

Ordentliche Hauptversammlung 2020

30. Oktober 2020

Highlights 2019

FINANZKENNZAHLEN

5,22 € | +19%
Ergebnis je Aktie | Vdg.
Pro-forma

459 Mio. € | +5%
Nettogewinn | Vdg.

16,1% | +1,3 Pkt.
RoTCE | Vdg.

42,7% | -1,5Pkte.
CIR | Vdg.

KAPITAL

615 Mio. € Kapital ausgeschüttet ...
> 400 Mio. € Aktienrückkauf und
215 Mio. € Dividende

CET1 Quote zum Jahresende 2019
> von 14,4% vor Dividende und 13,3%
nach Dividendenabgrenzung

2019 Dividende in Höhe von rund
> **230 Mio. €** für künftige
Ausschüttungen vorgesehen

STRATEGIE

Concept 21 abgeschlossen:
> vollständige Trennung von der
Österreichischen Post

Deutschland: signifikanter Fortschritt
bei der Transformation der
> Akquisitionen in Deutschland und
beim Ausbau der deutschen
Plattformen erzielt

Weitere Entwicklung zu einer **Retail**
> **& SME Franchise** hin ... Ziel: 80%
Ergebnisbeitrag

Aktienkursentwicklung

Indexiert per 1 Jan 2019

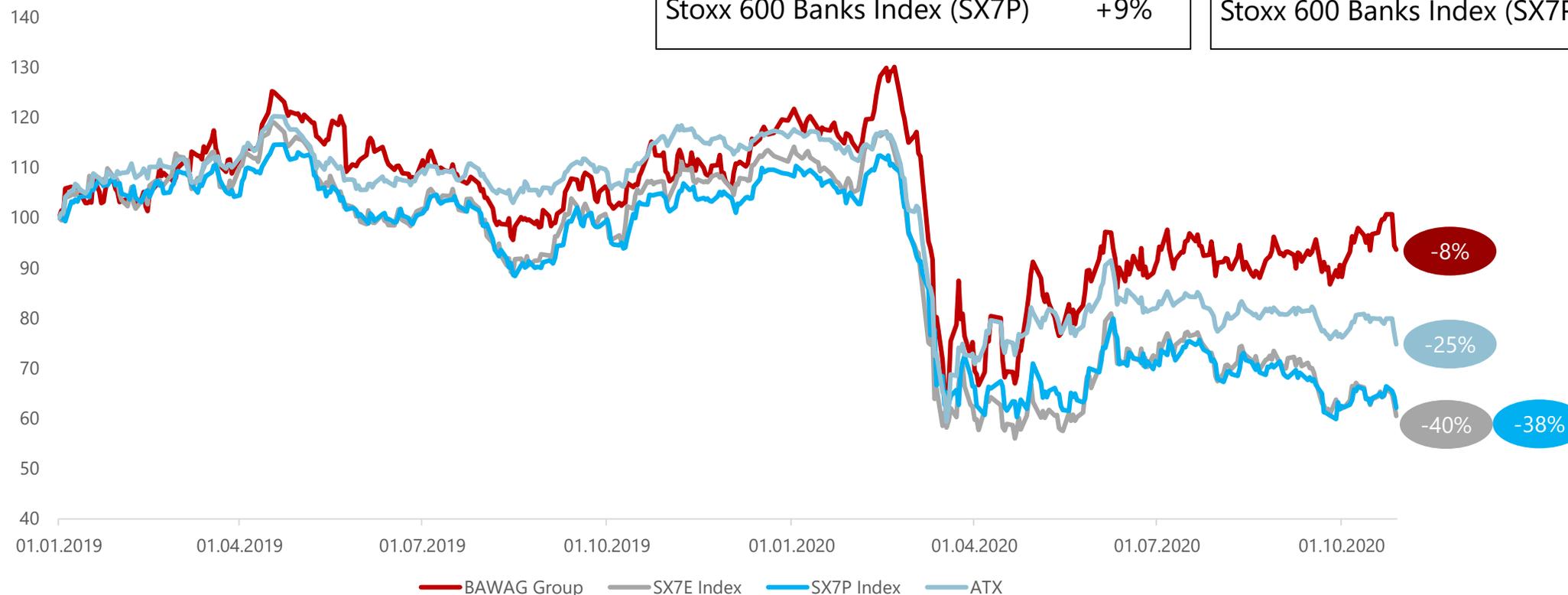


2019

BAWAG Group	+19%
ATX	+16%
EuroStoxx Banks Index (SX7E)	+11%
Stoxx 600 Banks Index (SX7P)	+9%

