

Ergebnisse Q3 2016

9. November 2016

Highlights der ersten drei Quartale 2016

Finanzdaten & Highlights

- **Nettogewinn von 380 Mio. €, Steigerung um 19% ... Return on Tangible Equity (RoTE) von 19%**
- **Steigerung des Nettozinsetrags um 1%**
- Weiterhin Fokus auf Effizienz ... **Verbesserung der Cost/Income Ratio um 2,6 Prozentpunkte auf 42,8%**
- **CET1 Quote von 15,7%** ... Steigerung um 2,8 Prozentpunkte vs. Q4 '15
- **Ausbau des Marktanteils bei Konsumkrediten um 120 Basispunkte auf 11,4%** vs. Q4 '15
- **Portfolioakquisitionen** ... Vereinbarung zum Erwerb eines hochqualitativen Wohnbaukreditportfolios in Frankreich unterzeichnet ... Closing in Q4 erwartet
- **BAWAG P.S.K. erstmals von Fitch geratet** ... damit jetzt zwei Ratings mit A- ... BAWAG P.S.K. die von Fitch und Moody's am besten geratete Bank in Österreich
- **Erfolgreiche Platzierung von unbesicherten CHF-Anleihen in Höhe von 275 Mio.** im Oktober (2-Y 100 Mio. @ -25 Basispunkte, 5-Y 175 Mio. @ 1 Basispunkt)
- **RMBS-Transaktion über GBP 500 Mio. platziert** ... erste je durchgeführte RMBS-Transaktion einer österr. Bank

Ergebnisse vs. Ziele

Ziele 2016	Ergebnisse Q1-3 '16
Nettogewinn >450 Mio. €	380 Mio. €
Return on Equity >14%	16,9%
Return on Tangible Equity >15%	19,0%
Cost/Income Ratio <45%	42,8%
CET1 Quote ¹⁾ >12%	15,7%
Leverage Ratio ¹⁾ >5%	7,0%

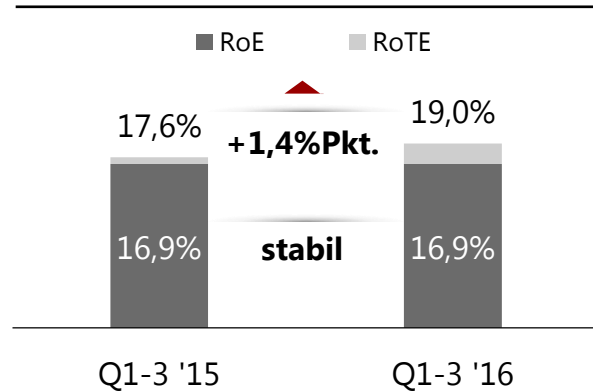
Starke Ergebnisse erzielt ... auf gutem Weg, die für 2016 gesetzten Ziele zu übertreffen

¹⁾ 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

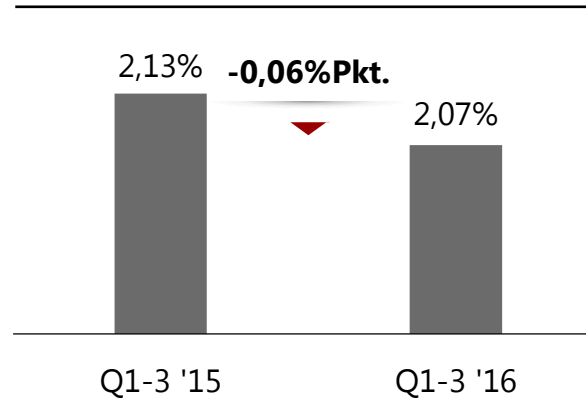
Erfolgskennzahlen (Q1-3)

