

# Ordentliche Hauptversammlung 2023

---

31. März 2023

# HIGHLIGHTS 2022

## GuV

**Bereinigtes Ergebnis 2022 (exklusive Stadt Linz):** Nettogewinn von 509 Mio. €, Ergebnis je Aktie von 5,81 €, und RoTCE von 18,6%

2022 beinhaltet bilanzielle Abschreibung der Forderung gegenüber der Stadt Linz in Höhe von 254 Mio. € (190 Mio. € nach Steuern)

**Gesamtjahr 2022 (berichtet):**

Nettogewinn in Höhe von 318 Mio. €, Ergebnis je Aktie von 3,64 €, und RoTCE von 11,6%

## BILANZ & KAPITAL

Durchschnittliches Kreditvolumen um 4% im Vergleich zum Vorjahr gestiegen

Aktienrückkauf in Höhe von 325 Mio. € in 2022 durchgeführt

CET1 Ratio von 13,5% nach Abzug der Dividendenabgrenzung in Höhe von 305 Mio. €

Starke Bilanz ... NPL Quote von 0,9%  
... Management-Overlay in Höhe von 100 Mio. € entspricht rund einem Jahr Risikokosten

## STRATEGIE

M&A: Eine Akquisition in USA in 2022 unterzeichnet ... Peak Bancorp (Idaho First Bank), vorbehaltlich regulatorischer Genehmigungen; des Weiteren wurde ein Portfoliozukauf abgeschlossen

Diverse Initiativen im letzten Jahr zur Effizienzsteigerung umgesetzt, um Inflationsdruck entgegen zu wirken

~80% des Kreditportfolios bestehen aus besicherten oder an den öffentlichen Sektor vergebene Kredite

- Alle 2022 Ziele erreicht
- CIR von 35,9%
- RoTCE (bereinigt) 18,6%

- CET1 Ratio von 13,5% ... Dividende je Aktie von 3,70 € vorgeschlagen
- Überschusskapital in Höhe von 261 Mio. €

- M&A Transaktion unterzeichnet
- Kontinuierliche Umsetzung der strategischen Initiativen

