



Addiko Bank

Addiko Gruppe: Ordentliche Hauptversammlung 2020

27. November 2020



Markus Krause
*Chief Risk & Finance
Officer*

*Bei Addiko
seit 17. August 2015*

Csongor Németh
Chief Executive Officer

*Bei Addiko
seit 1. November 2015*

Ganesh Krishnamoorthi
*Chief Retail, IT &
Digitalization Officer*

*Bei Addiko
seit 1. August 2020*

€35,1
Mio.

Ergebnis
nach Steuern

- Um Einmaleffekte **bereinigtes Jahresergebnis nach Steuern** um ca. 32% auf **€40,7 Mio.** gestiegen (2018: €30,9 Mio.)
- **2019 ausgewiesenes Ergebnis nach Steuern** von **€35,1 Mio.**
- **Bereinigter Return on Tangible Equity** (@14,1% CET1-Quote) bei 5,6% (JE18: 4,2%)

3,9%

NPE-Quote

- **NPE-Quote** auf **3,9%** gesunken (2018: 5,6%)
- **Auflösungen von Kreditrisikokosten** iHv **€2,9 Mio.** - überwiegend in den Nicht-Fokusbereichen, welche die Wertberichtigungen in den Fokusbereichen kompensierten
- **NPE-Deckung** durch Risikovorsorgen bei **73,8%** (2018: 75,4%)
- **Geringe Konzentrationsrisiken** im Portfolio

Wachstum
& Digital

- **Fokus-Portfolio** (Konsumenten & SME) um 13% auf **62% des Gesamtportfolios** gestiegen
- **Neue Kredite zunehmend digital vertrieben:** 9% der Konsumentenkredite, 12% für SME
- **Kontinuierliche Optimierung des Filialnetzes**

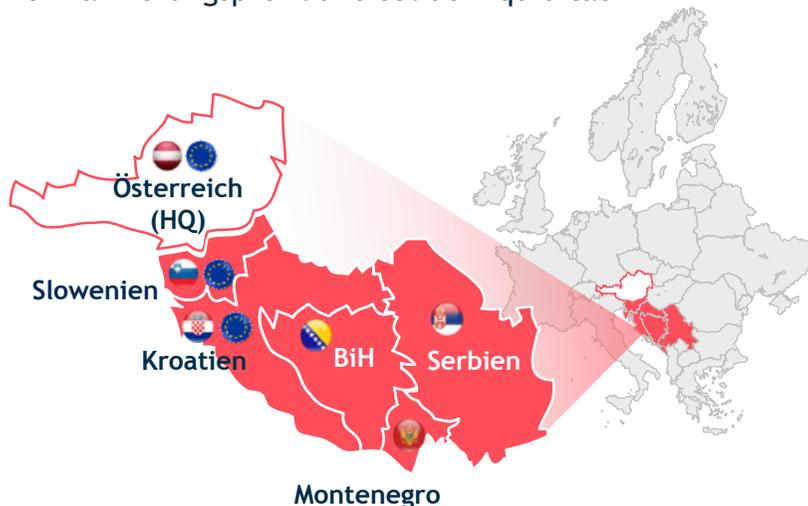
€2,05

Vorgeschlagene
Dividende
pro Aktie

- **Kapitalquote** stabil bei **17,7%** - spiegelt Gewinn und vorgeschlagene Dividendenausschüttung wider (2018: 17,7%)
- **Vorgeschlagene Dividende** von **€2,05 je Aktie** (ca. €40 Mio. Gesamtausschüttung bei 19,5 Mio. ausstehende Aktien)
- **Bedingter Dividendenvorschlag** bei der ordentlichen HV

Strategische Grundpfeiler

- Fokus auf **Mittel- und Südosteuropa (CSEE)**
- Fokus auf **unbesicherte Kredite in den Segmenten Consumer und SME** sowie Zahlungsdienstleistungen
- Sicherstellung von **Effizienz, Komfort und operativer Exzellenz** durch Nutzung des vorhandenen und des digitalen Vertriebsnetzes
- **Erweiterung des digitalen Angebots**, um Mehrwert für Kunden der Fokusbereiche zu schaffen
- **Umsichtiger Risikoansatz**, starke Kapitalisierung, stabiles Refinanzierungsprofil und solide Liquidität

