

jahresergebnis 2022.

Investorenpräsentation

17. April 2023

disclaimer.

Diese Präsentation wurde von der UBM Development AG (im Folgenden als "das Unternehmen" bezeichnet; "UBM Development") lediglich für die Verwendung bei Anlegerversammlungen erstellt; sie dient ausschließlich zu Informationszwecken.

Die Präsentation befindet sich auf dem Stand vom 17. April 2023. Die darin enthaltenen Fakten und Informationen können sich künftig ändern. Die Präsentation oder weitere Gespräche des Unternehmens mit ihren Empfängern implizieren unter keinen Umständen, dass es zu einem späteren Zeitpunkt keinerlei Veränderungen in der Geschäftsentwicklung des Unternehmens geben wird. Das Unternehmen selbst und seine Mutter- oder Tochterunternehmen bzw. deren Geschäftsführung, Mitarbeiter, Berater oder sonstige Personen übernehmen keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Verantwortung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen. Weder das Unternehmen selbst noch seine Mutter- oder Tochterunternehmen bzw. deren Geschäftsführung, Mitarbeiter, Berater oder sonstige Personen unterliegen irgendeiner Haftung für Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verwendung dieser Präsentation entstehen. Gleiches gilt für Informationen in anderen Unterlagen, die bei der Versammlung zur Verfügung gestellt werden.

Diese Unterlage kann keine umfassende Darstellung bieten und dient lediglich als Überblick über die Geschäftsentwicklung des Unternehmens. Wird in dieser Präsentation auf externe Quellen verwiesen, so sind diese externen Informationen oder Statistiken nicht so auszulegen, als sei ihre Richtigkeit von dem Unternehmen bestätigt worden.

Die Präsentation enthält bezüglich der Geschäftsentwicklung, der finanziellen Performance und der Geschäftsergebnisse des Unternehmens und/oder der Branche, in der das Unternehmen tätig ist, Aussagen, die in die Zukunft gerichtet sind. Solche Aussagen sind in der Regel durch Wörter wie "glaubt", "erwartet", "prognostiziert", "beabsichtigt", "projiziert", "plant", "schätzt", "strebt an", "geht aus von", "erwartet", "zielt ab auf" und ähnliche Ausdrücke gekennzeichnet. Die in dieser Präsentation enthaltenen voraus-schauenden Aussagen einschließlich, aber nicht beschränkt auf Annahmen, Meinungen und Ansichten des Unternehmens oder Informationen aus Drittquellen, basieren auf aktuellen Plänen, Schätzungen, Annahmen und Prognosen und beinhalten Ungewissheiten und Risiken. Verschiedene Faktoren könnten dazu beitragen, dass tatsächliche künftige Ergebnisse, Leistungen oder Ereignisse erheblich von den gemachten vorausschauenden Aussagen abweichen. Das Unternehmen sichert nicht zu bzw. garantiert nicht, dass die den vorausschauenden Aussagen zu Grunde liegenden Annahmen fehlerfrei sind, und es übernimmt keinerlei Verantwortung für die künftige Richtigkeit der in dieser Präsentation vertretenen Ansichten. Es besteht keinerlei Verpflichtung zur Aktualisierung vorausschauender Aussagen.

Mit Entgegennahme dieser Präsentation erklären Sie sich damit einverstanden, dass Sie allein für die Beurteilung des Marktes und der Marktposition des Unternehmens verantwortlich sind und dass Sie eigene Analysen durchführen und sich selbst eine Meinung zur potenziellen künftigen Leistung des Unternehmens bilden werden.

highlights.

- 1** **rückblick. 2022.** operative performance trotz stillstand am transaktionsmarkt.

- 2** **dividende € 1,10.** balance aller stakeholder-interessen.

- 3** **solide bilanz.** wettbewerbsvorteil im jahr der wahrheit.

- 4** **esg branchenführer.** vorreiter in sachen nachhaltigkeit.

- 5** **€ 2,1 mrd. entwicklungs-pipeline.** über 250.000 m² in holzbauweise.

- 6** **ausblick 2023.** schwieriges erstes halbjahr.

1 rückblick. 2022.

ubm. h1.

- **große akquisition**
 - Zollhafen Mainz
- **projektverkäufe**
 - Kaufmannshof
 - Siebenbrunnengasse
 - „Innenstadt-Paket“
 - >125 Wohnungen
- **nicht-kerngeschäft verkäufe**
 - Verkauf von alba

ubm. h2.

marktstillstand

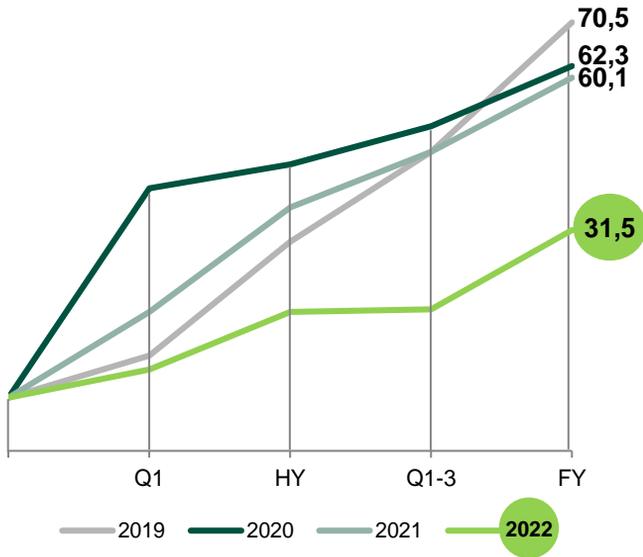
makro.

- **ukrainekrieg**
- **kosteninflation**
- **energiekosten**
- **steigende zinsen**
- **marktverunsicherung**

nettogewinn von € 27,1 mio. trotz vieler herausforderungen.

1 haupteffekte. kein glück im h2.

Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)
in € Mio.



- zwei **Ergebnisbringer** haben sich **verzögert**
 - Baubergerstraße (Genehmigung)
 - F.A.Z. Tower (Closing)

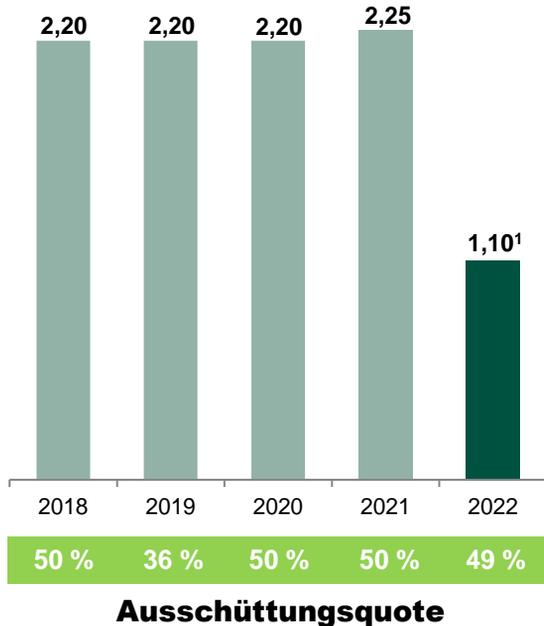
- Mehr als **€ 200 Mio. Nettogewinn** in den letzten 5 Jahren

	2022	2021
EBT (€ Mio.)	31,5	60,1
Nettogewinn (€ Mio.)	27,1	43,7
EPS (€)	2,25	4,50

2022. trotz allem eine solide operative leistung.