Starke Ergebnisse spiegeln sich in allen Kennzahlen wider

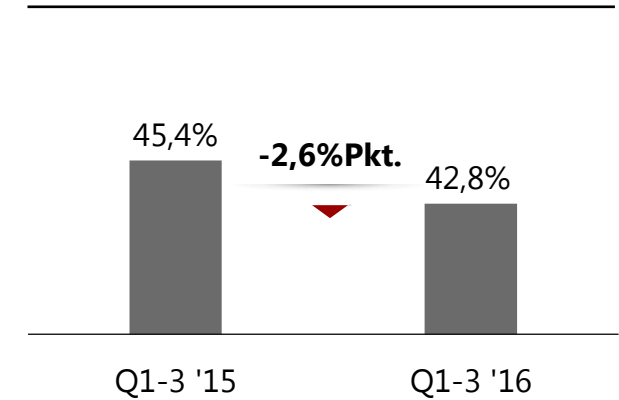
RoE & RoTE



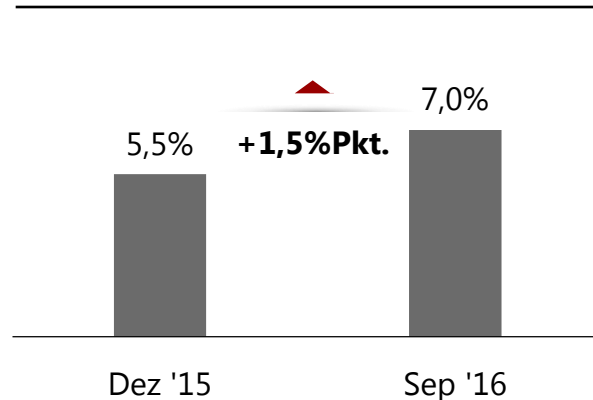
Nettozinssmarge



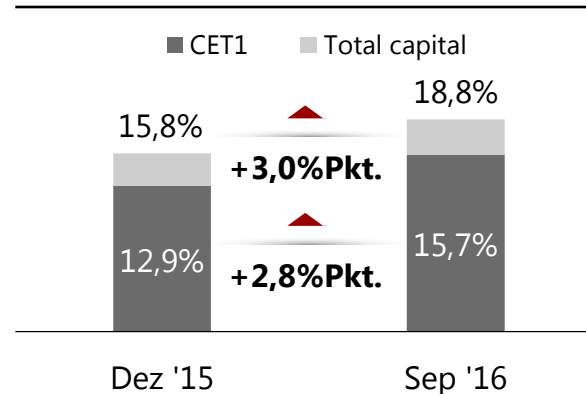
Cost/Income



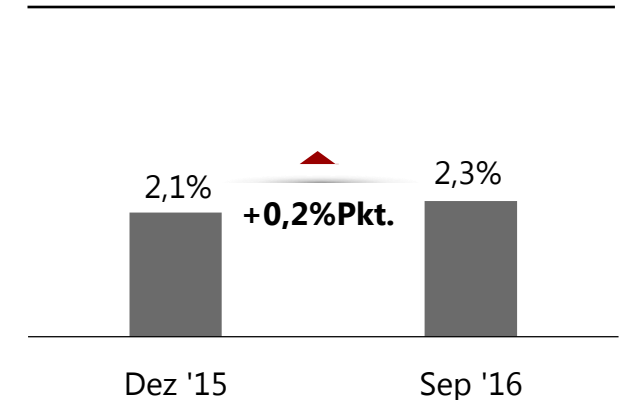
Leverage^{1) 2)}



CET1 & Gesamtkapital¹⁾



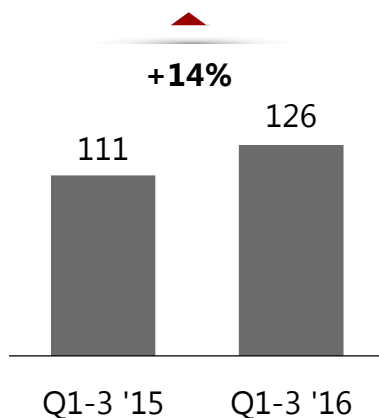
NPL



1) Unter Vollenwendung der CRR 2) Aufgrund einer aus regulatorischer Sicht erforderlichen Methodenänderung wurde der Wert für Dezember 2015 rückwirkend angepasst

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



Kennzahlen

in Mio. €	Q1-3 '15	Q1-3 '16	Vdg.
Operative Kernerträge	361,8	364,9	1%
Operative Aufwendungen	-224,7	-201,8	-10%
Ergebnis vor Steuern	110,6	125,9	14%
Cost/Income Ratio	61,2%	55,0%	-6,2%Pkt.
Return on Equity	18,0%	19,6%	1,6%Pkt.
Aktiva	9.255	9.293	-
Kundeneinlagen	15.124	15.788	4%
NPL Ratio	2,2%	2,3%	0,1%Pkt.