2020 bisher

BAWAG Group	-22%
ATX	-36%
EuroStoxx Banks Index (SX7E)	-46%
Stoxx 600 Banks Index (SX7P)	-43%



Entwicklung wird auf Basis des täglichen Schlusskurses dargestellt. Der letzte Schlusskurs ist per 28. Oktober 2020. Die Entwicklung berücksichtigt die in 2019 bezahlte Dividende, aber nicht die vorgesehene Dividende für 2020. Ohne Adjustierung um die bezahlte Dividende wäre die Entwicklung der BAWAG-Group-Aktie +13% in 2019 und -11% von 1. Jan. 2019 – 28. Okt. 2020

Strategie bleibt unverändert

Streben ~10% RoTCE während eines wesentlichen wirtschaftlichen Abschwungs an

Wachstum in
unseren Kernmärkten

Steigerung der Effizienz und der
operativen Exzellenz

Mittelfristige
Ziele:

Return on tangible
common equity (RoTCE)

> 15%

Cost/Income Ratio

< 40%

Fokus auf
Kundennähe

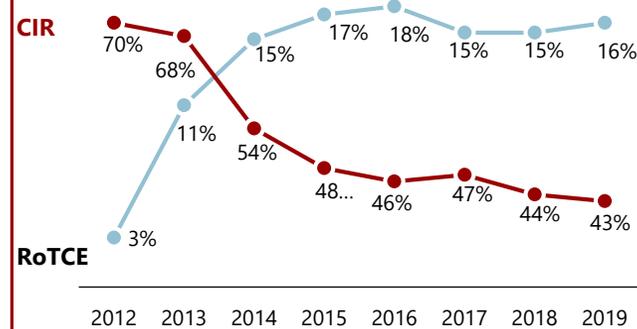
Beibehaltung eines sicheren und
soliden Risikoprofils

Wir sind aus einer starken Position in die Krise gegangen

RESILIENTES GESCHÄFTSMODELL

- Strategische Neuausrichtung seit 2012
- Fokus auf entwickelte Märkte mit Österreich als unserem Heimatmarkt
- Geschäftsmodell mit hoher Kapitalgenerierung ... +230 Basispunkten CET1-Kapital in 2019

GESCHÄFTSMODELL MIT HOHER EFFIZIENZ & ERTRAG



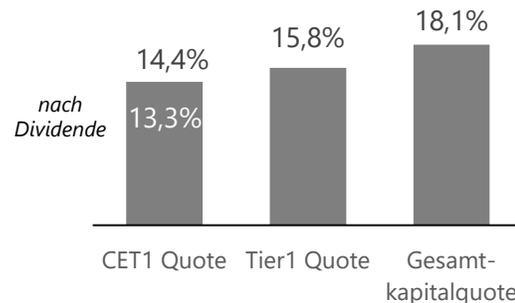
STARKE FINANZIERUNGSBASIS & LIQUIDITÄT

- Starke Basis durch Kundeneinlagen ... repräsentieren mehr als zwei Drittel der Finanzierung
- Komfortables Fälligkeitsprofil der eigenen Emissionen
- Liquidity coverage ratio von 190% ... kurzfristiger Liquiditätspuffer von 8,8 Mrd.€ (30. September 2020)

STARKE KAPITALAUSSTATTUNG

Per Dezember 2019, vor Dividende

RWA-Dichte: 45%

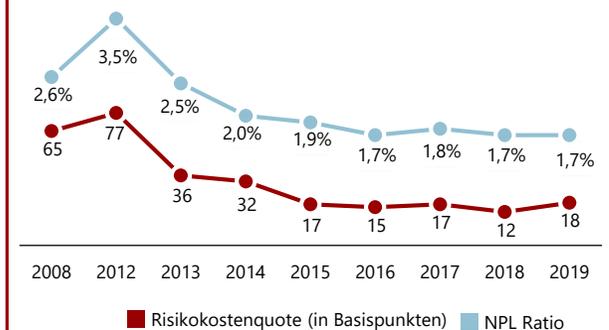


SOLIDE QUALITÄT DER AKTIVA und DISZIPLINIERTES UNDERWRITING

- Konservativer Risikoappetit und neu gestaltete Risikoorganisation seit 2012
- Diszipliniertes Underwriting im Firmen- und Real Estate-Bereich ... Fokus auf risikoadjustierte Erträge
- Kein relevantes Exposure zu CEE oder Schwellenländern
- Keine Geschäftstätigkeiten mit erhöhtem AML-Risiko