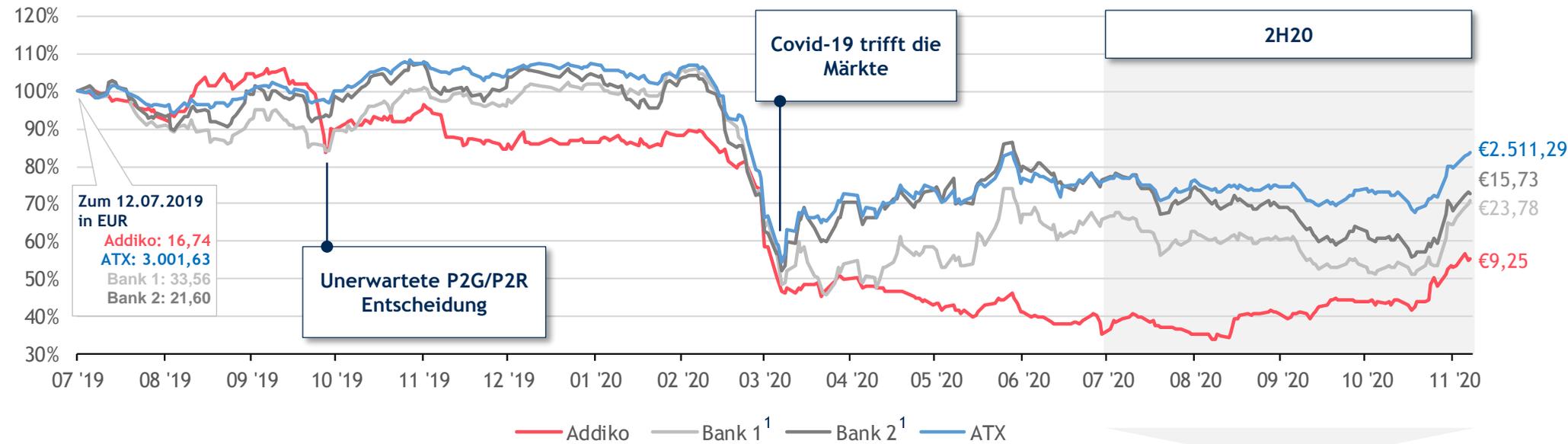


Bewährte Erfolgsbilanz

- ✓ **Etabliertes Franchise:** Erhöhung der Kreditvergabe in den Fokusbereichen seit Einführung der neuen Strategie in 2016 auf >60%
- ✓ **Stabilität der Betriebsplattform** während der Covid-19-Pandemie getestet
- ✓ **Grundlage für den digitalen Vertrieb** etabliert und als digitaler Innovator anerkannt: >10% der Konsumenten- und >15% SME-Kredite digital vertrieben
- ✓ **Kontinuierliche Kostenoptimierung**
- ✓ **Aufrechterhaltung einer robusten Portfolioqualität**
- ✓ **Aufrechterhaltung einer starken Kapitalposition und eines Grundsatzes der Eigenfinanzierung**

Entwicklung des Aktienkurses seit IPO (zum 18. November 2020)

Indexiert mit 12. Juli 2019



- Management Board Team mit 1. August 2020 komplett
- Erholung des Aktienkurses seit im 2.Halbjahr 2020 um ca. 45% (über dem Marktdurchschnitt)



¹ Österreichische Banken in der Region

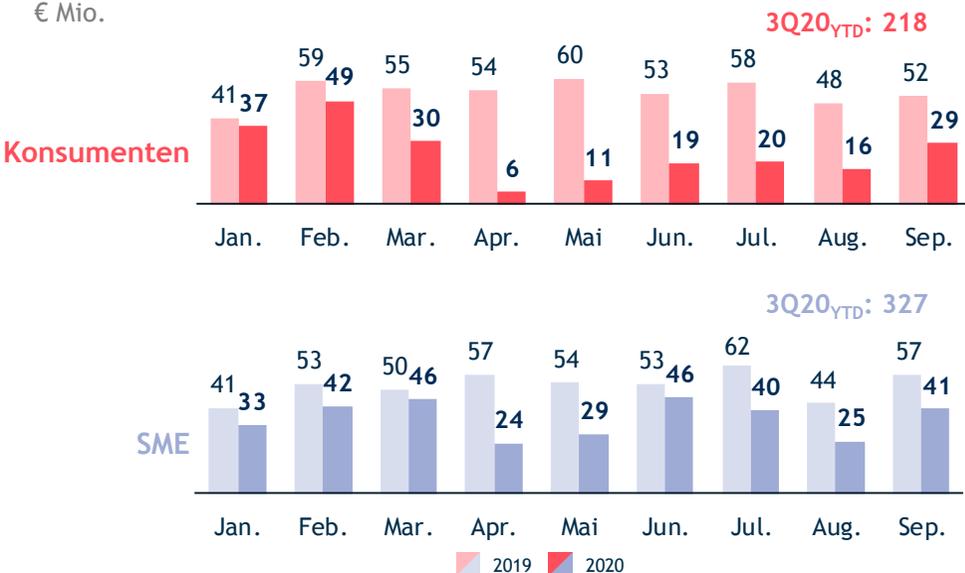
BIP Prognosen¹ (% , reales Wachstum)

