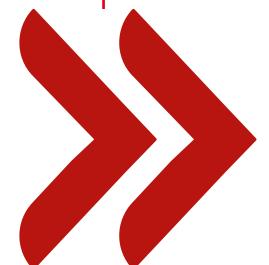
DELIVERING OUTSTANDING ALPHA-DRIVEN RESULTS

- Record 4Q: eighth consecutive quarter of consistent quality growth
- Best year in over a decade, ahead of Unlocked 2024, with organic capital generation still above a record Net Income
- Results achieved despite Russia, TLTRO and cost one-offs, and while increasing overlays and provisions



ALL BUSINESSES DELIVERING ACROSS ALL KEY LEVERS

- **Client Solutions**: key engine for quality sustainable revenue (c.45% of Group revenue)
- **Regions**: all above plan
- **ESG**: business volumes above target; continuing to support our communities
- **Russia**: franchise resized and repositioned with significantly reduced exposure at minimum cost



EXECUTION OF STRATEGY ACROSS ALL LEVERS LEADING TO:

40% GROWTH IN DISTRIBUTION¹ TO €5.25BN
+78BPS INCREASE IN ALREADY BEST-IN-CLASS CET1r TO 14.9%²

A strategy to deliver more predictable and higher rated earnings



UniCredit Unlocked

A structurally improved bank, with a refocused commercial franchise, **quality earnings**, and a refined operating model



CENTERED ON OUR CLIENTS, PURPOSE AND PROFITABILITY

Sustainable profitable growth delivering a positive impact.

EMPOWERED ORGANISATION CONNECTING CLIENTS ACROSS EUROPE

13 banks with unique cross-border positioning.

Unique pan-European footprint with unified client franchise to deliver at scale. Culture of empowerment: decision-making closer to our clients.

COMPREHENSIVE QUALITY OFFERING MEETING CLIENTS' NEEDS

2 product factories complemented by an ecosystem of best-in-class partners.

Scale effect attracting talent and best-in-class partners, driving growth.

Enabling **integrated** local coverage to outperform peers: punching above their weight.

DIGITAL AND OPERATIONS – “THE CENTRE” – AS KEY ENABLER

Digital and data rationalized - cyber further improved - efficient operations.

Optimize existing technological machine, reclaiming core competencies.

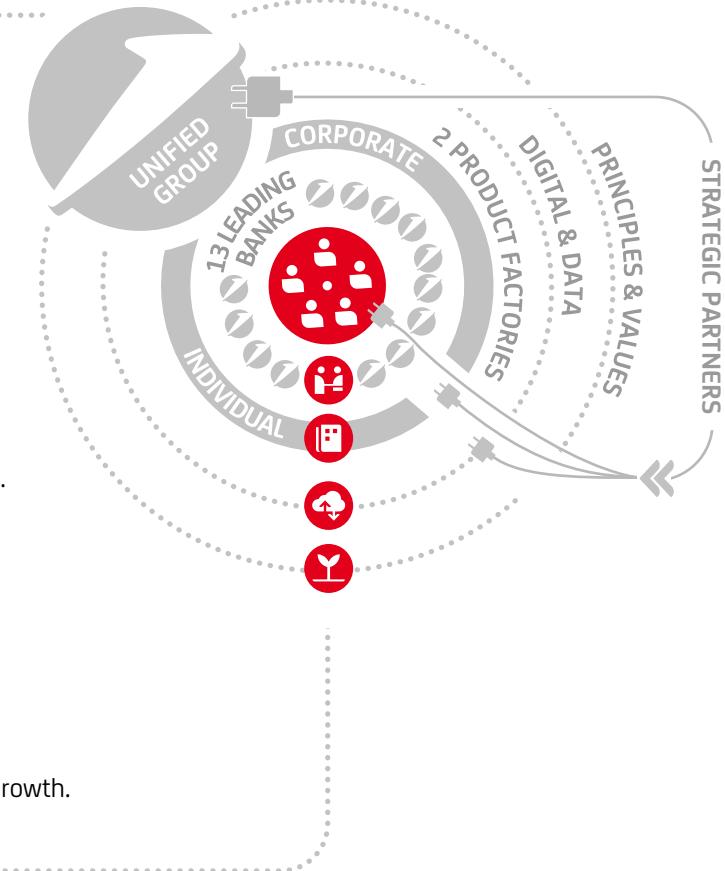
Simplifying products, processes and operations to streamline delivery to our clients.

A NEW MINDSET TO WIN THE FUTURE

Principles and values unite our people and inspire our communities.

Win, the right way, together: always acting through an entrepreneurial spirit guiding growth.

Lead by example and embed our principles and values and ESG in everything we do



Leverage our solid foundations and implement an industrial transformation: moving from retrenchment to sustainable profitable growth



Selected highlights of our industrial transformation



PEOPLE & ORGANISATION	SIMPLIFYING THE ORGANISATION	DELAYERING THE ORGANISATION	EMPOWERING PEOPLE	STREAMLINING PROCESSES
	From 5 siloed business divisions to 4 coverage regions	-28% structures, moving closer to clients	-60% Number of managerial committees	65% delegations with increased thresholds, empowering local decision-making within clear framework
CONTENT & PRODUCTS	REFOCUSING CIB	REINFORCING FACTORIES	CREATING AN ECOSYSTEM	
	From siloed CIB to two factories focused on product development providing quality and range unmatched by local players to clients unreached by global players	Hiring of key Managing Directors and Graduates in Corporate Solutions	Key milestones in creating an ecosystem of best-in-class partners and internalising high margin products value chain Azimut + Allianz + onemarkets Fund + CNP + ZB Invest	
DIGITAL & DATA	RESILIENT CYBER-SECURITY	TAKE BACK CONTROL	NEW WAY OF WORKING	DATA-DRIVEN ORGANISATION
	-35% Major security incidents, from an already low level (Y/Y)	545 FY22 digital hires: mainly tech specialists	18 Initiatives running in Agile	+20 p.p. Group banking processes under unified data governance, improving data quality
PRINCIPLES & VALUES	CLEAR VALUES EMBEDDED IN EVERYTHING WE DO	LEAD BY EXAMPLE	ESTABLISH CLEAR KPI'S	
	Group Culture Day, Culture Roadshow, Culture Network & Learnings, DE&I focus, People listening as concrete steps to make our new Culture a reality.	New lending towards high impact / disadvantaged areas	11.4 bn 4.8 bn Green ¹ Social ¹	Net Zero: set targets on first three priority sectors and accompanying our clients on their transition journey

1. Including ESG-linked lending

Measurable industrial initiatives, in execution since Day 1



Exceeding our ESG and related commitments

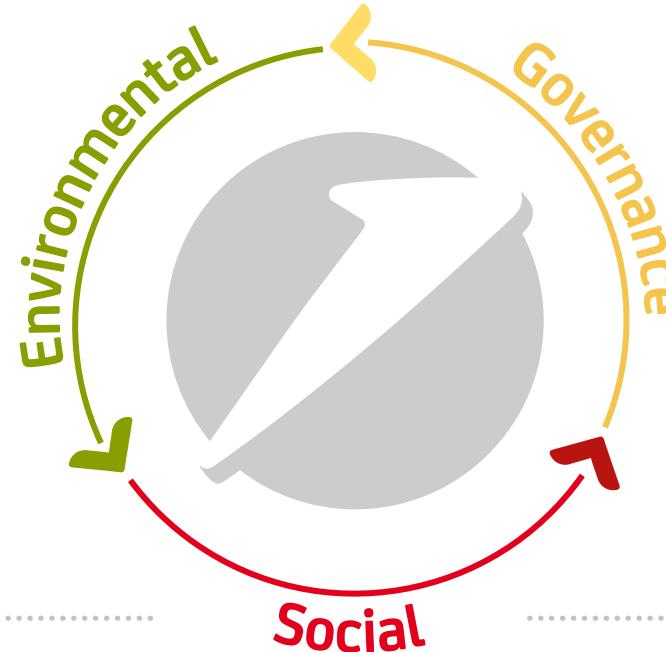


CLIENTS see Annex for details

- Released **Net Zero 2030** targets on first three priority sectors
- **ESG corporate advisory** accelerated
- **€11.4bn** new Green lending¹
- **€41.5bn** new investment products² and sustainable bonds³
- **3 own green bond** issuances in 2022: €0.5bn Austria, €0.5bn Germany, €1bn Italy
- **Sustainable Steel Principles** signed

INNOVATION

- Only bank in the **CEO Alliance for Europe** action tank for a more sustainable and resilient Europe
- Achieved **plastic free** in all buildings in 2022
- First Italian bank in **Finance for Biodiversity Pledge**
- New member of **Ellen MacArthur Foundation**
- First bank to obtain **GRESB scoring** on corporate RE portfolio



ACCOUNTABILITY

- **ESG representation** at Group Executive Committee
- **Sustainability KPIs** in CEO and Top Management remuneration
- Strong **policy framework** in controversial sectors
- **ESG product guidelines** as part of greenwashing prevention framework

DIVERSITY & INCLUSION

- Group Executive Committee:
 - **43%** female
 - **64%** international presence
- **€100m** to close gender gap on an equal pay for equal job base during 2022-24
- First EU bank obtaining **EDGE certification** in Austria, Germany and Italy
- First ever **Culture and Diversity Week** in 4Q22 joined by >14k employees

EDUCATION

- **239k financial education** beneficiaries, (e.g., **Banking Academy** in Italy)
- **New UC Foundation strategy** to fight school drop-outs and sponsoring research via scholarship

INNOVATION

- **New partnerships** to promote culture and social
- >700 start-ups screened in **StartLab** '22 edition and focus on ESG for '23 applications
- Culture **roadshows** for employees

SOCIAL

- **€4.8bn** social financing¹ via micro-credit, impact financing and lending to disadvantaged areas
- **€36.5m** of direct social contribution in 2022

COMMUNITIES

- Launched **“UniCredit for Italy”**, to support clients and communities in uncertain environment
- Support to our people with 2022 extraordinary **inflation relief** across our geographies

1. Including ESG-linked lending

2. Based on Art. 8 and 9 SFDR regulation

3. All regions, including sustainability linked bonds



Record 4Q underpinning UniCredit's best year



2022 RESULTS

	4Q22	Group	Y/Y	excl. Russia	FY22	Group	FY/FY	excl. Russia
In million								
Net Revenue	5,191		+44%	4,735	18,448		+13%	18,072
o/w Fees ¹	1,839		-1%	1,785	7,824		+4%	7,626
o/w NII	3,426		+43%	3,198	10,692		+19%	9,935
Total Costs	-2,474		+0.5%	-2,394	-9,560		-2%	-9,278
GOP	3,246		+65%	2,971	10,782		+32%	9,806
Net Profit²	1,457		+2.2x	1,440	5,227		+48%	5,447
RoTE	11.8%		+6.4 p.p.	12.2%	10.7%		+3.4 p.p.	11.7%
RoTE @13% CET1r	14.1%		+7.8 p.p.	14.7%	12.3%		+3.7 p.p.	13.5%
C/I Ratio	43.2%		-12.4 p.p.	44.6%	47.0%		-7.5 p.p.	48.6%
CET1r, pro-forma for FY22 distribution³								
					14.9%			