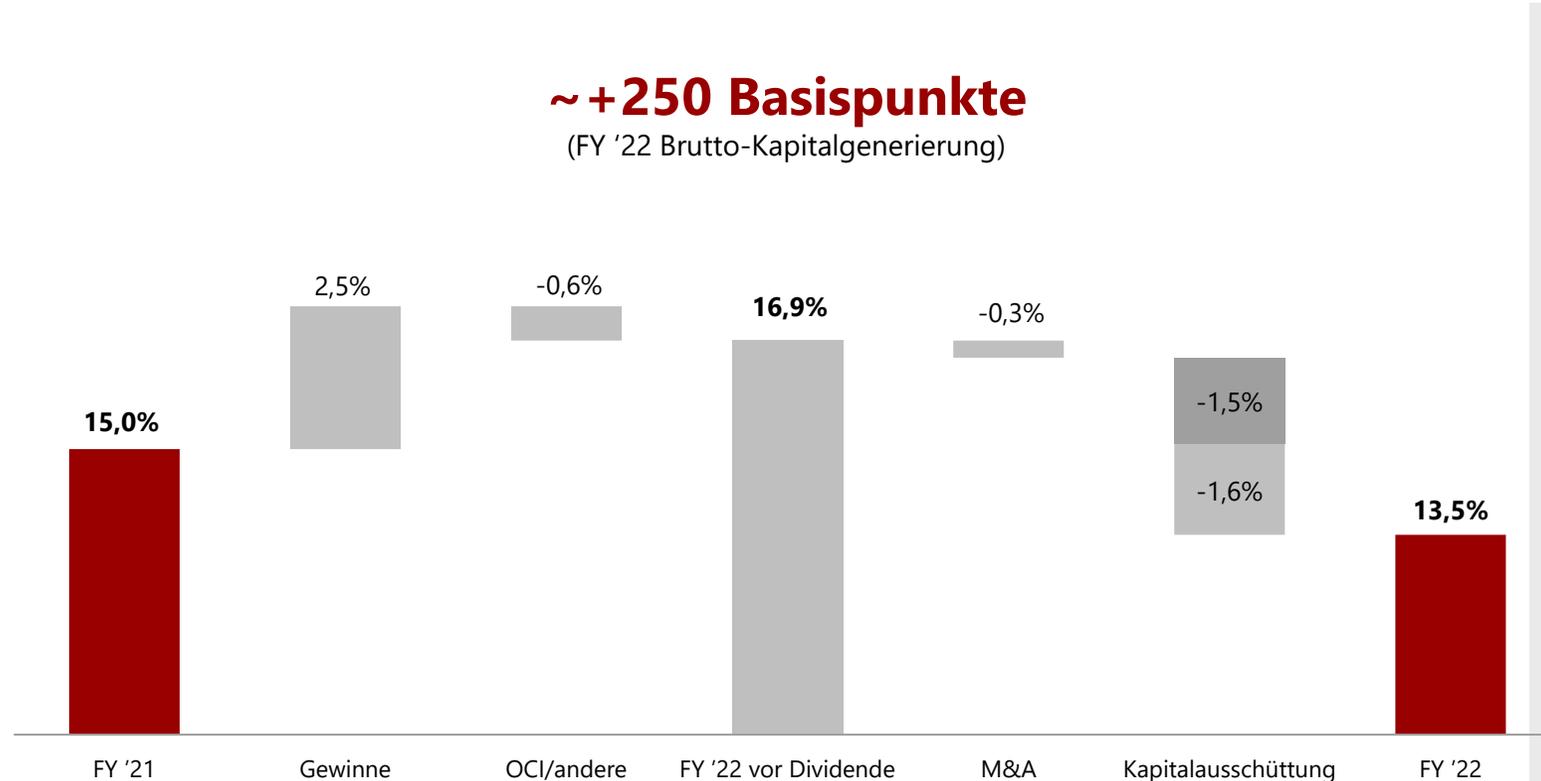
# FINANZIELLE ENTWICKLUNG 2022

GuV   in Mio. €	2022 berichtet	2022 bereinigt	2021	gg VJ
Nettozinsertrag	1.021,1	1.021,1	938,3	9%
Provisionsüberschuss	309,3	309,3	282,1	10%
<b>Operative Kernerträge</b>	<b>1.330,4</b>	<b>1.330,4</b>	<b>1.220,4</b>	<b>9%</b>
Sonstige Erträge	(6,4)	(6,4)	8,1	(179%)
<b>Operative Erträge</b>	<b>1.324,0</b>	<b>1.324,0</b>	<b>1.228,5</b>	<b>8%</b>
<b>Operative Aufwendungen</b>	<b>(474,8)</b>	<b>(474,8)</b>	<b>(485,3)</b>	<b>(2%)</b>
<b>Ergebnis vor Risikokosten</b>	<b>849,2</b>	<b>849,2</b>	<b>743,2</b>	<b>14%</b>
Regulatorische Aufwendungen	(48,8)	(48,8)	(51,6)	(5%)
Risikokosten	(376,3)	(122,0)	(95,0)	28%
<b>Jahresüberschuss vor Steuern</b>	<b>426,8</b>	<b>681,0</b>	<b>600,4</b>	<b>13%</b>
Steuern vom Einkommen	(108,2)	(171,9)	(120,4)	43%
<b>Nettogewinn</b>	<b>318,3</b>	<b>508,8</b>	<b>479,9</b>	<b>6%</b>
<b>Ratios</b>				
Return on Common Equity	9,8%	15,6%	13,6%	2,0pts
Return on Tangible Common Equity	11,6%	18,6%	16,1%	2,5pts
Nettozinsmarge	2,33%	2,33%	2,27%	0,06pts
Cost/Income Ratio	35,9%	35,9%	39,5%	(3,6pts)
Risikokosten / zinstragende Aktiva	0,86%	0,28%	0,23%	0,05pts
Nettogewinn je Aktie (in €)	3,64	5,81	5,39	8%
Buchwert je Aktie abzgl. immaterieller Vermögenswerte (in €)	32,78	32,78	34,90	(6%)