	Prognose zum 1H20					Aktuelle Prognose			
	2020E Base	2021E Base	2020E Pessimistic	2021E Pessimistic		2020E Base	2021E Base	2020E Pessimistic	2021E Pessimistic
Slowenien	(9,5)%	4,0%	(12,0)%	1,4%	↗	(6,7)%	4,7%	(7,3)%	2,3%
Kroatien	(11,0)%	4,0%	(13,5)%	1,9%	↗	(9,4)%	5,0%	(10,0)%	2,5%
Serbien	(4,0)%	4,0%	(5,6)%	3,1%	↗	(2,0)%	4,5%	(2,4)%	2,9%
Bosnien & Herzegovina	(5,0)%	3,0%	(6,6)%	2,1%	→	(5,0)%	3,1%	(5,4)%	1,5%
Montenegro	(8,0)%	5,0%	(9,6)%	4,1%	↘	(9,0)%	5,0%	(9,4)%	3,4%
Euroraum	(7,5)%	4,7%	(9,1)%	2,8%	↘	(8,5)%	5,8%	(8,9)%	4,3%

- Eine stärkere V-förmige Erholung im Jahr 2021 wird als wahrscheinlichstes Szenario erwartet
- Derzeit verbesserte Prognosen von Makroökonomern für Addiko's größte Märkte in CSEE
- Abwärtsrisiken weniger ausgeprägt

Erholung im Neugeschäfts

€ Mio.



Unbesicherter Konsumentenkredite (ausstehend) und Zinssatz¹ (IR)

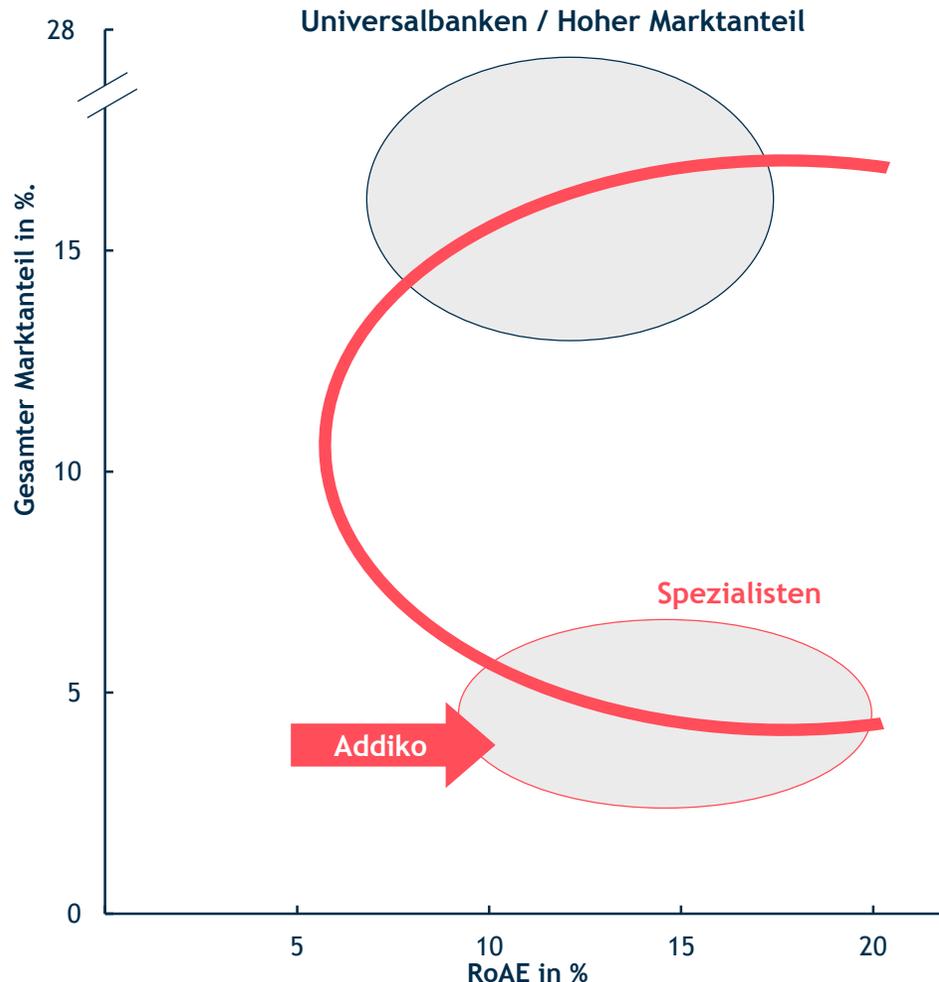
	'20 vs. '19 Δ Volumen / Δ IRs	'21 vs. '19 Δ Volumen / Δ IRs	'21 vs. '20 Δ Volumen / Δ IRs	Addiko 3Q20 Portfolio ²
Slowenien	-6% / -18bp	0% / -22bp	+6% / -4bp	28%
Kroatien	-4% / -39bp	+2% / -39bp	+6% / -1bp	30%
Serbien	+13% / -66bp	+26% / -66bp	+11% / -24bp	14%
Bosnien & Herzegovina	-2% / n.a.	+5% / n.a.	+7% / n.a.	20%
Montenegro	+9% / -20bp	+21% / -20bp	+11% / -11bp	8%

