

Ordentliche Hauptversammlung 2022

28. März 2022

Highlights 2021

FINANZKENNZAHLEN

5,39 €
Ergebnis je Aktie

+68%
Vdg.

480 Mio. €
Nettogewinn

+68%
Vdg.

16,1%
RoTCE

+5,9 Pkt.
Vdg.

39,5%
CIR

-4,8 Pkt.
Vdg.

BILANZ & KAPITAL

> Durchschnittliche Kundenkredite +9% gegenüber dem Vorjahr

> CET1-Quote 15,0% (+230 Basispunkte Kapitalgenerierung brutto in 2021)

> 3,00 € Dividende pro dividendenberechtigter Aktie zur Ausschüttung vorgeschlagen (267 Mio. € Dividende)

> Aktienrückkauf in Höhe von bis zu 425 Mio. € in 2022 geplant, vorbehaltlich regulatorischer Genehmigungen

STRATEGIE

> Zwei Übernahmen in 2021 abgeschlossen ... Hello bank! Österreich und DEPFA Group in Irland

> Diverse Initiativen im letzten Jahr zur Effizienzsteigerung umgesetzt, welche es uns erlauben, dem derzeit herrschenden Inflationsdruck entgegen zu wirken

> Größerer Fokus auf besicherte Kredite und Kredite an den öffentlichen Sektor ... ~80% der Kundenaktiva

Finanzielle Entwicklung

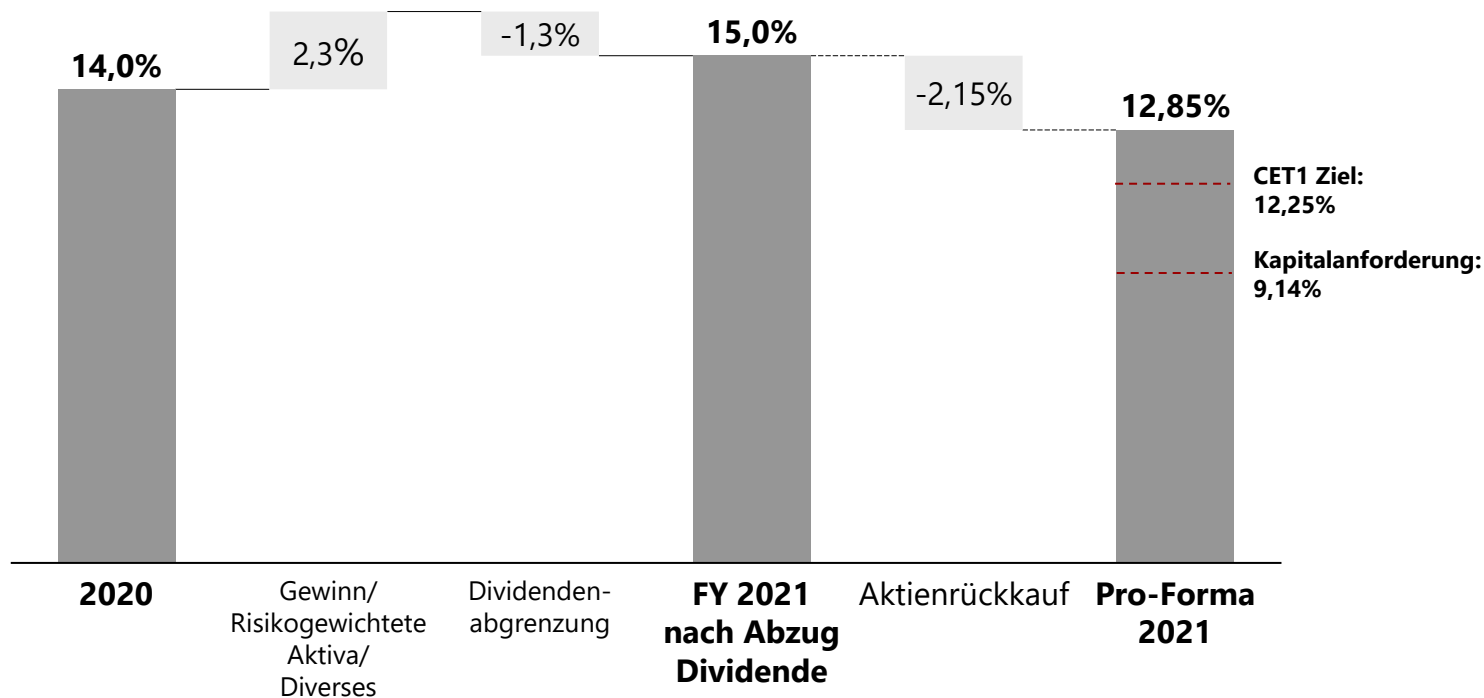
GuV in Mio. €	2021	2020	gg VJ
Nettozinsertrag	938.3	915.4	3%
Provisionsüberschuss	282.1	254.8	11%
Operative Kernerträge	1,220.4	1,170.3	4%
Sonstige Erträge	8.1	3.4	138%
Operative Erträge	1,228.5	1,173.7	5%
Operative Aufwendungen	-485.3	-519.7	-7%
Ergebnis vor Risikokosten	743.2	653.9	14%
Regulatorische Aufwendungen	-51.6	-59.2	-13%
Risikokosten	-95.0	-224.6	-58%
Jahresüberschuss vor Steuern	600.4	371.2	62%
Steuern vom Einkommen	-120.4	-85.7	40%
Nettogewinn	479.9	285.2	68%
Ratios	2021	2020	gg VJ
Return on Common Equity	13.6%	8.5%	5,1Pkte.
Return on Tangible Common Equity	16.1%	10.2%	5,9Pkte.
Nettozinsmarge	2.27%	2.29%	-0,02Pkte.
Cost/Income Ratio	39.5%	44.3%	-4,8Pkte.
Risikokosten / zinstragende Aktiva	0.23%	0.56%	-0,33Pkte.
Ergebnis je Aktie (in €)	5.39	3.20	68%
Buchwert je Aktie abzgl. immaterieller Vermögenswerte (in €)	34.90	32.60	7%