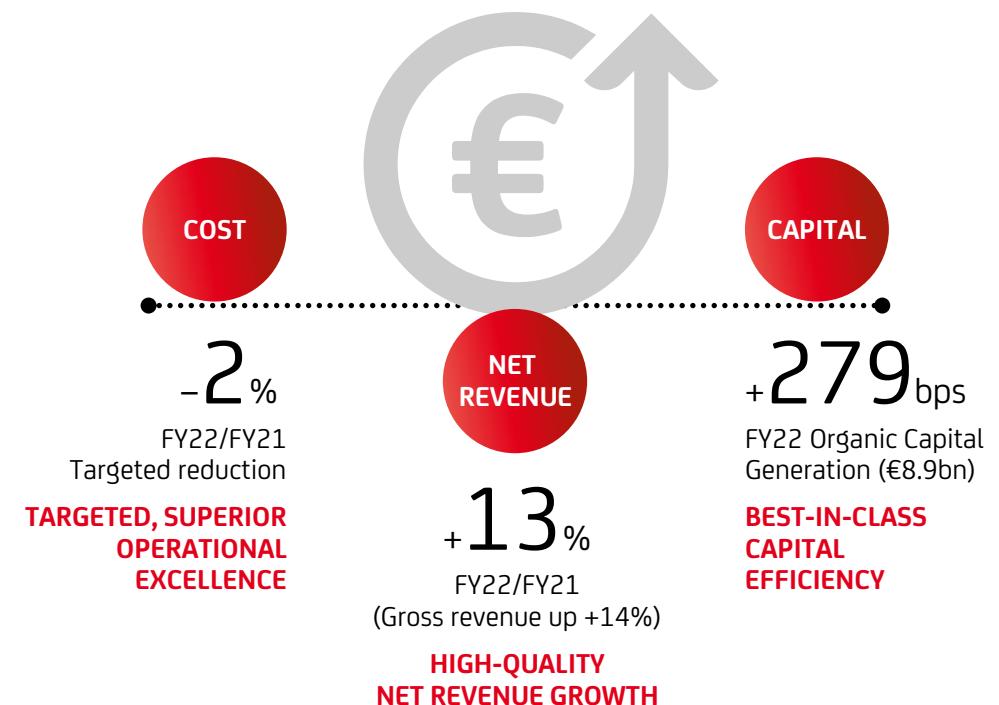
Group including Russia unless otherwise specified

1. Incl. client hedging fees accounted within trading profit

2. Refer to Annex for Net Profit definition

3. Distribution subject to supervisory and shareholder approvals

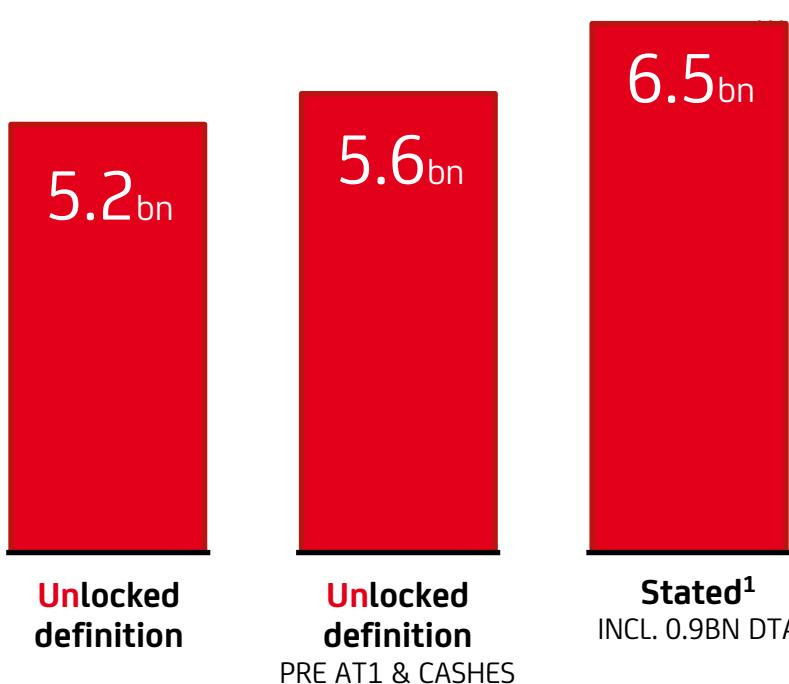
3 LEVERS LARGELY UNDER MANAGEMENT CONTROL, GIVING CONFIDENCE IN OUR STRATEGY



Strengthened lines of defence and absorbed one-offs



RECORD NET PROFIT ACHIEVED



NOTWITHSTANDING HEADWINDS AND ACTIONS TAKEN TO SECURE THE FUTURE

1.2 bn
NET OF TAX

0.5bn

Incremental **overlays** and
provisions to pre-empt
the future and secure CoR

0.2bn

Negative **Russia**
P&L effect FY22

0.2bn

Fully absorbed **TLTRO**
contractual charges
and related impact on
hedging derivatives

0.3bn

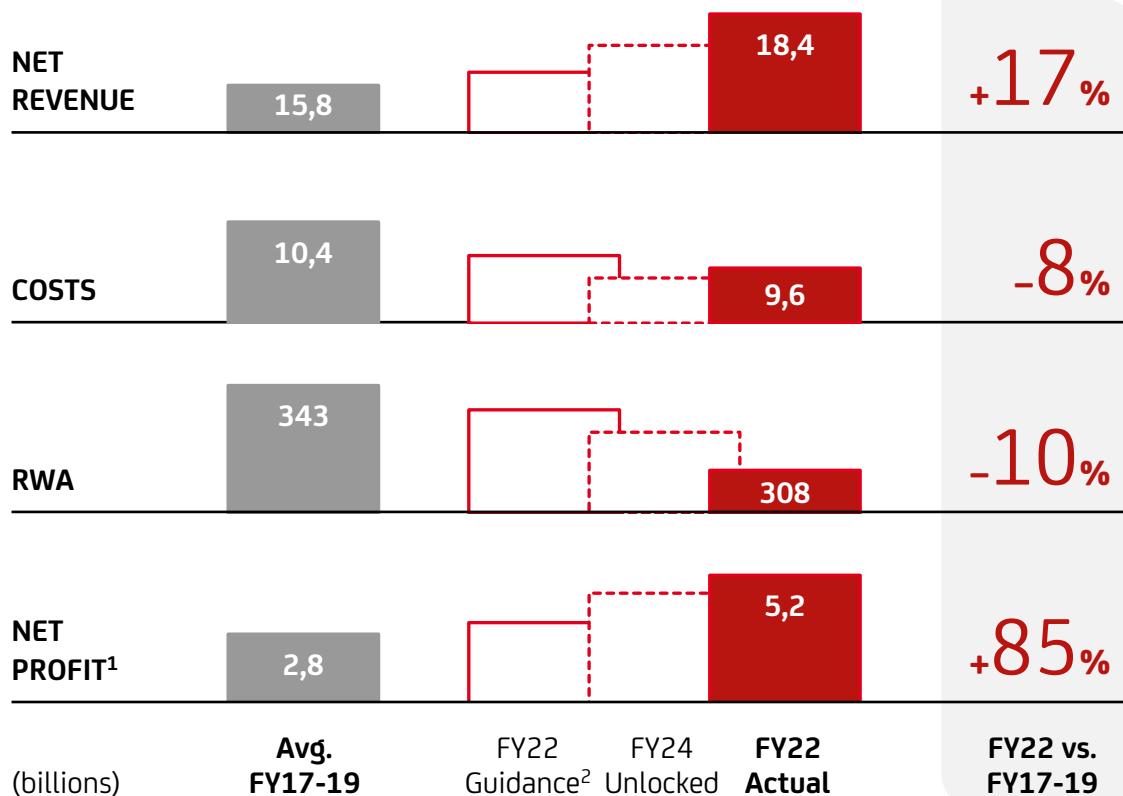
One-off integration
costs and
inflation relief

Group including Russia unless otherwise specified

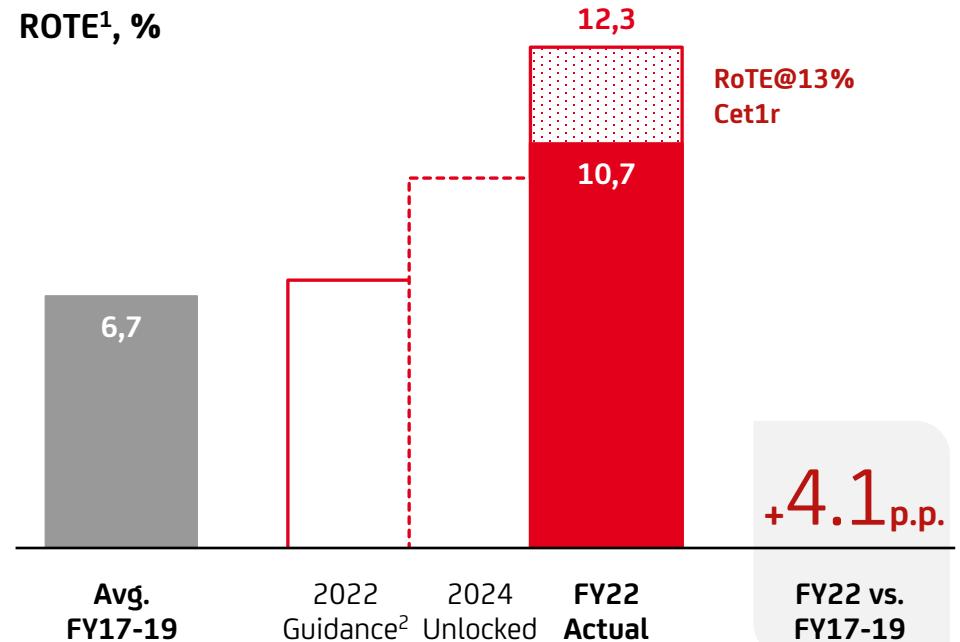
1. Stated Net Profit including 1.2bn headwinds and management actions



Consistent performance surpassing targets across all levers



2022 OUTPERFORMED
DESPITE RUSSIA EXPOSURE AND PROACTIVELY BUILDING
SIZEABLE FORWARD-LOOKING PRUDENTIAL MEASURES



Figures Group including Russia; Avg. FY17-19 based on simple average of recasted figures of Group excluding Turkey and Fineco for comparison purposes; 2024 UniCredit Unlocked figures as presented in December 2021

1. Net Profit and RoTE with UniCredit Unlocked methodology (See Annex)

2. Guidance for UniCredit Group including Russia as communicated in the period from Dec 10th 2021- 1Q22 for all metrics except RWA (FY22 UniCredit Unlocked target); implied RoTE guidance given Net Profit guidance





3

Überblick Bank Austria



Übersicht

- Seit 2005 Mitglied der UniCredit Gruppe
- Führende Firmenkundenbank und eine der größten Retailbanken in Österreich
- ~ 4.500 FTE (Vollzeitkapazitäten) und 106 Filialen in Österreich
- Exzellente Kapitalbasis (18,8% CET1 Ratio¹⁾)
- Stabile Liquidität mit einem ausgewogenen Verhältnis zwischen Kundenkrediten und Primäreinlagen
- Hohe Marktanteile²⁾ in Österreich (Kredite: 12%, Einlagen: 12%)
- Issuer/Deposit Ratings: Baa1/A3 (Moody's) und BBB+ (S&P); Counterparty Ratings: A2 (Moody's) und A- (S&P)

	Jun.22	Dez.21
(in Mrd €)		
Bilanzsumme	123,2	118,4
Kundenforderungen	64,9	67,0
Primärmittel	71,7	74,1
Eigenkapital	9,1	8,9
(in Mio €)	1H22	1H21
Betriebserträge	911	915
Betriebsaufwendungen	-541	-565
Kreditrisikoaufwand	49	-32
Konzernergebnis nach Steuern	286	219
Cost / income ratio	59,4%	61,7%
	Jun.22	Dez.21
CET1 Kapitalquote ¹⁾	18,8%	16,8%
Gesamtkapitalquote ¹⁾	22,7%	20,5%
Non-performing exposure (NPE) ratio	3,0%	3,0%
Deckungsquote	47,1%	48,4%
Risikokosten	-15 bp	10 bp



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 117 Filialen in Österreich), **Remote Advisory** (persönliche Beratung von 8 bis 19 Uhr, auch mittels Videotelefonie), **Digitale Services** (Internet und Mobile Banking) und **Unterstützung durch Experten** im Veranlagungs- und Immobilienfinanzierungsgeschäft

WEALTH MANAGEMENT & PRIVATE BANKING

Wealth Management & Private Banking

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

CORPORATES

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

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

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

Führende Rolle als strategischer Finanzpartner bei der Kundenbetreuung, die wir ständig zu verbessern versuchen. Für die meisten österreichischen Großunternehmen sind wir die **Hauptbankverbindung** mit einem breiten Produktangebot in allen 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 serviert UniCredit ihre Kunden in **weiteren 15 Ländern der Welt**