Überblick & Strategie

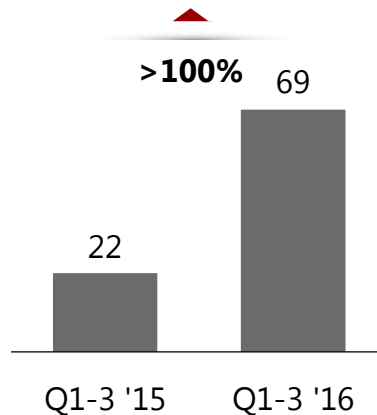
- 1,3 Mio. Privatkunden und KMUs betreut über Filialnetz sowie Online- und Mobile-Vertriebschienen
- Fokus auf einfache, faire und transparente Produkte
- Größte Werttreiber:
 - Wachstum im Konsumkreditgeschäft
 - Optimierung des Produktmix (Fokus auf wertschaffende Produkte)
 - Steigerung der transaktionsbezogenen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

Highlights Q1-3 2016

- Neugeschäft 880 Mio. € (50% Konsum- & 47% Wohnbaukredite)
- Anstieg des Marktanteils bei Konsumkrediten (exkl. easygroup) um 100 Basispunkte auf 10,9% ... Nettobestand +10,0% vs. Q4 '15
- 21% der Konsumkreditabschlüsse werden bereits über digitale Vertriebschienen getätigt ... Volumen +44% vs. Q3 '15
- Anstieg der Online-Zahlungstransaktionen um 10% mit steigender Tendenz ... Nutzung von Mobile Banking innerhalb der letzten zwei Jahre um 40% gestiegen

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



Kennzahlen

in Mio. €	Q1-3 '15	Q1-3 '16	Vdg.
Operative Kernerträge	41,1	88,7	>100%
Operative Aufwendungen	-17,2	-23,3	36%
Ergebnis vor Steuern	22,4	68,9	>100%
Cost/Income Ratio	41,5%	24,1%	-17,4%Pkt.
Return on Equity	n.a.	24,9%	n.a.
Aktiva	418	3.053	>100%
Kundeneinlagen	3.082	3.766	22%
NPL Ratio	0,7%	2,5%	1,8%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

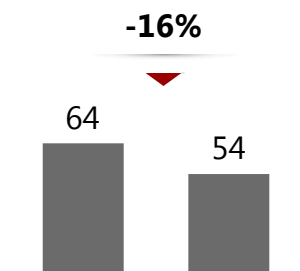
Highlights Q1-3 2016

- Ausbau der Kundenbasis um 25% auf ca. 400.000 Kunden mit mehr als 670.000 Konten
- Starkes Neugeschäft im privaten KFZ-Leasing ... Steigerung um 12% auf 277 Mio. € vs. Q1-3 '15 durch organisches Wachstum und der Übernahme der Volksbank Leasing
- Seit Juli 2016 strategische Partnerschaft mit *Autogott*, der führenden Plattform für Online-KFZ-Handel in Österreich
- Markteinführung der neuen Marke *easyleasing* im September ... Auftritt am österreichischen Leasingmarkt mit „einer Marke und einem Gesicht“

Weitere Geschäftssegmente („Non-Retail“)

DACH Corporates & Public Sector

in Mio. € Ergebnis vor Steuern



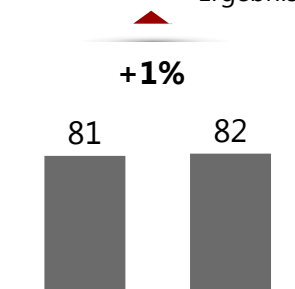
Q1-3 '15 Q1-3 '16 Vdg.

