

# **Ergebnisse H1 2016**

10. August 2016

# Highlights im 1. Halbjahr 2016

## Finanzdaten & Highlights

- **Nettogewinn von 284 Mio. €, Steigerung um 25% ... Return on Tangible Equity von 21,8%**
- **Steigerung des Nettozinsertrags um 2%**
- Weiterhin Fokus auf Effizienz ... **Verbesserung der Cost/Income Ratio um 2,3 Prozentpunkte auf 42,6%**
- **CET1 Quote von 15,1%<sup>1)</sup> ... Steigerung um 2,2 Prozentpunkte vs. Q4 '15**
- **Ausbau des Marktanteils bei Konsumkrediten um 80 Basispunkte auf 11,0%** vs. Q4 '15 ... 20% der Abschlüsse über digitale Vertriebschienen getätigt
- **Mobile Banking ... Nutzung vs. H1 '15 um 22% gestiegen**
- **Akquisitionen ... Vertrag zur Übernahme von start:bausparkasse und IMMO-Bank unterzeichnet**
- **Moody's-Upgrade auf A3 mit positivem Ausblick**
- **Erfreuliche Stresstest-Ergebnisse ... CET1 Quote im Stress-Szenario von 9,7% (Anpassung 330 Basispunkte)**
- **BAWAG P.S.K. im Juli von Euromoney als „Beste Bank in Österreich 2016“ ausgezeichnet**

## Ergebnisse vs. Ziele

### Ziele 2016

### Ergebnisse H1

Nettogewinn >450 Mio. €	<b>284 Mio. €</b>
Return on Equity >14%	<b>19,3%</b>
Return on Tangible Equity >15%	<b>21,8%</b>
Cost/Income Ratio <45%	<b>42,6%</b>
CET1 Quote <sup>1)</sup> >12%	<b>15,1%</b>
Leverage Ratio <sup>1)</sup> >5%	<b>6,6%</b>

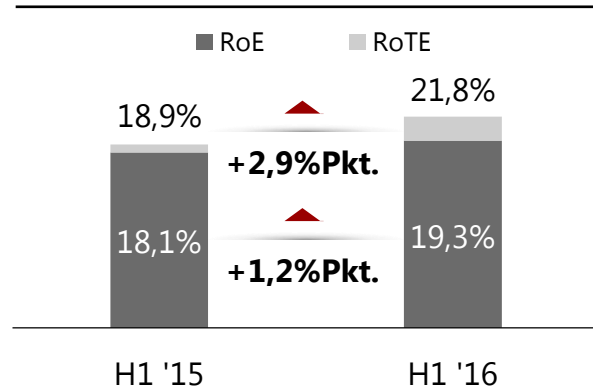
**Starke Ergebnisse erzielt ... auf gutem Weg, die für 2016 gesetzten Ziele zu übertreffen**

<sup>1)</sup> Unter Vollenwendung der CRR Hinweis: Daten für 2015 werden auf Ebene der BAWAG P.S.K. Gruppe reportet, Daten für 2016 auf Ebene der BAWAG Holding Gruppe