Entwicklung der GuV

- **Betriebserträge** leicht unter der Vorjahresperiode, bei starken Nettozins- und Gebührenergebnissen, aber einem niedrigeren Handelsergebnis aufgrund von Einmaleffekten in 1H21
- **Betriebsaufwendungen** um -4% im Vorjahresvergleich gesunken, aufgrund weiterhin strenger Kostendisziplin und weiterer Reduktion der FTE (Vollzeitkapazitäten); Aufwand/Ertrag-Koeffizient (Cost/Income Ratio) deutlich auf 59,4% verbessert
- **Kreditrisikoaufwand**: Nettoauflösungen in Höhe von +49 Mio € (1H21: -32 Mio €), hauptsächlich getrieben von Rückführungen durch Firmenkunden
- **Nicht-operative Posten** iHv -102 Mio €, hievon -98 Mio € an Bankenabgaben und Systemsicherungsbeiträgen
- **Konzernergebnis nach Steuern** auf starke 286 Mio € gesteigert

Bank Austria Gruppe

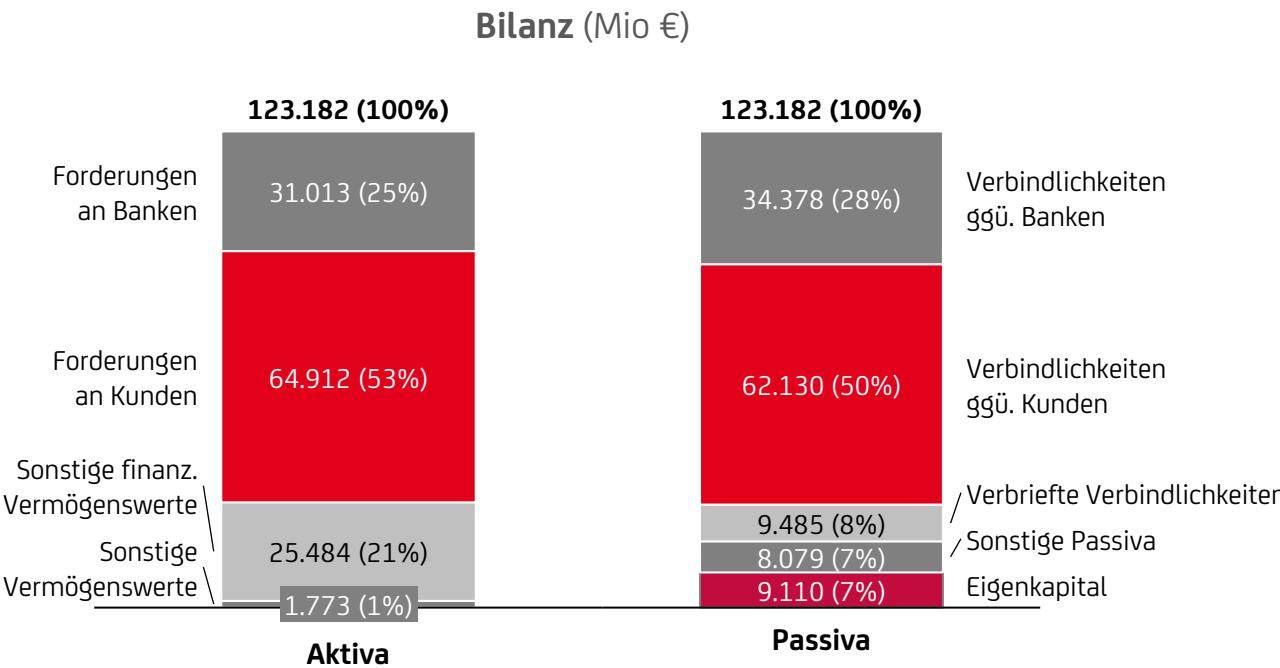
(Mio €)

	1-6/ 2022	1-6/ 2021	y/y
Betriebserträge	911	915	-0,5%
Betriebsaufwendungen	-541	-565	-4,4%
Betriebsergebnis	370	350	5,7%
Kreditrisikoaufwand	49	-32	>-100%
Betriebsergebnis nach Kreditrisikoaufwand	419	318	31,7%
Nicht-operative Posten	-102	-68	50,7%
Ergebnis vor Steuern	317	250	26,6%
Sonstige Positionen	-31	-32	-1,5%
Konzernergebnis nach Steuern	286	219	30,7%
Aufwand/Ertrag-Koeffizient	59,4%	61,7%	-238 bp



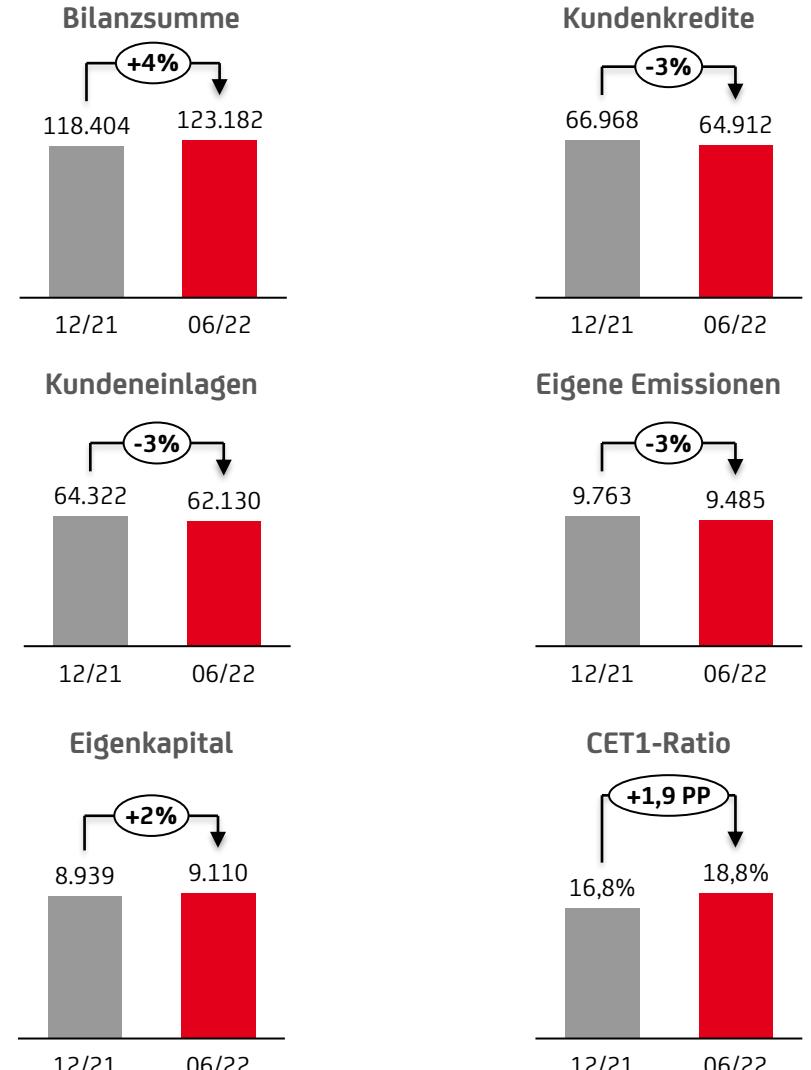
Bilanz der Bank Austria

(zum 30. Juni 2022)



- **Bilanz** zeigt das Bild **einer klassischen Kommerzbank**, mit hohen Anteilen von Kundenkrediten und -einlagen (Details siehe Folgeseite)
- **Bilanzsumme** stieg ggü. Jahresende 2021 um 4,8 Mrd €, bei niedrigeren Kundenkrediten (-3%). Gute Entwicklung bei Retail-Krediten, überkompensiert durch etwas niedrigeren Liquiditätsbedarf von Firmenkundenseite nach Höchstwert zum Jahresende 2021; niedrigere Kundeneinlagen (-3%, auch durch Firmenkunden getrieben, aber Anstieg der Einlagen von Privatkunden); Rückgang der eigenen Emissionen aufgrund von Fälligkeiten und Tilgungen
- **Gestiegene Eigenkapitalbasis** iHv **9,1 Mrd €**, v.a. aufgrund des 1H22-Gewinns

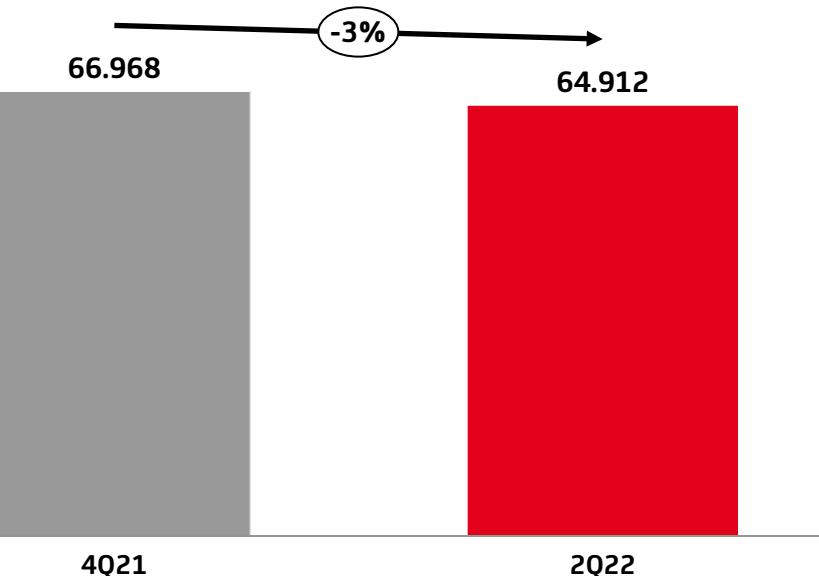
Veränderung ggü. 31. Dezember 2021



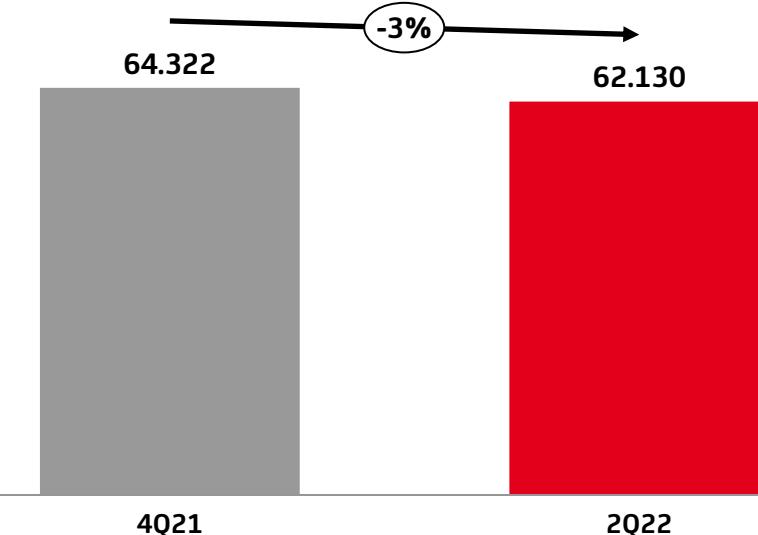
Geschäftsvolumina

Gut ausgewogene Entwicklung von Krediten und Einlagen

Kundenkredite (Mio €)



Kundeneinlagen (Mio €)

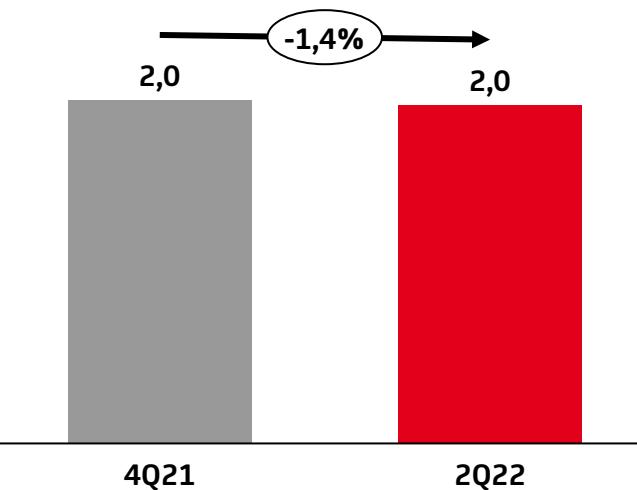


- **Kundenkredite:** Rückgang um 3% ggü. Jahresende 2021, v.a. aufgrund niedrigeren Liquiditätsbedarfs von Firmenkundenseite – aber mit guter kommerzieller Entwicklung in Retail
- **Kundeneinlagen** sanken ebenso um 3%, mit einem Anstieg in Retail