- Der Markt für unbesicherte Konsumentenkredite wird voraussichtlich wieder wachsen
- Die erreichbaren Zinssätze werden voraussichtlich weiter sinken

¹ Quelle: Wiener Institut für Internationale Wirtschaftsvergleiche (wiiw); Marktentwicklungsraten für unbesicherte Konsumentenkredite basierend auf der jeweiligen lokalen Währung, IRs = Interest Rates (Zinssatz).

² Nicht notleidende Bruttokundenforderungen 3Q20.

CSEE-Märkte - Banken mit hohem RoAE sind jene mit hohem Marktanteil oder Spezialisten



Fokus vs. Nicht-Fokus

Fokus: Consumer und SME

Consumer und SME Kredite bieten starke risikobereinigte Renditen

Beträchtliche Gelegenheit für Wachstum in Fokusbereichen

Nicht-Fokus: Mortgages, Public und Large Corporates

Die Margen von neu vergebenen Krediten in Nicht-Fokusbereichen liegen aufgrund des hohen Wettbewerbs unter dem historischen Niveau

Nicht-Fokus-Portfolios werden sukzessive abgebaut, wodurch Liquidität und Kapital für das Wachstum in den Fokusbereichen bereitgestellt werden

Neue Kreditprodukte in Nicht-Fokusbereichen werden auf einer opportunistischen Basis angeboten, vor allem um bestehende, profitable Kunden zu halten

- ✓ **Liquide Bilanz**
- LCR: 175% (JE18: 150%)
- ✓ **Liquide Vermögenswerte**
- €0,9 Mrd. Barreserve
- €1,1 Mrd. Investitionswertpapiere

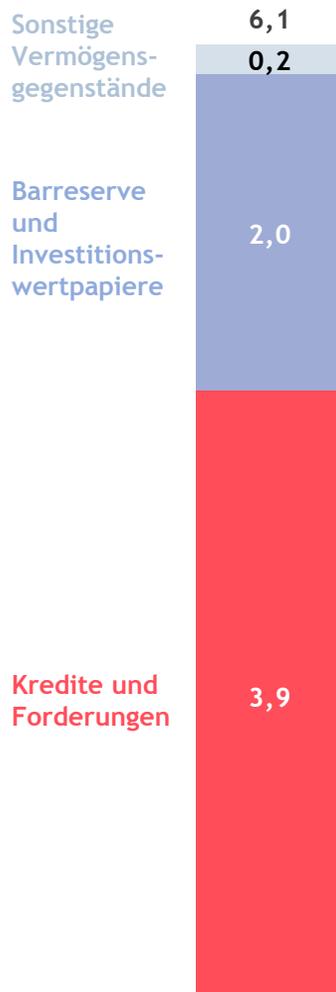
Daten zum YE19

- ✓ **Erhebliche Risikoreduktion in Bilanz**
- NPE-Quote: 3,9% (JE18: 5,6%)
- ✓ **Solide NPE-Deckung**
- 73,8% NPE-Deckung durch Risikovorsorgen (JE18: 75,4%)
- 125,0% inkl. Sicherheiten (JE18: 120,8%)

Daten zum YE19

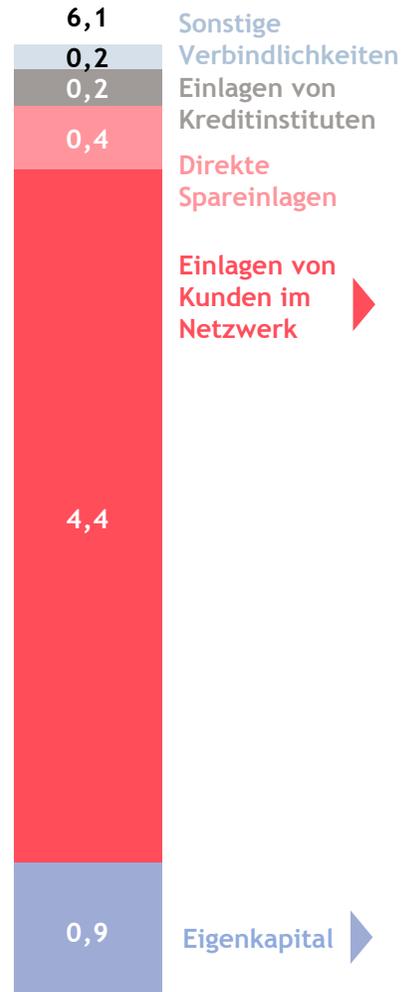
Vermögenswerte

2019, € Mrd.