Kernerträge	106,5	88,6	-17%
Op. Aufw.	-42,1	-38,7	-8%
C/I Ratio	38,2%	43,1%	4,9%Pkt.
RoE	15,3%	13,2%	-2,1%Pkt.
Aktiva	8.415	7.647	-9%
NPL Ratio	1,0%	0,7%	-0,3%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
- 390 Mio. € Neugeschäft in Q1-3 '16

International Business

in Mio. € Ergebnis vor Steuern



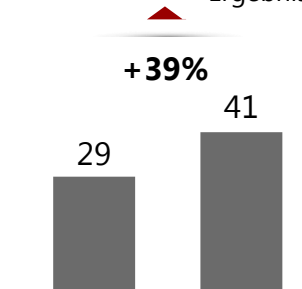
Q1-3 '15 Q1-3 '16 Vdg.

Kernerträge	105,4	101,6	-4%
Op. Aufw.	-17,7	-20,0	13%
C/I Ratio	17,9%	20,1%	2,2%Pkt.
RoE	18,8%	19,1%	0,3%Pkt.
Aktiva	5.317	4.954	-7%
NPL Ratio	0,0%	0,0%	0,0%Pkt.

- Internationale Kommerz-kunden-, Immobilien- und Portfoliofinanzierungen außerhalb der DACH-Region
- Fokus auf Westeuropa und die USA
- 1,6 Mrd. € Neugeschäft in Q1-3 '16 ... getrieben durch Portfolio- und Immobilienfinanzierungen
- Hohe Kreditqualität der Aktiva ... durchschnittlicher LTV im Immobiliengeschäft <60%

Treasury Services & Markets

in Mio. € Ergebnis vor Steuern



Q1-3 '15 Q1-3 '16 Vdg.

Kernerträge	43,1	41,4	-4%
Op. Aufw.	-14,8	-12,0	-19%
C/I Ratio	33,6%	22,9%	-10,7%Pkt.
RoE	10,3%	15,3%	5,0%Pkt.
Aktiva	6.519	5.905	-9%
NPL Ratio	n.a.	n.a.	-

- Management des bankeigenen Wertpapierportfolios und der Liquiditätsreserve ... Fokus auf hohe Kreditqualität, kürzere Laufzeiten, starke Liquidität und solide Diversifikation
- Portfolio zu 97% Investment Grade (100% Investment Grade Emittentenratings) ... kein Exposure gegenüber Ungarn, Russland, China und Südosteuropa

Finanzergebnisse

Starke Ergebnisse in Q3 und Q1-3 2016 in allen Bereichen



Erfolgsrechnung in Mio. €	Q3 '16	Vdg. (%)	Q1-3 '16	Vdg. (%)
Nettozinsertrag	174,0	-1	544,3	1
Provisionsüberschuss	43,1	1	146,1	1
Operative Kernerträge	217,1	-1	690,4	1
Sonstige Erträge	21,0	15	52,7	10
Operative Erträge	238,1	1	743,1	2
Operative Aufwendungen	-102,9	-7	-318,1	-4
Regulatorische Aufwendungen	-5,9	-54	-39,8	34
Risikokosten	-9,0	-9	-24,9	-28
Ergebnis vor Steuern	122,2	16	366,5	8
Steuern vom Einkommen	-25,9	>100	13,5	-
Nettogewinn	96,3	2	379,8	19
Erfolgskennzahlen	Q3 '16	Vdg. (%Pkt.)	Q1-3 '16	Vdg. (%Pkt.)
Return on Equity	13,0%	-1,4	16,9%	0,0
Return on Tangible Equity	14,6%	-0,4	19,0%	1,4
CET1 Quote ^{1) 2)}	15,7%	2,8	15,7%	2,8
Nettozinsmarge	2,01%	-0,10	2,07%	-0,05
Cost/Income Ratio	43,2%	-3,2	42,8%	-2,6
Bilanz in Mio. €	Sep '16	Vdg. (%)²⁾	Sep '16	Vdg. (%)³⁾
Kredite und Forderungen an Kunden	23.915	-3	23.915	9
Kundeneinlagen	22.722	5	22.722	9
IFRS-Eigenkapital	3.027	10	3.027	14
Risikogewichtete Aktiva	15.953	-3	15.953	2