Bilanz   in Mio. €	2022	2021	gg VJ
Kundenkredite	35.763	34.963	2%
Wertpapiere und Anleihen	6.066	6.330	(4%)
Kreditinstitute und Barreserve	13.175	13.060	1%
Andere Aktiva	1.519	1.972	(23%)
<b>Bilanzsumme</b>	<b>56.523</b>	<b>56.325</b>	-
<i>davon zinstragende Aktiva</i>	43.852	41.373	6%
Kundeneinlagen	34.293	35.161	(2%)
Eigene Emissionen	10.236	7.378	39%
Kreditinstitute	6.344	7.361	(14%)
Sonstige Verbindlichkeiten	1.659	2.051	(19%)
Eigenkapital (exkl. AT1-Kapital)	3.215	3.636	(12%)
Dividendenabgrenzung	305	267	14%
AT1-Kapital	471	471	-
<b>Summe Passiva</b>	<b>56.523</b>	<b>56.325</b>	-
<b>Kapital &amp; RWA   in Mio. €</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>vPY</b>
Eigenkapital (exkl. AT1-Kapital)	3.215	3.636	(12%)
Eigenkapital abzgl. immaterieller Vermögenswerte	2.693	3.101	(13%)
CET1-Kapital	2.793	3.012	(7%)
Risikogewichtete Aktiva	20.664	20.135	3%
CET1 ratio (nach Abzug der Dividende)	13,5%	15,0%	(1,5pts)
Liquidity Coverage Ratio	225%	239%	(14pts)

Hinweis: Alle Angaben zu Eigenkapital, Kapitalkennzahlen und je Aktie berücksichtigen die Dividendenabgrenzung in Höhe von 305 Mio. €. "Bereinigt" exkludiert die Abschreibung der Forderung gegenüber der Stadt Linz in Höhe von 254 Mio. € (190 Mio. € nach Steuern)

# KAPITALENTWICKLUNG



Anstieg der risikogewichteten Aktiva aufgrund von Wachstum ... negatives OCI resultierend aus höheren Credit Spreads

M&A: Kauf eines Portfolios in Q2 '22 (Konsumkredit & Anleihen)

Dividende in Höhe von 3,70 € je Aktie der Hauptversammlung vorgeschlagen (305 Mio. €)

Aktienrückkauf in Höhe von 325 Mio. € in 2022 durchgeführt ... 6.941.942 Aktien zurückgekauft, wovon 6.642.237 Stück eigene Aktien mit Wirkung vom 6. Dezember 2022 eingezogen wurden ... Grundkapital auf € 82.500.000<sup>1)</sup> eingezogen

Vereinbarung zum Kauf der Peak Bancorp (Idaho First Bank) in 2022 unterzeichnet ... vorbehaltlich aufsichtsrechtlicher Genehmigungen<sup>2)</sup>

Kapital für potenzielle Übernahmen in den kommenden Quartalen zurückgehalten ... jeglicher möglicher Aktienrückkauf unter 100 Basispunkten der CET1% (vorbehaltlich aufsichtsrechtlicher Genehmigung)

