



BAWAG GROUP

- ▶ Highlights unseres Rekordjahres 2023
- ▶ Grundstein für Wachstum in den kommenden Jahren gelegt



BAWAG GROUP

▶ Highlights unseres Rekordjahres 2023

HIGHLIGHTS 2023

REKORDERGEBNIS

| | 2023 | Veränderung vs 2022 |
|--|------|---------------------|
|--|------|---------------------|

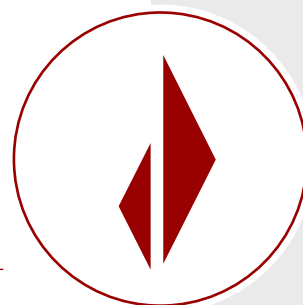
| | | |
|--------------------|------------|------------|
| Nettogewinn | 683 Mio. € | +34% |
| RoTCE | 25,0% | +6,4 %Pkt. |
| CIR | 31,8% | -4,1 %Pkt. |
| Ergebnis je Aktie | 8,31 € | 43% |
| Dividende je Aktie | 5,00 € | 35% |

SOLIDE BILANZ

| | | |
|---|-------------|------------|
| Zinstragende Vermögenswerte (Durchschnitt) | 42,5 Mrd. € | -3% |
| Kundenbezogene Refinanzierung (Durchschnitt) | 44,5 Mrd. € | +6% |
| Zahlungsmittelbestand (exclusive TLTRO) | 12,7 Mrd. € | +63% |
| CET1 Quote | 14,7% | +1,2 %Pkt. |
| Kapitalgenerierung (brutto) | 330 Bpkte. | +30% |

Rekordjahr für BAWAG Group

Alle 2023 Ziele erreicht



Umsichtiger Umgang mit Kapital

- 5,00 € Dividende je Aktie vorgeschlagen
- Kauf der Idaho First Bank in Q4 '23 abgeschlossen
- Überschusskapital in Höhe von 475 Mio. € für strategische Zukaufsmöglichkeiten vorgesehen

AUSBLICK

2024 Ziele (exklusive M&A)

Ergebnis vor Steuern **>920 Mio. €**

ERTRAGSZIELE FÜR 2024 & DARAUFGFOLGEND

Return on Tangible Common Equity **>20%**

Cost/Income Ratio **<34%**

Verwendung von Überschusskapital für Wachstumsmöglichkeiten

- + Kauf der Knab Bank in den Niederlanden am 1. Februar 2024 unterzeichnet ... zusätzliches Ergebnis vor Steuern von **+150 Mio. €** in 2026
- + Verfolgen weiterer strategischer Wachstumsmöglichkeiten
- + Wachstum in der DACH/NL-Region und im Retail & SME-Segment
- + Aktienrückkäufe werden als Teil unserer Kapitalausschüttung im Jahr 2025 erneut überprüft

FINANZIELLE ENTWICKLUNG 2023

| Erfolgsrechnung € Millionen | 2023 | 2022 berichtet | 2022 bereinigt | Veränderung bereinigt |
|--------------------------------------|----------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Operative Kernerträge | 1 537.4 | 1 330.4 | 1 330.4 | 16% |
| Nettozinsertrag | 1 230.2 | 1 021.1 | 1 021.1 | 20% |
| Provisionsüberschuss | 307.2 | 309.3 | 309.3 | (1%) |
| Operative Erträge | 1 525.4 | 1 324.0 | 1 324.0 | 15% |
| Operative Aufwendungen | (485.3) | (474.8) | (474.8) | 2% |
| Ergebnis vor Risikokosten | 1 040.1 | 849.2 | 849.2 | 22% |
| Regulatorische Aufwendungen | (39.0) | (48.8) | (48.8) | (20%) |
| Risikokosten | (93.2) | (376.3) | (122.0) | (24%) |
| Jahresüberschuss vor Steuern | 910.4 | 426.8 | 681.0 | 34% |
| Nettogewinn | 682.6 | 318.3 | 508.8 | 34% |