Schulden & Eigenkapital

2019, € Mrd.



- ✓ **Starke Einlagenbasis**
- Kredit-Einlagen-Verhältnis: 80,1% (JE18: 78,3%)
- ✓ **Finanzierungsüberschuss¹: €0,9 Mrd.**

Daten zum YE19

- ✓ **Robuste Kapitalbasis**
- 17,1%² fully-loaded CET1 Quote (inkl. Gewinn und vorgeschlagene Dividendenausschüttung)
- ✓ **Weitere Optimierung durch vorgeschlagene Tier-2-Emission**

Daten zum YE19

¹ Berechnet als Differenz zwischen den Einlagen von Kunden und den Krediten und Forderungen an Kunden. ² Die CET1-Quote auf Basis regulatorischer Übergangsbestimmungen beträgt zum JE19 17,7%.

FINANZIELLE PERFORMANCE 2019 AUF EINEN BLICK - BEREINIGTES ERGEBNIS UM 32% IM VERGLEICH ZUM VORJAHR GESTIEGEN

in € Mio.	Ergebnis (inkl. Einmaleffekte)			Bereinigt um Einmaleffekte		
	JE18	JE19	Veränderung (%)	JE18	JE19	Veränderung (%)
Nettobankergebnis	235,5	250,2	+6%	239,1	250,2	+5%
Betriebserträge	289,0	224,3	-22%	229,9	232,3	+1%
Betriebsaufwendungen	-188,1	-189,2	+1%	-186,9	-187,2	+0%
Operatives Ergebnis vor Veränderung der Kreditrisikokosten	100,9	35,2	-65%	43,0	45,1	+5%
Kreditrisikokosten auf finanzielle Vermögenswerte	2,8	2,9	+2%	2,3	7,0	+201%
Operatives Ergebnis vor Steuern	103,7	38,0	-63%	45,4	52,1	+15%
Ergebnis nach Steuern	104,2	35,1	-66%	30,9	40,7	+32%

Bereinigt

2,9% NIM stieg um 0,2%

80% Loan-deposit Quote um 1,8 PP gestiegen

5,6% RoaTE (@14,1% CET1) um 1,4 PP gestiegen

74,8% Cost-income Quote um 3,3 PP gesunken

0,2% Risikokosten-Quote (netto) durch Auflösungen beeinflusst

€2,05 Dividendenvorschlag pro Aktie

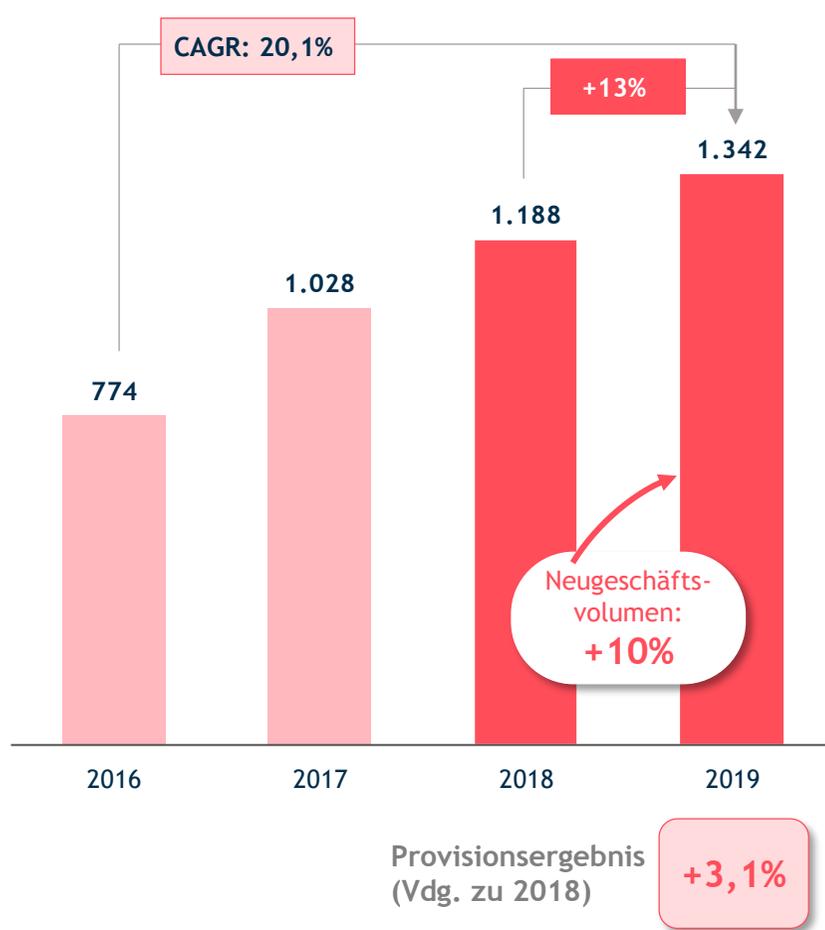
Anpassungen:

- **2018: €104,2 Mio.** überwiegend durch einen positiven Einmaleffekt iHv. €61 Mio. für den Tier 2 Verzicht
 - Positive Effekte: €+81,8 Mio.
 - Negative Effekte: €-8,5 Mio.
- **2019: €35,1 Mio.** überwiegend durch negative Einmaleffekte iZm. der CHF Gesetzgebung in Serbien und Kroatien
 - Positive Effekte: €+17,3 Mio.
 - Negative Effekte: €-22,8 Mio.

Consumer

Starkes Wachstum bei höheren Margen

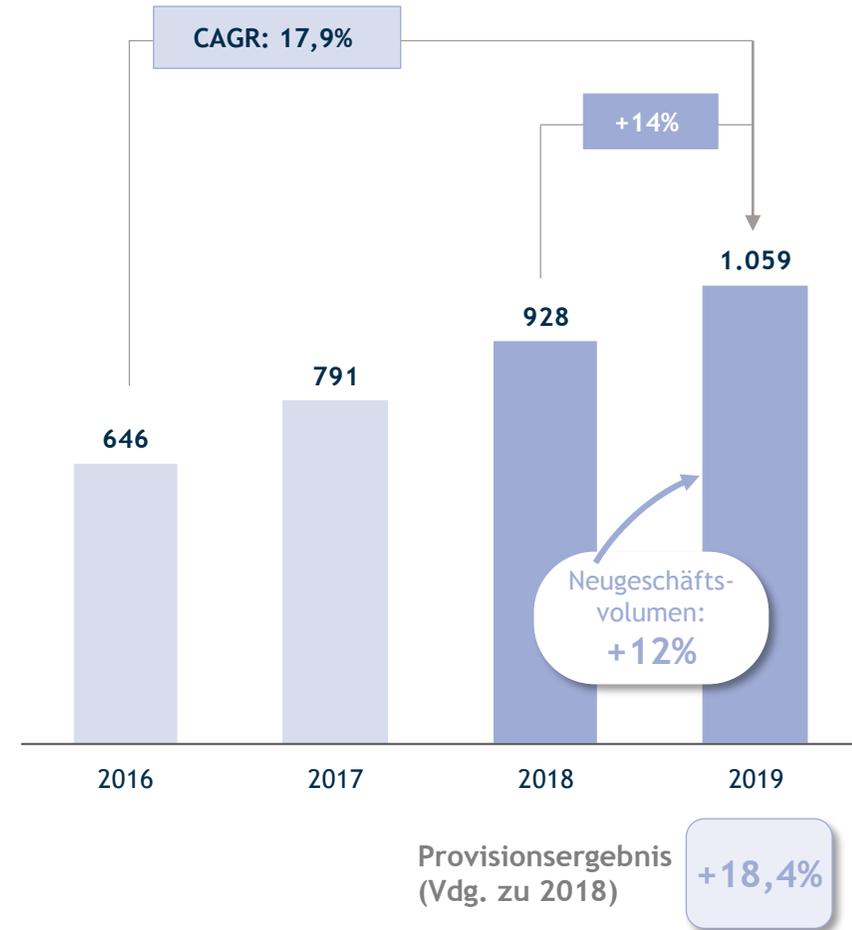
Consumer - Nicht notleidende Bruttokundenkredite (€ Mio.)