Highlights Q1-3 2016

- Steigerung des Nettogewinns um 19% ... Schwerpunkt auf hoher Ertragsqualität
- Erhöhung der operativen Kernerträge um 1% auf 690 Mio. € ... Nettozinsertrag +1% auf 544 Mio. €
- Reduktion der operativen Aufwendungen um 4% ... 19 Mio. € für Restrukturierung gebucht (7 Mio. € in Q3) ... Cost/Income Ratio um 2,6 Prozentpunkte auf 42,8% verbessert
- Risikokosten um 28% gesunken ... spiegelt geringes Risiko in der Bilanz sowie Neu-positionierung des Kundengeschäfts wider
- 3,2 Mrd. € Neugeschäft
- Regulatorische Aufwendungen um 34% gestiegen
- Nettosteuerertrag von 14 Mio. € in Q1-3
- Kundeneinlagen um 5% gestiegen ... Liquidity Coverage Ratio 128%
- Kennzahlen entwickeln sich weiterhin erfreulich ... RoE stabil, RoTE +1%Pkt., Cost/Income Ratio -3%Pkt.

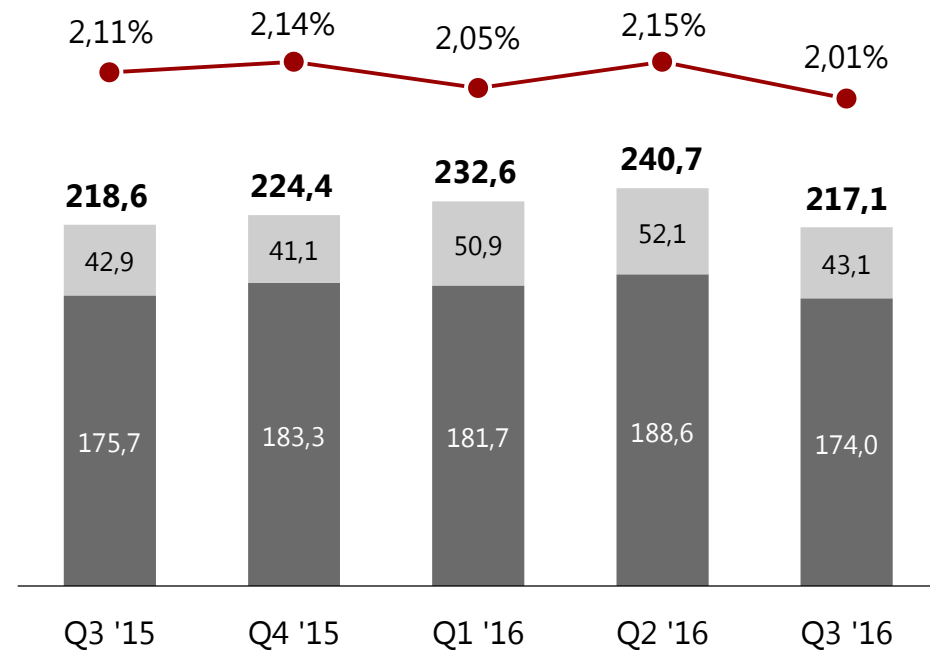
1) Unter Vollenwendung der CRR 2) Veränderung vs. Dez. '15 3) Veränderung vs. Sep. '15

Operative Kernerträge

Wachstum durch Kundenkredite und geringere Refinanzierungskosten

Operative Kernerträge

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



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

22,0	24,7	24,6	23,7	23,9
67%	70%	70%	68%	70%

Überblick (Q1-3)

