

Ordentliche Hauptversammlung 2021

27. August 2021

Highlights 2020

FINANZKENNZAHLEN

3,19 € Ergebnis je Aktie	-32% Vdg.
284 Mio. € Nettogewinn	-38% Vdg.
10,2% RoTCE	-5,9 Pkt. Vdg.
44,3% CIR	+1,6 Pkt. Vdg.

KAPITAL

- > CET1 Quote zum Jahresende 2020 von 14,0% nach Dividendenabgrenzung
- > **460 Mio. € Dividende zur Ausschüttung vorgesehen ...** basierend auf damals geltender EZB-Empfehlung von Dezember '20 wurden 40 Mio. € in Q1 '21 ausgeschüttet
- > Zielwert für die CET1-Quote nach vorgezogener regulatorischer Maßnahmen (P2R) bei 12,25% (unter Vollenwendung der CRR)

STRATEGIE

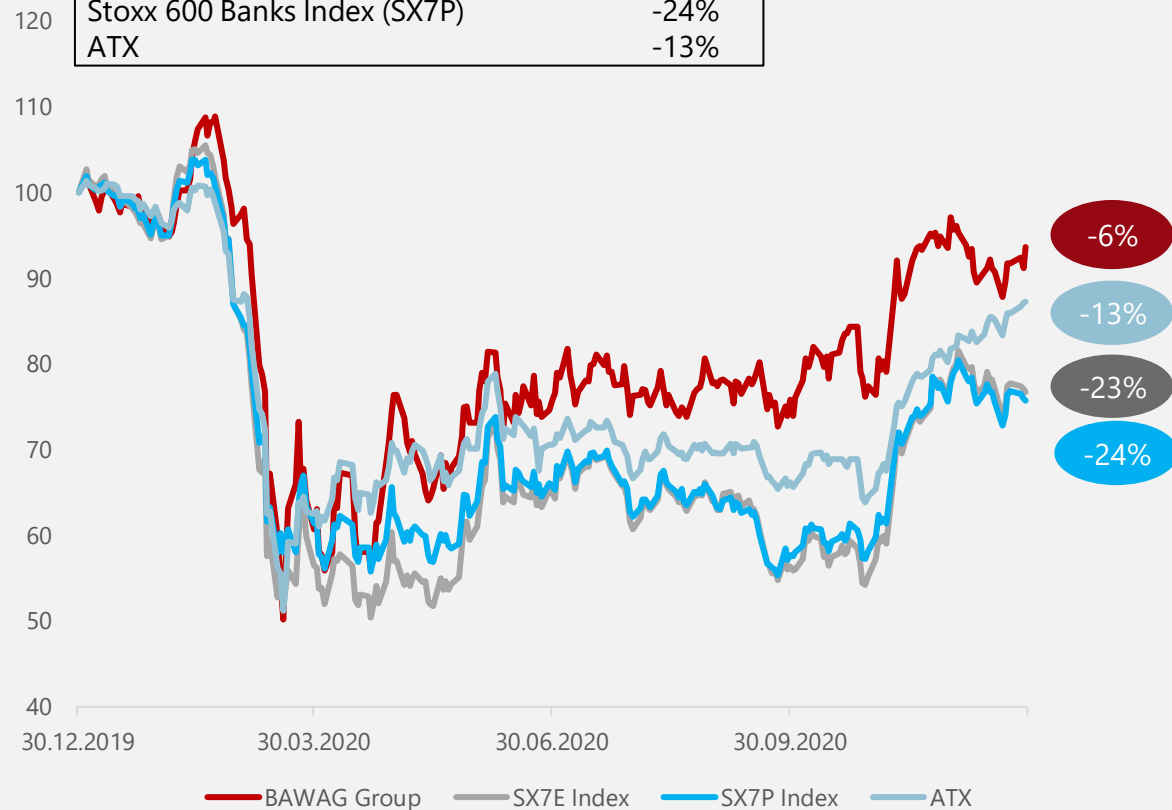
- > **Vereinfachung unserer Konzernstruktur:**
 - Integration der easybank AG in die BAWAG P.S.K. in 2020
 - Integration der Südwestbank AG in die BAWAG P.S.K. in Q1 '21 abgeschlossen
- > Weiterhin Wachstum in unseren Kernmärkten (DACH/NL-Region)
- > Weitere Entwicklung zu einer **Retail & SME Franchise** hin ... Ziel: 80% Ergebnisbeitrag