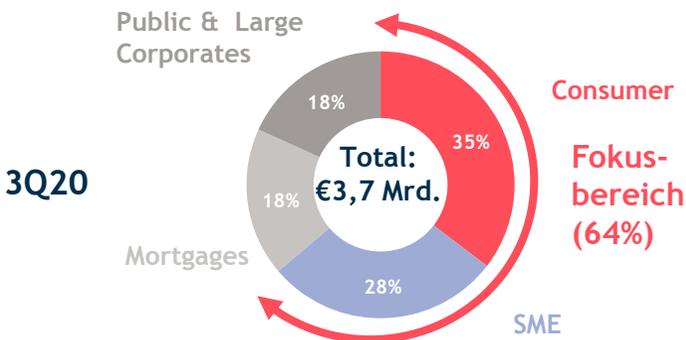
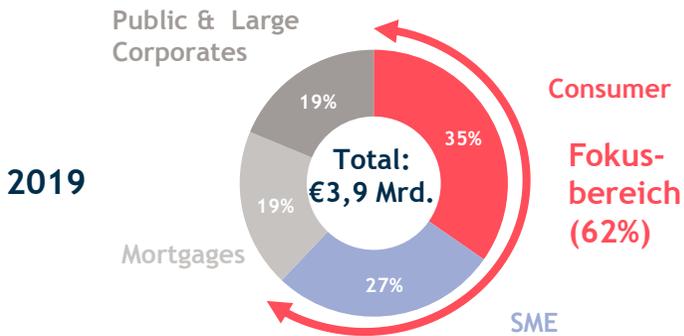
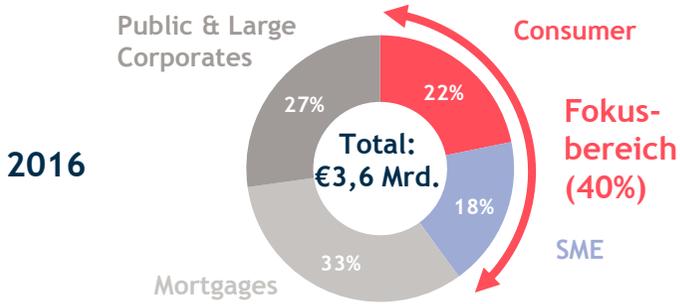
SME

Gesundes Wachstum in SME

SME - Nicht notleidende Bruttokundenkredite (€ Mio.)

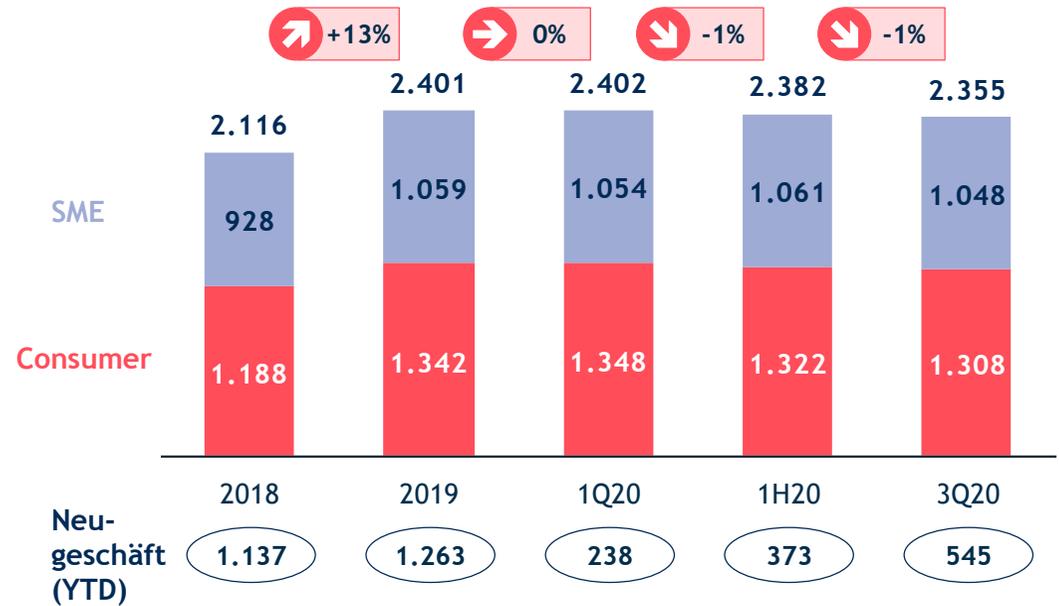


Nicht notleidende Bruttokundenkredite

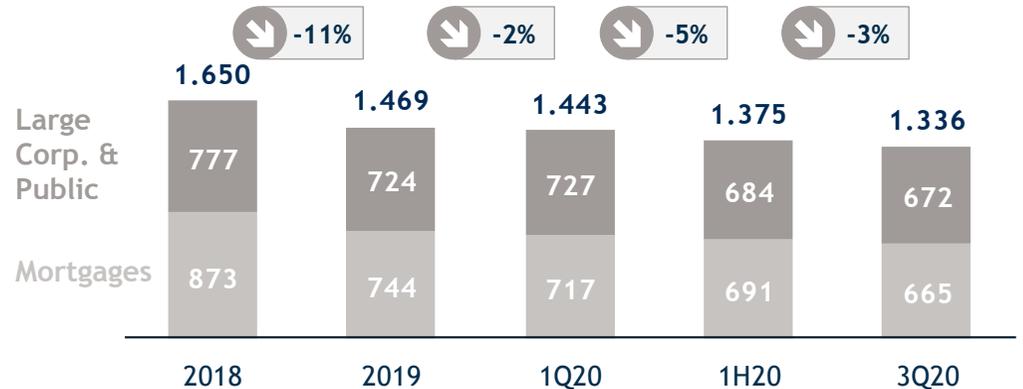


Entwicklung des Fokus-Portfolios

Consumer & SME Nicht notleidende Bruttokundenkredite (€ Mio.)