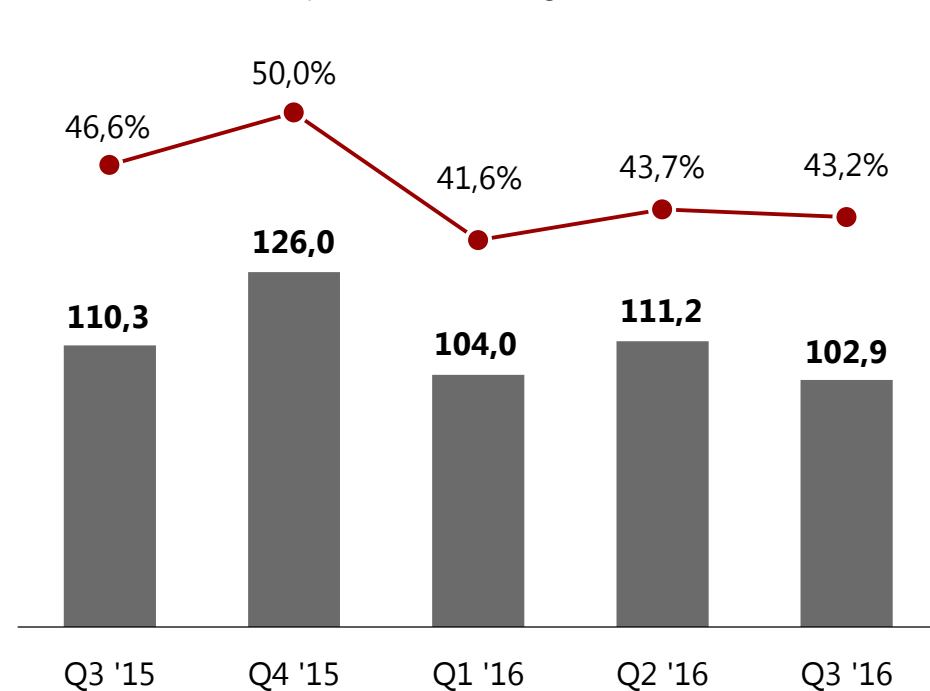
- **Steigerung des Nettozinsbetrags vs. Q1-3 '15 um 1% durch Wachstum bei Hauptprodukten, Preismaßnahmen und geringere Refinanzierungskosten**
 - Schwerpunkt auf Konsumkredite und internationale Finanzierungen
 - Rückläufige Refinanzierungskosten ... Verringerung der durchschnittlichen Verzinsung für Privatkundeneinlagen auf 0,24% gegenüber 0,35% in Q1-3 '15
 - Kundenkredite machen 70% der Bilanzsumme aus
- **Provisionsüberschuss vs. Q1-3 '15 stabil**
 - Ertrag aus Zahlungsverkehrstransaktionen trotz hohem Preisdruck stabil
 - Erfreuliche Entwicklung bei den Kontoboxen ... seit Markteinführung bereits 24.000 neue Boxen verkauft
 - Fondsabsatz unter den Erwartungen ... 590 Mio. € Neugeschäft (vs. 1 Mrd. € in Q1-3 '15)
 - Positive Entwicklung bei Kreditversicherungen trotz insgesamt rückläufigem Versicherungsabsatz
 - Negativer Effekt aus den Interbankenentgelten

Operative Aufwendungen

Restrukturierungsmaßnahmen der vergangenen Jahre zeigen Wirkung

Operative Aufwendungen

in Mio. € ■ Operative Aufwendungen -●- Cost/Income Ratio



Aktive Vollzeitkräfte

Quarter	Aktive Vollzeitkräfte
Q3 '15	2.565
Q4 '15	2.622
Q1 '16	2.441
Q2 '16	2.318
Q3 '16	2.302

Überblick (Q1-3)