Entwicklung des Aktienkurses

Indiziert

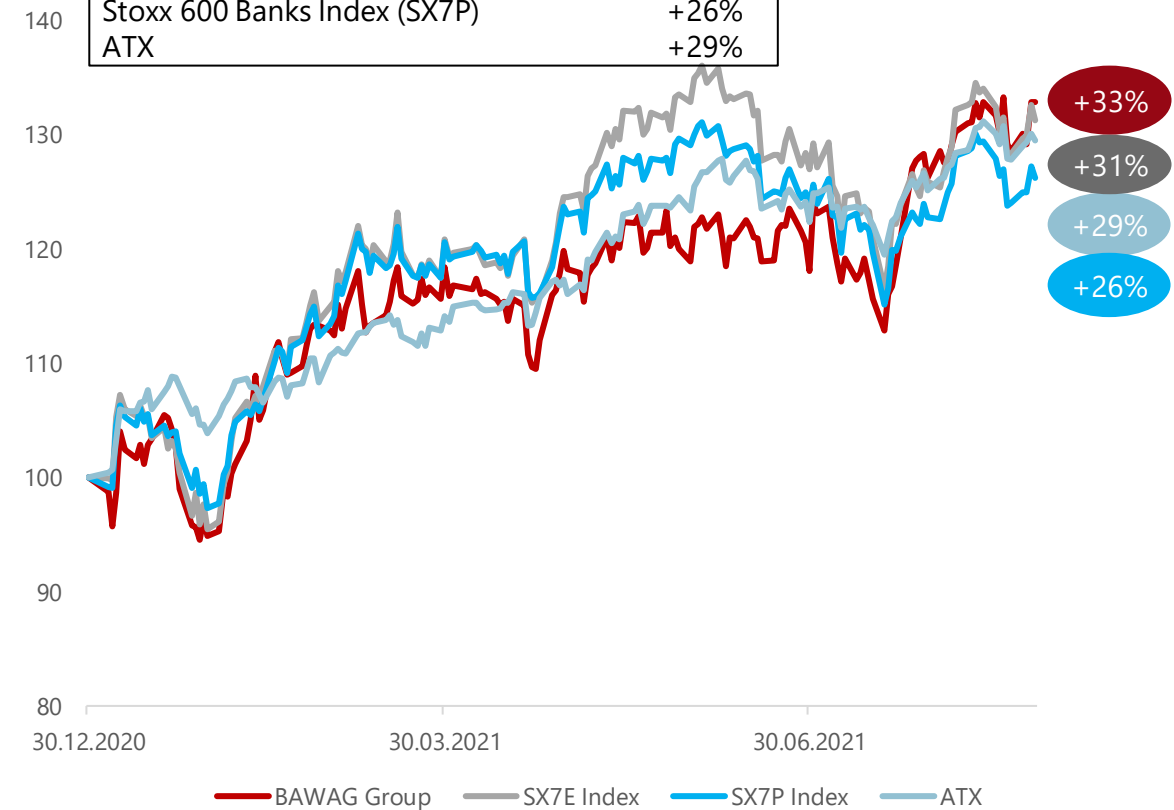
2020 Performance

BAWAG Group	-6%
EuroStoxx Banks Index (SX7E)	-23%
Stoxx 600 Banks Index (SX7P)	-24%
ATX	-13%



2021 YTD Performance

BAWAG Group	+33%
EuroStoxx Banks Index (SX7E)	+31%
Stoxx 600 Banks Index (SX7P)	+26%
ATX	+29%



10% RoTCE während einer Pandemie

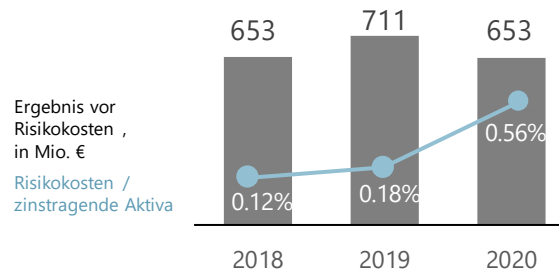
Solide operative Performance als Ergebnis unserer Transformation über die Jahre hinweg