NON-PERFORMING LOANS

Entwicklung seit der Finanzkrise



Geschäftsumfeld während der Pandemie

Geschäftsumfeld

- Regierungen in der DACH-Region legten umfangreiche Konjunkturpakete und Unterstützungsmaßnahmen auf und demonstrierten damit ihre finanzwirtschaftliche Stärke und ihre finanziellen Möglichkeiten
- Von März bis April 2020 wurde in Österreich ein Lockdown verhängt ... öffentliche Moratorien wurden Anfang April eingeführt und bis Januar 2021 verlängert
- DACH-Region weist die höchste Zahlungsdisziplin in ganz Europa auf ... Mitte Oktober hatten wir Stundungen von nur 1,7% unseres Retail & SME Portfolios und 0,6% unseres Corporates & Asset Backed Lending Portfolios
- Proaktives Handeln in unserer lokalen Gesellschaft ... Transparenz und proaktive Kommunikation über Konjunkturpakete für unsere KMU- und Firmenkunden
- BIP-Prognosen der EZB für die Eurozone verbesserten sich im September leicht auf -10% im Jahr 2020 im adversen Szenario ... für die IFRS 9-Rückstellungen haben wir das im Juni von der EZB veröffentlichte adverse Szenario angewendet (-12,6% BIP im Jahr 2020 mit +3,3% Erholung im Jahr 2021)
- Vorzeitige Sicherheitsmaßnahmen für Mitarbeiter und Kunden ... 75% aller Mitarbeiter arbeiteten bis Ende Juni von zu Hause aus ... bis heute noch im Modus "Home Office bevorzugt", wobei 75% weiterhin von zu Hause aus arbeiten

Katalysator für langfristige Veränderungen

- ✓ Grundstein für einen höheren Maßstab an digitalem Engagement sowohl bei Kunden als auch bei Mitarbeitern sowie einer weiteren Vereinfachung bzw. Standardisierung in der gesamten Bank gelegt
- ✓ Positive Auswirkungen von Home-Office ... wird langfristig in Arbeitsmodell integriert ... reduzierter physischer Fußabdruck, geringere Wartungskosten und Potenzial von höherer Produktivität
- ✓ Katalysator für zukünftige Kosteninitiativen und die Neudefinition der Geschäftsinfrastruktur