2 dividendenkaiser. interessenausgleich.

Dividende pro Aktie
in €



- **Dividenden-Kontinuität**
 - UBM genießt nicht umsonst den Ruf einer zuverlässigen Dividendenaktie
- **Dividendenrendite von 4,8 %²**
 - ATX TD – Top Dividendenaktie
- **Ausschüttungsquote von 48,9 %**
 - Etwa auf Niveau der Vorjahre

dividende. pünktlich. nachhaltig.

¹ Empfehlung an die Hauptversammlung am 19. Mai 2023

² bezogen auf den Kurs per Jahresresultimo 2022

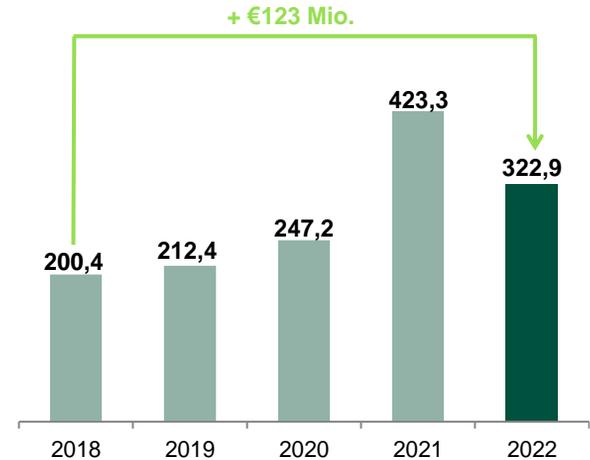
3 bilanz. wettbewerbsvorteil.

Eigenkapital
in € Mio.



- **Mehr als eine halbe Milliarde Eigenkapital**
- **Hybridanleihen-Rückzahlung von € 25 Mio.**
- **EK-Quote mit 34,5 % im UBM-Zielkorridor (30-35 %)**

Liquidität
in € Mio.

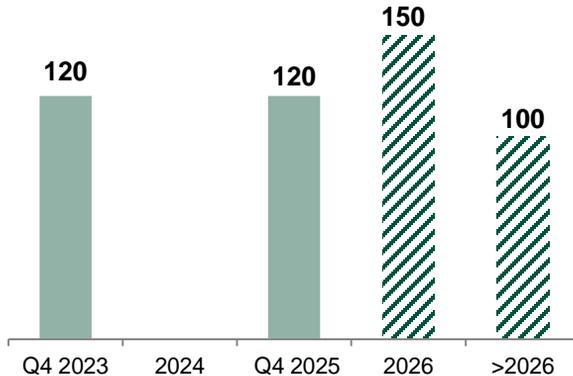


- **>€ 100 Mio. Anleihen-Rückzahlungen in '22**
- **Kaufpreis für Akquisitionen**
- **Ständiger Fokus auf Cash Management**

3 kapitalmarkt. grüne finanzierung.

Rückzahlungsprofil Anleihen (inkl. Hybrid)

in € Mio.



 Emittiert mit Sustainability-Link in 2021

- Insgesamt **€ 250 Mio.** mit ESG-Rating-Bezug platziert
- **Über 50 %** auf grüne Finanzierung umgestellt
- Rückzahlungen aus einer **starken Cash-Position**:
 - ✓ **€ 25,3 Mio.** Hybrid Porr (6 %)
 - ✓ **€ 80,9 Mio.** Anleihe 2017-2022 (3,25 %)
 - ✓ **€ 52,9 Mio.** Hybrid 2017 (5,5 %) ¹
- **Ø Kapitalkosten 3,8 % p.a.**

zuverlässiger emittent. seit vielen jahren.

¹ Rückzahlung in Q1/2023

3 green finance. framework.



- **Verpflichtung zur Einbeziehung der Nachhaltigkeit** in unsere **künftigen Finanzinstrumente** (grüne Anleihen, grüne Kredite etc.)
- **Erlöse ausschließlich** für Projekte mit eindeutigem Umweltnutzen
- **Second Party Opinion (SPO)** bereitgestellt von ISS ESG
- Angepasst an **ICMA Green Bond Principles 2021** („GBP“) und **LMA Green Loan Principles 2023** („GLP“)
- basierend auf **EU-Taxonomie**

konsequent. grüne strategie. grüne finanzierung.

4 esg. branchenführer.

ESG RATINGS



Reporting Rahmenwerke



kompetent. brachenführer. volles engagement.

4 esg. nachhaltigkeit im mittelpunkt.



- **Freiwillige externe Prüfung** von PwC als Vorbereitung für **CSRD** und **EU-Taxonomie** in einem frühen Stadium
- **Publikation** des zweiten **ESG-Berichts** basierend auf den **GRI 2021 Standards**
- **Zentralisierte Datenerfassung** und Management mit dem **ESG-Cockpit**
- Verstärkter **Governance-Fokus** mit Überprüfungen unserer **Lieferanten** (Verhaltenskodex)
- Schärfung von quantitativen **Zielen und Maßnahmen**

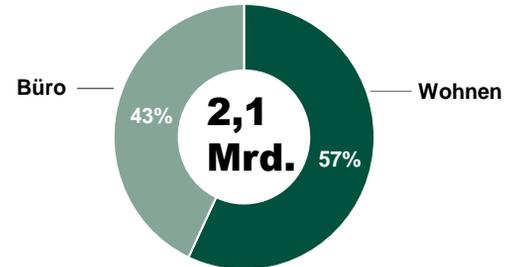
transparent. extern geprüft. governance zählt.

5 >250.000m² in holzbauweise.