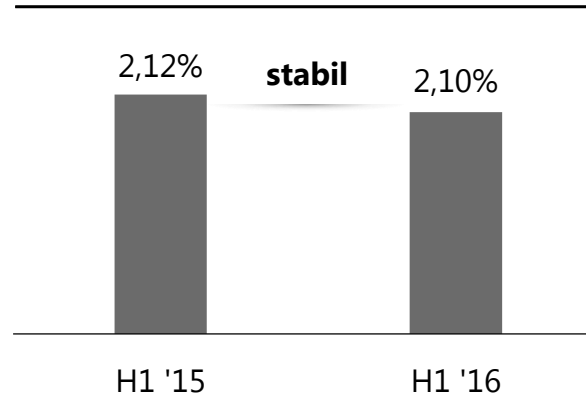
# Erfolgskennzahlen

Starke Ergebnisse spiegeln sich in allen Kennzahlen wider

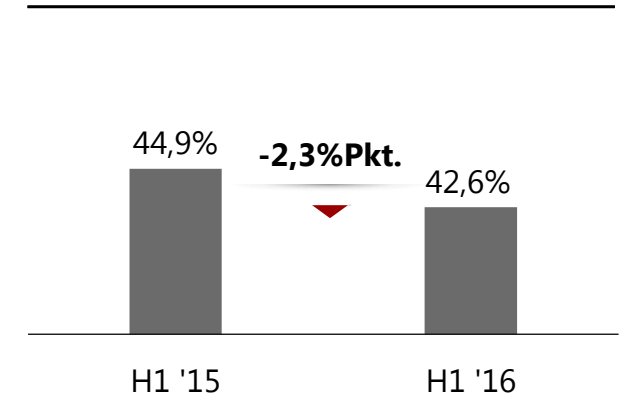
## RoE & RoTE



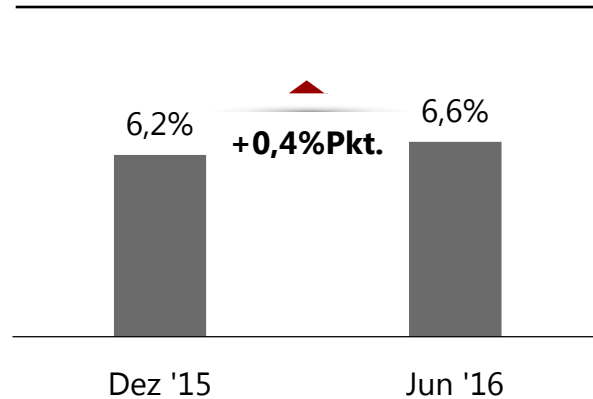
## Nettozinssmarge



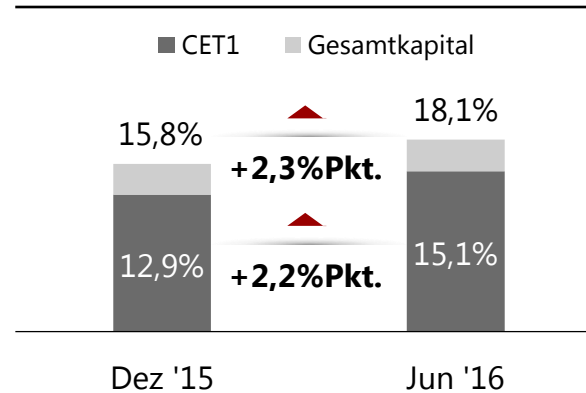
## Cost/Income



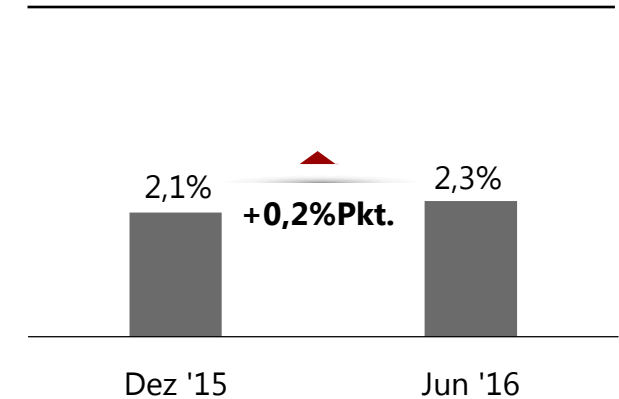
## Leverage<sup>1)</sup>



## CET1 & Gesamtkapital<sup>1)</sup>



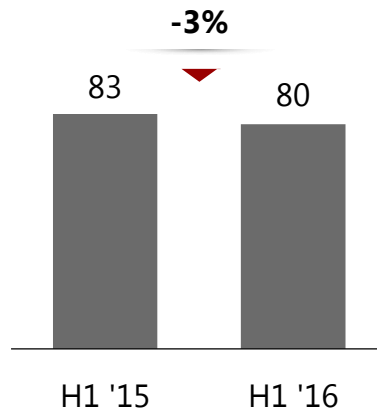
## NPL



1) Unter Vollenwendung der CRR

## Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



## Kennzahlen

in Mio. €	H1 '15	H1 '16	Vdg.
Operative Kernerträge	245,2	244,0	-0,5%
Operative Aufwendungen	-150,5	-136,0	-10%
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>82,9</b>	<b>80,1</b>	<b>-3%</b>
Cost/Income Ratio	59,7%	55,3%	-4,4%Pkt.
<b>Return on Equity</b>	<b>20,9%</b>	<b>18,8%</b>	<b>-2,1%Pkt.</b>
Aktiva	9.361	9.256	-1%
Kundeneinlagen	15.312	15.597	2%
NPL Ratio	2,6%	2,2%	-0,4%Pkt.

## Überblick & Strategie

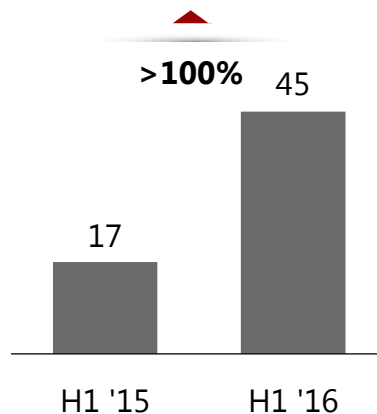
- 1,3 Mio. Privatkunden und KMUs betreut über Filialnetz sowie Online- und Mobile-Vertriebsschienen
- Fokus auf einfache, faire und transparente Produkte
- Größte Werttreiber:
  - Wachstum im Konsumkreditgeschäft
  - Optimierung des Produktmix (Fokus auf wertschaffende Produkte)
  - Steigerung der transaktionsbezogenen Produktivität
  - Umstieg auf digitale Plattformen → Fokus auf Mobile Banking