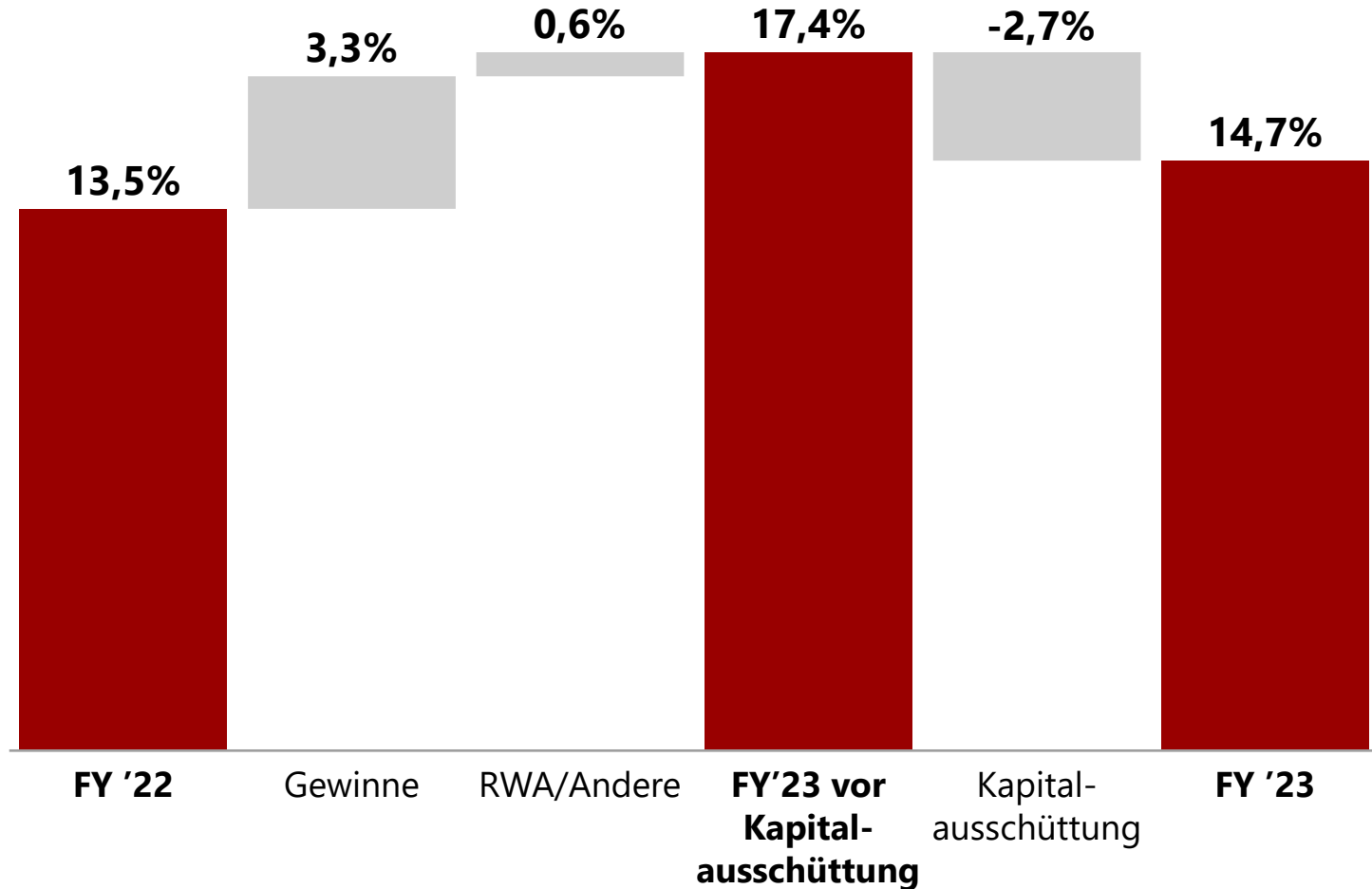
| Erfolgskennzahlen | 2023 | 2022 | 2022 bereinigt | Veränderung bereinigt |
|----------------------------------|-------------|-------------|---------------------------|----------------------------------|
| RoCE | 20.9% | 9.8% | 15.6% | 5.3Pkt |
| RoTCE | 25.0% | 11.6% | 18.6% | 6.4Pkt |
| Nettozinsmarge | 2.90% | 2.33% | 2.33% | 0.57Pkt |
| Cost/Income Ratio | 31.8% | 35.9% | 35.9% | (4.1Pkt.) |
| Risikokosten/zinstragende Aktiva | 0.22% | 0.86% | 0.28% | (0.06Pkt.) |