Langfristiges Engagement des Vorstands



Anas Abuzaakouk
Chief Executive Officer



David O'Leary
Chief Risk Officer



Enver Sirucic
Chief Financial Officer &
Stellvertreter Chief Executive Officer



Andrew Wise
Chief Investment Officer &
Head of Non-Retail Lending



Sat Shah
Head of Retail & SME &
Stellvertreter Chief Executive Officer

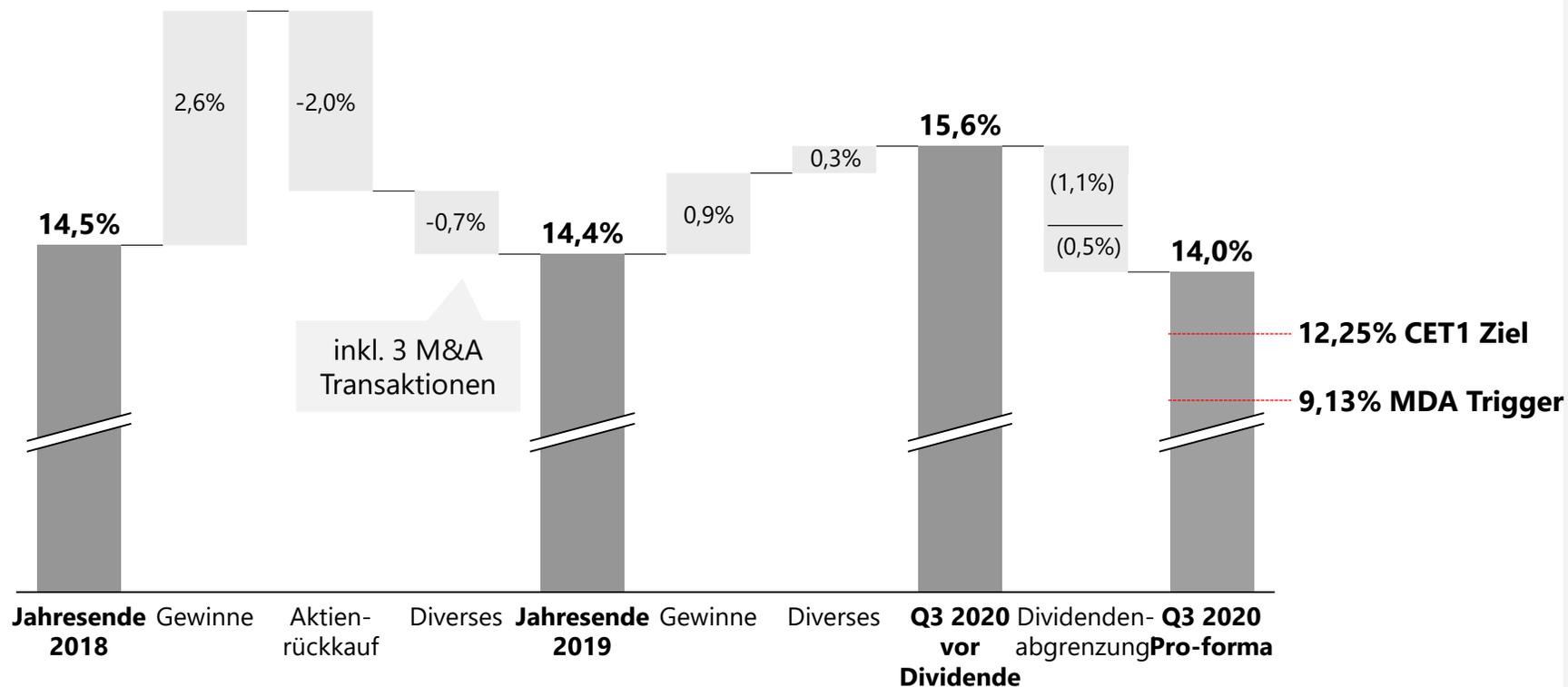
- Vorstand wird per 1. Jänner 2021 auf 5 Mitglieder reduziert
- Verlängerung der Mandate bis März 2026
- Änderungen seit Oktober 2020 wirksam
- Stellvertreter für Vorstandsmitglieder berufen

Agenda

- 01 HIGHLIGHTS & COVID-19 UPDATE**
- 02 KAPITALAUSSCHÜTTUNGEN**
- 03 FINANZIELLE ENTWICKLUNG 2019 & 2020**

Kapitalgenerierung 2019- Sep '2020

Geschäftsmodell mit hoher Kapitalgenerierung (Cash)



~260 Basispunkte

(2019 Brutto-Kapitalgenerierung durch Gewinne)

175 Mio. € AT1- and 200 Mio. € Tier2- Kapital im dritten Quartal 2020 emittiert um AT1 und T2 Komponenten nach der Änderung der Zusammensetzung des P2R aufzufüllen

Regulatorische Kapitalanforderung auf 9,13% + 1% P2G im Laufe des Jahres 2020 reduziert:

- Ziel CET1 Quote von 12,25% ist 312 Basispunkte (631 Mio. €) über MDA Trigger per Q3 '20
- Pro-forma CET1 Quote von 14% ist 486 Basispunkte (984 Mio. €) über MDA Trigger per Q3 '20

Kapitalausschüttungen

Kapitalausschüttung in 2019



- > Dividendenpolitik: **50% Ausschüttungsquote**
- > Aktienrückkauf von 400 Mio. € (11% der ausstehenden Aktien) ausgeführt im November 2019 ... neue Aktienanzahl: 89.142.237 Aktien
- > **~140% Gesamt-Ausschüttungsquote** für 2018, gezahlt in 2019

Künftige Kapitalausschüttungen

~230 Mio. €

Dividende für 2019 für künftige Ausschüttungen vorgesehen

~101 Mio. €

YTD Dividendenabgrenzung für 2020 entsprechend der Dividendenpolitik

- > EZB hat empfohlen, bis 1. Jänner 2021 keine Dividenden auszuschütten ... weitere Leitlinien werden im Dezember gegeben
- > Unter Berücksichtigung von allfälligen weiteren formalen Leitlinien oder Empfehlungen werden Dividenden wie folgt zur Beschlussfassung vorgelegt:
 - 2019 Dividende bei der nächsten (außerordentlichen) Hauptversammlung (2021)
 - 2020 Dividende bei der nächsten Hauptversammlung (2021)
- > **Neue Schwelle für Kapitalausschüttungen: 12,25% CET1 Quote**