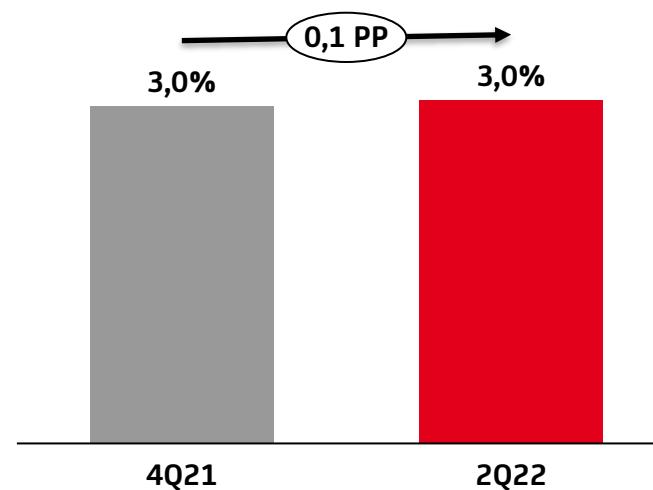
Asset Quality

Gute Entwicklung der AQ-Kennzahlen in 2022 - trotz COVID-19

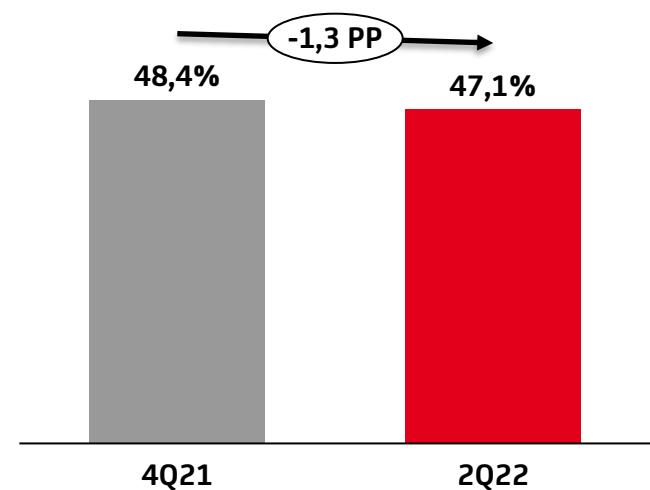
Brutto-NPE ^{1) 2)} (Mrd €)



% der Brutto-NPE zu Gesamtkrediten ^{1) 2)}



Deckungsquote (Coverage Ratio) ^{1) 2)}



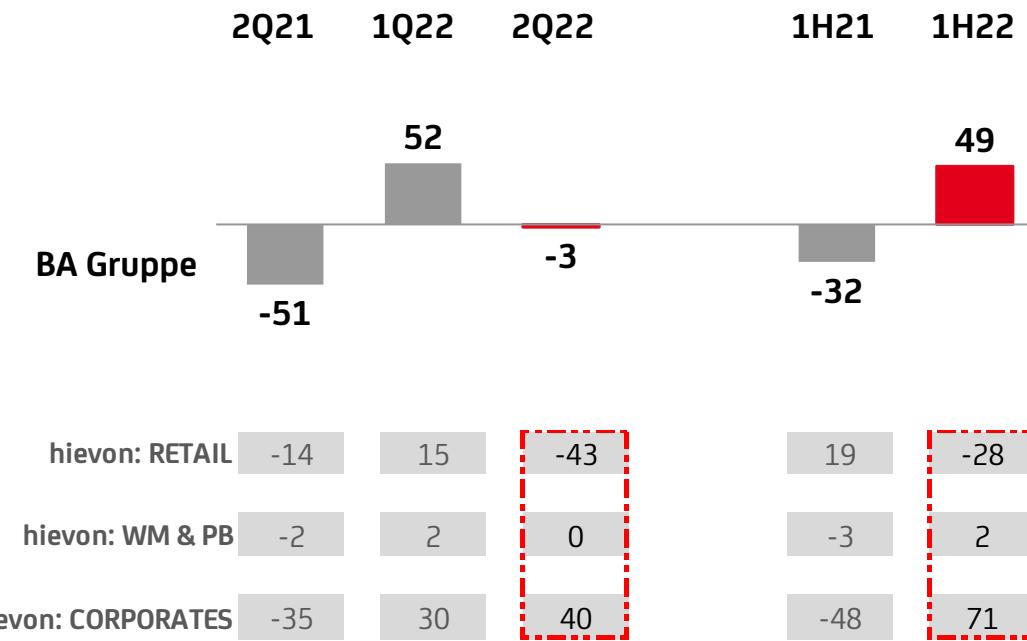
- **NPE-Portfolio** (wertgeminderte Kredite brutto) sanken leicht seit Jahresende 2021, aufgrund sehr guter Rückführungsergebnisse
- **NPE Ratio** (Prozentsatz der Brutto-NPE zu Gesamtkrediten) **unverändert bei 3,0%**; die COVID-19-Krise hatte weiterhin nur geringen Einfluss auf die Kreditqualität
- **Deckungsquote (Coverage Ratio)** ging auf 47,1% zurück, aufgrund niedriger Bevorsorgung eines ECA-gedeckten³⁾ Sovereign NPE



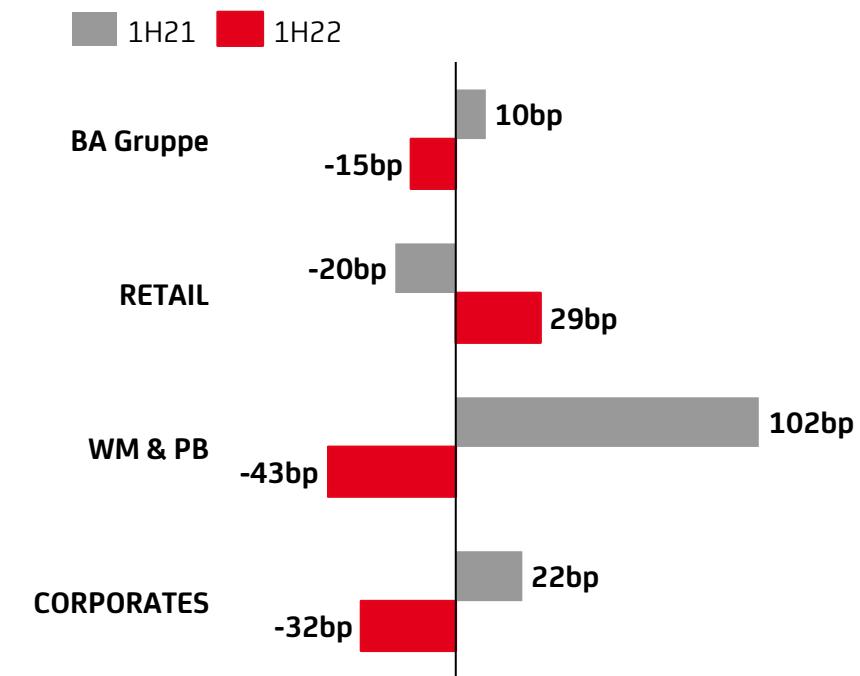
Kreditrisikoaufwand und Risikokosten

In 1H22 Nettoauflösungen sowie verbesserte Risikokosten im Jahresvergleich

Kreditrisikoaufwand nach Segmenten (Mio €)



Risikokosten nach Segmenten (Basispunkte)

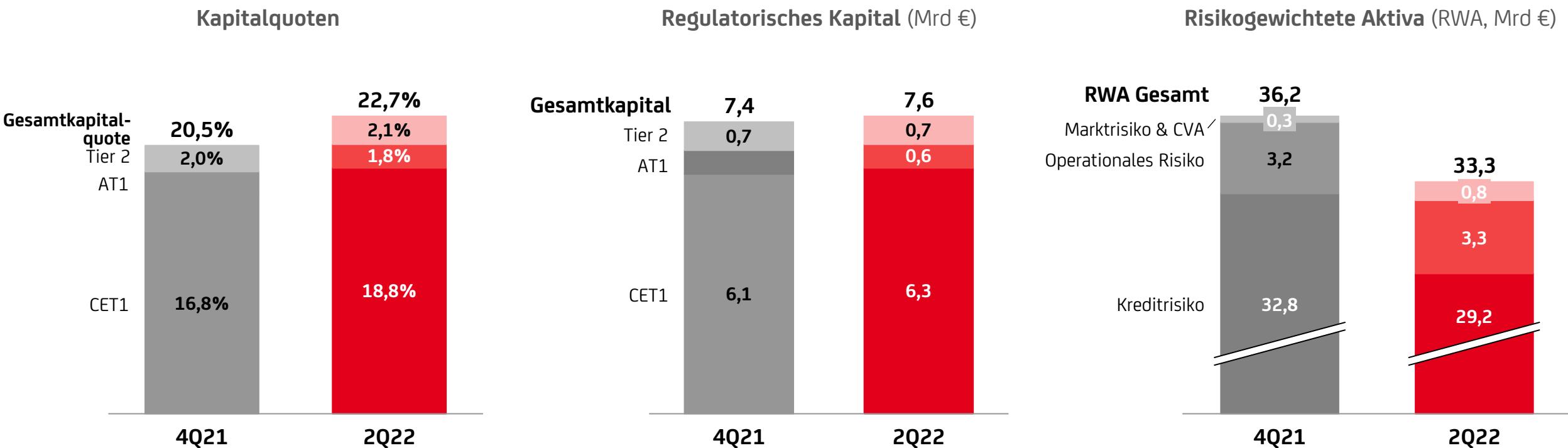


- Kreditrisikoaufwand: Auflösungen iHv +49 Mio €, v.a. aufgrund von Rückführungen bei Corporates; folglich **verbesserte Risikokosten** (Cost of Risk)



Kapital und Risikogewichte Aktiva (RWA) – Bank Austria Gruppe, gemäß IFRS

Weiter verbesserte Kapitalquoten



- **CET1-Ratio stieg auf 18,8%**, deutlich über den regulatorischen Anforderungen
- **Gesamtkapitalquote** bei exzellenten **22,7%**, deutlicher Anstieg ggü. 4Q21 aufgrund niedrigerer RWA (siehe unten)
- **Gesamtes regulatorisches Kapital** stieg weiter auf **7,6 Mrd €**, unter anderem aufgrund einer teilweisen Anrechnung des Gewinns 1H22
- **RWA** sanken deutlich um 2,9 Mrd € auf **33,3 Mrd €**, v.a. aufgrund von reduzierten regulatorischen Add-Ons, die dem Fortschritt bei Re-Ratings infolge der Implementierung neuer IRB-PD-Modelle in 2021 widerspiegelt
- **Verschuldungsquote** (Leverage Ratio) bei starken **5,3 %**; der Rückgang (Jahresende 2021: 6,5%) beruht auf dem Ende temporärer COVID-19-induzierter Erleichterungen durch die EZB



A large red circle with a white outline and a smaller red circle inside. The number '4' is centered in the white space.