Bilanz in Mio. €	2021	2020	gg VJ
Kundenkredite	34,963	32,129	9%
Wertpapiere und Anleihen	6,330	7,525	-16%
Kreditinstitute und Barreserve	13,060	10,796	21%
Andere Aktiva	1,972	2,672	-26%
Bilanzsumme	56,325	53,122	6%
<i>davon zinstragende Aktiva</i>	41,373	39,931	4%
Kundeneinlagen	35,160	32,415	8%
Eigene Emissionen	7,379	6,475	14%
Kreditinstitute	7,361	7,522	-2%
Sonstige Verbindlichkeiten	2,051	2,360	-13%
Eigenkapital, das den Eigentümern des Mutterunternehmens zurechenbar ist	3,636	3,419	6%
Dividendenabgrenzung	267	460	-42%
AT1-Kapital	471	471	0%
Summe Passiva	56,325	53,122	6%

Kapital & RWA in Mio. €	2021	2020	gg VJ
Eigenkapital	3,636	3,419	6%
Eigenkapital abzgl. immaterieller Vermögenswerte	3,101	2,867	8%
CET1 Kapital	3,012	2,802	7%
Risikogewichtete Aktiva	20,135	20,073	0%
CET1-Quote (nach Dividende)	15.0%	14.0%	1,0Pkte.
Leverage Ratio	6.0%	6.0%	0,0Pkte.
Liquidity Coverage Ratio	239%	231%	8Pkte.

Kapitalentwicklung und Ausschüttung

~ +230 Basispunkte
(FY '21 Kapitalgenerierung brutto)



Dividende in Höhe von **3,00 € je dividendenberechtigter Aktie**, oder 267 Mio. €, vorgeschlagen für 2021

Aktienrückkauf in Höhe von bis zu 425 Mio. € geplant für 2022, vorbehaltlich regulatorischer Genehmigungen

SREP: 9,14% mit P2R konstant bei 2,0% und P2G reduziert um 0,25% (1,0% auf 0,75%) ... 371 Basispunkte über der Kapitalanforderung

Überschusskapital, nach Abzug des beabsichtigten Aktienrückkaufs, bietet ausreichend Kapital für organisches Wachstum und Zukäufe im Jahr 2022

Ab dem Geschäftsjahr 2022 werden wir 55% des Nettogewinns für Dividenden abgrenzen

Umsetzung unserer Strategie in 2021

Wir konzentrieren uns auf die Dinge, die wir kontrollieren können

1 WACHSTUM IN KERNMÄRKTEN MIT FOKUS AUF KUNDEN-BETREUUNG

- **Starkes organisches Wachstum: +9% durchschnittliches Wachstum der Kundenkredite** in 2021 über alle Geschäftsbereiche
- **Übernahme der Hello bank! Österreich abgeschlossen**, wesentliche Steigerung unserer Marktposition im Retail Brokerage
- **Wachstum in den Vereinigten Staaten:** Vereinbarung zur Übernahme von Peak Bancorp (Idaho Community Bank) in den Vereinigten Staaten im Februar 2022 unterzeichnet