| Bilanz € Millionen | 2023 | 2022 | Veränderung |
|--|--------------|--------------|--------------------|
| Bilanzsumme | 55 448 | 56 523 | (2%) |
| Zahlungsmittelbestand | 12 672 | 7 792 | 63% |
| Zinstragende Vermögenswerte (Durchschnitt) | 42 464 | 43 852 | (3%) |
| Kundenrefinanzierung (Durchschnitt) | 44 494 | 41 863 | 6% |
| Kundenkredite (Durchschnitt) | 34 569 | 36 242 | (5%) |
| Kundenkredite | 33 593 | 35 763 | (6%) |
| Kundeneinlagen (Durchschnitt) | 32 365 | 33 713 | (4%) |
| Kundeneinlagen | 33 726 | 34 293 | (3%) |
| Eigenkapital (exkl. AT1-Kapital) | 3 307 | 3 215 | 3% |
| Eigenkapital abzgl. immaterieller Vermögenswerte | 2 775 | 2 693 | 3% |
| CET1 Kapital | 2 841 | 2 793 | 2% |
| Risikogewichtete Aktiva | 19 317 | 20 664 | (7%) |
| CET1 Quote (nach Abzug der Dividende) | 14.7% | 13.5% | 1.2Pkt |

| Aktienbezogene Kennzahlen | 2023 | 2022 | Veränderung |
|---|-------------|-------------|--------------------|
| Buchwert je Aktie (€) | 42.12 | 39.14 | 8% |
| Buchwert je Aktie abzgl. immaterieller Vermögenswerte (€) | 35.35 | 32.78 | 8% |
| Im Umlauf befindliche Aktien (€ m) | 78.51 | 82.15 | (4%) |
| Nettogewinn je Aktie (€) | 8.31 | 5.81 | 43% |

Hinweis: Alle Eigenkapital-, Kapital-, Quoten- und Aktienbezogene-Daten berücksichtigen den Abzug der vorgesehenen Dividenden. Die „bereinigte“ Betrachtung 2022 schließt die Abschreibung der Forderung der Stadt Linz in Höhe von 254 Mio. € (190 Mio. € nach Steuern) aus.