4

Funding & Liquidität



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

UniCredit S.p.A. – Holding

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



UniCredit Bank Austria AG

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

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



Funding-Strategie der Bank Austria-Gruppe – Selbstfinanzierungsprinzip

Wesentliche Funding-Säulen der Bank Austria-Gruppe

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

Die **Funding-Säulen** sind

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

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

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



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

Klare Liquiditäts- und Refinanzierungsgrundsätze der Bank Austria

- **Liquiditätsstrategie**
 - Innerhalb der UniCredit-Gruppe agiert die Bank Austria als unabhängige Liquidity Reference Bank (LRB) nach dem 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%)



Öffentlicher Deckungsstock

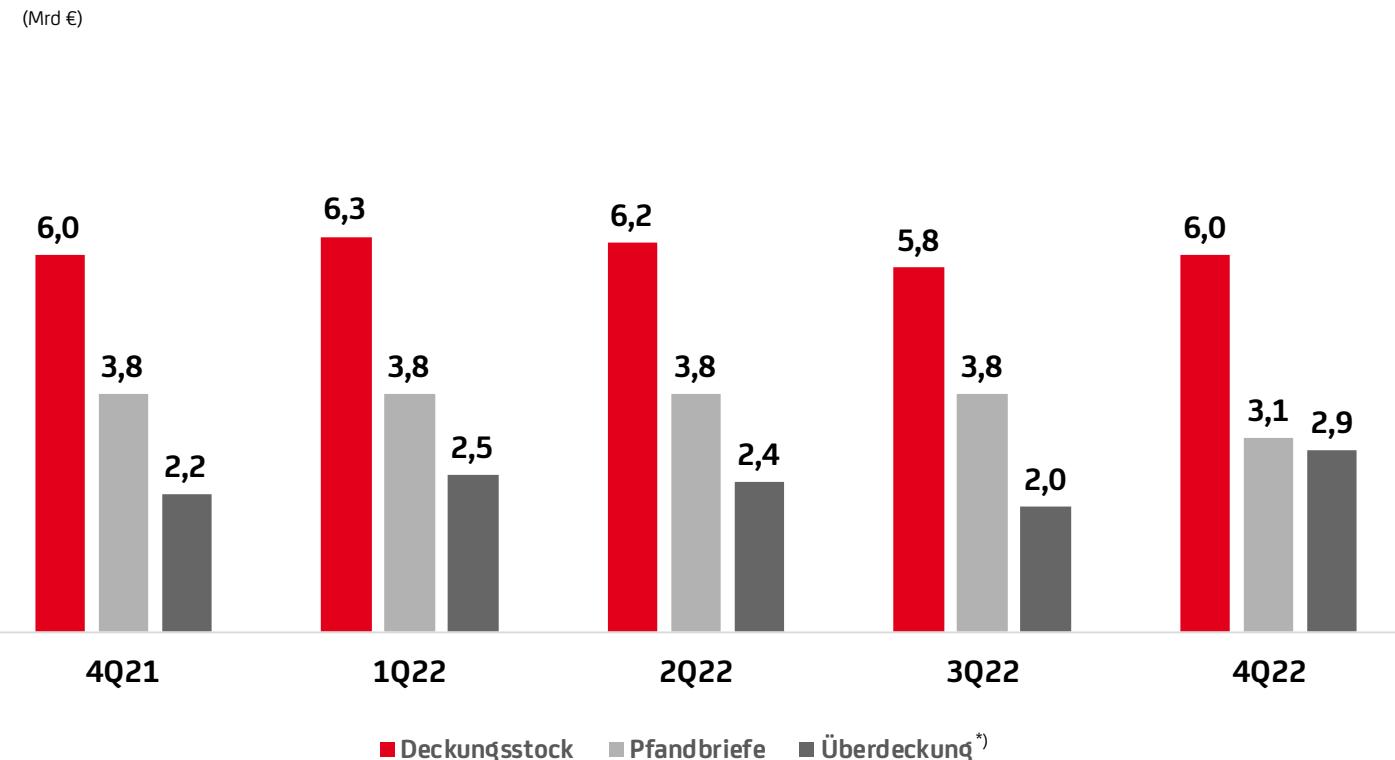
Übersicht und jährliche Entwicklung

Gesamtwert des Deckungsstocks

(Primärdeckung) zum 31. Dezember 2022

(€-Gegenwert): **5.990 Mio**

- davon in €: 5.295 Mio (88,4%)
- davon in CHF: 108 Mio (1,8%)
- davon Schuldverschreibungen
(€-Gegenwert): 587 Mio (9,8%)
- Fokus auf **ausschließlich österreichische Forderungen**
- **Moody's-Rating: Aaa**
- **ECBC Covered Bond Label^{**)}**



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

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



Öffentlicher Deckungsstock

Details des Deckungsstocks und der Emissionen

Parameter der Deckungswerte

Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte (in Jahren inklusive Tilgungen)	8,8
Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte (in Jahren vertraglich)	14,0
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	7,1
Anzahl der Finanzierungen	4.670
Anzahl der Schuldner	2.198
Anzahl der Garanten	421
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (Mio €)	1,3
Anteil der 10 größten Finanzierungen	22,8%
Anteil der 10 größten Garanten	33,0%
Anteil endfällige Finanzierungen	32,2%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	55,8%
Durchschnittliche Verzinsung	1,6%
Anteil ausgefallene Darlehen	0,0%
Anteil überfällige Darlehen (90 Tage)	0,0%

Liquiditätspuffer

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

Parameter der Emissionen

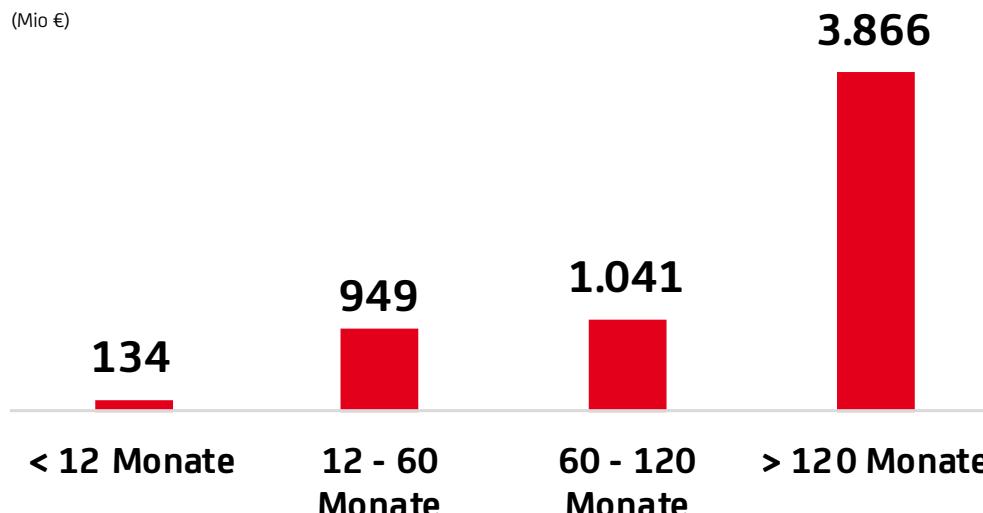
Anzahl der Emissionen	25
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	3,1
Durchschnittliche Größe der Emissionen (Mio €)	122,9



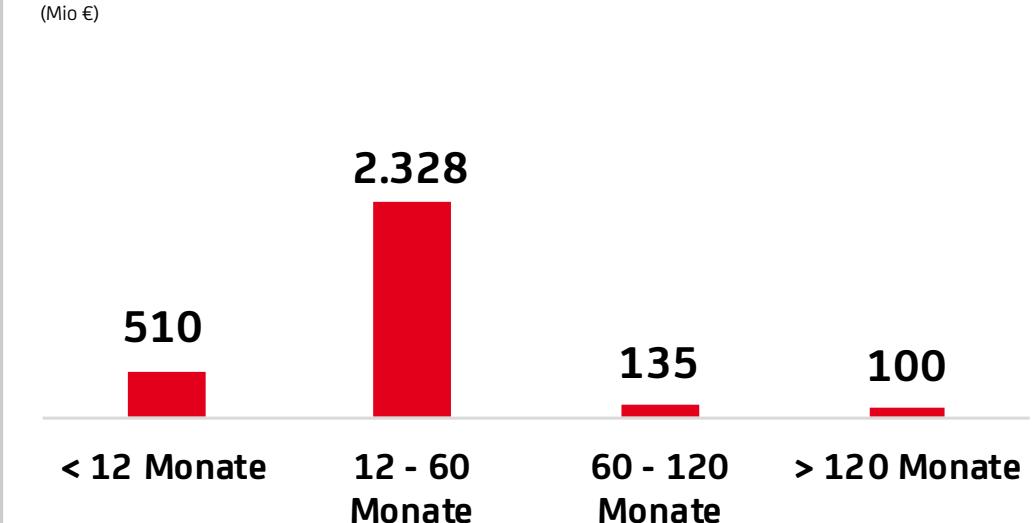
Öffentlicher Deckungsstock

Fälligkeitsstruktur des Deckungsstocks und der Emissionen

Fälligkeitsstruktur der Deckungswerte^{*)}



Fälligkeitsstruktur der begebenen Pfandbriefe^{**)}



^{*)} Ohne Berücksichtigung der Tilgung

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

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

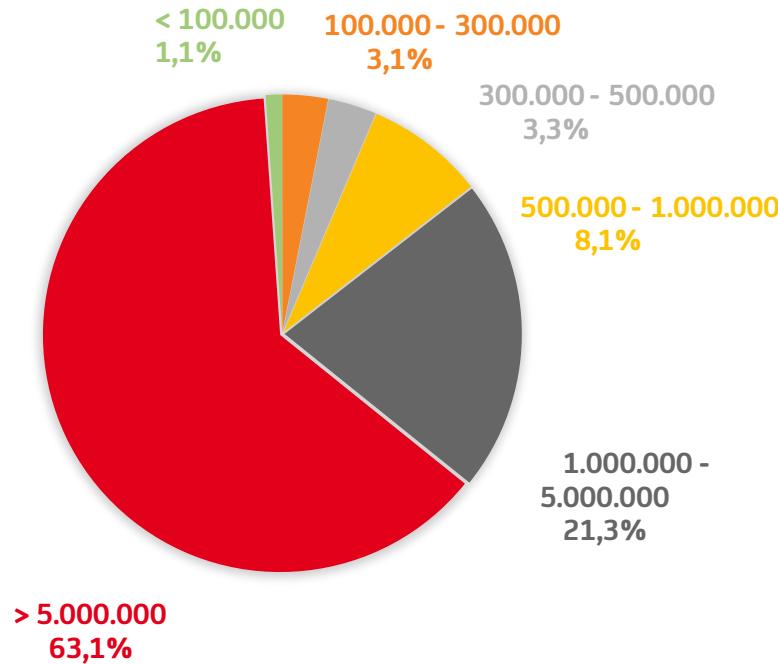
Eine Liste der Gedeckten Schuldverschreibungen mit der Bezeichnung „Europäische gedeckte Schuldverschreibung (Premium)“ finden Sie auf der Website der österreichischen Finanzmarktaufsicht (<https://www.fma.gv.at/banken/aufsichtliche-veroeffentlichungspflichten/sonstige-offenlegungen/>).