2 EFFIZIENZ UND OPERATIVE EXZELLENZ VORANTREIBEN

- **Diverse Initiativen in den vergangenen zwei Jahren gestartet**, die es uns erlauben, dem derzeit herrschenden Inflationsdruck entgegen zu wirken
- Wir verfolgen trotz Inflation eine **Kostenreduktion (netto)** ... diverse Initiativen zur weiteren Verbesserung bzw. Vereinfachung geplant
- Positiver operativer Hebel über alle Zyklen hinweg ... Aufbau einer effizienten und skalierbaren Plattform für Finanzdienstleistungen
- **2021 CIR von 39,5% (43% in 2020) ... 2022 Ziel: Reduktion der operativen Aufwendungen um ~2% und CIR < 38%**

3 BEIBEHALTUNG EINES SICHEREN UND SOLIDEN RISIKOPROFILS

- Widerstandsfähiges Geschäftsmodell über alle Zyklen hinweg ... konsistent starke Ertrags- und Kapitalgenerierung (2021: +230 Basispunkte)
- Solide Qualität der Bilanz, Refinanzierung und Kapitalisierung
- Verstärkter Fokus auf **besicherte Kredite und Kredite an den öffentlichen Sektor ... ~80% der Kundenaktiva**
- Geschäfte in entwickelten Märkten ... kein direktes Exposure gegenüber Russland oder der Ukraine
- **Solide Bilanz:** EBA/EZB Stresstest 3-Jahres-Effekt -198 Basispunkte auf CET1-Quote (EZB Bankendurchschnitt bei -520 Basispunkten)

E

UMWELTINITIATIVEN

- Reduktion unserer direkten CO2-Emissionen ... 100% des bezogenen Stroms auf „grün“ umgestellt, kontinuierliche Optimierung unseres Fußabdruckes ... weitere Initiativen zur Reduktion unserer Emissionen geplant
- Erhöhung des Anteils an Investmentfonds mit ESG Ausrichtung (Kunden)
- Rahmenwerk für grüne Anleihen in 2021 aufgesetzt ... „grüne“ fundierte Bankschuldverschreibung in Höhe von 500 Mio. € im August '21 emittiert ... weitere Emissionen geplant
- Jährliche Überprüfung der Kreditvergabekriterien aus ESG-Sicht für bestimmte Industrien
- Ausbau von Kapazitäten für grüne Finanzierungen sowie Prüfung weiterer Möglichkeiten

S

SOZIALE INITIATIVEN

MITARBEITER

- Sonderbonus in Höhe von 300 € für alle MitarbeiterInnen im Jahr 2021
- Gewährung einer Prämie in Form von Aktien im Wert von 1.000 € für jeden Mitarbeiter ... Einführung eines Aktienprogramms für Mitarbeiter in 2022
- Home Office-Modell wird dauerhaft beibehalten ... ermöglicht unseren Mitarbeitern flexibleres Arbeiten

DIVERSITÄT

- 47 Nationalitäten bei der BAWAG Group beschäftigt
- Frauenquote im Aufsichtsrat von 17% auf 44% erhöht; im Senior Leadership Team von 15% auf 28%
- Kontinuierliche Unterstützung des Frauen Mentoring Programms

GESELLSCHAFT

- Partnerschaften mit diversen lokalen Nonprofit-Organisationen, um durch Spenden, Mentoring und Freiwilligenarbeit unsere Gesellschaft zu unterstützen

G

GOVERNANCE

- ESG-Ausschüsse über die gesamte Organisation hinweg aufgesetzt:
 - ESG-Ausschuss auf Aufsichtsratsebene
 - Non-Financial Risk & ESG-Ausschuss auf Vorstandsebene
 - Sechs funktionsübergreifende ESG-Officer
 - Mehrere Arbeitsgruppen in der Bank
- Laufende Integration eines ESG-Rahmenwerks im Risikomanagement und unterstützender Richtlinien

2022 Ausblick

GuV ÜBERBLICK

Operative Kernerträge

FY '21: 1.220 Mio. €

>4% Wachstum

Operative Aufwendungen

FY '21: 485 Mio. €

~2% Kostenreduktion (netto)

Regulatorische Aufwendungen

FY '21: 52 Mio. €

<50 Mio. € erwartet

Risikokosten

FY '21: 95 Mio. €

~20 Basispunkte

Jahresüberschuss vor Steuern

FY '21: 600 Mio. €

>675 Mio. €

ERTRAGSZIELE

RoTCE

FY '21: 16,1%

>17%

CIR

FY '21: 39,5%

<38%

Anmerkung: Finanz- und Ertragsziele berücksichtigen Effekte aus dem Stadt Linz Verfahren nicht. Die Dividendenausschüttung wird auf Basis des Nettogewinns exklusive von Effekten aus dem Stadt Linz Verfahren erfolgen.