Starkes Ergebnis vor Risikokosten

ermöglichte es uns

- > reales Stressszenario zu absorbieren
- > umsichtig bei der Bildung von Rückstellungen zu sein
- > dennoch ~10% RoTCE zu generieren

STARKES ERGEBNIS VOR RISIKOKOSTEN & UMSICHTIGE BILDUNG VON RÜCKSTELLUNGEN



BUSINESS MODELL MIT FOKUS AUF ENTWICKELTE MÄRKTE & BESICHERTES KREDITGESCHÄFT

Stand FY 2020

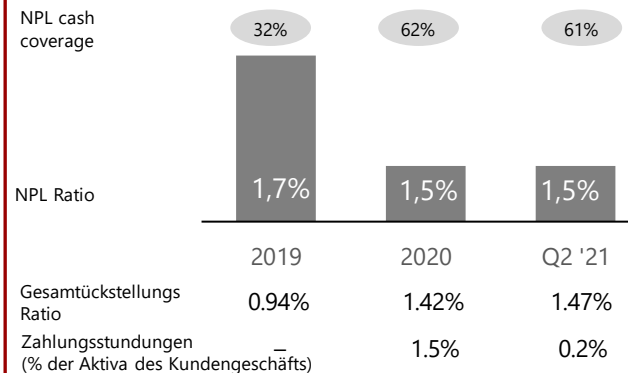
~79%

besicherte Kredite oder an den öffentlichen Sektor

~75%

Kredite in DACH/NL

STARKE QUALITÄT DER AKTIVA



SCHNELLE ANPASSUNG AN NEUE UMGEBUNG

- > Komplette Umstellung auf Homeoffice für alle zentralen und Support-Funktionen während der Pandemie
- > 100% unserer Filialen blieben während der Pandemie geöffnet, um unseren Kunden volle Serviceleistung anbieten zu können
- > Neue Online-Funktionalitäten wurden entwickelt, um den durch die Pandemie geänderten Bedürfnissen gerecht zu werden, beispielsweise Anfragen für Zahlungsstundungen

Strategie blieb unverändert

~10% RoTCE während eines bedeutenden Wirtschaftsabschwungs in 2020

Wachstum in
unseren Kernmärkten

Steigerung der Effizienz und der
operativen Exzellenz

2021 Ziele:

RoTCE ~**15%**

CIR ~**40%**

Fokus auf
Kundennähe

Beibehaltung eines sicheren und
soliden Risikoprofils

Weitere Einbindung von ESG in unsere Strategie

Fortschritt 2020 – 2021 in unseren ESG Initiativen



- Mittelfristig eine Reduktion der eigenen Scope 1 und Scope 2 CO2-Emissionen angestrebt ... Mittelfristiges Ziel auf 100% grünen Strom umzustellen ... Ende 2020 bereits bei 97%
- In Q1 '21 wurden Kreditvergabekriterien inkl. Ausschlusskriterien eingeführt, die für bestimmte Industrien gelten ... für ausgeschlossene Sektoren bereits heute keine oder nur geringe Volumina in den Kundenaktiva
- 500 Mio. € Green Covered Bond im August '21 emittiert



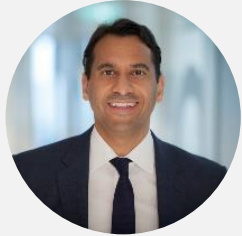
- **Frauenzielquote** in Q1 '21 eingeführt: 33% im Aufsichtsrat und 33% im Senior Leadership Team (einschließlich Vorstand) bis 2027
- Mehr Unterstützung der Gesellschaft und Kunden während der Pandemie, beispielsweise mit speziellen Services für Risikogruppen
- Mehr Trainingsprogramme für unsere MitarbeiterInnen, Anpassung an neue Arbeitsumgebung mit integriertem Homeoffice
- Wertschätzung des Engagements unserer MitarbeiterInnen während der Pandemie durch Spezialbonus



- ESG laufend in unseren Governance-Framework integriert ... nun über Funktionen innerhalb der Bank und über alle Hierarchien implementiert
- Neuer ESG-Ausschuss auf Ebene des Aufsichtsrats ab Q3 '21
- Aufsetzen einer klaren Governance um Klimarisiken zu adressieren ... Erwartungen und Anforderungen der Aufsicht werden etabliert
- Laufende Erweiterung der Offenlegung