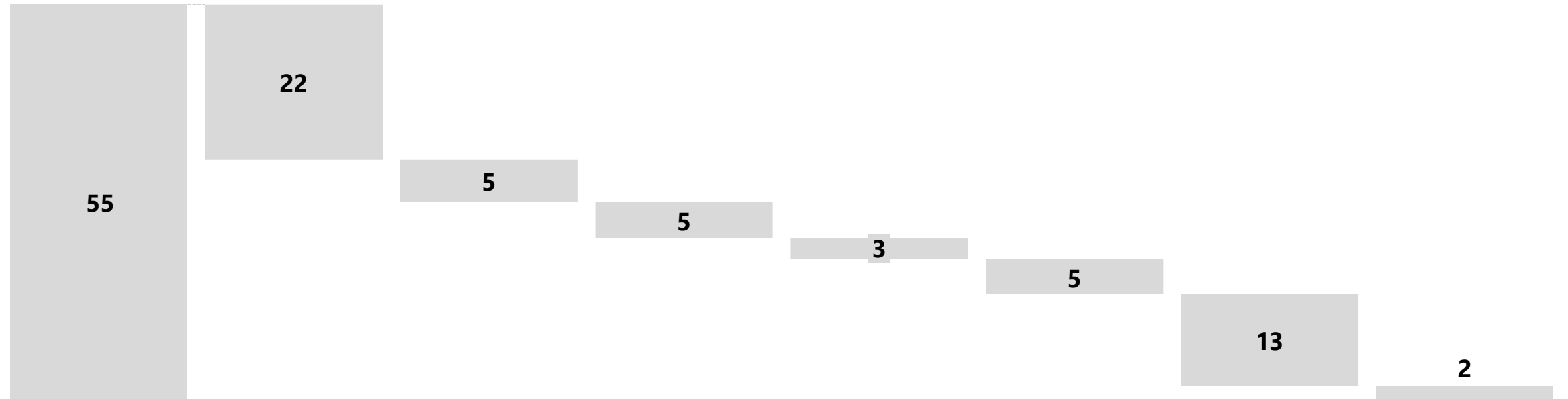
ANHALTEND STARKE KAPITALGENERIERUNG IN 2023



- ▶ **330 Bpkt.**
Kapitalgenerierung (brutto)
- ▶ **393 Mio. €/5,00 € je Aktie**
Dividende vorgesehen zur Ausschüttung
- ▶ **175 Mio. €**
Aktienrückkauf durchgeführt ...
3,9 Mio. Aktien eingezogen
- ▶ **475 Mio. €**
Überschusskapital zum Jahresende 2023

ÜBERBLICK BILANZ & QUALITÄT UNSERER VERMÖGENSWERTE

(Mrd. €)



Aktiva

Retail & SME

80% besicherte Kreditvergabe, primär 15 Mrd. € Hypothekarkredite (Österreich, Deutschland, Niederlande und Westeuropa)

Real Estate

LTV (Durchschnitt) ~55%; geographisch gut diversifiziert, NPL Quote 1,5%

Öffentlicher Sektor

Kreditvergabe primär an den österreichischen Staat und Kommunen; keine NPLs

Corporates

45% Westeuropa, 41% USA/Kanada
Sehr selektiver Risikoappetit
Senior secured lending

Investmentbuch

98% Investment Grade

Cash

Rund 33% unserer Bilanzsumme

Anderes

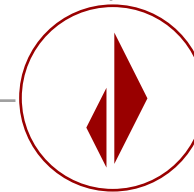
UNSERE KERNPRINZIPIEN IM RISIKOMANAGEMENT

WIR FOKUSSIEREN UNS AUF

- DACH/NL, Westeuropa/US als Märkte
- Besicherte oder an den öffentlichen Sektor vergebene Kredite
- Konservatives Kreditprofil
- Investmentbuch bestehend aus Investment-Grade-Positionen

WAS WIR NICHT MACHEN

- KEIN Engagement in Russland, vernachlässigbares Engagement in CEE
- KEIN Handelsbuch, keine Marktrisiko-RWA
- KEIN Engagement in Ländern mit hohem Geldwäscherisiko
- KEINE vermittelten Kundeneinlagen
- Geringes Engagement in Industrien mit hohen Emissionen



~70%

DACH/NL Region

>70%

Retail & SME

~80%

besicherte und an den öffentlichen Sektor vergebene Kredite

1,0%

NPL Quote

>80%

abgesicherte Einlagen

<2%

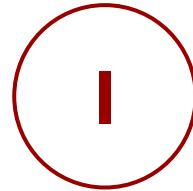
Engagement in Industrien mit moderaten-hohen oder hohen Emissionen



BAWAG GROUP

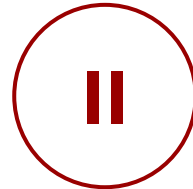
- ▶ Grundstein für Wachstum in den kommenden Jahren gelegt