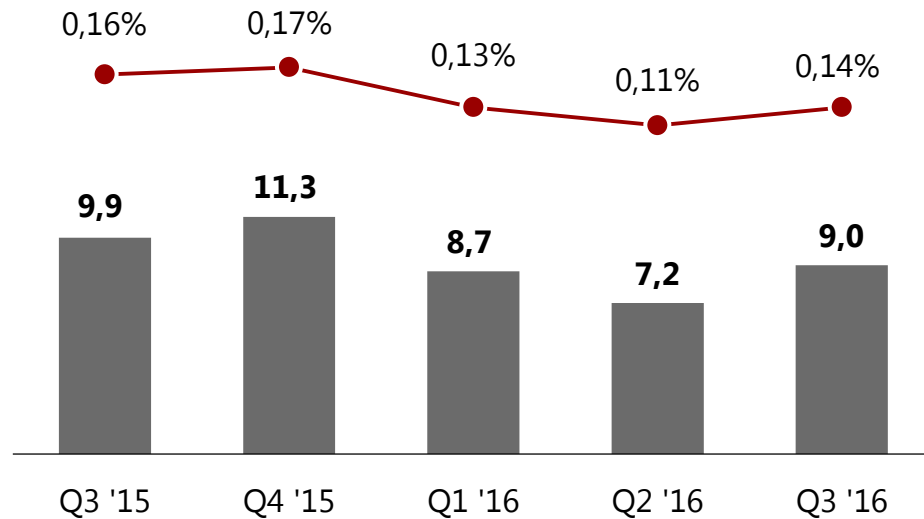
- **Deutliche Fortschritte bei der Anpassung unserer Kostenstruktur** ... das Restrukturierungsprogramm der letzten Jahre wirkt sich positiv aus
- **Senkung der operativen Aufwendungen um 4% vs. Q1-3 '15** durch nachhaltige und langfristige Maßnahmen
- **Cost/Income Ratio von 42,8% ... Rückgang um 2,6 Prozentpunkte vs. Q1-3 '15**
- **19 Mio. € für Restrukturierung in Q1-3 '16 gebucht** ... zur Unterstützung von produktivitätssteigernden Maßnahmen (7 Mio. € in Q3)
- **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

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

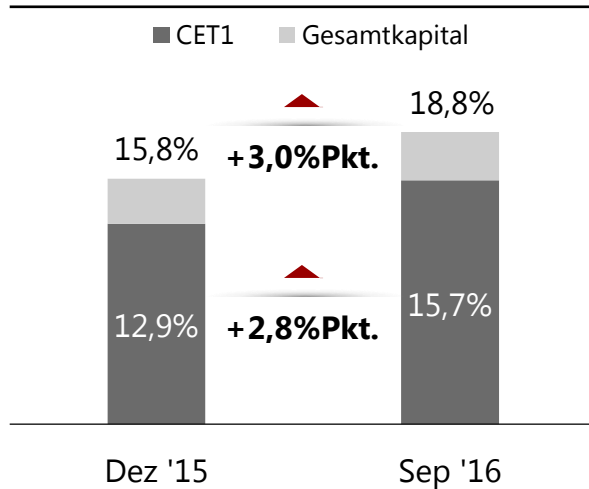
Überblick (Q1-3)

- **Reduktion der Risikokosten durch risikominimierende Maßnahmen, Verbesserung der Kreditqualität, Neuausrichtung des Kundengeschäfts sowie Abbau von Nicht-Kerngeschäft**
- **NPL Ratio stabil bei 2,3% ... ausgezeichnete Risikokennzahlen in allen Segmenten**
 - BAWAG P.S.K. Retail: NPL Ratio 2,3% ... Coverage Ratio 95%
 - easygroup: NPL Ratio 2,5% ... Coverage Ratio 99%
 - DACH Corporates & Public Sector: NPL Ratio 0,7% ... Coverage Ratio 100%
- **Weiterhin Fokus auf proaktives Risikomanagement**