Neues Vorstandsmitglied

Seit 1. Juli 2021



Anas Abuzaakouk
Chief Executive Officer



David O'Leary
Chief Risk Officer



Enver Sirucic
Deputy Chief Executive Officer
& Chief Financial Officer



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



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



Guido Jestädt
Chief Administrative Officer

- Neu geschaffene Funktion des Chief Administrative Officer für sämtliche rechtliche, Compliance- und regulatorische Angelegenheiten innerhalb der BAWAG Group
- Guido Jestädt ist seit rund 10 Jahren bei der BAWAG beschäftigt

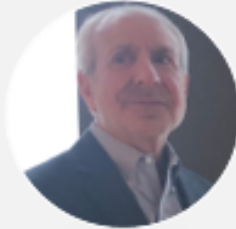
Erweiterung des Aufsichtsrats

Zur (Wieder)wahl

Kapitalvertreter



Egbert Fleischer
Vorsitzender



Frederick Haddad
Vorsitzender des Risiko- &
Kreditausschusses



Kim Fennebresque
Stellvertretender Vorsitzender



Gerrit Schneider
zur Wahl vorgeschlagen



Adam Rosmarin
Vorsitzender des Prüfungs- &
Complianceausschusses



Tamara Kapeller
zur Wahl vorgeschlagen

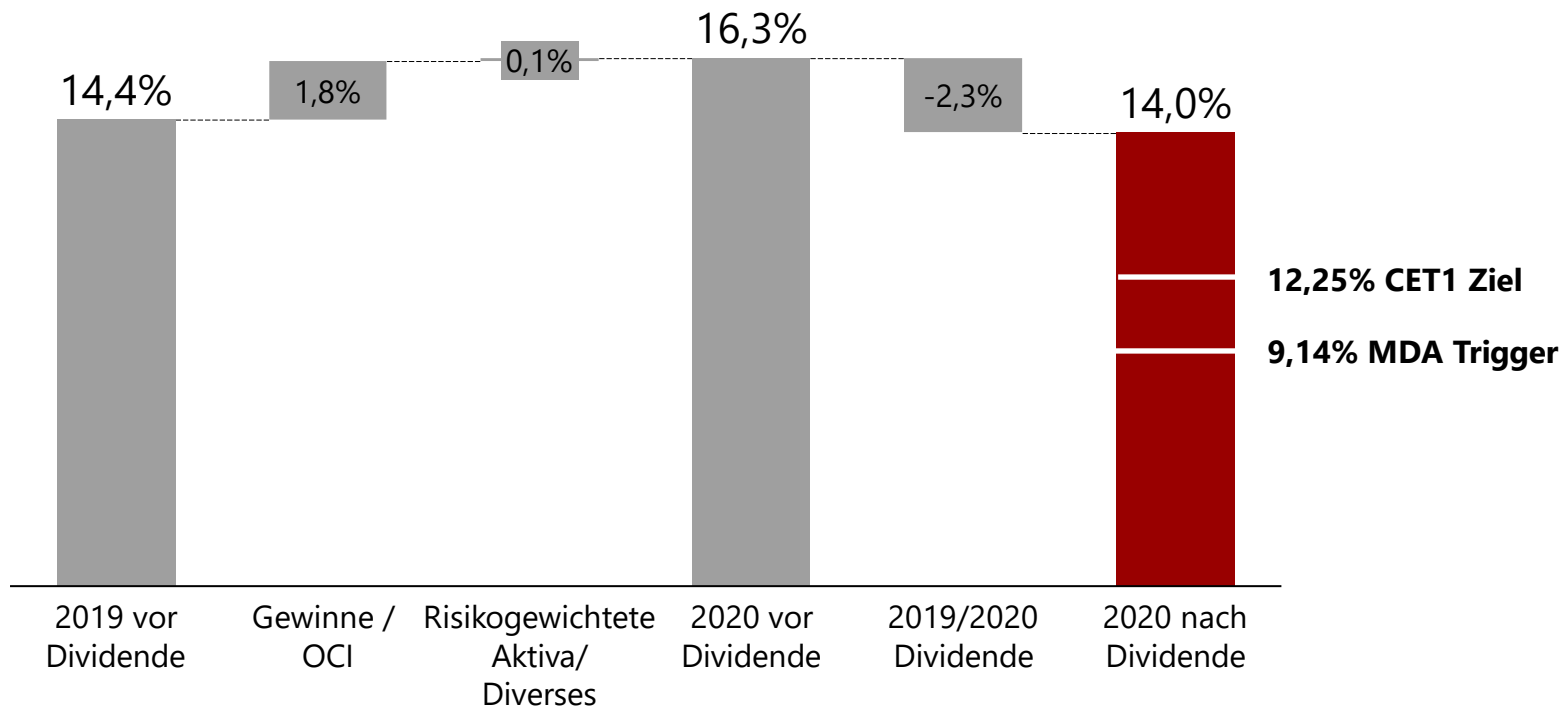
- Erweiterung des Aufsichtsrats um zwei weitere nominierte Mitglieder
- Bei Vorliegen der erforderlichen Mehrheit zu allen Beschlussvorschlägen, wird der Aufsichtsrat aus 6 Kapitalvertretern und 3 Arbeitnehmervertretern bestehen
- Zusätzlich wurde ein ESG-Ausschuss auf Ebene des Aufsichtsrats ab Q3/21 eingerichtet