## Highlights H1 2016

- Neugeschäft 560 Mio. € (50% Konsum- & 44% Wohnbaukredite)
- Anstieg des Marktanteils bei Konsumkrediten (exkl. easygroup) um 70 Basispunkte auf 10,6% ... Nettobestand +7,8% vs. Q4 '15
- 20% der Konsumkreditabschlüsse werden bereits über digitale Vertriebsschienen getätigt ... Volumen +45% vs. H1 '15
- Anteil der Online-Zahlungstransaktionen 56%, Tendenz steigend ... Nutzung von Mobile Banking im letzten Jahr um 22% gestiegen
- Jahresbeitrag zum Einlagensicherungsfonds von 12,4 Mio. € in H1 gebucht ... bei gleichmäßiger Verteilung über das Gesamtjahr H1-Ergebnis vor Steuern von 86,3 Mio. € (+8,4%) mit RoE von 20,3%

## Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



## Kennzahlen

in Mio. €

	H1 '15	H1 '16	Vdg.
Operative Kernerträge	27,4	58,9	>100%
Operative Aufwendungen	-11,5	-15,7	37%
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>16,8</b>	<b>44,6</b>	<b>&gt;100%</b>
Cost/Income Ratio	41,7%	24,2%	-17,5%Pkt.
<b>Return on Equity</b>	<b>n.a.</b>	<b>27,7%</b>	<b>n.a.</b>
Aktiva	396	3.247	>100%
Kundeneinlagen	3.078	3.673	19%
NPL Ratio	0,8%	2,5%	1,7%Pkt.

## Überblick & Strategie

- Österreichs führende Direktbank *easybank*, drittgrößter KFZ-Leasing-Anbieter & Portfolio internationaler Wohnbaukredite ... insgesamt ca. 400.000 Kunden
- Schlankes, effizientes Geschäftsmodell ... starke Partnerschaften
- Strategische Eckpfeiler:
  - Erweiterung der Kundenbasis und Steigerung des Marktanteils
  - Effizienzsteigerungen in der gesamten Organisation
  - Ausbau und Erhalt der Kundenbindung
  - Internationale Expansion nach Westeuropa

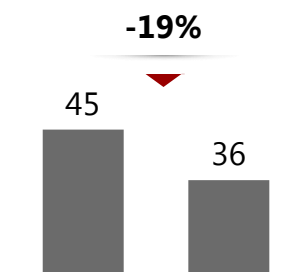
## Highlights H1 2016

- Ausbau der Kundenbasis um 25% auf ca. 400.000 vs. H1 '15 mit mehr als 670.000 Konten
- Starkes Neugeschäft im privaten KFZ-Leasing ... Steigerung um 15% auf 187 Mio. € vs. H1 '15 durch organisches Wachstum und der Übernahme der Volksbank Leasing
- Strategische Partnerschaft mit *Autogott*, der führenden Plattform für Online-KFZ-Handel in Österreich, seit Juli 2016
- Kundeneinlagen von 3,7 Mrd. € ... Anstieg um 19% vs. H1 '15

# Weitere Geschäftssegmente

## DACH Corporates & Public Sector

in Mio. € Ergebnis vor Steuern

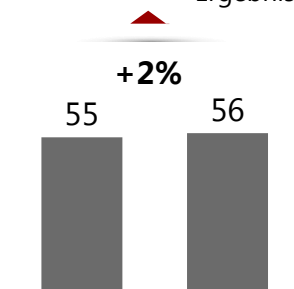


	H1 '15	H1 '16	Vdg.
<b>Kernerträge</b>	71,5	60,4	-16%
<b>Op. Aufw.</b>	-28,0	-25,7	-8%
<b>C/I Ratio</b>	36,8%	42,6%	5,8%Pkt.
<b>RoE</b>	<b>16,5%</b>	<b>13,5%</b>	<b>-3,0%Pkt.</b>
<b>Aktiva</b>	8.578	7.437	-13%
<b>NPL Ratio</b>	1,0%	1,0%	0,0%Pkt.

- Finanzierung von Firmenkunden und der öffentlichen Hand sowie provisions-generierende Dienstleistungen
- Hauptsächlich österreichische Kunden, aber auch ausgewählte Kundenbeziehungen in Deutschland und der Schweiz
- Verhaltene Kreditnachfrage ... Fokus auf risikoadäquate Erträge und Preisanpassungen
- 170 Mio. € Neugeschäft in H1 '16

## International Business

in Mio. € Ergebnis vor Steuern

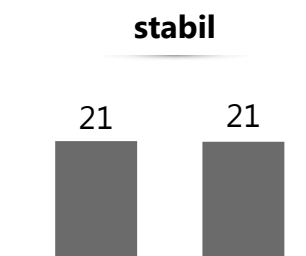


	H1 '15	H1 '16	Vdg.
<b>Kernerträge</b>	72,8	67,8	-7%
<b>Op. Aufw.</b>	-13,2	-13,3	1%
<b>C/I Ratio</b>	19,4%	20,1%	0,7%Pkt.
<b>RoE</b>	<b>19,9%</b>	<b>19,5%</b>	<b>-0,4%Pkt.</b>
<b>Aktiva</b>	5.151	5.040	-2%
<b>NPL Ratio</b>	0,0%	0,0%	0,0%Pkt.