Kapital

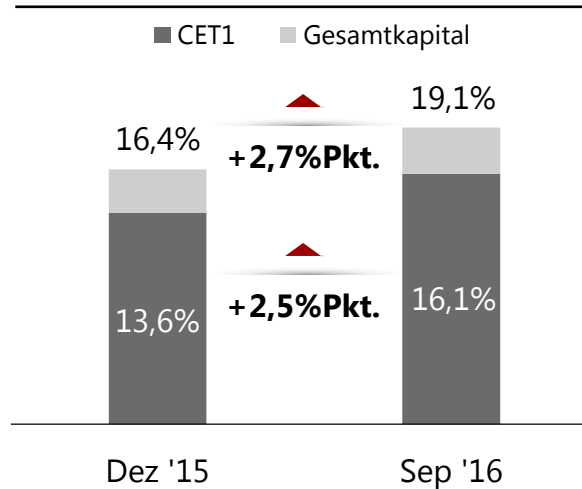
Sicher und solide, höhere Kapitaleffizienz, geringeres Risiko bzw. Leverage

Kapitalquoten (fully loaded)¹⁾



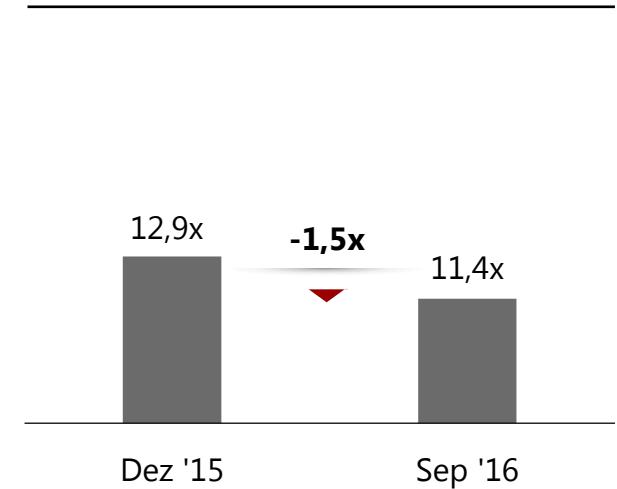
- Bank unter Vollanwendung der CRR gesteuert ... sehr starke Kapitalbasis
- Kapitalquoten deutlich über Zielniveau und regulatorischen Erfordernissen
- Risikogewichtete Aktiva vs. Q4 '15 um 4% auf 16,0 Mrd. € gesunken ... 46% RWA Density

Kapitalquoten (transitional)²⁾



- SREP-Anforderung für 2016³⁾: 8,75% + 0,25% Systemrisikopuffer
- CET1 Quote²⁾ 700 Basispunkte über der SREP-Anforderung per September 2016

B/S-Leverage



- Geschäftsmodell mit niedrigem Leverage ... 8,8% Eigenkapital / Bilanzsumme
- Weiterer Abbau von nicht zum Kerngeschäft gehörenden Aktiva/Passiva verbunden mit organischem Kapitalaufbau
- Regulatorische Leverage Ratio¹⁾ von 7,0%

1) Unter Vollanwendung der CRR 2) Unter Anwendung der Übergangsbestimmungen; inkl. Zwischengewinn 3) Basierend auf der höchsten 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 ¹⁾	>12%
Leverage Ratio ¹⁾	>5%

Ergebnisse Q1-3

✓	380 Mio. €
✓	16,9%
✓	19,0%
✓	42,8%
✓	15,7%
✓	7,0%



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

Nettozinssmarge

Nettozinsenertrag / 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 klassifiziert¹⁾

Regulatorische Leverage Ratio

Common Equity Tier 1 Kapital (CET1) / Gesamtexposure (Berechnung nach CRR, basierend auf der BAWAG Holding Gruppe); mit September 2016 wurde die Berechnung des Gesamtexposures von einer dreimonatigen Durchschnittsberechnung auf eine Stichtagsbetrachtung zum Periodenende umgestellt und rückwirkend angepasst, um den geänderten regulatorischen Anforderungen zu entsprechen

Return on Equity (RoE)

Nettogewinn / durchschnittliches IFRS-Eigenkapital

Return on Tangible Equity (RoTE)

Nettogewinn / durchschnittliches IFRS-Eigenkapital abzgl. immaterieller Vermögenswerte

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) Soweit nicht anders angegeben, sind für frühere Reporting-Stichtage die Definitionen in den jeweiligen Geschäfts- bzw. Quartalsberichten maßgeblich