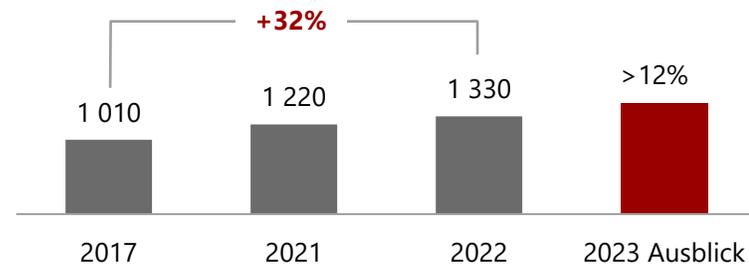
1) 201.722 Treasury Aktien 2) von den Aktionären bereits zugestimmt, steht aber noch unter Vorbehalt aufsichtsrechtlicher Zustimmungen

# ENTWICKLUNGEN SEIT DEM IPO ...

Konsistente Umsetzung und Zielerreichung

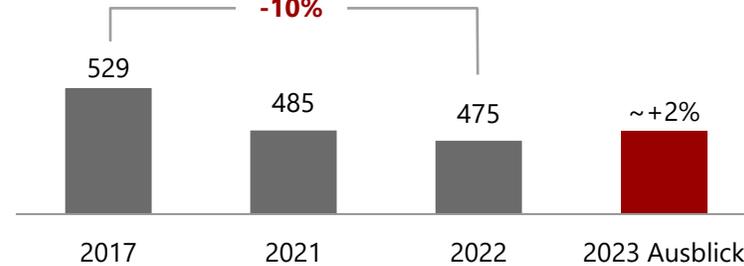
## WACHSTUM UNSERER KERNERTRÄGE ...

Kernerträge (in Mio. €)



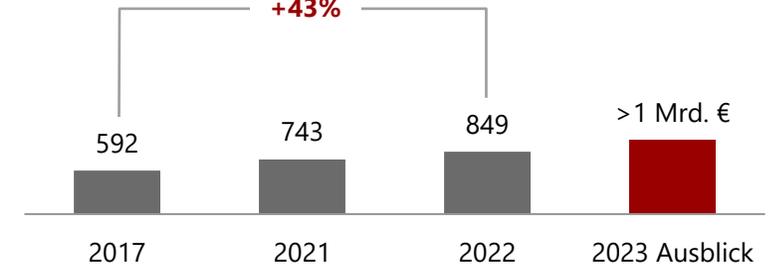
## ... BEI GLEICHZEITIGER VERBESSERUNG DER KOSTEN

Operative Aufwendungen (in Mio. €)



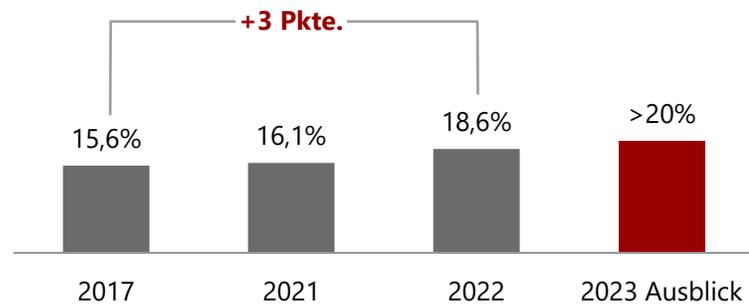
## HOCH PROFITABLES GESCHÄFTSMODELL

Ergebnis vor Risikokosten (in Mio. €)



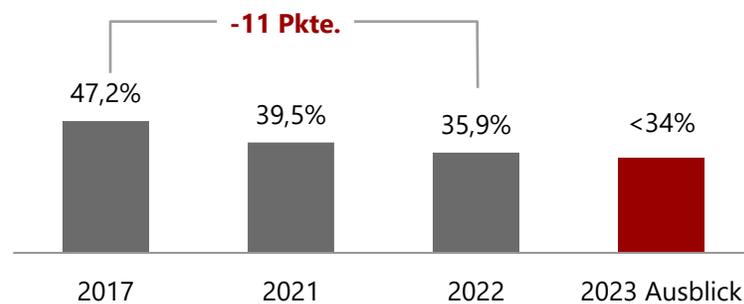
## KONSISTENTE STEIGERUNG DER RENDITE ...