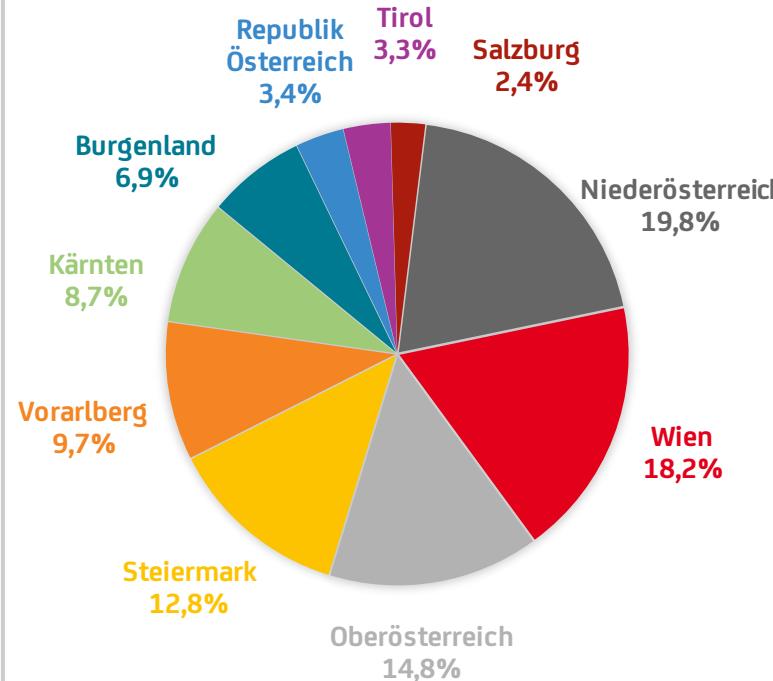
Öffentlicher Deckungsstock

Distribution der Deckungswerte nach Größe, regionaler Verteilung und Schuldnerotyp

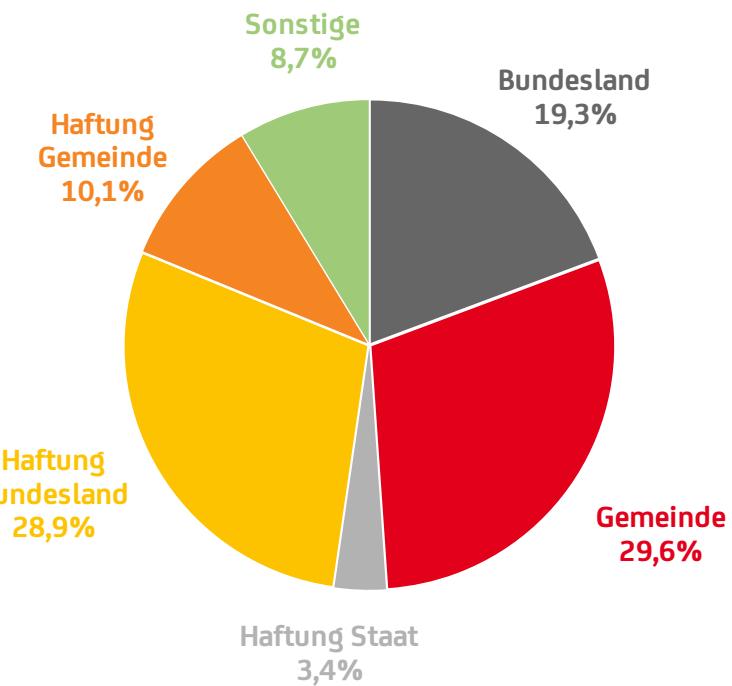
Größendistribution der Deckungswerte



Regionale Verteilung in Österreich^{*)}



Gliederung nach Typ des Schuldners



^{*)} Unter Berücksichtigung der Garanten

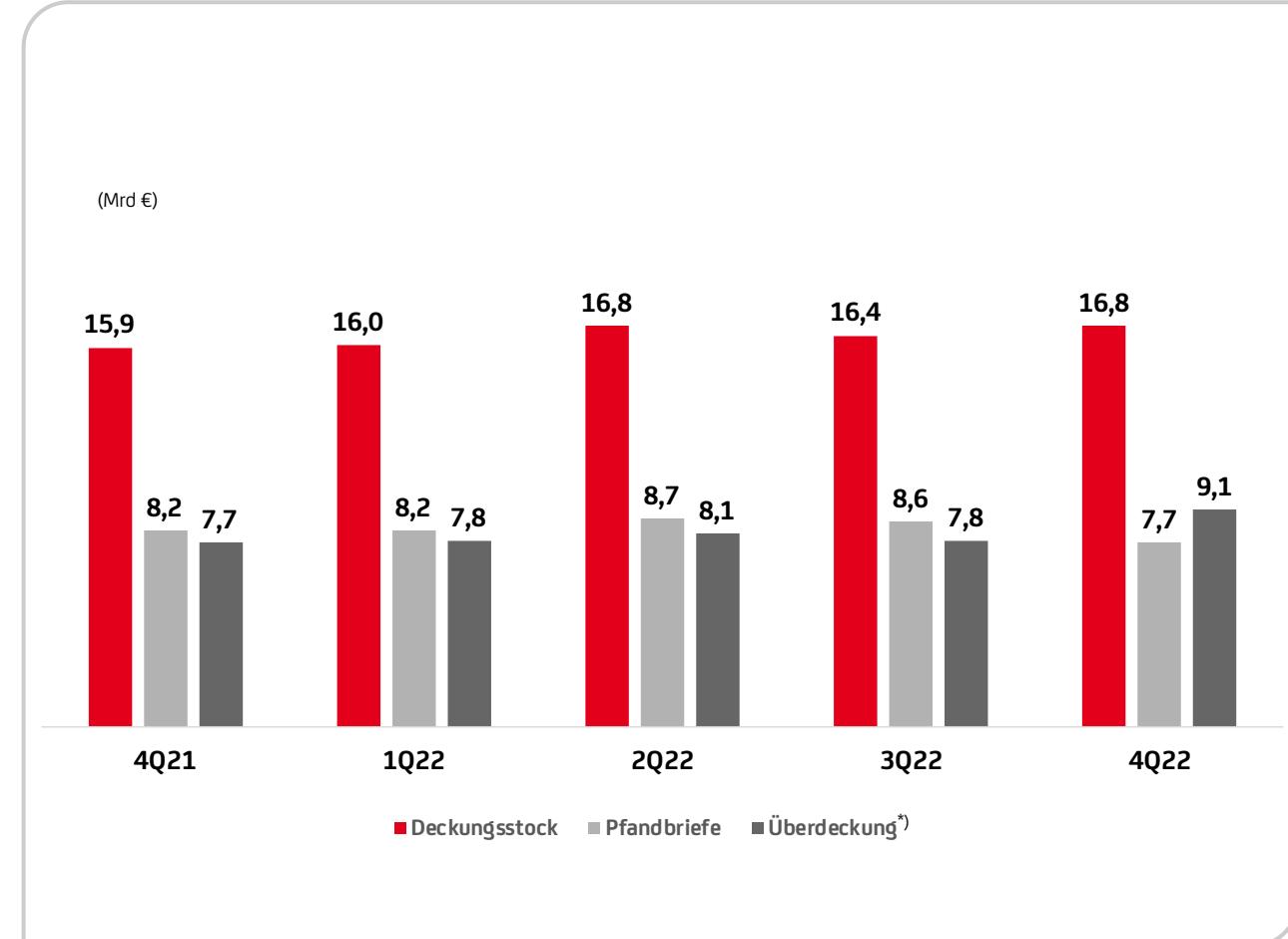
Hypothekarischer Deckungsstock

Übersicht und jährliche Entwicklung

Gesamtwert des Deckungsstocks (Primärdeckung) zum 31. Dezember 2022 (€-Gegenwert): 16.825 Mio

- davon in €: 16.155 Mio (96,0%)
- davon in CHF: 660 Mio (3,9%)
- davon Schuldverschreibungen in €: 10 Mio (0,1%)

- Fokus auf **ausschließlich österreichische Hypotheken**
- **Moody's-Rating: Aaa**
- **ECBC Covered Bond Label^{**)}**
- **Weitere Reduktion der CHF-Deckungswerte** in den letzten 6 Jahren (4Q16: 1.498 Mio € – 4Q22: 660 Mio €; keine neuen CHF-Deckungswerte seit 2010)



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

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



Hypothekarischer Deckungsstock

Details des Deckungsstocks und der Emissionen

Parameter der Deckungswerte^{*)}

Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte (in Jahren inklusive Tilgungen)	10,1
Durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit der Deckungswerte (in Jahren vertraglich)	17,2
Durchschnittliches Seasoning der Deckungswerte (in Jahren)	6,0
Anzahl der Finanzierungen	63.792
Anzahl der Schuldner	55.596
Anzahl der Immobilien	58.291
Durchschnittliches Volumen der Deckungswerte (Mio €)	0,3
Anteil der 10 größten Finanzierungen	9,2%
Anteil der 10 größten Schuldner	9,8%
Anteil endfällige Finanzierungen	18,7%
Anteil Finanzierungen mit fixem Zinssatz	41,3%
Durchschnittliche Verzinsung	1,9%
Durchschnittlicher LTV	48,4%
Anteil ausgefallene Darlehen	0,0%
Anteil überfällige Darlehen (90 Tage)	0,0%

Liquiditätspuffer

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

Parameter der Emissionen

Anzahl der Emissionen	71
Durchschnittliche Restlaufzeit der Emissionen (in Jahren)	4,2
Durchschnittliche Größe der Emissionen (Mio €)	109,1

^{*)} Ohne Schuldverschreibung

LTV = Loan-to-Value

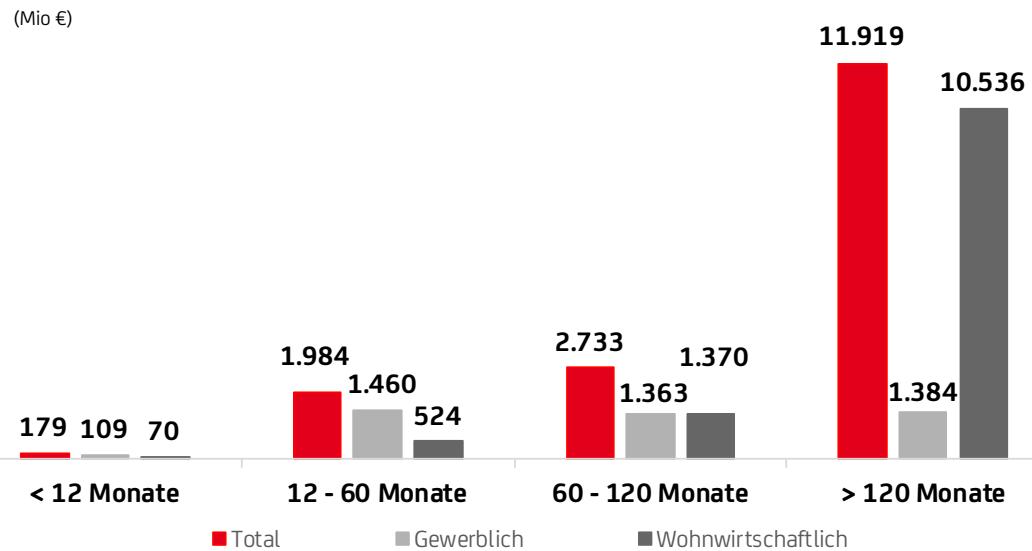
Die Bewertungsmethode für die Deckungswerte ist im Einklang mit § 6 (4) PfandBG



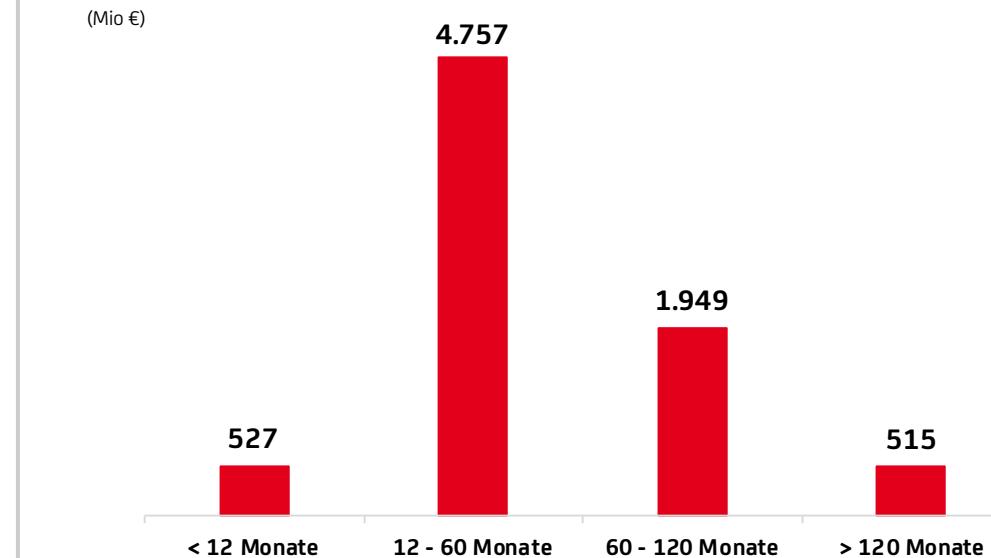
Hypothekarischer Deckungsstock

Fälligkeitsstruktur des Deckungsstocks und der Emissionen

Fälligkeitsstruktur der Deckungswerte^{*)}



Fälligkeitsstruktur der begebenen Pfandbriefe^{**)}



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

^{**) 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.bank Austria.at/ueber-uns-investor-relations-anleihe-informationen-emissionen-unter-basisprospekten-basisprospekte.jsp>).}