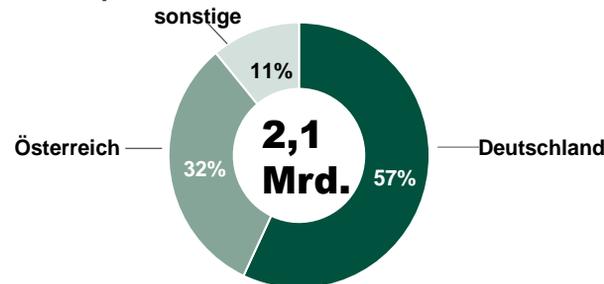
Timber pipeline

Projekt	BGF ¹ in m ²	Asset-Klasse
LeopoldQuartier	75.700 m ²	Gemischt
Timber Factory	57.600 m ²	Büro
Bogner Gründe	24.100 m ²	Wohnen
Timber Pioneer	17.600 m ²	Büro
Timber View	17.000 m ²	Wohnen
Amras	16.600 m ²	Wohnen
Timber Port	10.900 m ²	Büro
Pelkovenstraße	10.800 m ²	Büro
Molenkopf	9.800 m ²	Wohnen
Timber Peak	9.500 m ²	Büro
Unterbibergerstr.	8.400 m ²	Büro
Timber Praha	7.400 m ²	Wohnen
Insgesamt	265.400 m²	

Pipeline nach Asset-Klasse ²



Pipeline nach Ländern ²



führender entwickler von holzbau-projekten in europa.

¹ Bruttogeschossfläche, wie erwartet oder beantragt

² Erwartetes Verkaufsvolumen bis Q4 2026

6 ausblick. 2023.

▪ schwieriges H1/23

- für die Branche
- für UBM
- Fortsetzung von H2/22

▪ H2/23 Katalysatoren

- Angebots-Lücke
- Keine neuen Bauaktivitäten
- Neues Preisgleichgewicht

▪ Art. 8 und 9 Fonds

- Mittel noch verfügbar
- Holzbauweise
- Erneuerbare Energie

▪ Mangelnde Visibilität

- Krieg in der Ukraine
- Zentralbanken-Strategien
- Rezession – ja/nein

marktunsicherheiten. keine seriöse guidance möglich.

backup.

▪ ubm im überblick	15
▪ pipeline	16-20
▪ green. smart. and more.	21-22
▪ hotels	23
▪ portfolio buchwerte	24-25
▪ finanzkennzahlen	26-33
▪ investor relations	34-38

ubm. auf einen blick.

fokus.

- Wohnen und Büro
- Europäische Metropolen
- *green. smart. and more.*

pipeline.

- € 2,1 Mrd. (anteiliger Wert über die nächsten vier Jahre)
- Mehr als 250.000m² in Holz-(Hybrid-)Bauweise
- Rund 90 % in Deutschland und Österreich

börse.

- Prime-Market-Listing an der Wiener Börse (maximale Transparenz)
- Top-Management (Executive Committee) mit €5 Mio. investiert
- Syndikat Ortner und Strauss (39 % Kernaktionär)

track record.

- Verlässlicher Dividenden-Zahler
- Nachhaltige Ertragsentwicklung über Jahrzehnte
- 150-jährige Unternehmensgeschichte

projekt pipeline. (I).

Projekt	Assetklasse	Zimmer, vermietbare Fläche, Wohnungen	Anteil	Fertig- stellung	Status ¹
F.A.Z. Tower, Frankfurt	Büro	25.000 m ²	100 %	Q1/23	Teilw. V.
Rankencity, Graz	Wohnen	201 Wohnungen	70 %	Q2/23	Fwd. F.
Noble Residence, Krakau	Wohnen	80 Wohnungen, 2 Geschäftsflächen	100 %	Q2/23	Teilw. V.
Timber Pioneer, Frankfurt	Büro	15.000 m ²	75 %	Q2/23	
Gmunder Höfe (I), München	Wohnen	322 Wohnungen	30 %	Q3/23	Fwd. V.
Hafeninsel IV, Mainz	Wohnen	92 Wohnungen	50 %	Q4/23	Teilw. V.
Astrid Garden, Prag	Wohnen/Retail	138 Wohnungen, 2 Geschäftsflächen	100 %	Q2/24	Teilw. V.
Gmunder Höfe (II), München	Wohnen	124 Wohnungen	30 %	Q3/24	
Arcus City, Prag	Wohnen	278 Wohnungen, 5 Geschäftsflächen, 10 Villen	100 %	Q4/24	Teilw. V.
Gmunder Höfe (III), München	Wohnen	58 Wohnungen	30 %	Q4/24	Fwd. V.

Hinweis: ausgewählte Projekte

¹ Fwd. V. = Forward Verkauf, Fwd. F. = Forward Funding, Teilw. V = teilweise Verkauf

projekt pipeline. (II).

Projekt	Assetklasse	Zimmer, vermietbare Fläche, Wohnungen	Anteil	Fertigstellung	Status ¹
Village im 3., Wien	Wohnen/Büro	480 Wohnungen, 7.700 m ²	51 %	2025	
Timber Peak, Mainz	Büro	8.500 m ²	100 %	2025	
Thule 48, Berlin	Wohnen	77 Wohnungen	50 %	2025	
Rheinwiesen II, Mainz	Büro/Wohnen	44 Wohnungen	100 %	2025	
nico, Frankfurt	Büro	15.400 m ²	100 %	2025	
Hafenblick I, Mainz	Wohnen	187 Wohnungen	100 %	2026	
Pelkovenstrasse, München	Gemischt	Grundstück 6.500 m ²	100 %	2026	
Baubergerstr., München	Gemischt	Grundstück 28.000 m ²	60 %	2026	
Paket 6	Gemischt	23 Liegenschaften	50 %	2026	
LeopoldQuartier, Wien	Wohnen/Büro	Grundstück 23.000 m ²	90 %	2026	
Molenkopf Nord, Mainz	Wohnen	108 Wohnungen	100 %	2026	
Bogner Gründe, München	Gemischt	Grundstück 12.000 m ²	100 %	2027	

Hinweis: ausgewählte Projekte

¹ Fwd. V. = Forward Verkauf, Fwd. F. = Forward Funding, Teilw. V = teilweise Verkauf

pipeline wohnen.



**Rankencity,
Graz**

Wohnungen: 201
Fertigstellung: Q2/23



**Gmunder Höfe (I),
München**

Wohnungen: 322
Fertigstellung: Q3/23

2023

**Noble Residence,
Krakau**

Wohnungen: 80
Fertigstellung: Q2/23



**Hafeninsel IV,
Mainz**

Wohnungen: 92
Fertigstellung: Q4/23



pipeline wohnen.



**Astrid Garden,
Prag**

Wohnungen: 138
Fertigstellung: Q2/24



**Arcus City,
Prag**

Wohnungen: 278
Fertigstellung: Q4/24

2024

**Gmunder Höfe (II),
München**

Wohnungen: 124
Fertigstellung: Q3/24



**Gmunder Höfe (III),
München**

Wohnungen: 58
Fertigstellung: Q4/24



pipeline büro.