Agenda

- 01 HIGHLIGHTS & COVID-19 UPDATE**
- 02 KAPITALAUSSCHÜTTUNGEN**
- 03 FINANZIELLE ENTWICKLUNG 2020 & 2021**

Kapitalgenerierung 2020

Geschäftsmodell mit hoher Kapitalgenerierung trotz Pandemie



~180 Basispunkte

(2020 Brutto-Kapitalgenerierung durch Gewinne)

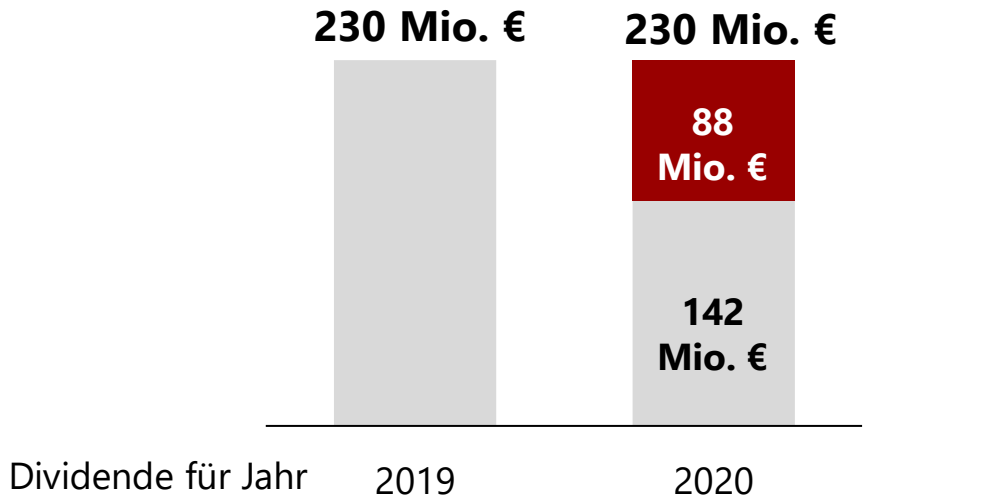
175 Mio. € AT1- und 200 Mio. € Tier2-Kapital im dritten Quartal 2020 emittiert um AT1 und T2 Komponenten nach der Änderung der Zusammensetzung des P2R aufzufüllen

Regulatorische Kapitalanforderung auf 9,14% +1% P2G im Laufe des Jahres 2020 reduziert

Worst-Case Szenario des Rechtsfalls der "Stadt Linz" durch Anwendung eines Prudential Filters vollständig abgedeckt, Nettoeffekt -60 Basispunkte auf die CET1 Quote in 2020