2025 Ziele

ERTRAGSZIELE

RoTCE	>17%
CIR	<38%

FINANZZIELE 2025

Ergebnis vor Steuern	>750 Mio. €
Ergebnis je Aktie	>7,25 €
Dividende je Aktie	>4,00 €

ESG-ZIELE 2025

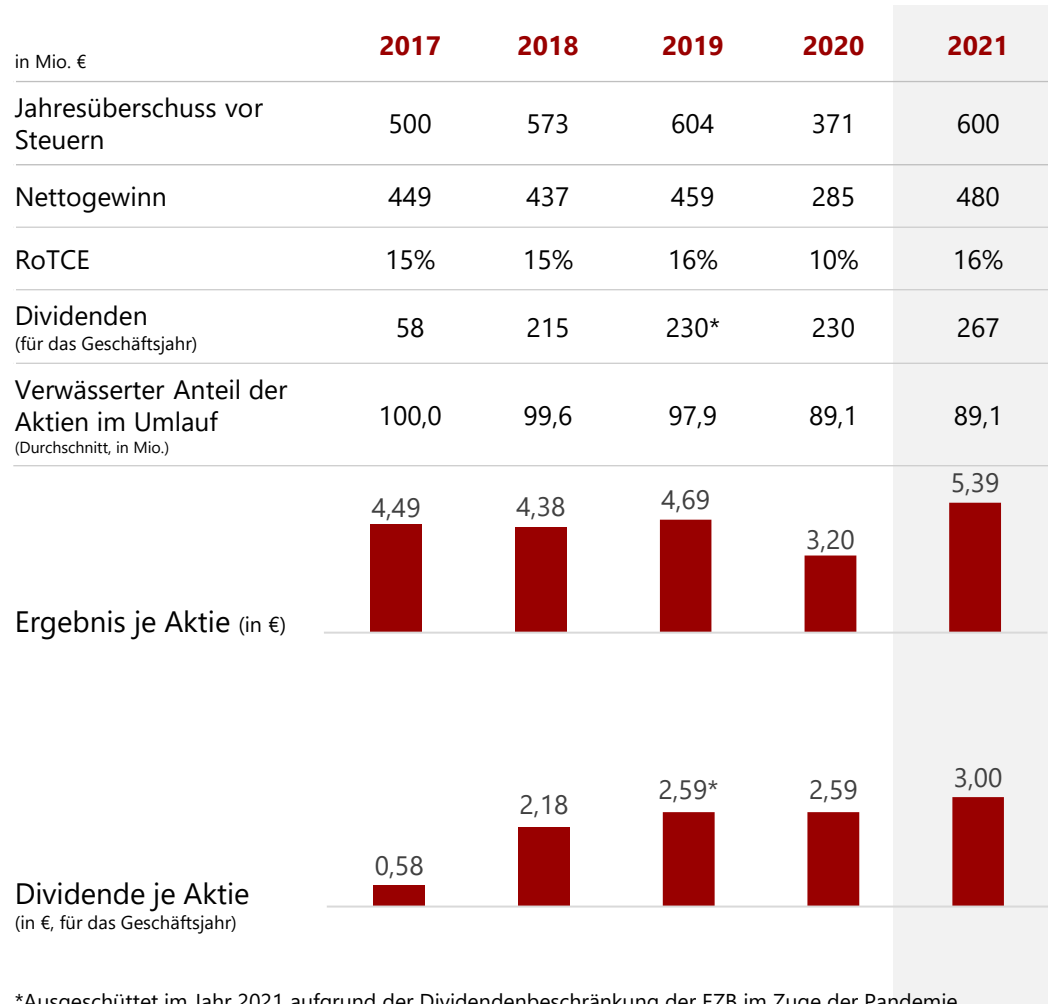
CO2-Emissionen <small>(eigene Scope 1&2 Emissionen)</small>	>50% Reduktion
Frauenquote <small>(Aufsichtsrat und Senior Leadership Team)</small>	33%
Neugeschäftsvolumen „grüne“ Kreditvergabe	>1,6 Mrd. €