KONSISTENTE UMSETZUNG UNSERER STRATEGIE



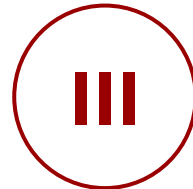
Wachstum in unseren Kernmärkten mit Schwerpunkt auf die Kundenbetreuung

Österreich als unsere Basis mit Kernmärkten Deutschland, Schweiz, Niederlande, Westeuropa und USA



Effizienzsteigerung durch operative Exzellenz

Fokus auf Vereinfachung und Dinge, die wir kontrollieren können

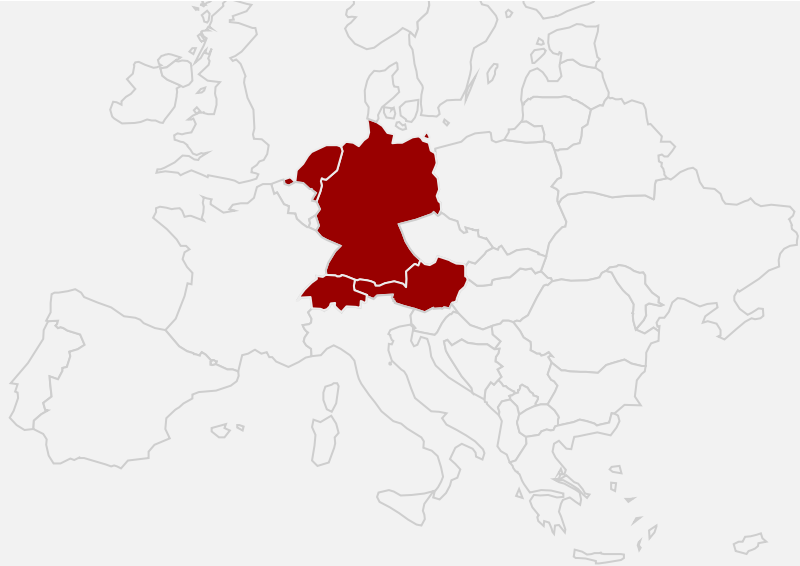


Aufrechterhaltung eines sicheren und soliden Risikoprofils

Wir sind von der Aufrechterhaltung einer soliden Bilanz mit einer starken Kapitalausstattung, stabiler Refinanzierung durch Kundeneinlagen und niedrigem Risikoprofil geprägt

STARKER FOKUS AUF DIE DACH/NL REGION

Fokus auf die Kernmärkte Kontinentaleuropas mit einem differenzierten Marktzugang



DEUTSCHLAND

Vollständiges Produktangebot sowie Gesundheits-Factoring

SCHWEIZ

Gesundheits-Factoring

D

A

ÖSTERREICH

Österreich ist unser Heimatmarkt mit vollständigem Produkt- und Serviceangebot

CH

NL

NIEDERLANDE

Hypothekarkredite ... weitere Produktlinien durch den kürzlich unterzeichneten Zukauf

heute

~70%



mittelfristig

80-90%

FOKUS AUF RETAIL & SME

Anteil von Retail & SME wird mit dem Kauf der Knab Bank in den Niederlanden wachsen

▶ INVESTIEREN

in die Entwicklung unserer Filialen als auch digitalen Vertriebskanäle, Integration unserer Möglichkeiten im Online-Broker-Geschäft, Expansion unserer Partnerschaften und Plattformen, Fortsetzung unserer Entwicklung hin zu einer beratungsorientierten Bank

▶ WACHSEN

konsolidieren und vereinfachen unserer Produkte sowie Vertriebskanäle über die DACH/NL Region hinweg ... Grundstein für Wachstum in unseren Kernmärkten gelegt