- Internationale Kommerz-kunden-, Immobilien- und Portfoliofinanzierungen außerhalb der DACH-Region
- Fokus auf Westeuropa und die USA
- 1 Mrd. € Neugeschäft in H1 '16 ... getrieben durch Portfolio- und Immobilienfinanzierungen
- Hohe Kreditqualität der Aktiva ... durchschnittlicher LTV im Immobiliengeschäft <60% und Leverage im Firmenkundengeschäft <4,0x

## Treasury Services & Markets

in Mio. € Ergebnis vor Steuern



	H1 '15	H1 '16	Vdg.
<b>Kernerträge</b>	28,1	28,2	0%
<b>Op. Aufw.</b>	-9,5	-8,0	-16%
<b>C/I Ratio</b>	30,9%	27,7%	-3,2%Pkt.
<b>RoE</b>	<b>11,9%</b>	<b>11,9%</b>	<b>0,0%Pkt.</b>
<b>Aktiva</b>	7.402	6.302	-15%
<b>NPL Ratio</b>	n.a.	n.a.	-

- Management des bankeigenen Wertpapierportfolios und der Liquiditätsreserve ... Fokus auf hohe Kreditqualität, kürzere Laufzeiten, starke Liquidität und solide Diversifikation
- Portfolio zu 98% Investment Grade (100% Investment Grade Emittentenrating) ... kein Exposure gegenüber der HETA, Ungarn, Russland, China und Südosteuropa

# Finanzergebnisse

Starke Ergebnisse in Q2 und H1 2016 in allen Bereichen



<b>Erfolgsrechnung</b>   in Mio. €	<b>Q2 '16</b>	<b>Vdg. (%)</b>	<b>H1 '16</b>	<b>Vdg. (%)</b>
Nettozinsertrag	188,6	3	370,4	2
Provisionsüberschuss	52,1	1	103,0	1
<b>Operative Kernerträge</b>	<b>240,7</b>	<b>2</b>	<b>473,4</b>	<b>2</b>
Sonstige Erträge	14,0	–	31,7	6
<b>Operative Erträge</b>	<b>254,7</b>	<b>11</b>	<b>505,1</b>	<b>2</b>
<b>Operative Aufwendungen</b>	<b>-111,2</b>	<b>6</b>	<b>-215,2</b>	<b>-3</b>
Regulatorische Aufwendungen	-17,5	>100	-34,0	>100
Risikokosten	-7,2	-45	-15,9	-36
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>122,7</b>	<b>16</b>	<b>244,4</b>	<b>5</b>
Steuern vom Einkommen	-21,4	>100	39,3	–
<b>Nettogewinn</b>	<b>101,2</b>	<b>-4</b>	<b>283,5</b>	<b>25</b>
<b>Erfolgskennzahlen</b>	<b>Q2 '16</b>	<b>Vdg. (%Pkt.)</b>	<b>H1 '16</b>	<b>Vdg. (%Pkt.)</b>
Return on Equity <sup>1)</sup>	14,1%	-2,4	19,3%	1,2
Return on Tangible Equity <sup>1)</sup>	16,0%	-1,2	21,8%	2,9
CET1 Quote <sup>2) 3)</sup>	15,1%	2,2	15,1%	2,2
Nettozinsmarge	2,15%	–	2,10%	0,02
Cost/Income Ratio	43,7%	-1,9	42,6%	-2,3
<b>Bilanz</b>   in Mio. €	<b>Jun '16</b>	<b>Vdg. (%)<sup>3)</sup></b>	<b>Jun '16</b>	<b>Vdg. (%)<sup>4)</sup></b>
Kredite und Forderungen an Kunden	23,728	-4	23,728	8
Kundeneinlagen	22,131	2	22,131	6
IFRS-Eigenkapital	3,224	17	3,224	24
Risikogewichtete Aktiva	15,663	-5	15,663	-1

## Highlights H1 2016

- Steigerung des Nettogewinns um 25% ... Schwerpunkt auf hoher Ertragsqualität
- Erhöhung der operativen Kernerträge um 2% auf 473 Mio. € ... Nettozinsertrag +2% auf 370 Mio. €
- Reduktion der operativen Aufwendungen um 3% ... 12 Mio. € für Restrukturierung gebucht ... Cost/Income Ratio um 2,3 Prozentpunkte auf 42,6% verbessert
- Risikokosten um 36% gesunken ... spiegelt geringes Risiko in der Bilanz sowie Neupositionierung des Kundengeschäfts wider
- Regulatorische Aufwendungen im Vergleich zum Vorjahr mehr als verdoppelt
- Nettosteuerertrag von 39 Mio. € in H1
- 2 Mrd. € Neugeschäft
- Kundeneinlagen um 2% gestiegen ... Liquidity Coverage Ratio 141%
- Kennzahlen entwickeln sich weiterhin erfreulich ... RoE +1%Pkt., RoTE +3%Pkt., Cost/Income Ratio -3%Pkt.