Agenda

- 01 HIGHLIGHTS & COVID-19 UPDATE**
- 02 KAPITALAUSSCHÜTTUNGEN**
- 03 FINANZIELLE ENTWICKLUNG 2019 & 2020**

Wesentliche GuV- und Bilanzpositionen 2019

Jahresüberschuss vor Steuern	604 Mio. €  +6%	Aktiva	46 Mrd. €  +2%
Operative Kernerträge	1.163 Mio. €  +3%	Kundenkredite	30 Mrd. €  -
Eigenkapital (ohne AT1-Kapital und Dividende)	3,3 Mrd. €  -6%	Kundeneinlagen	30 Mrd. €  +1%

Finanzielle Entwicklung 2019

FINANZKENNZAHLEN

GuV Mio. €	2019	gg VJ
Operative Kernerträge	1.163	3%
Operative Erträge	1.241	6%
Operative Aufwendungen	-530	2%
Regulatorische Aufwendungen	-42	6%
Risikokosten	-69	54%
Gewinn vor Steuern	604	6%
Nettogewinn	459	5%

ZIELE

	2019	Ziel
Jahresüberschuss vor Steuern	604 Mio. €	>600 Mio. € ✓
Cost/Income Ratio	42,7%	<43% ✓
RoTCE	Berichtet 16,1%	15%-20% ✓
	Pro forma 17,3%	
CET1 Quote (nach Dividende)	13,3%	12%-13% ✓
Ergebnis vor Steuern je Aktie	€6,17	>€6,00 ✓
	nach Steuern €4,69	

KAPITALMASSNAHMEN

- > 400 Mio. € Tier2 Kapital im März 2019 emittiert um das T2-Erfordernis aufzufüllen
- > Aktienrückkauf von 10.857.763 Aktien (400 Mio. €) in Q4 '19, die anschließend eingezogen wurden ... reduziertes Grundkapital von 89.142.237 Aktien¹⁾
- > Dividende für 2018 in Höhe von 215 Mio. € in 2019 ausgeschüttet

Hinweis: Pro forma Ergebnis je Aktie definiert als Nettogewinn / ausstehende Aktien zum Jahresende; pro forma RoTCE unterstellt den Abzug des vorgesehenen Kapitals für den Aktienrückkauf per 2018
 1) 1.205.107 eigene Aktien gehalten

Neueste Entwicklungen - Highlights Q3 2020



FINANZIELLE ENTWICKLUNG

Nettogewinn von 79 Mio. €, Ergebnis je Aktie von 0,90 €, und RoTCE 11,1%

Ergebnis vor Risikovorsorgen von 165 Mio. € und CIR von 43,2%

Risikokosten von 50 Mio. € beinhalten 14 Mio. € zusätzliche Vorsorgen ... weiterhin konservative Bildung von Vorsorgen

Einmaleffekt: Q3 '20 beinhaltet 12 Mio. € Aufwendungen für die Einlagensicherung hinsichtlich Commercialbank Fall

BILANZ & KAPITAL

Zinstragende Aktiva: +9% Vdg. seit Jahresende 2019; Anstieg von Kundenkrediten: +4% Vdg. seit Jahresende 2019

CET1 Quote (nach Dividende) um +60 Basispunkte in Q3 '20 auf 14.0% per Ende September gestiegen

Dividende für das Gesamtjahr 2019 und YTD '20 **vom Kapital abgezogen (331 Mio. €)**

175 Mio. € AT1 und 200 Mio. € Tier 2 zur Optimierung des P2R ausgegeben ... Ziel **CET1 Quote auf 12.25% reduziert**

AUSBLICK

Zielgröße **RoTCE ~10%** für das Gesamtjahr 2020

Dividendenausschüttungen: warten auf weitere Leitlinien der EZB/Regulatoren

Commitment zu mittelfristigen Zielen von RoTCE >15% und CIR <40%

Hinweis: Vergleich gegenüber Vorjahr, außer anders gekennzeichnet

Finanzielle Entwicklung Q1-Q3 2020

Highlights

Gewinn- und Verlustrechnung Mio. €	Q3 '20	gg VJ	gg VQ	YTD	gg VJ
Operative Kernerträge	298	2%	5%	873	1%
Operative Erträge	290	-8%	2%	870	-6%
Operative Aufwendungen	-125	-6%	-	-375	-5%
Ergebnis vor Risikovorsorgen	165	-9%	3%	495	-7%
Regulatorische Aufwendungen	-14	576%	468%	-53	35%
Risikokosten	-50	191%	-33%	-179	305%
Gewinn vor Steuern	101	-38%	25%	263	-42%
Nettogewinn	79	-37%	29%	201	-41%

Ratios					
RoCE	9,3%	-4,5Pkte.	1,9pts	8,0%	-4,8Pkte.
RoTCE	11,1%	-5,3Pkte.	2,2Pkte.	9,6%	-5,5Pkte.
CIR	43,2%	0,8Pkte.	-0,7Pkte.	43,1%	0,4Pkte.
Risikokosten / zinstragende Aktiva	0,49%	0,31Pkte.	-0,3Pkte.	0,60%	0,45Pkte.