F.A.Z. Tower, Frankfurt

VF: 25.000 m²

Fertigstellung: Q1/23



Timber Peak, Mainz

VF: 8.500 m²

Fertigstellung: 2025



2023

2025

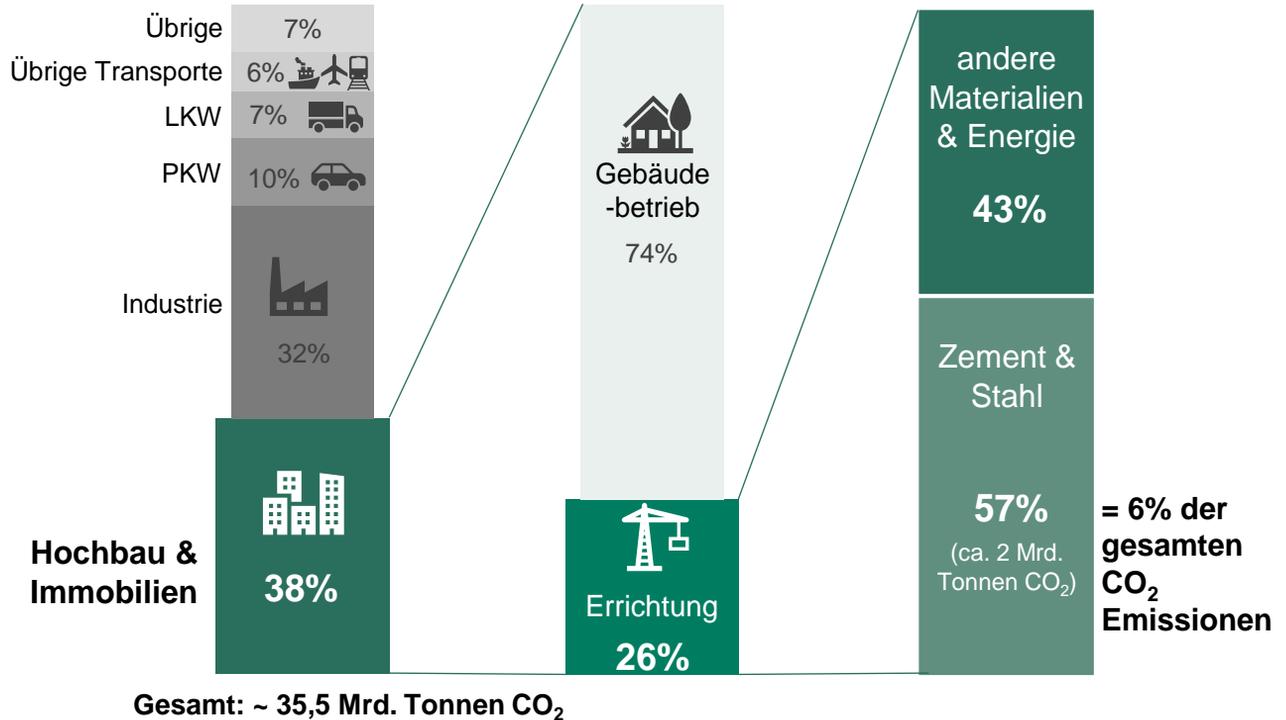
Timber Pioneer, Frankfurt

VF: 15.000 m²

Fertigstellung: Q2/23



globale CO₂ emissionen.



Quelle: United Nations Environment Programme (2020 Global Status Report for Buildings and Construction) & IEA (Transport sector CO₂ emissions)

holzbau. vorteile.

- **CO₂ Bilanz massiv verbessert - Klimaneutralität**
 - ein m³ Holz speichert eine Tonne CO₂
 - ein m³ Beton erzeugt 0,6 Tonnen CO₂
- **Zeit- und Kostenvorteile**
 - Bauzeit fast halbiert
 - Kostenvorteile durch Standardisierung, Modularisierung und Vorfabrikation
 - >3 % mehr Nutzfläche durch geringere Wandstärken
- **Weniger Gewicht und weniger Verkehr auf der Baustelle**
 - ca. 66 % weniger Gewicht im Vergleich zu herkömmlichen Konstruktionen
 - bis zu 7-mal weniger LKW-Verkehr durch Vorfertigung
- **Nachwachsender Rohstoff - positive Lebenszyklus-Analyse**
 - in Deutschland und Österreich wächst mehr Holz nach als gefällt wird
 - Klassenbester in Sachen Recycling und Cradle-to-Cradle
 - regionale Beschaffung in allen Märkten von UBM möglich
- **Hohe Wohnqualität**
 - natürliches Material schafft ein natürliches Wohnumfeld
 - bessere Atmosphäre ("Raumklima")
 - neue Ästhetik

ubm hotels. pächter.

Hotels – in der Bilanz



andaz prague



voco the hague



hiex düsseldorf



hiex potsdam

Hotelbetrieb Portfolio – 3.737 Zimmer

5 Hotels



1.223 Zimmer

1 Hotel



155 Zimmer

8 Hotels



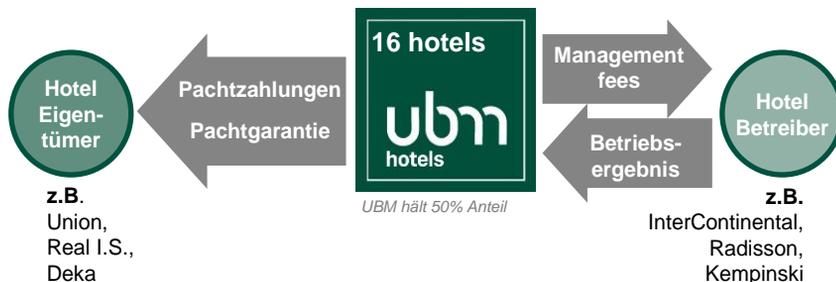
1.947 Zimmer

2 Hotels



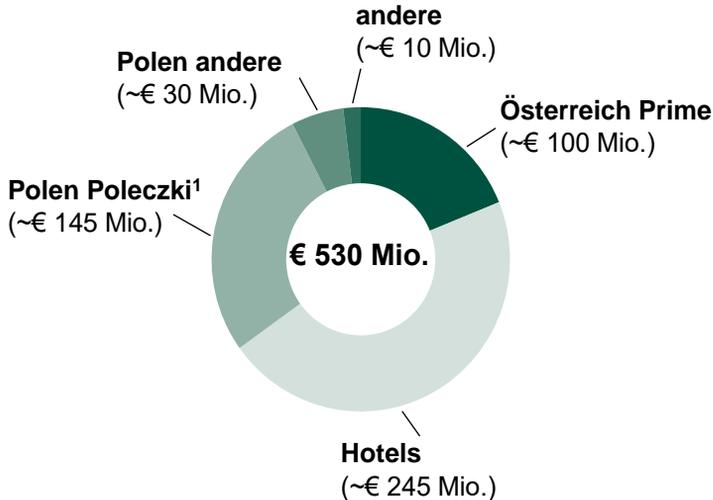
411 Zimmer

ubm hotels Geschäftsmodell



bestandsimmobilien.