RoTCE



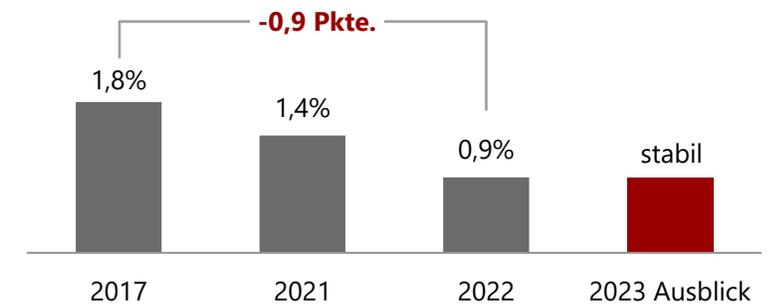
## ... MIT ERHÖHTER EFFIZIENZ

Cost/Income Ratio



## ... UND HOHER QUALITÄT UNSERER BILANZ

NPL Quote



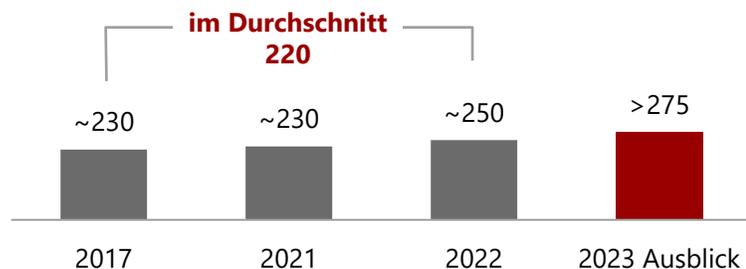
Hinweis: 2022 RoTCE bereinigt

# KAPITALGENERIERUNG und AUSSCHÜTTUNG

Ein nachhaltiger und ausgewogener Ertrag für unsere Aktionäre

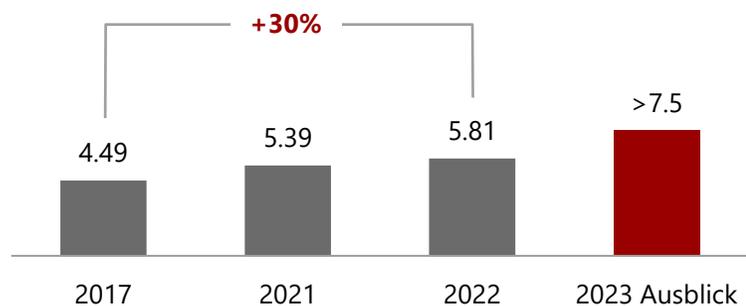
## STARKE KAPITALGENERIERUNG

Kapitalgenerierung brutto (in Basispunkten)



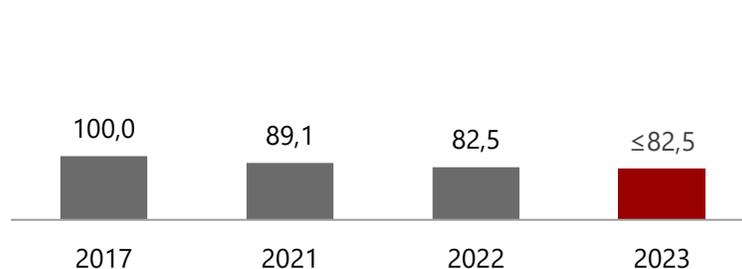
## KONTINUIERLICHER ANSTIEG DES ERGEBNISSES

Ergebnis je Aktie (in €)