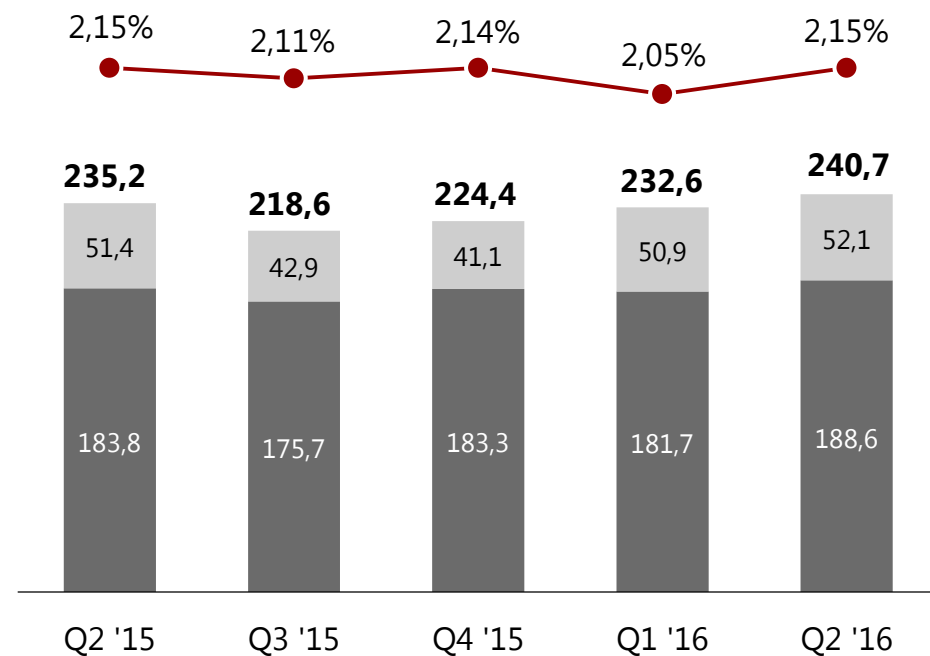
1) Berechnung exkl. 325 Mio. € Dividende 2) Unter Vollenwendung der CRR 3) Veränderung vs. Dez. '15 4) Veränderung vs. Jun. '15

# Operative Kernerträge

Wachstum durch Kundenkredite und geringere Refinanzierungskosten

## Operative Kernerträge

in Mio. € ■ Nettozinsertrag ■ Provisionsüberschuss —●— Nettozinsmarge



**Kundenkredite** | in Mrd. € bzw. in % der Bilanzsumme

Zeitraum	in Mrd. €	in % der Bilanzsumme
Q2 '15	21,9	65%
Q3 '15	22,0	67%
Q4 '15	24,7	70%
Q1 '16	24,6	70%
Q2 '16	23,7	68%

## Überblick

- **Steigerung des Nettozinsertrags vs. H1 '15 um 2% durch Wachstum bei Hauptprodukten, Preismaßnahmen und geringere Refinanzierungskosten**
  - Schwerpunkt auf Konsumkredite und internationale Finanzierungen ... Preisanpassungen oder Abbau von Nicht-Kerngeschäft
  - Rückläufige Refinanzierungskosten ... Verringerung der durchschnittlichen Verzinsung für Privatkundeneinlagen auf 0,27% gegenüber 0,39% in H1 '15
  - Weiterhin Fokus auf effiziente Bilanzstruktur → Kundenkredite machen 65-70% der Bilanzsumme aus
- **Provisionsüberschuss vs. H1 '15 stabil**
  - Ertrag aus Zahlungsverkehrstransaktionen trotz hohem Preisdruck stabil
  - Solider Fondsabsatz in H1 '16 ... 410 Mio. € Neugeschäft
  - Erfolgreiche Markteinführung der neuen Kontobox-Generation ... seit Februar bereits 15.300 neue Boxen verkauft ... Fokus auf Optimierung von Giroprodukten
  - Interbankenentgelte vs. H1 '15 um 2,7 Mio. € geringer