Buchwerte (IFRS)
in € Mio.



andaz
prague



voco the
hague



hiex
düsseldorf



hiex
potsdam

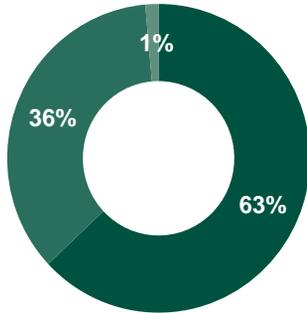
Stand 31. Dezember 2022

¹ Poleczki Business Park in Warschau, € 145 Mio. repräsentiert 28 % der UBM

- **Österreich Prime, Poleczki und Hotelimmobilien** repräsentieren rund € 490 Mio. (>90 %) der Bestandsimmobilien
- Verkauf der **Österreich Prime-Assets abhängig von Equity-Partnern** (Palais Hansen Kempinski, Jochberg Kempinski, Wien Mitte)
- **Poleczki Business Park in Polen – gute Rendite, Klumpenrisiko**
- **Hoteltransaktions-Markt rückläufig** und von **Chancenjägern geprägt** (momentan)
- **Hohe Granularität** der anderen Assets **erfordert Zeit** und Aufmerksamkeit des Managements

portfolio. buchwert € 1,4 mrd.

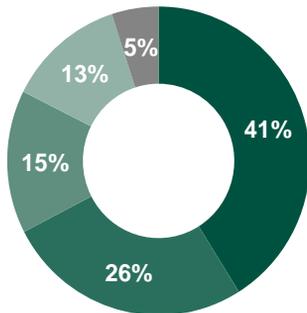
Buchwert nach Asset-Klasse



- Entwicklungen
- Bestand
- Land Bank

- **Development-Portfolio 63 %**
- **Bestand-Portfolio** als Reaktion auf die **aktuelle Marktlage**

Buchwert nach Ländern



- Deutschland
- Österreich
- Polen
- Tschechien
- Sonstige

- **Deutschland und Österreich repräsentieren >67 %** der Buchwerte
- **Polen-Anteil bei 15 %** aufgrund der bestehenden Vermögenswerte (Poleczki Park)

kennzahlen.

Ertragskennzahlen (in € Mio.)	2022	2021	%Δ
Gesamtleistung ¹	390,7	471,0	-17,0 %
Umsatzerlöse	133,9	278,3	-51,9 %
Ergebnis vor Steuern (EBT)	31,5	60,1	-47,6 %
Nettogewinn (vor Minderheiten)	27,1	43,7	-38,0 %
Vermögens- und Finanzkennzahlen (in € Mio.)	31 Dec 2022	31 Dec 2021⁶	%Δ
Bilanzsumme	1.451,8	1.467,8	-1,1 %
Eigenkapital	501,4	524,0	-4,3 %
Eigenkapitalquote	34,5 %	35,7 %	-1,2PP
Nettoverschuldung ²	500,2	381,0	31,3 %
Liquide Mittel	322,9	423,3	-23,7 %
Aktienkennzahlen und Mitarbeitende	31 Dec 2022	31 Dec 2021	%Δ
Gewinn pro Aktie (in €) ³	2,25	4,50	-50,0 %
Marktkapitalisierung (in € Mio.)	170,4	323,5	-47,3 %
Dividende je Aktie (in €) ⁴	1,10	2,25	-51,1 %
Mitarbeitende ⁵	292	355	-17,7 %

¹ Die Gesamtleistung entspricht den Umsätzen sowohl der vollkonsolidierten als auch der at-equity konsolidierten Unternehmen sowie den Verkaufserlösen bei Share Deals entsprechend der Höhe der Beteiligung von UBM

² Die Nettoverschuldung umfasst kurz- und langfristige Anleihen und Finanzverbindlichkeiten exkl. Leasingverbindlichkeiten minus liquide Mittel.

³ Gewinn pro Aktie nach Abzug von Hybridkapitalzinsen

⁴ Die Dividendenzahlung erfolgte im jeweiligen Geschäftsjahr, die Dividende bezieht sich auf den Bilanzgewinn des Vorjahres.

⁵ Dividendenvorschlag 2022 vorbehaltlich Zustimmung der Hauptversammlung.

⁶ Ohne 72 Mitarbeitende der alba Bau | Projekt Management GmbH. Verkauf im Juni 2022.

⁶ Vermögens- und Finanzkennzahlen zum Stichtag 31.12.2021 und 31.12.2020 aufgrund von OePR Feststellung angepasst. Mehr Informationen dazu im Konzernabschluss.

gewinn- und verlustrechnung.

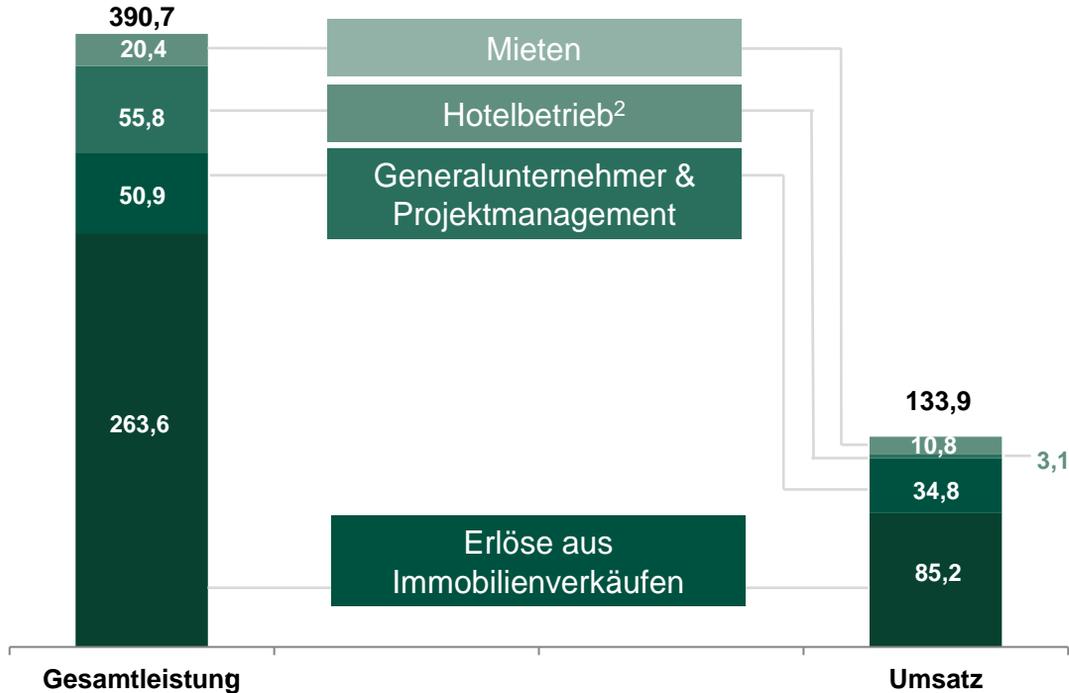
in T€	2022	2021	%Δ
Gesamtleistung ¹	390.719	470.952	-17 %
Umsatzerlöse	133.944	278.312	-52 %
Bestandsveränderung	2.965	-45.874	n.a.
Ergebnis aus at-equity bilanzierten Unternehmen	25.396	36.003	-30 %
Ergebnis aus Fair-Value Anpassungen (lt. IAS 40)	25.454	11.569	120 %
Aufwendungen für Material & sonstige bezogenen Herstellungsleistungen	- 86.858	-141.421	-39 %
Personalaufwand	-37.255	-36.807	1 %
Sonstige betr. Erträge/Aufwendungen	- 19.854	-19.303	3 %
EBITDA	39.173	75.929	-48 %
Abschreibungen auf immaterielles Anlage-/Sachvermögen	- 5.266	-2.627	101 %
EBIT	33.907	73.302	-54 %
Finanzertrag ²	23.442	14.040	67 %
Finanzaufwand	- 25.899	-27.203	-5 %
EBT	31.450	60.139	-48 %
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	- 4.338	-16.428	-74 %
Nettogewinn	27.112	43.711	-38 %
Gewinn pro Aktie (in €)	2,25	4,50	-50 %