Kapitalausschüttungen der 2019/2020 Dividenden

Kapitalausschüttungen für 2019/2020 in 2021



**460 Mio. € Ausschüttung / 5,17 €
Dividende je Aktie für 2019/2020**

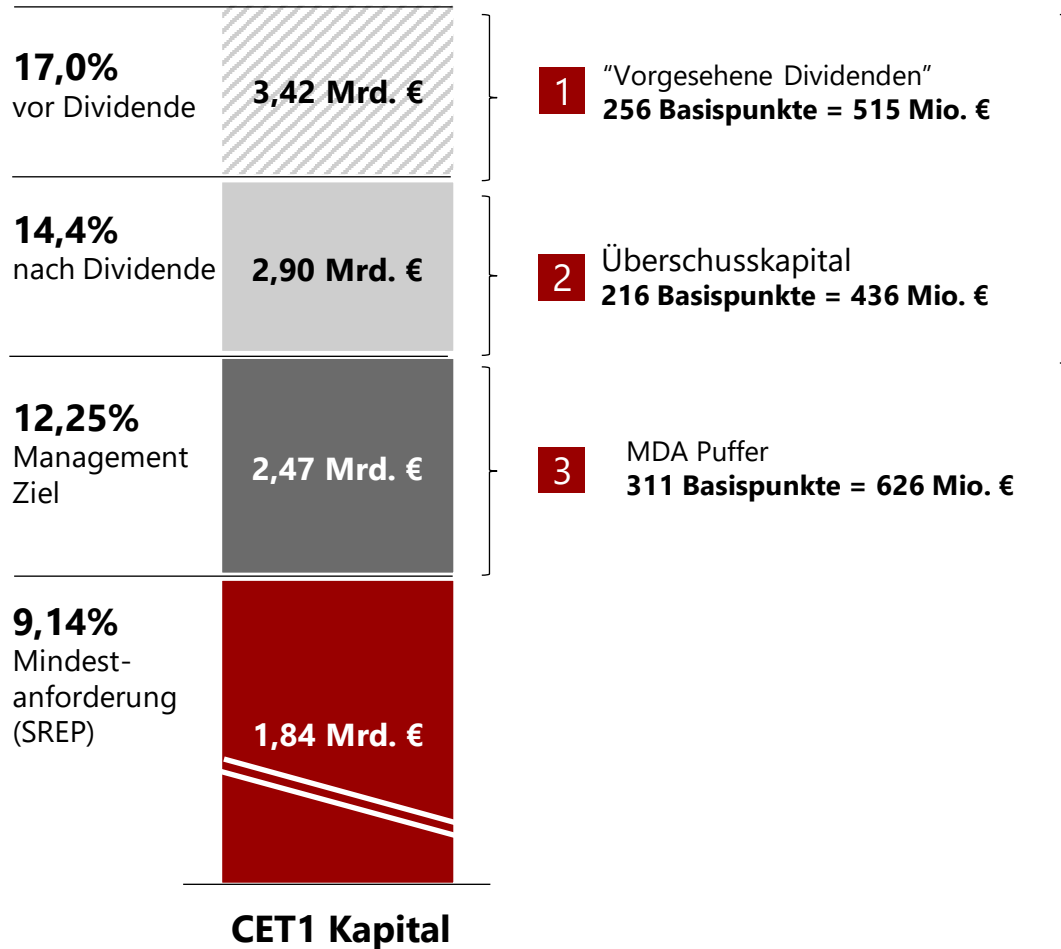
Zahltag	Auszahlung	Dividende je Aktie
12. März 2021	40 Mio. €	0,45 €
8. Oktober 2021	420 Mio. €	4,72 €

Hintergrund

- > Dividendenpolitik: **50% Ausschüttungsquote**
- > **Sonderdividende in Höhe von 88 Mio. € wurden für das Geschäftsjahr 2020 vorgeschlagen als Anerkennung für die Geduld der Aktionäre während der Pandemie**
- > 40 Mio. € Dividende ausgezahlt am 12. März 2021, in Übereinstimmung mit der damals geltenden Empfehlung der EZB vom Dezember 2020
- > 420 Mio. € verbleibende Dividende für 2019/2020 wird der ordentlichen Hauptversammlung nach Aufhebung der Empfehlung betreffend des Dividendenstopps zur Ausschüttung vorgeschlagen, mit Auszahlung Anfang Oktober (unter aufschiebenden Bedingungen)