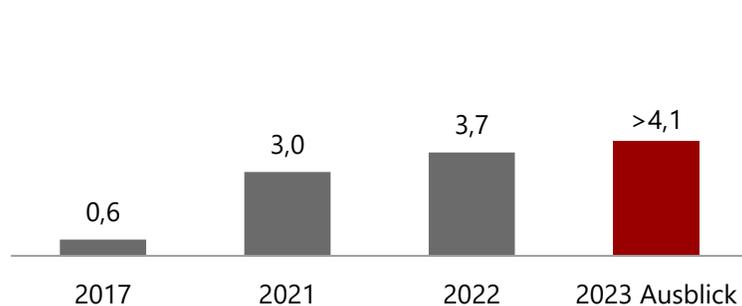
## NIEDRIGE AKTIENANZAHL ALS FOLGE VON AKTIENRÜCKKÄUFEN

Anzahl der Aktien (in Millionen)



## 14,5 € KUMULIERTE DIVIDENDE JE AKTIE SEIT IPO

Dividende je Aktie für das jeweilige Finanzjahr (in €)



Im Durchschnitt 220 Basispunkte jährliche Brutto-Kapitalgenerierung seit 2017

- Dividendenpolitik: 55% Ausschüttungsquote (Nettogewinn)
- 1,30 Mrd. € seit dem IPO in Form von Dividenden ausgeschüttet / zur Ausschüttung gekennzeichnet ... entspricht 14,6 € je Aktie
- Zusätzliches Kapital wird für Wachstum, M&A, Minderheitsbeteiligungen oder Investitionen in Plattformen verwendet ... 7 M&A Transaktionen seit IPO abgeschlossen
- 0,73 Mrd. € Kapital seit dem IPO in Form von Aktienrückkäufen ausgeschüttet ... Reduktion der Anzahl der Aktien um 17,5%

# NACHHALTIKGEIT – WORAUF WIR UNS FOKUSSIEREN

Nachhaltiges Wirtschaften ist der Schlüssel zu langfristigem Erfolg für all unsere Interessengruppen

## 1 UMWELT

Unser Ziel ...

**Wir möchten unseren ökologischen Fußabdruck reduzieren – sowohl direkt als auch indirekt**

Was wir bisher erreicht haben ...

- <2% Engagement in Branchen mit mäßig-hohem bis hohem ESG-Risiko
- In den Top ca. 35% Banken im EZB Klimastresstest

Was wir für 2023 planen ...

Wir streben an,  
... im Laufe des Jahres 2023 mit der Offenlegung der CO2-Emissionen unseres Kredit- und Investmentbuchs zu beginnen  
... unsere grüne Kreditvergabe zu steigern

## 2 MITARBEITER

**Wir wollen unsere Mitarbeiter entwickeln, Diversität und Chancengleichheit fördern sowie unsere Mitarbeiter zu Aktionären machen**

- Maßgeschneiderte Schulungs- und Entwicklungsprogramme
- Frauenquote im SLT auf 28% erhöht; im Aufsichtsrat bereits bei 44%
- 2 Mitarbeiterbeteiligungsprogramme in 2022
- Gezielte Unterstützungsprogramme für Mitarbeiter in herausfordernden Zeiten

... Erweiterung des Angebots an individualisierten Trainings

... erweitertes Frauenmentoring-Programm

... kontinuierliche Entwicklung der Eigentümer-Mentalität im Unternehmen

## 3 KUNDEN UND GESELLSCHAFT

**Wir wollen ein nachhaltiger Partner für unsere Kunden und andere Stakeholder sein.**

- Erweiterung des Zugangs zu Finanzdienstleistungen ... 75% der Retail & SME-Produkte digitalisiert
- Unterstützung der Gesellschaft durch Finanzbildung sowie diverser weiterer Initiativen

... Fortsetzung der digitalen Weiterentwicklung zur Erhöhung der Benutzerfreundlichkeit unserer Produkte sowie des Ausbaus des Zugangs zu Finanzdienstleistungen

... Erweiterung unseres Engagements für die Gesellschaft durch Freiwilligentage



**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.