

BAWAG Group AG

(die "Emittentin")

EUR 400.000.000 2,375% Tier 2 Kündbare Nachrangige
Schuldverschreibungen fällig am 26. März 2029 (Serien Nr.: 1, Tranche: 1)
begeben aufgrund des
EUR 10.000.000.000 Debt Issuance Programms der Emittentin

Common Code 196881433
ISIN XS1968814332
WKN A2RZTP
(die "Schuldverschreibungen")

KÜNDIGUNG UND VORZEITIGE RÜCKZAHLUNG

Die Emittentin gibt hiermit die Kündigung und vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen der gesamten oben genannten Serie gemäß § 5 Absatz (4) der Anleihebedingungen bekannt. Die Rückzahlung erfolgt am 26. März 2024 zum derzeit noch ausstehenden Gesamtnennbetrag in Höhe von EUR 89.400.000 zuzüglich etwaigen bis zum Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen.

Diese Mitteilung ist in Verbindung mit dem Basisprospekt vom 18. März 2019, einschließlich etwaiger Nachträge (der "Basisprospekt"), und den endgültigen Bedingungen vom 22. März 2019 (die "Endgültigen Bedingungen", und zusammen mit dem Basisprospekt der "Prospekt") zu lesen. In dieser Mitteilung verwendete, aber nicht definierte Begriffe haben die ihnen im Prospekt zugewiesene Bedeutung, sofern in dieser Mitteilung nicht anders angegeben.

29. Januar 2024

BAWAG Group AG

BAWAG Group AG
(the "Issuer")

EUR 400,000,000 2.375% Tier 2 Callable Subordinated Notes
due 26 March 2029 (Series No.: 1, Tranche: 1)
issued pursuant to the
EUR 10,000,000,000 Debt Issuance Programme of the Issuer

Common Code 196881433
ISIN XS1968814332
WKN A2RZTP
(the "Notes")

CALL AND EARLY REDEMPTION

The Issuer herewith gives notice of the call and early redemption of the Notes of the entire above mentioned series pursuant to § 5 (4) of the Terms and Conditions. Redemption will be made on 26 March 2024 at the currently outstanding aggregate principal amount of EUR 89,400,000 plus accrued interest, if any, up to (but excluding) the redemption date.

This notice should be read in conjunction with the base prospectus of the Issuer dated 18 March 2019, as supplemented (the "Base Prospectus"), and the final terms dated 22 March 2019 (the "Final Terms", and together with the Base Prospectus the "Prospectus"). Terms used but not defined in this notice have the meanings given to them in the Prospectus, unless specifically stated otherwise in this notice.

29 January 2024

BAWAG Group AG