Kapitalausschüttung Update Q2 '21

Beständige durchschnittliche jährliche Kapitalgenerierung durch Gewinne
+220 Basispunkte seit 2017






~480 Basispunkte = 955 Mio. € Überschusskapital gesamt

- 1 Dividenden in Höhe von **515 Mio. €** per H1 '21 vom CET1 Kapital abgezogen ...
 - 420 Mio. € Dividenden betreffend 2019/2020 Gewinne
 - 95 Mio. € Dividendenabgrenzung für das H1 '21 Ergebnis
- 2 Zusätzlich **436 Mio. €** Überschusskapital versus CET1 Ziel von 12.25% ... vorgesehen für organisches Wachstum, M&A und/oder Aktienrückkäufe
- 3 CET1 Ziel von 12,25% entspricht **+311 Basispunkte** (626 Mio. €) Puffer zu SREP von 9,14%

Agenda

- 01 HIGHLIGHTS & COVID-19 UPDATE**
- 02 KAPITALAUSSCHÜTTUNGEN**
- 03 FINANZIELLE ENTWICKLUNG 2020 & 2021**

Wesentliche GuV- und Bilanzpositionen 2020

Jahresüberschuss vor Steuern	370 Mio. €	 -39%	Aktiva	53 Mrd. €	 +16%
Operative Kernerträge	1.171 Mio. €	 +1%	Kundenkredite	32 Mrd. €	 +5%
Ergebnis vor Risikokosten	653 Mio. €	 -8%	Kundeneinlagen	32 Mrd. €	 +7%
Risikovorsorgen	-225 Mio. €	 +224%	Eigenkapital abzgl. immaterieller Vermögenswerte (exkl. 460 Mio. € vorgemerkte Dividenden)	2,9 Mrd. €	 +5%

Finanzielle Entwicklung 2020

FINANZKENNZAHLEN

GuV in Mio. €	2020	gg VJ
Operative Kernerträge	1.171	1%
Operative Erträge	1.172	-5%
Operative Aufwendungen	-520	-2%
Ergebnis vor Risikovorsorgen	653	-8%
Regulator. Aufwendungen	-59	40%
Risikokosten	-225	224%
Gewinn vor Steuern	370	-39%
Nettogewinn	284	-38%

KPI'S

	2020	2019
Cost/Income Ratio	44,3%	42,7%
RoTCE	10,2%	16,1%
CET1 Quote (nach Dividenden-abgrenzung)	14,0%	13,3%
Ergebnis je Aktie	3,19 €	4,69 €

KAPITAL UPDATE

- > Emission von 175 Mio. € zusätzlichem Kernkapital und 200 Mio. € Tier-2-Kapital in Q3 '20, um den P2R-Pillar aufzufüllen
- > Infolgedessen **CET1 Zielquote** auf **12,25%** gesetzt
- > 2019/2020 **Dividende von 460 Mio. €** von 2020 CET Quote abgezogen ... 40 Mio. € Teilzahlung in Q1 '21 und 420 Mio. € werden der ordentlichen Hauptversammlung zur Ausschüttung vorgeschlagen

Anmerkung: Ergebnis je Aktie vor Abzug der AT1 Dividende; 2020 Ergebnis je Aktie nach Abzug von AT1-Dividende nach Steuern: 3,02 €

Neueste Entwicklungen - Highlights Q2 2021

FINANZIELLE ENTWICKLUNG

- **Nettogewinn von 119 Mio. € in Q2 '21, Ergebnis je Aktie von 1,34 € und RoTCE von 16,3%**
- Gewinn vor Risikovorsorgen in Höhe von 181 Mio. € und CIR von 40,1%
- Riskokosten von 24 Mio. € ... keine ECL-Reserven aufgelöst

BILANZ & KAPITAL

- Durchschnittliche Kundenkredite stabil zum Vorquartal und +3% im Vergleich zum Vorjahr
- **CET1 Quote (nach Dividende) von 14,4%, + 40 Basispunkte im Vergleich zum Jahresende**
- Dividendenausschüttungen ... 420 Mio. € (4,72 € je Aktie) werden der ordentlichen Hauptversammlung zur Ausschüttung vorgeschlagen ... 95 Mio. € Dividendenabgrenzung für das erste Halbjahr 2021
- Weiteres Überschusskapital von 436 Mio. € (nach Dividendenabzug) über 12,25% CET1 Zielquote