¹ Die Gesamtleistung entspricht den Umsätzen sowohl der vollkonsolidierten als auch der at-equity konsolidierten Unternehmen sowie den Verkaufserlösen bei Share Deals entsprechend der Höhe der Beteiligung von UBM

² Inklusive Erträge aus Share Deals

gesamtleistung und umsatz. brücke.

in € Mio.



¹ Die Gesamtleistung entspricht den Umsätzen sowohl der vollkonsolidierten als auch der at-equity konsolidierten Unternehmen sowie den Verkaufserlösen bei Share Deals entsprechend der Höhe der Beteiligung von UBM.

² Aufgrund von Dekonsolidierung der UBM hotels Management GmbH

gesamtleistung und EBT. details.

in T€

Gesamtleistung nach Region	2022	2021	%Δ
Deutschland	166.108	161.697	2,7 %
Österreich	112.206	197.204	-43,1 %
Polen	46.331	78.880	-41,3 %
Sonstige	66.074	33.171	99,2 %
Gesamt	390.719	470.952	-17,0 %

Gesamtleistung nach Assetklasse	2022	2021	%Δ
Wohnen	145.839	192.958	-24,4 %
Büro	77.604	102.653	-24,4 %
Hotel	57.055	72.577	-21,4 %
Sonstige	68.814	54.131	27,1 %
Service	41.407	48.633	-14,9 %
Gesamt	390.719	470.952	-17,0 %

EBT nach Region	2022	2021	%Δ
Deutschland	11.993	34.811	-65,5 %
Österreich	41.832	26.940	55,3 %
Polen	-9.555	2.475	n.a.
Sonstige	-12.820	-4.087	n.a.
Gesamt	31.450	60.139	-47,7 %

EBT nach Assetklasse	2022	2021	%Δ
Wohnen	22.355	14.180	57,7 %
Büro	10.885	18.034	-39,6 %
Hotel	-7.124	5.048	n.a.
Sonstige	8.606	13.825	-37,8 %
Service	-3.273	9.052	n.a.
Gesamt	31.450	60.139	-47,7 %

bilanz. aktiva.

in T€	31 Dez 2022	31 Dez 2021 ¹	%Δ
Langfristige Vermögenswerte	790.596	813.688	-2,8 %
Immaterielle Vermögenswerte	1.636	4.004	-59,1 %
Sachanlagen	12.155	12.900	-5,8 %
Finanzimmobilien	391.725	423.488	-7,5 %
Beteiligungen an at-equity bilanzierten Unternehmen	180.762	172.683	4,7 %
Projektfinanzierungen	180.885	179.636	0,7 %
Übrige Finanzanlagen	10.217	11.628	-12,1 %
Finanzielle Vermögenswerte	3.877	3.615	7,3 %
Latente Steueransprüche	9.339	5.734	62,9 %
Kurzfristige Vermögenswerte	661.235	654.146	1,1 %
Vorräte	259.297	133.091	94,8 %
Forderungen aus Lieferungen & Leistungen	49.494	60.550	-18,3 %
Finanzielle Vermögenswerte	19.741	20.409	-3,3 %
Sonstige Forderungen & Vermögenswerte	9.774	16.784	-41,8 %
Liquide Mittel	322.929	423.312	-23,7 %
Aktiva gesamt	1.451.831	1.467.834	-1,1 %

¹ Vermögens- und Finanzkennzahlen zum Stichtag 31.12.2021 und 31.12.2020 aufgrund von OePR Feststellung angepasst. Mehr Informationen dazu im Konzernabschluss.

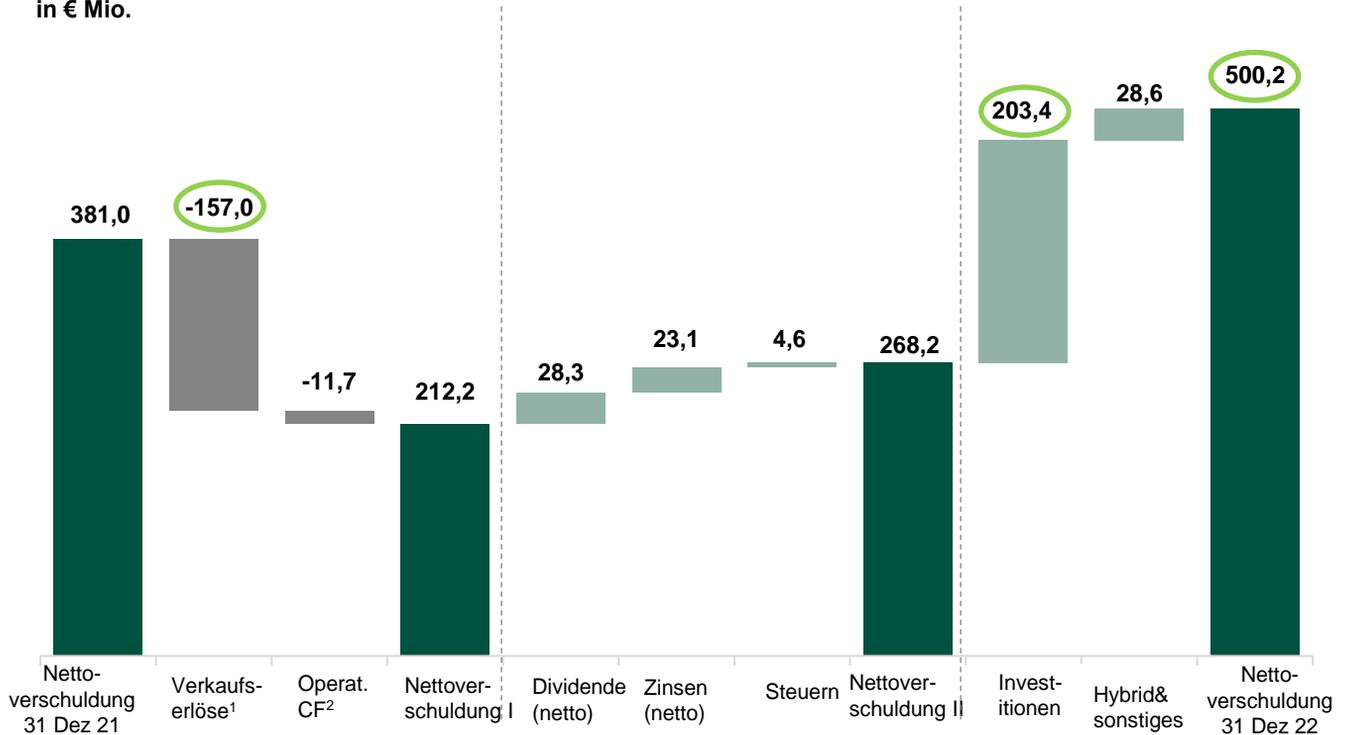
bilanz. passiva.