Normalisiert					
Nettogewinn	77	-34%	47%	209	-40%
RoCE	9,1%	-4,0Pkte.	2,7Pkte.	8,3%	-4,8Pkte.
RoTCE	10,9%	-4,6Pkte.	3,2Pkte.	10,0%	-5,4Pkte.

Bilanz & Kapital Mio. €	Q3 '20	Q2 '20	gg VQ	gg Dec'19
Aktiva	51.238	51.278	-	12%
Zinstragende Aktiva	40.274	40.505	-1%	9%
Kundenkredite	31.545	31.372	1%	4%
Kundeneinlagen	30.433	30.255	1%	-
Eigenkapital	3.435	3.366	2%	4%
Eigenkapital abzgl. Immaterieller Vermögensgegenstände	2.882	2.811	3%	6%
CET1 Kapital	2.832	2.777	2%	5%
Risikogewichtete Aktiva	20.246	20.750	-2%	-1%
CET1 Quote (nach Dividende)	14,0%	13,4%	0,6Pkte.	0,7Pkte.
Liquidity Coverage Ratio	190%	209%	-19,0Pkte.	44Pkte.
Leverage Ratio	6,4%	5,9%	0,5Pkte.	-0,1Pkte.

Daten je Aktie	Q3 '20	gg VJ	gg VQ	YTD	gg VJ
Ergebnis (€)	0,90	(29%)	28%	2,29	(34%)
Buchwert (€)	39,07	6%	2%	39,07	6%
Buchwert abzgl. Immaterieller Vermögenswerte (€)	32,78	5%	3%	32,78	5%

Hinweis: 331 Mio. € Dividende wurden vom Kapital und CET1-Kapital in der Bilanz, Kapital, Quoten und Daten je Aktie abgezogen.

Ausblick und Ziele

AUSBLICK 2020

2020

Nettozinsertrag
2019: 879 Mio. €

Anstieg von bis zu 4%

Provisionsüberschuss
2019: 284 Mio. €

Rückgang von ~10%

Sonstige Erträge
2019: 78 Mio. €

“0 €” Ergebnis für 2020

Operative Aufwendungen
2019: 530 Mio. €

Kernaufwendungen : Rückgang von ~5%;
Restrukturierungsaufwand von bis zu 25 Mio. € in Q4 '20

Risikokosten
2019: 69 Mio. €

H2 '20 Risikokosten niedriger
als jene in H1 '20

Return on tangible common equity:
2019: 16.1%

Zielgröße von ~10%

MITTELFRISTIGE ZIELE

Basierend auf einem normalisierten Umfeld

**Return on Tangible
Common Equity (RoTCE)**

> 15%

Cost/Income Quote

< 40%

Dividendenausschüttungen
abhängig von Leitlinien der
EZB/Regulatoren

**Capital
Markets
Day**

September '21



IMPORTANT DISCLAIMER: This presentation is prepared solely for the purpose of providing general information about BAWAG Group, Wiedner Gürtel 11, 1100 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 Group does not make any representation, express or implied, as to the accuracy, reliability or completeness of the information contained in this presentation. BAWAG Group disclaims all warranties, both express and implied, with regard to the information contained in this presentation. This presentation contains forward-looking statements relating to the business, financial performance and results of BAWAG Group or the industry in which BAWAG Group operates. These statements may be identified by words such as "expectation", "belief", "estimate", "plan", "target" or "forecast" and similar expressions, or by their context. These statements are made on the basis of current knowledge and assumptions and involve risks and uncertainties. Various factors could cause actual future results, performance or events to differ materially from those described in these statements and neither BAWAG Group nor any other person accepts any responsibility for the accuracy of the opinions expressed in this presentation or the underlying assumptions. No obligation is assumed to update any forward-looking statements. In no event shall BAWAG Group 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 Group 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.