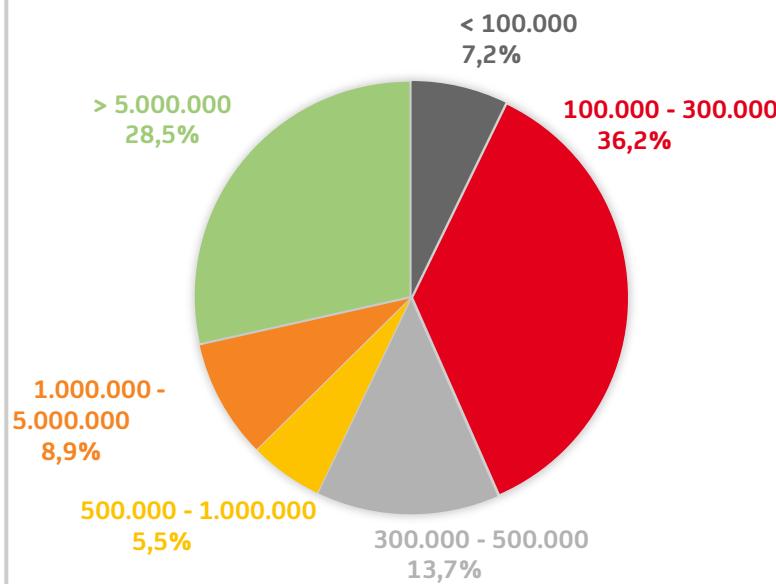
Eine Liste der Gedeckten Schuldverschreibungen mit der Bezeichnung „Europäische gedeckte Schuldverschreibung (Premium)“ finden Sie auf der Website der österreichischen Finanzmarktaufsicht (<https://www.fma.gv.at/banken/aufsichtliche-veroeffentlichungspflichten/sonstige-offenlegungen/>).



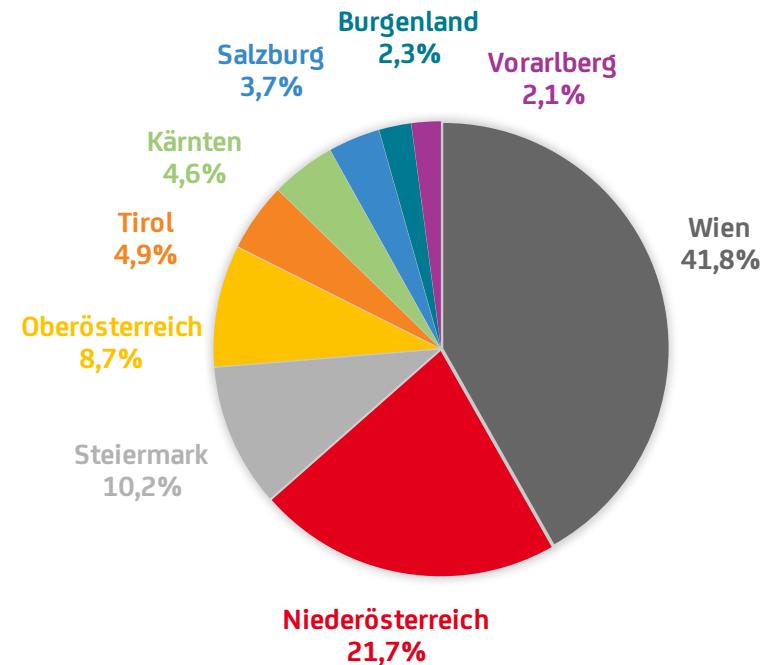
Hypothekarischer Deckungsstock

Distribution der Deckungswerte nach Größe, Region und Nutzungsart^{*)}

Größendistribution der Deckungswerte



Regionale Verteilung in Österreich



Gliederung nach Nutzungsart



^{*)} Ohne Schuldverschreibung



5

Green Buildings Portfolio der Bank Austria

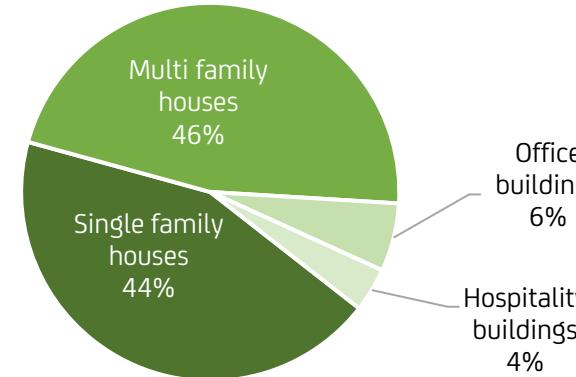


Überblick über das Green-Building-Portfolio der Bank Austria

Stand: 30 September 2021



€2.1bn cover pool¹



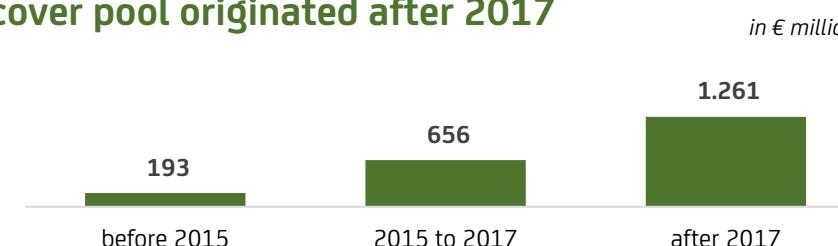
7,466 buildings in Austria



	# buildings	Cover pool (€ million)
Vienna	1,929	857
Lower Austria	1,915	434
Styria	1,163	243
Upper Austria	804	182
Carinthia	504	98
Tyrol	448	117
Salzburg	283	76
Burgenland	210	43
Vorarlberg	210	59
Total Austria	7,466	2,110



almost 60% of cover pool originated after 2017



Average ticket	€258thd
Top 10 tickets share	19%
Weighted average remaining lifetime	20 years



- Green buildings portfolio of 7,466 buildings in Austria totaling €2.1bn cover pool¹ as of 30 September 2021, identified based on Top 15% most energy-efficient buildings approach and Energy Performance Certificates of existing buildings built before 2021 (see next page)
- Methodology for eligibility criteria and impact calculations provided by Drees & Sommer based on the EU Taxonomy (Delegated Act – June 2021); see next pages



Förderfähigkeitskriterien für bestehende Gebäude¹



Green buildings portfolio



Existing buildings (built before 2021)

1

Top 15% most energy-efficient buildings² year of building permit based on primary energy demand

- Green Bond asset is within the Top 15% of Austrian county when its year of building permit is not older than corresponding building energy code (by type of building and county) e.g. single family houses in Salzburg are part of top 15% if building energy code is OIB-R6-2007/2010³ or newer, corresponding to year of building permit not older than 2012
- Building energy code (OIB-R6-Guidelines) defined based on maximum primary energy demand, calculated from the estimated distribution of final energy demand (based on Top 15% energy reference benchmarks and building stock)

Single family houses

year of building permit by county

- Salzburg: 2012
- All other counties: 2010

Multi family houses

year of building permit by county

- Burgenland, Vorarlberg: 2013
- Salzburg: 2012
- All other counties: 2010

Office buildings

year of building permit by county

- Tyrol, Vorarlberg: 2008
- Lower Austria: 2010
- Salzburg: 2012
- All other counties: 2009

Hospitality buildings

year of building permit by county

- Tyrol, Vorarlberg: 2008
- Vienna, Lower Austria: 2010
- Salzburg: 2012
- All other counties: 2009

2

Energy Performance Certificate (EPC)²

- Energy performance certificate with energy efficiency rating of A or better, complying with:
 - heating demand $HWB_{Ref,SK}$ of $25 \text{ kWh/m}^2 \text{ GFA}^a$ or less, or
 - energy efficiency factor $f_{GEE,SK}$ of 0.85 or less

Calculations provided by

DREES &
SOMMER

¹ The certification methodology is aligned with the EU Taxonomy (Delegated Act June 2021- substantial contribution to climate change mitigation) and the Green Bond Standard (usability guide 03/2020) and enables Bank Austria to evaluate their building asset portfolio and supports the initiation of a Green Bond based on the eligible green project category "green buildings".

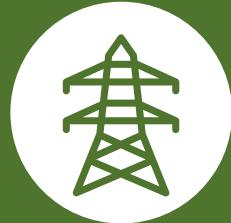
Criteria are valid for assets located in Austria. Status: September 2021. Assets do need to comply only with one of the criteria to proof eligibility, according to the corresponding asset category and usage.

² 89% of eligible buildings have been identified based on Top 15% most energy-efficient buildings approach compared to 11% identified via the Energy Performance Certificate

³ Building energy codes are based on guidelines issued by the Austrian Institute of Construction Engineering



Auswirkungen des Green Building Portfolios¹



Primary Energy Savings²:
214,675 MWh/year

- Primary energy savings calculated based on **difference in primary energy demand between green bond asset and national building stock reference benchmark** (by building type), scaled to the green bond asset area (in m²)
- Primary energy demand by building type calculated from **final energy demand adjusted with primary energy conversion factors** for typical energy sources in Austria (source: OIB Guideline 6, OIB, 2019³)
- Final energy demand of green bond assets by building type derived from **mean national reference values corresponding to year of building permit or derived from energy performance certificate, when available**
- Primary energy savings **adjusted to Bank Austria's financing share according to a current Loan-to-Value approach**



Carbon Emission Savings²:
30,296 tCO₂/year

- Carbon emission savings calculated based on **difference in carbon emissions intensity between green bond asset and national building stock reference benchmark** (by building type), scaled to the green bond asset area (in m²)
- CO₂ emissions intensity by building type calculated from **final energy demand adjusted with CO₂-equivalent conversion factors** for typical energy sources in Austria (source: OIB Guideline 6, OIB, 2019)
- Carbon emission savings **adjusted to Bank Austria's financing share according to a current Loan-to-Value approach**

Calculations provided by



Bericht über die Auswirkungen grüner Anleihen vor der Emission

Low Carbon Buildings	Year of Issuance	Type	Signed Amount ^a	Share of Total Portfolio Financing ^b	Eligibility for green bonds ^c	Average portfolio lifetime ^d	Annual final energy savings ^e	Annual primary energy savings ^f	Annual CO _{2,eq.} emissions avoidance ^g
Unit	[yyyy]	[-]	[EUR]	[%]	[%]	[years]	[MWh/year]	[MWh/year]	[tCO2/year]
<i>UniCredit Bank Austria AG</i>	2021	Low Carbon Building	2 110 234 866	100.0	100	20.8	170 671	214 675	30 296
Single-family houses - AT	2021	Low Carbon Building	922 420 963	43.7	100	21.6	116 905	145 664	20 458
Multi-family houses - AT	2021	Low Carbon Building	985 427 593	46.7	100	20.0	41 528	51 743	7 267
Office buildings - AT	2021	Low Carbon Building	123 189 773	5.8	100	12.5	7 498	10 579	1 575
Hospitality buildings - AT	2021	Low Carbon Building	79 196 537	3.8	100	9.9	4 741	6 689	996

^a Legally committed signed amount by the issuer for the portfolio or portfolio components eligible for green bond financing.

^b Portion of the total portfolio cost that is financed by the issuer.

^c Portion of the total portfolio cost that is eligible for Green Bond.

^d average remaining term of Green Bond loan within the total portfolio.

^e Final energy savings calculated using the difference between the top 15% and the national building stock benchmarks

^f Primary energy savings determined by multiplying the final energy savings with the primary energy factor

^g Greenhouse gas emissions avoidance determined by multiplying the final energy savings with the carbon emissions intensity

Drees & Sommer evaluation based on D&S methodology (09/2021) and UCBA Data (30th September 2021).

The signed amount/mortgage volume is referring to outstanding volume as of 30th September 2021.

Energy and carbon emissions savings are adjusted to Bank Austria's financing share according to a current Loan-to-Value approach.