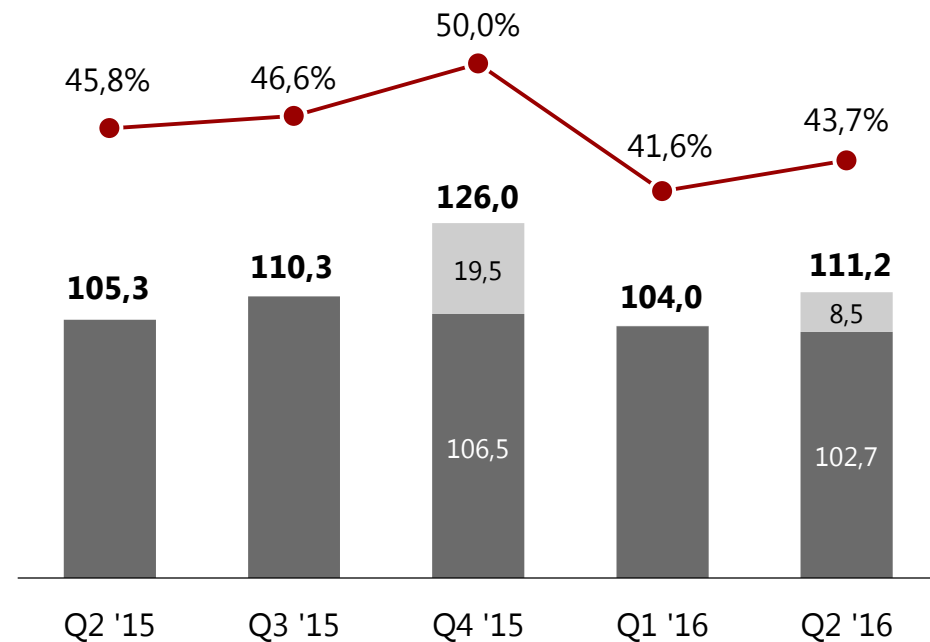


# Operative Aufwendungen

Restrukturierungsmaßnahmen der vergangenen Jahre zeigen Wirkung

## Operative Aufwendungen

in Mio. € ■ Op. Kernaufwendungen ■ One-offs —●— Cost/Income Ratio



## Aktive Vollzeitkräfte

2.619	2.565	2.622	2.441	2.318
-------	-------	-------	-------	-------

## Überblick

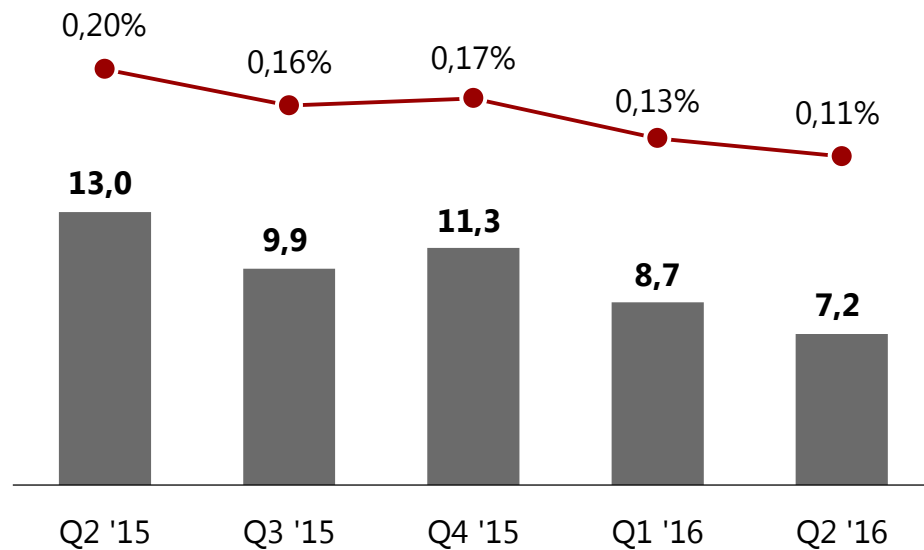
- **Deutliche Fortschritte bei der Anpassung unserer Kostenstruktur** ... das Restrukturierungsprogramm der letzten Jahre wirkt sich positiv aus
- **Senkung der operativen Aufwendungen um 3% vs. H1 '15** durch nachhaltige und langfristige Maßnahmen
- **Cost/Income Ratio von 42,6% ... Rückgang um 2,3 Prozentpunkte vs. H1 '15**
- **12 Mio. € für Restrukturierung in H1 '16 gebucht** ... zur Unterstützung von produktivitätssteigernden Maßnahmen
- **Weiterhin Fokus auf operative Effizienz aufgrund geänderter Rahmenbedingungen** ... geringes Wachstum, niedrige Zinssätze und sich änderndes Kundenverhalten (Wechsel von physischen auf digitale Vertriebswege)
- **Steigerung der Investitionen** in neue Technologien (Online- und Mobile Banking, Front-End-Tool „GATE“, Back-Office-Optimierung etc.) ... für das Gesamtjahr Investitionen von ca. 60 Mio. € geplant