in T€	31 Dez 2022	31 Dez 2021 ¹	%Δ
Eigenkapital	501.449	523.962	-4,3 %
Grundkapital	52.305	22.417	133,3 %
Kapitalrücklagen	98.954	98.954	0,0 %
Andere Rücklagen	188.224	214.191	-12,1 %
Genussrechts-/Hybridkapital	156.395	183.244	-14,7 %
Anteile nicht-kontrollierender Gesellschafter von Tochterunternehmen	5.571	5.156	8,1 %
Langfristige Verbindlichkeiten	613.926	678.251	-9,5 %
Rückstellungen	7.537	9.061	-16,8 %
Anleihen	326.653	445.994	-26,8 %
Finanzverbindlichkeiten	268.982	215.417	24,9 %
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.845	2.251	-18,0 %
Latente Steuerschulden	8.909	5.528	61,2 %
Kurzfristige Verbindlichkeiten	336.456	265.621	26,7 %
Rückstellungen	1.805	430	319,8 %
Anleihen	120.049	80.504	49,1 %
Finanzverbindlichkeiten	129.357	84.191	53,7 %
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	46.947	50.109	-6,3 %
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	23.657	31.169	-24,1 %
Übrige Verbindlichkeiten	3.480	5.842	-40,4 %
Steuerschulden	11.161	13.376	-16,6 %
Passiva gesamt	1.451.831	1.467.834	-1,1 %

¹ Vermögens- und Finanzkennzahlen zum Stichtag 31.12.2021 und 31.12.2020 aufgrund von OePR Feststellung angepasst. Mehr Informationen dazu im Konzernabschluss.

überblick. cash flow.

in € Mio.



¹ Inkl. Anzahlungen (IAS 2) und PoC IFRS 15 Bewertung

² Operativer Cashflow nach Working Capital und vor Steuern/Zinsen

cashflow. nettoverschuldungsbrücke.

in T€

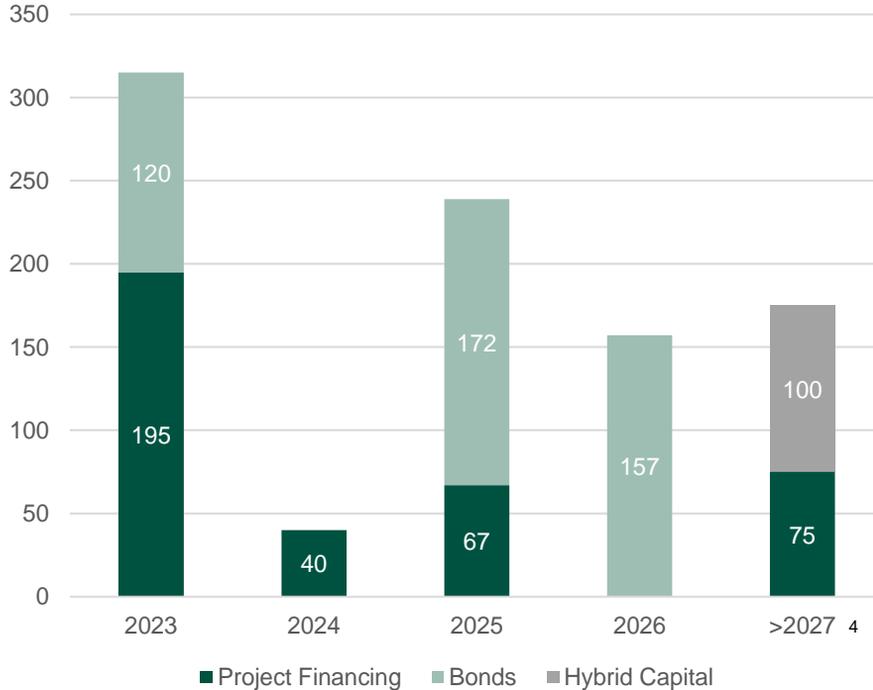
	Verkaufs erlöse	Operating CF inkl. WC	Dividende (netto)	Zinsen (netto)	Steuern (Einkommen)	Investi- tionen	Sonstige	Nettoverschuld. Neutral
Periodenergebnis		27.112	27.112					
Ab-/ Zuschreibungen auf das Anlagevermögen & Finanzanlagen		-14.194	-14.194					
Zinserträge/-aufwendungen		11.965	11.965					
Ergebnis aus at-equity bilanzierten Unternehmen		-25.396	-25.396					
Dividenden aus at-equity bilanzierten Unternehmen		11.998	11.998					
Abnahme der langfristigen Rückstellungen		-85	-85					
Latente Ertragsteuern		1.792	1.792					
Cashflow aus dem Ergebnis		13.192	0	13.192	0	0	0	0
Zunahme der kurzfristigen Rückstellungen		1.375	1.375					
Zunahme/Abnahme der Steurrückstellungen		-2.015	-2.015					
Verluste/Gewinne aus Anlagenabgängen		-5.782	-5.782					
Abnahme der Vorräte		-71.980	7.904	-7.794			-72.090	
Abnahme der Forderungen		26.962	20.701	17.610			-11.349	
Zunahme der Verbindlichkeiten (ohne Bankverbindlichkeiten)		-10.659	-10.659					
Erhaltene Zinsen		798			798			
Gezahlte Zinsen		-23.857			-23.857			
Sonstige zahlungswirksame Vorgänge		1.222	1.222					
Cashflow aus der Betriebstätigkeit		-70.744	28.605	7.149	0	-23.059	0	-83.439
Einzahlungen aus dem Verkauf immaterieller Vermögensgüter		0,0	0					
Einzahlungen aus Sachanlageabgängen und Abgängen aus Finanzimmobilien		26.589	26.589					
Einzahlungen aus Finanzanlageabgängen		13.961	13.961					
Einzahlungen aus der Tilgung von Projektfinanzierungen		77.732	77.732					0
Investments in immaterielle Vermögenswerte		-487						-487
Investitionen in das Sachanlagevermögen und Finanzimmobilien		-32.238						-32.238
Investitionen in das Finanzanlagevermögen		-5.968						-5.968
Investitionen in Projektfinanzierungen		-81.301						-81.301
Einzahlungen aus dem Verkauf konsolidierter Unternehmen		10.081	10.081					0
Mittelabfluss aus dem Erwerb von Tochterunternehmen, abzüglich erworbener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		8.369	128.363	0	0	0	0	-119.994
Cashflow aus der Investitionstätigkeit		-27.407		-27.407				
Dividenden		-854			-854			
Ausschüttung an nicht kontrollierende Gesellschafter von Tochterunternehmen		0,0						0
Einzahlungen aus Anleihen und Schuldverschreibungen		-81.103						-81.103
Tilgung von Anleihen und Schuldverschreibungen		133.829						133.829
Aufnahme von Krediten und anderen Finanzierungen		-37.054						-37.054
Tilgung von Krediten und anderen Finanzierungen		0,0						0
Erwerb von Minderheitenanteilen		-37.919	0	-28.261	0	0	0	-25.330
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		-100.294						
Veränderung liquide Mittel		423.312						
Liquide Mittel am 1.1.		-89						-89
Währungsdifferenzen		322.929						
Liquide Mittel am 31.12.								
		4.561		4.561		-4.561		
Bezahlte Steuern		156.968	11.710	-28.261	-23.059	-4.561	-203.433	-25.419
								15.672