Heute



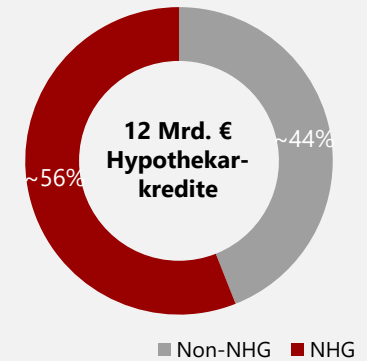
Mittelfristig

GESCHÄFTSWACHSTUM IM EINKLANG MIT UNSERER STRATEGIE

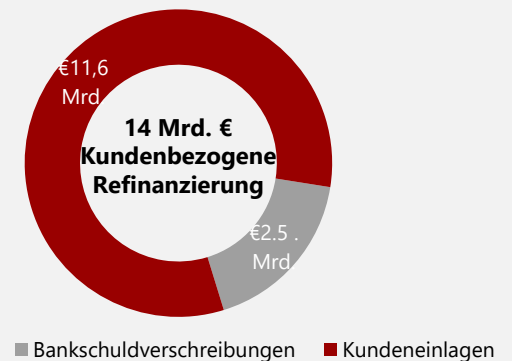
Überschusskapital von 475 Mio. € per Jahresende 2023 ermöglicht Unterzeichnung einer M&A-Transaktion



Überblick Hypothekarkredite



Überblick Refinanzierung

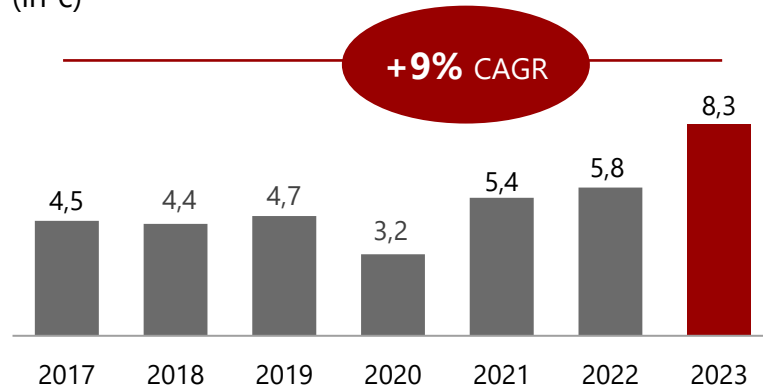


Hinweis: Zahlen von Knab per Halbjahr 2023 oder Gesamtjahr 2022; Transaktion unterliegt den regulatorischen Genehmigungen

LANGFRISTIGE WERTSCHÖPFUNG FÜR UNSERE AKTIONÄRE

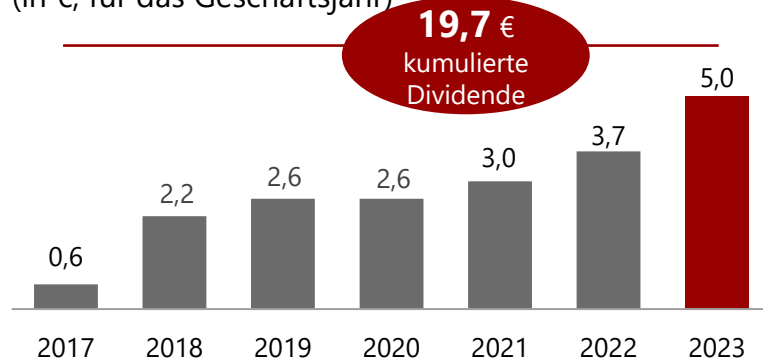
Ergebnis je Aktie

(in €)



Dividende je Aktie

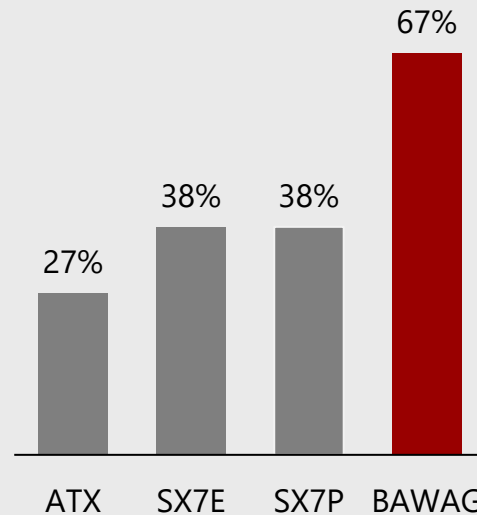
(in €, für das Geschäftsjahr)