# Risikokosten

Proaktives Risikomanagement zur Beibehaltung des konservativen Risikoprofils

## Risikokosten

in Mio. €    ■ Risikokosten    ● Risikokosten / Kredite und Forderungen



## NPL Ratio

2,3%	2,2%	2,1%	2,3%	2,3%
------	------	------	------	------

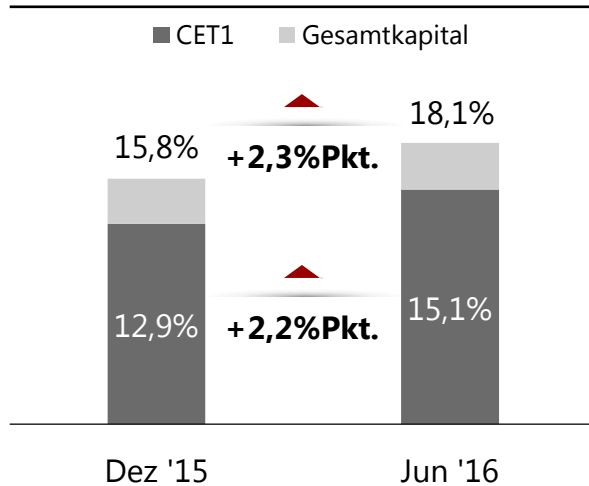
## Überblick

- **Reduktion der Risikokosten durch risikominimierende Maßnahmen, Verbesserung der Kreditqualität, Neuausrichtung des Kundengeschäfts sowie Abbau von Nicht-Kerngeschäft**
- Historische Bilanzbereinigungen erledigt ... **keine wesentlichen außerplanmäßigen Abschreibungen in H1 '16**
- **NPL Ratio stabil bei 2,3% ... ausgezeichnete Risikokennzahlen in allen Segmenten**
  - easygroup: NPL Ratio 2,5% ... Coverage Ratio 95%
  - BAWAG P.S.K. Retail: NPL Ratio 2,2% ... Coverage Ratio 95%
  - DACH Corporates & Public Sector: NPL Ratio 1,0% ... Coverage Ratio 100%
- **Weiterhin Fokus auf proaktives Risikomanagement**

# Kapital

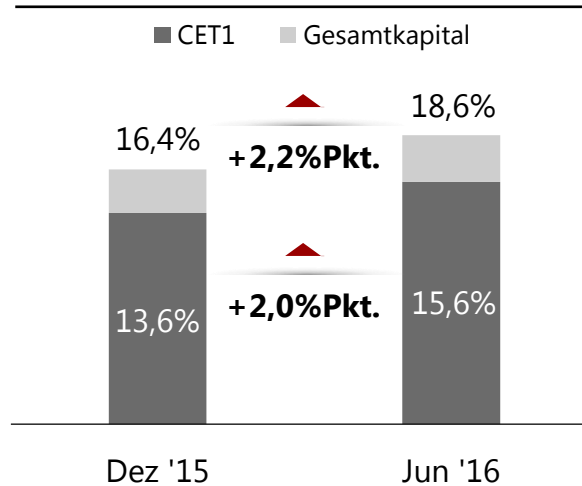
Sicher und solide, höhere Kapitaleffizienz, geringeres Risiko bzw. Leverage

## Kapitalquoten (fully loaded)<sup>1)</sup>



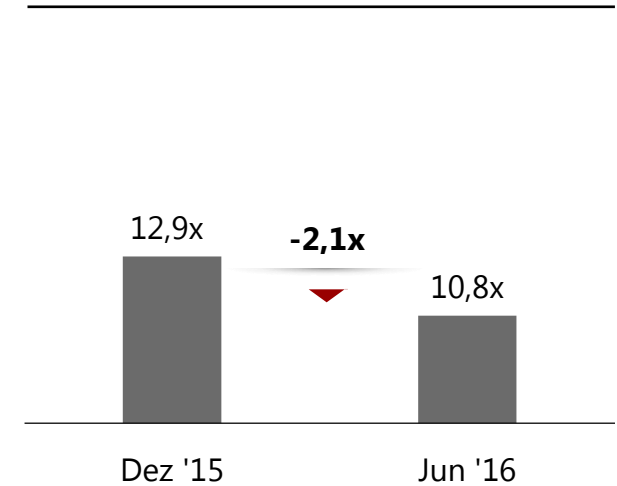
- Bank unter Vollanwendung der CRR gesteuert ... sehr starke Kapitalbasis
- Kapitalquoten deutlich über Zielniveau und regulatorischen Erfordernissen
- Risikogewichtete Aktiva vs. H1 '15 um 1% auf 15,7 Mrd. € gesunken ... 45% RWA Density

## Kapitalquoten (transitional)<sup>2)</sup>



- SREP-Anforderung für 2016<sup>3)</sup>: 8,75% + 0,25% Systemrisikopuffer
- Erfreuliche Stresstest-Ergebnisse ... CET1 Quote im Stress-Szenario von 9,7% (Anpassung 330 Basispunkte)
- CET1 Quote<sup>2)</sup> 580 Basispunkte über der SREP-Anforderung per Juni 2016

## B/S-Leverage



- Geschäftsmodell mit niedrigem Leverage ... 9,3% Eigenkapital / Bilanzsumme
- Weiterer Abbau von nicht zum Kerngeschäft gehörenden Aktiva/Passiva verbunden mit organischem Kapitalaufbau
- Regulatorische Leverage Ratio von 6,6%

1) Unter Vollanwendung der CRR 2) Unter Anwendung der Übergangsbestimmungen; inkl. Zwischengewinn 3) Basierend auf der regulierten übergeordneten Einheit Promontoria Sacher Holding N.V

# Ziele 2016

## Ziele 2016

Nettogewinn	>450 Mio. €
Return on Equity	>14%
Return on Tangible Equity	>15%
Cost/Income Ratio	<45%
CET1 Quote <sup>1)</sup>	>12%
Leverage Ratio <sup>1)</sup>	>5%