AUSBLICK

- **Ziele für 2021 erhöht: RoTCE ~15% und CIR ~40%**
- Neue Ziele & 4-Jahres Plan bis 2025 werden auf dem Investor Day am 20. September 2021 präsentiert
- 420 Mio. € Dividende (4,72 € je Aktie) werden der ordentlichen Hauptversammlung zur Ausschüttung vorgeschlagen
- M&A: Vereinbarung für Übernahme der Hello bank!; Abschluss der Übernahme der Depfa Bank für H2 '21 erwartet

Finanzielle Entwicklung

Highlights

GuV in Mio. €	Q2 '21	gg VJ	gg VQ	H1 '21	gg VJ
Operative Kernerträge	302	6%	1%	599	4%
Operative Erträge	303	6%	-	604	4%
Operative Aufwendungen	-121	-3%	-	-243	-3%
Ergebnis vor Risikovorsorgen	181	14%	1%	361	9%
Regulator. Aufwendungen	-2	-20%	-96%	-56	45%
Risikokosten	-24	-68%	-19%	-53	-59%
Gewinn vor Steuern	156	93%	62%	253	55%
Nettogewinn	119	94%	62%	193	56%

Ratios	Q2 '21	gg VJ	gg VQ	H1 '21	gg VJ
RoCE	13,7%	6,3Pkte.	5,1Pkte.	11,1%	3,7Pkte.
RoTCE	16,3%	7,3Pkte.	6,1Pkte.	13,2%	4,3Pkte.
CIR	40,1%	-3,7Pkte.	-0,4Pkte.	40,3%	-2,6Pkte.
Risikokosten / zinstragende Aktiva	0,23%	-0,51Pkte.	-0,06Pkte.	0,26%	-0,4Pkte.

Anmerkung: Alle Return, Kapital, Ratios und Aktienkennzahlen reflektieren den Abzug der verbleibenden, vorgesehenen Dividende in Höhe von 420 Mio. € auf Basis der 2019/2020 Gewinne sowie die abgegrenzte Dividende in Höhe von 95 Mio. € für H1 2021

Bilanz & Kapital in Mio. €	Q2 '21	Q1 '21	gg VQ	gg Dez '20
Aktiva	54.132	52.970	2%	2%
Zinstragende Aktiva (Durchschnitt)	40.701	40.824	-	-
Kundenkredite (Durchschnitt)	32.480	32.494	-	1%
Kundeneinlagen (Durchschnitt)	32.505	31.979	2%	2%
Eigenkapital	3.504	3.435	2%	2%
Eigenkapital abzgl. Immaterieller Vermögensgegenstände	2.966	2.895	2%	3%
CET1 Kapital	2.903	2.835	2%	4%
Risikogewichtete Aktia	20.142	20.054	-	-
CET1 Quote (nach Dividende)	14,4%	14,1%	0,3Pkte.	0,4Pkte.

Daten je Aktie	Q2 '21	gg VJ	gg VQ	H1 '21	gg VJ
Ergebnis (€)	1,34	92%	61%	2,17	55%
Buchwert (€)	39,43	3%	2%	39,43	3%
Buchwert abzgl. Immaterieller Vermögenswerte (€)	33,38	5%	2%	33,38	5%
Im Umlauf befindliche Aktien (in Mio. €)	88,86	1%	-	88,86	1%

Ausblick

2021 Ausblick

Ausblick 2021

Operative Kernerträge
FY '20: 1.171 Mio. €

~2% Wachstum

Sonstige Erträge
FY '20: 1 Mio. €

0 Mio. € erwartet

Operative Aufwendungen
FY '20: 520 Mio. €

Unter 485 Mio. €

Regulatorische Aufwendungen
FY '20: 59 Mio. €

**~60 Mio. €
erwartet**

Risikokosten
FY '20: 225 Mio. €

Unter 100 Mio. €

Ziele

2021

RoTCE
~15%

CIR
~40%

**Neue Ziele & 4-Jahres Plan bis 2025 werden
auf dem Investor Day am 20. September
2021 präsentiert**

Anmerkung: Ohne mögliche Entwicklungen aus dem Rechtsstreit mit der Stadt Linz

Investor Day

20. 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.