2,6 Mrd. €

Kapital seit dem IPO ausgeschüttet / zur Ausschüttung vorgesehen

Gesamtaktienrendite – wichtige Bankindizes übertroffen
seit IPO



47 Mrd. € + 9

Kredite an unsere Kunden vergeben (seit IPO)

Zukäufe selbst finanziert

Basierend auf unserer Transformation über das letzte Jahrzehnt, haben wir den Grundstein für Wachstum in den kommenden Jahren gelegt.

475 Mio. €

Überschusskapital, welches für den Kauf der Knab Bank (+150 Mio. € Ergebnis vor Steuern in 2026) und weitere Wachstumsmöglichkeiten verwendet wird

DEFINITIONS

Adjusted (2022 numbers are presented adjusted)

Excluding the write-off of the City of Linz receivable in Q3 2022

B/S leverage

Total assets/common equity (excluding earmarked dividend and buyback of €175m (1.1.2023))

Book value per share

Common equity (excluding AT1 capital, dividends and buyback of €175m (1.1.2023))/number of shares outstanding

Common Equity Tier 1 capital (CET1)

Including interim profit and deducting earmarked dividends and buyback of €175m (1.1.2023)

Common Equity Tier 1 ratio

Common Equity Tier 1 capital (CET1)/risk-weighted assets

Core revenues

The total of net interest income and net fee and commission income

Cost-income ratio

Operating expenses (OPEX)/operating income

Customer Deposits (average)

Deposits to customers including own issues sold through retail network and private placement, average based on daily figures

Customer Funding

Deposits to customers, covered bonds (public sector and mortgage) and senior bonds sold through the retail network and private placement, average based on daily figures

Customer Loans

Loans to customers measured at amortized cost

Common equity

Equity attributable to the owners of the parent; excluding minorities, AT1 and deducted dividend accrual and buyback of €175m (1.1.2023)

Earnings per share (EPS)

Net profit/weighted average number of shares outstanding (diluted)

FL ... Fully-loaded

Leverage ratio

Tier 1 capital (including interim profit, dividend accruals, buyback of €175m (1.1.2023))/total exposure (CRR definition)

Loan to Value (LTV)

IFRS book value including prior liens excluding NPLs / Market value of real estate collaterals allocated excluding NPLs

Net interest margin (NIM)

Net interest income (NII)/average interest-bearing assets

NPL cash coverage

(Stage 3 Loan Loss Provisions plus Reserves plus Prudential Filter) / Non-Performing Loans IFRS Exposure

NPL ratio

Non-performing exposure (economic IFRS) - defined as NPL acc. to Art. 178 CRR excluding Retail & SME segment exposures without arrears (8.1. 8.2 and 8.4 RK) / BAWAG Group Total Exposure including off balance (IFRS scope of consolidation)

Pre-provision profit

Operating income less operating expenses (excluding regulatory charges)

Return on common equity (RoCE)

Net profit/average IFRS common equity and deducted dividend accruals and buyback of €175m (1.1.2023)

Return on tangible common equity (RoTCE)

Net profit/average IFRS tangible common equity and deducted dividend accruals and buyback of €175m (1.1.2023)

Risk cost ratio

Provisions and loan-loss provisions, impairment losses and operational risk (risk costs)/average interest-bearing assets

Tangible book value/share

Common equity reduced by the carrying amount of intangible assets/number of shares outstanding

Tangible common equity

Common equity reduced by the carrying amount of intangible assets

Total capital ratio

Total capital/risk-weighted assets

Total reserve ratio

Total reserves (including prudential filter)/asset volume of customer segments excluding public sector lending



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.