## Ergebnisse H1

✓	284 Mio. €
✓	19,3%
✓	21,8%
✓	42,6%
✓	15,1%
✓	6,6%



**Starke Ergebnisse erzielt ... auf gutem Weg, die für 2016 gesetzten Ziele zu übertreffen**

1) Unter Vollenwendung der CRR



**IMPORTANT DISCLAIMER:** This presentation is prepared solely for the purpose of providing general information about BAWAG P.S.K., Georg-Coch-Platz 2, 1018 Wien. The information does not constitute investment or other advice or any solicitation to participate in investment business. This presentation does not constitute an offer or recommendation to purchase any securities or other investments or financial products. In respect of any information provided past performances do not permit reliable conclusion to be drawn as to the future performances. BAWAG P.S.K. does not make any representation, express or implied, as to the accuracy, reliability or completeness of the information contained in this presentation. BAWAG P.S.K. disclaims all warranties, both express and implied, with regard to the information contained in this presentation. Actual results may vary from forecasts and variations may be materially positive or negative. In no event shall BAWAG P.S.K. be liable for any loss, damages, costs or other expenses of any kind (including, but not limited to, direct, indirect, consequential or special loss or loss of profit) arising out of or in connection with any use of, or any action taken in reliance on, any information contained in this presentation. BAWAG P.S.K. assumes no obligation for updating the provided information in this presentation. The content in this presentation are not to be relied upon as a substitute for professional advice. This presentation shall not be forwarded to any third party.

# Appendix – Definitionen

## **B/S-Leverage**

Bilanzsumme / IFRS-Eigenkapital

## **Common Equity Tier 1 Kapital (CET1)**

Basierend auf regulatorischen Werten nach IFRS CRR (BAWAG Holding Gruppe) inkl. Zwischengewinn und unter Berücksichtigung der unterjährigen Veränderung der Kreditrisikovorsorgen, exkl. in den Übergangsphasen anrechenbarer Kapitalbestandteile (fully loaded)

## **Common Equity Tier 1 Quote**

Common Equity Tier 1 Kapital (CET1) / risikogewichtete Aktiva

## **Cost/Income Ratio**

Operative Aufwendungen / operative Erträge

## **Coverage Ratio**

(Kreditrisikovorsorgen + Vorsorge für eingetretene und noch nicht erkannte Verluste + Rückstellungen für gegebene Finanzgarantien + Sicherheiten) / Non-Performing Loans (NPLs)

## **Gesamtkapital**

Basierend auf regulatorischen Werten nach IFRS CRR (BAWAG Holding Gruppe) inkl. Zwischengewinn und unter Berücksichtigung der unterjährigen Veränderung der Kreditrisikovorsorgen, exkl. in den Übergangsphasen anrechenbarer Kapitalbestandteile (fully loaded)

## **Gesamtkapitalquote**

Gesamtkapital / risikogewichtete Aktiva

## **IFRS-Eigenkapital**

Eigenkapital, das den Eigentümern des Mutterunternehmens zurechenbar ist; exkl. nicht beherrschende Anteile

## **Nettozinsmarge**

Nettozinsertrag / durchschnittliche Bilanzsumme

## **NPL Ratio**

Non-Performing Loans (NPLs) / Kredite und Forderungen (vor Abzug von Wertberichtigungen); Forderungen, für die kein ökonomischer Verlust erwartet wird, werden nicht als NPLs klassifiziert<sup>1)</sup>

## **Regulatorische Leverage Ratio**

Common Equity Tier 1 Kapital (CET1) / Gesamtexposure (Berechnung nach CRR, basierend auf der BAWAG Holding Gruppe)

## **Return on Equity (RoE)**

Nettogewinn / durchschnittliches IFRS-Eigenkapital (nach Abzug von vorhersehbaren Dividenden)

## **Return on Tangible Equity (RoTE)**

Nettogewinn / durchschnittliches IFRS-Eigenkapital abzgl. immaterieller Vermögenswerte (nach Abzug von vorhersehbaren Dividenden)

## **Risikogewichtete Aktiva (RWA)**

Basierend auf regulatorischen Werten nach IFRS CRR (BAWAG Holding Gruppe, fully loaded)

## **Risikokosten / Kredite und Forderungen**

Risikokosten (Rückstellungen und Kreditrisikovorsorgen, außerplanmäßige Abschreibungen sowie operationelles Risiko) / durchschnittliche Kredite und Forderungen (vor Abzug von Wertberichtigungen)

## **RWA Density**

Risikogewichtete Aktiva / Bilanzsumme

Hinweis: Daten für 2015 werden auf Ebene der BAWAG P.S.K. Gruppe reportet, Daten für 2016 auf Ebene der BAWAG Holding Gruppe

1) Für frühere Reporting-Stichtage sind die Definitionen in den jeweiligen Geschäfts- bzw. Quartalsberichten maßgeblich