Calculations provided by

**DREES &
SOMMER**





6

Anhang

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

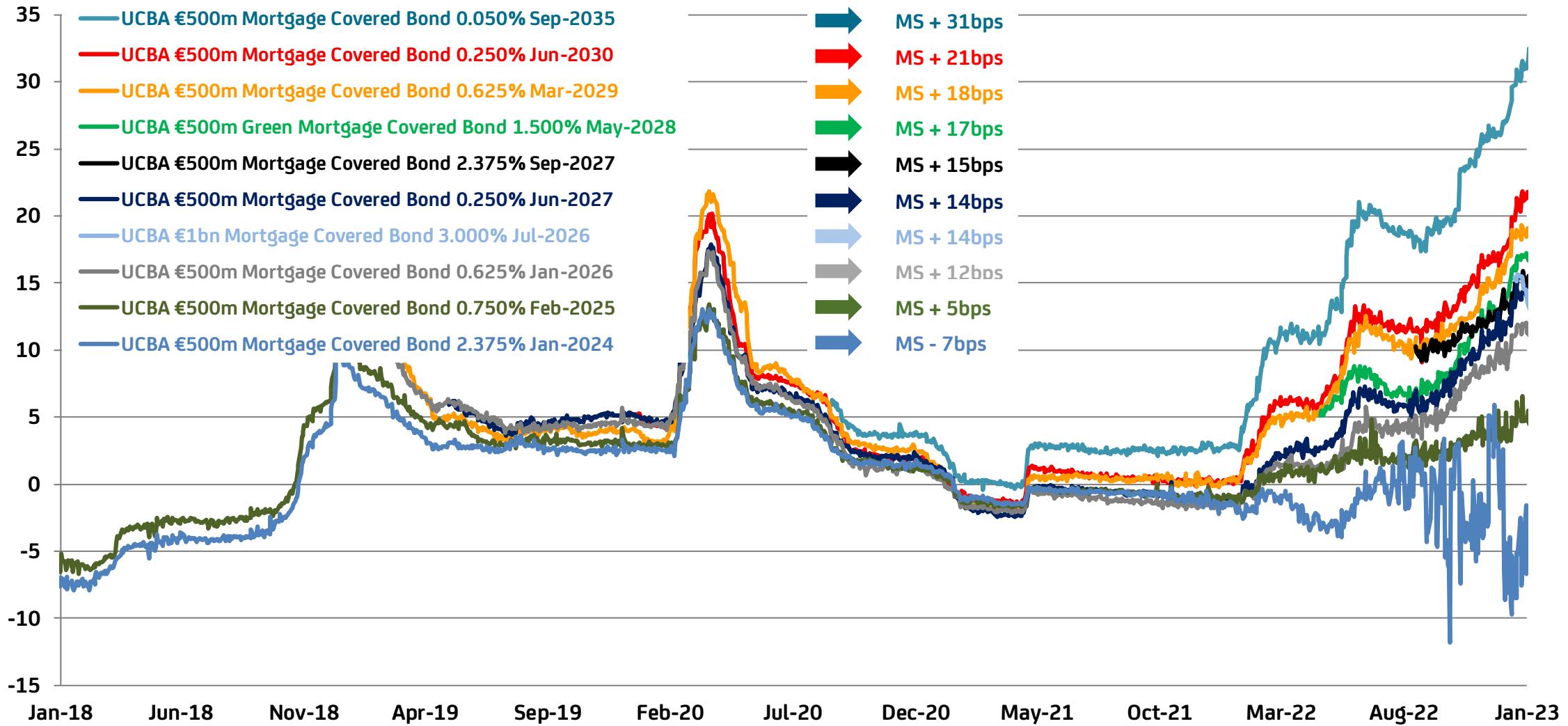


Überblick – Ausstehende Pfandbrief Benchmark-Emissionen der Bank Austria

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: AT000B049929	2,375%	20/09/2027	500 Mio €	Sept. 2022	MS + 10bps
Grüner Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049911	1,50%	24/05/2028	500 Mio €	Mai 2022	MS + 6bps
Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049846	0,05%	21/09/2035	500 Mio €	Sept. 2020	MS + 9bps
Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049796	0,25%	21/06/2030	500 Mio €	Jänner 2020	MS + 6bps
Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049788	0,25%	04/06/2027	500 Mio €	Juni 2019	MS + 7bps
Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049754	0,625%	20/03/2029	500 Mio €	März 2019	MS + 15bps
Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049739	0,625%	16/01/2026	500 Mio €	Jänner 2019	MS + 18bps
Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049572	0,75%	25/02/2025	500 Mio €	Feb. 2015	MS + 3bps
Hypothekarischer Pfandbrief: AT000B049465	2,375%	22/01/2024	500 Mio €	Jänner 2014	MS + 35bps



UniCredit Bank Austria Pfandbriefe: Spread-Vergleich



Rating-Überblick

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

(Stand: 24. Februar 2023)

¹⁾ Nachrangig (Lower Tier II)

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



Immobilienmarkt Österreich

Übersicht

- **2021** war in Österreich ein weiteres Pandemie-bedingtes Ausnahmejahr **für gewerbliche Immobilieninvestments**. Das Investmentvolumen stieg gegenüber dem ersten Pandemiejahr 2020 um +20% auf ein Gesamtvolume von rund **4,55 Mrd €**. Die ersten beiden Quartale 2022 begannen trotz Ukraine Krieg robust, da einige Transaktionen im Jahr 2021 nicht mehr abgeschlossen werden konnten. **Die Prognose für 2022 liegt bei über 4,5 Mrd €**. **Wohnimmobilien** waren auch in 2021 mit etwa 35% des gesamten Investmentvolumens die beliebteste Assetklasse, gefolgt von Büroimmobilien mit 24%, Retail mit 17% und Logistik & Industrie mit 11%. Die weiterhin hohe Nachfrage - bei begrenztem Angebot - führte zu deutlichen Preissteigerungen bei Wohnimmobilien sowie differenzierten Renditen bei Büroimmobilien
- Der österreichische Immobilienmarkt hat den **verdienten Ruf eines relativ stabilen Marktes**. Der Immobilienanalyst IPD/MSCI untersucht jährlich ein österreichisches Immobilienportfolio aus Büro-, Handels-, Wohn-, Logistik- und sonstigen Immobilien. Der **Total Return** erreichte seit Beginn der Berechnungen zwar nie ein zweistelliges Ergebnis, dafür konnte selbst in den Krisenjahren 2008/2009 noch ein jährlicher Gesamtertrag **um die 4%** ausgewiesen werden
- Die Preise für **Wohnimmobilien sind nach 2021 auch im ersten Halbjahr 2022 deutlich gestiegen**. Österreichweit erhöhten sie sich im Gesamtjahr 2021 um über **+11%**, gegenüber 2020. Verantwortlich waren vor allem Verteuerungen bei Eigentumswohnungen. In Wien zogen die Wohnungspreise um durchschnittlich **+10,80%** an. Die Preisentwicklung in Österreich ohne Wien verlief differenziert, wobei Wohnungspreise deutlich stärker stiegen als Hauspreise. Auch die Wohnbaupreise legten beinahe ruckartig um rd. +18% gegenüber 2020 zu.
- Die **weitere Entwicklung** der Immobilienpreise in 2022 ist auf Grund des spürbaren Zinsanstieges, der Kreditvergabe-Restriktionen, sowie der COVID-19-Pandemie plus der aktuellen kriegerischen Aktivitäten differenziert zu betrachten. Wohnimmobilien sind spürbar beeinflusst, Büroimmobilien werden mittelfristig adaptiv unter Druck geraten. Am schwersten betroffen von hohen Leerständen ist die Stadt-Hotellerie



Immobilienmarkt Österreich

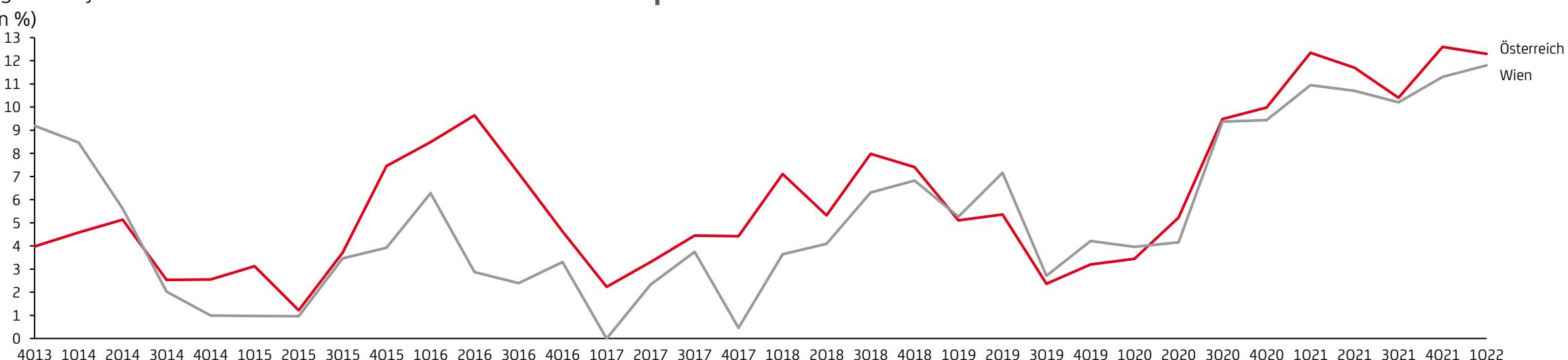
Wohnimmobilienpreise

- Nach einem spürbaren Anstieg der Preise im Jahr 2021 von rund +11% stieg die Preiskurve im **ersten Halbjahr 2022** in die 10%-Plus-Region. Vorhersagen gehen von einem weiteren Preisanstieg bis zum Jahresende 2022 aus, bedingt um die durchschnittliche Zunahme der Baupreise um rund +18% innerhalb eines Jahres. Auch ist die Baugrundstück-Knappheit ein drängendes Thema
- Wohnimmobilienpreise in Österreich ohne Wien entwickelten sich im 2. Pandemiejahr 2021 mit rund +12,8% p.a. vergleichsweise etwas stärker als in Wien mit rund +10,8%

Quelle: OeNB, TU Wien, Department für Raumplanung

Veränderung zum Vorjahr
(in %)

Wohnimmobilienpreisindex



- Für Investoren auf der Suche nach Rendite sind Immobilien nach wie vor interessant
- Solange die mit Immobilien zu erzielenden Renditen im Vergleich zu alternativen Veranlagungen wie z.B. Staatsanleihen attraktiv sind, werden Immobilien gefragt bleiben

Immobilien spitzenrendite vs. Staatsanleiherendite

- | | |
|---|-------|
| • Spitzenrenditen für Büro Raum im Jahr 2021 | 3,25% |
| • Österreichische Staatsanleiherenditen (10J) | 1,43% |
| • Spread | 1,82% |



Österreichisches Pfandbriefgesetz

Hypothekarisch und öffentlich gedeckte Schuldverschreibungen

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



Ihre Kontakte

CFO ALM & Funding

UniCredit Bank Austria AG

Alexander Rössler

Head of ALM & Funding

Tel. +43 (0)50505 58187

alexander.roessler@unicreditgroup.at

Cristian Chetran

Head of Strategic Funding

Tel. +43 (0)50505 54232

cristian.chetran@unicreditgroup.at

Lisa Gelbmann

Head of Collateral Management

Tel. +43 (0)50505 52087

lisa.gelbmann@unicreditgroup.at

Wouter de Corte

Head of Funding & Investments

Tel. +43 (0)50505 57779

wouter.de-corte@unicreditgroup.at

CFO Accounting & Regulatory Reporting

UniCredit Bank Austria AG

Günther Stromenger

Head of Corporate Relations

Tel. +43 (0)50505 57232

guenther.stromenger@unicreditgroup.at

Impressum

UniCredit Bank Austria AG

CFO ALM & Funding

Rothschildplatz 1

A-1020 Wien



Haftungsausschluss

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

Hinweis für Kunden mit Sitz im Vereinigten Königreich:

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

Hinweis für Kunden mit Sitz in den USA:

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