anleihen. übersicht.

Anleihe	Laufzeit	Nominale (in € Mio.)	Kupon	Buchwert per 31. Dez 2022 (IFRS)
3,125 % Sustainability-linked Anleihe	2021-2026	150,0	3,125 %	148,7
2,75 % Anleihe	2019-2025	120,0	2,75 %	119,2
3,125 % Anleihe	2018-2023	120,0	3,125 %	120,0
Inhaberschuldverschreibung	2021-2026	3,0	3,00 %	
Inhaberschuldverschreibung	2021-2026	4,0	3,00 %	
Inhaberschuldverschreibung	2021-2025	0,5	3,00 %	
Inhaberschuldverschreibung	2020-2025	21,5	3,00 %	
Schuldscheindarlehen	2020-2025	30,0	3,00 %	
5,50 % Sustainability-linked Hybrianleihe	unbegrenzt	100,0	5,50 %	99,0
5,50 % Hybrid-Anleihe	unbegrenzt	52,9	5,50 %	52,0

finanzierungsstruktur.

Jährliches Fälligkeitsprofil in € Mio. ¹



Konzernverschuldung¹

Ø Fremdkapitalkosten:
3,8 % p.a.

Kurz- und langfristige
Verbindlichkeiten:
€ 376,5 Mio.²
(Ø 4,1 % p.a.)

Anleihen:
€ 449,0 Mio.³
(Ø 3,0 % p.a.)

¹ Stand per 31. Dez. 2022 für vollkonsolidierte Gesellschaften

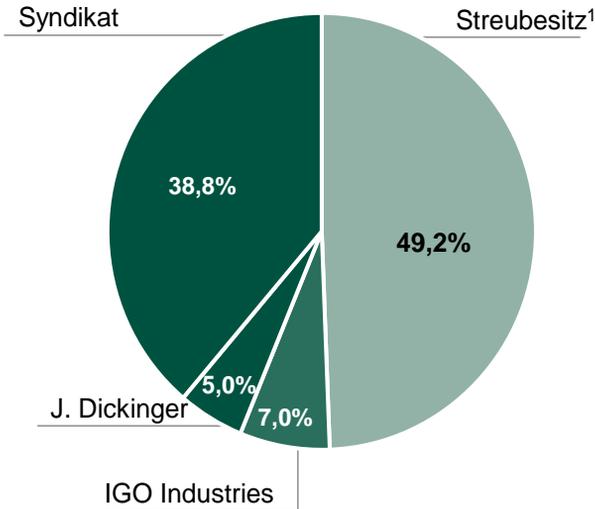
² Exklusive Leasingverbindlichkeiten

³ inkl. Inhaberschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

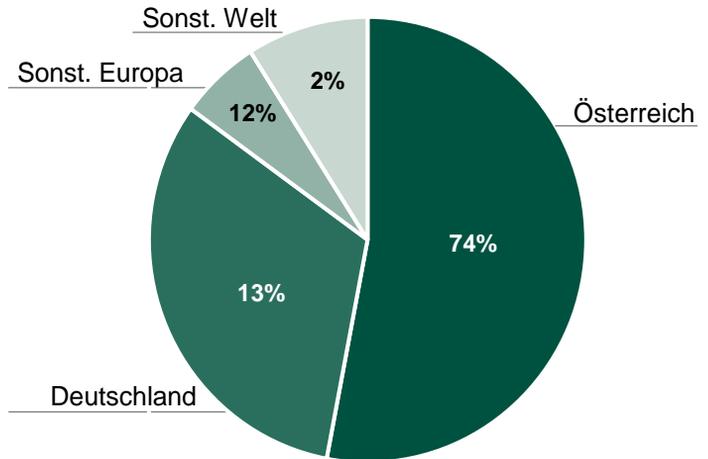
⁴ step-up in 2026

aktionärsstruktur.

Aktionärsstruktur



Streubesitz – Geografischer Split²



Stand 31. Dezember 2022

¹ Streubesitz inkl. Management und Aufsichtsrat (3,9%)

² Geografischer Split ohne Management und Aufsichtsrat

analysten. Coverage. research.

Bank	Analyst	Kursziel	Empfehlung	Datum
SRC Research	Stefan Scharff	€ 40,00	Buy	21.02.2023
NuWays by Hauck & Aufhäuser	Philipp Sennewald	€ 39,00	Buy	22.02.2023
M.M.Warburg	Simon Stippig	€ 38,40	Buy	20.02.2023
Erste Group	Christoph Schultes	€ 38,00	Buy	20.02.2023
Raiffeisen Bank Int.	Oliver Simkovic	€ 33,50	Hold	01.03.2023
Konsensus		€ 37,78		

Durchschnittliches Kursziel € 37,78



investor relations.

Finanzkalender 2023

Geschäftsbericht 2022	17. Apr 23
Hauptversammlung	19. Mai 23
Q1-Bericht 2023	25. Mai 23
Halbjahresbericht 2023	31. Aug 23
Q3-Bericht 2023	23. Nov 23

Aktionärsinformation

Aktienkurs	€ 27,20 ¹
Marktkapitalisierung	€ 203,2 Mio.
Ausstehende Aktien	7.472.180
Ticker Symbol	UBS VI
ISIN	AT0000815402

¹ Closing Price: 13. April 2023