KAPITALAUSSCHÜTTUNG

2021- 2025

Dividenden	~1,4 Mrd. €
Aktienrückkauf 2022	bis zu 425 Mio. € <small>vorbehaltlich regulatorischer Genehmigungen</small>
Weiteres Kapital bis 2025	~0,8 Mrd. €
<small>Für organisches Wachstum, M&A, Minderheitsbeteiligungen, Investitionen in Plattformen, Aktienrückkäufe und/oder Sonderdividenden</small>	

Appendix: Unsere Entwicklung seit Börsegang

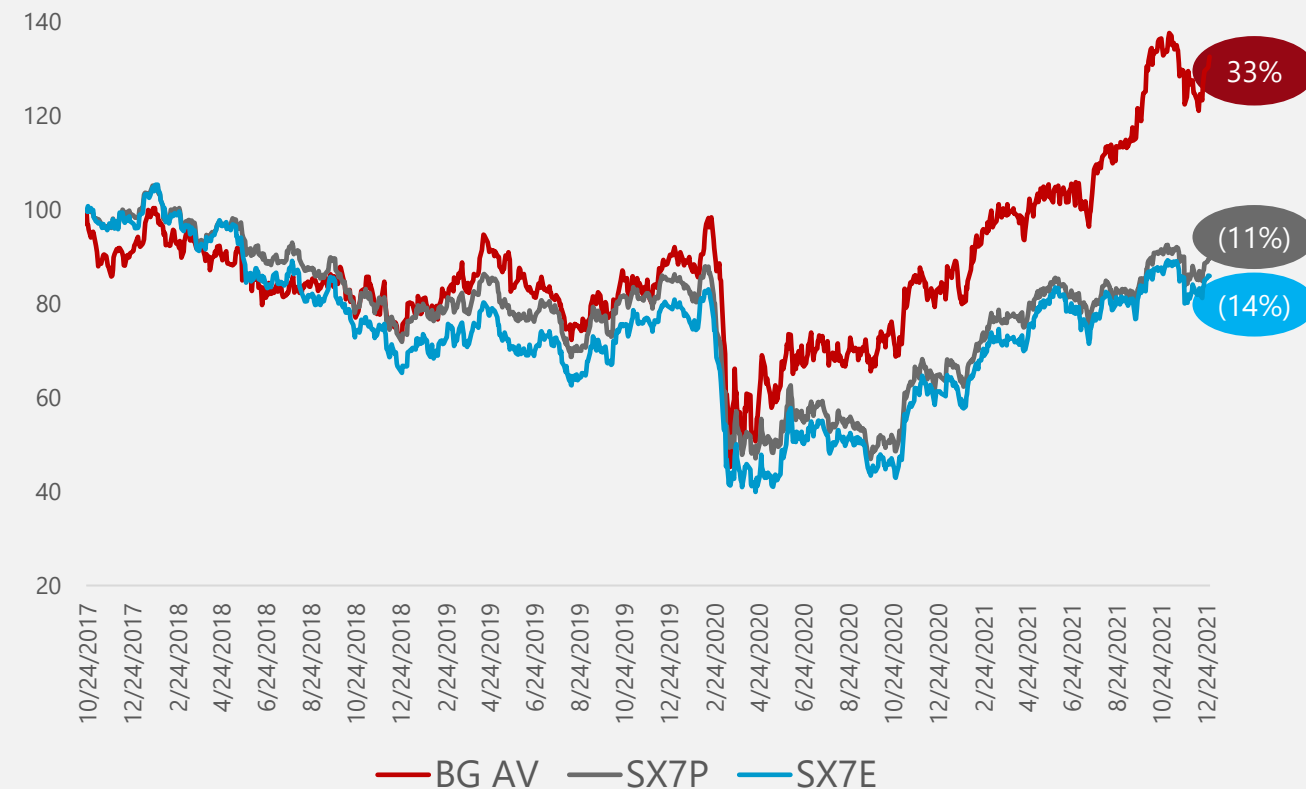


*Ausgeschüttet im Jahr 2021 aufgrund der Dividendenbeschränkung der EZB im Zuge der Pandemie

Entwicklung des Total Shareholder Return seit Börsegang

Indiziert per 24. Oktober 2017;
per 31. Dezember 2021

BAWAG Group	33%
EuroStoxx Banks Index (SX7E)	(14%)
Stoxx 600 Banks Index (SX7P)	(11%)





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.