Entwicklung des Nicht-Fokus-Portfolios



Abnehmendes Portfolio von notleidenden Krediten

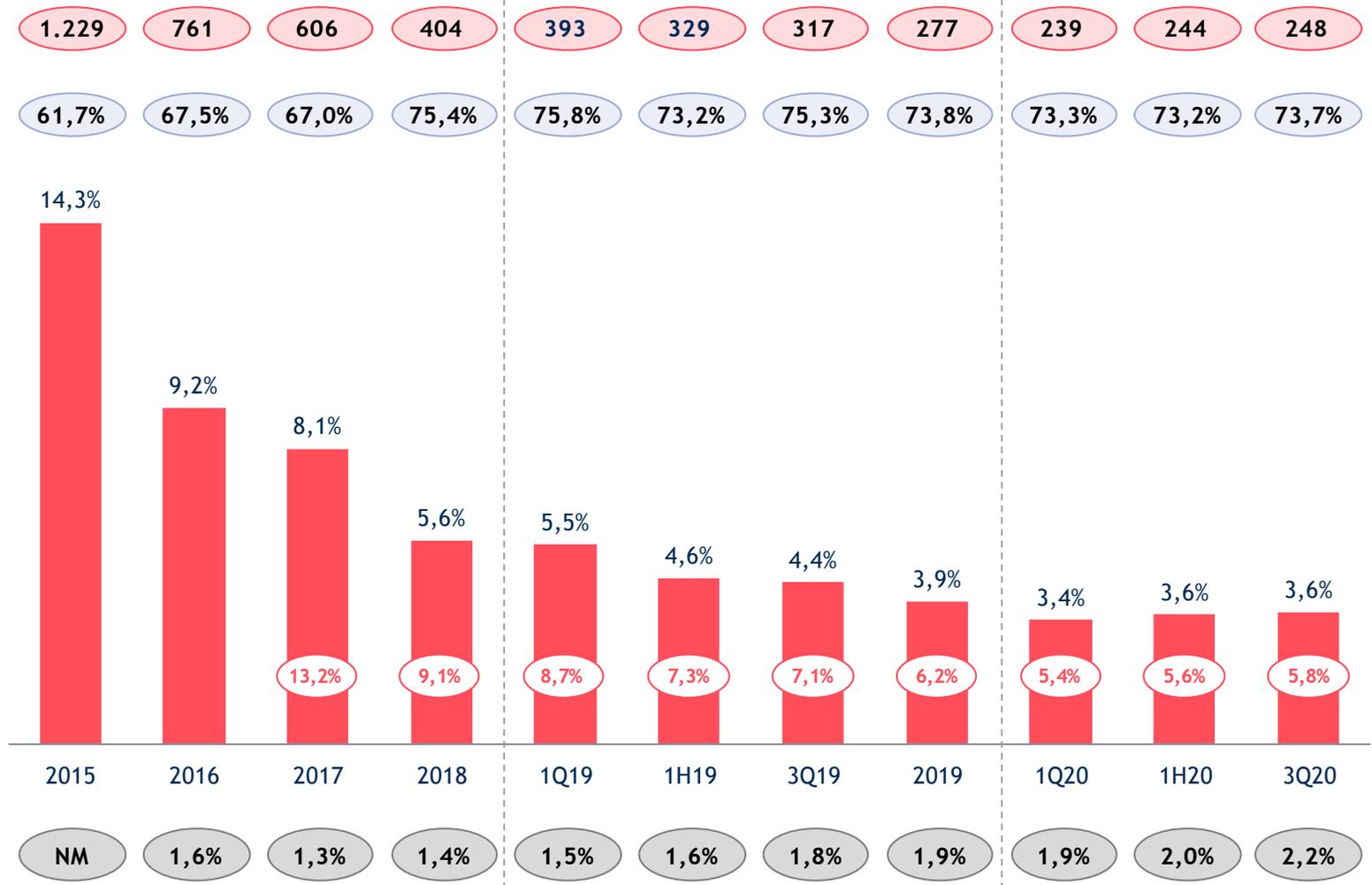
NPE Volumen,
€ Mio.

NPE-Wertberichtigung
(Exkl. Sicherheiten) ¹

NPE Quote ²

NPE Ratio
(on-balance
loans)

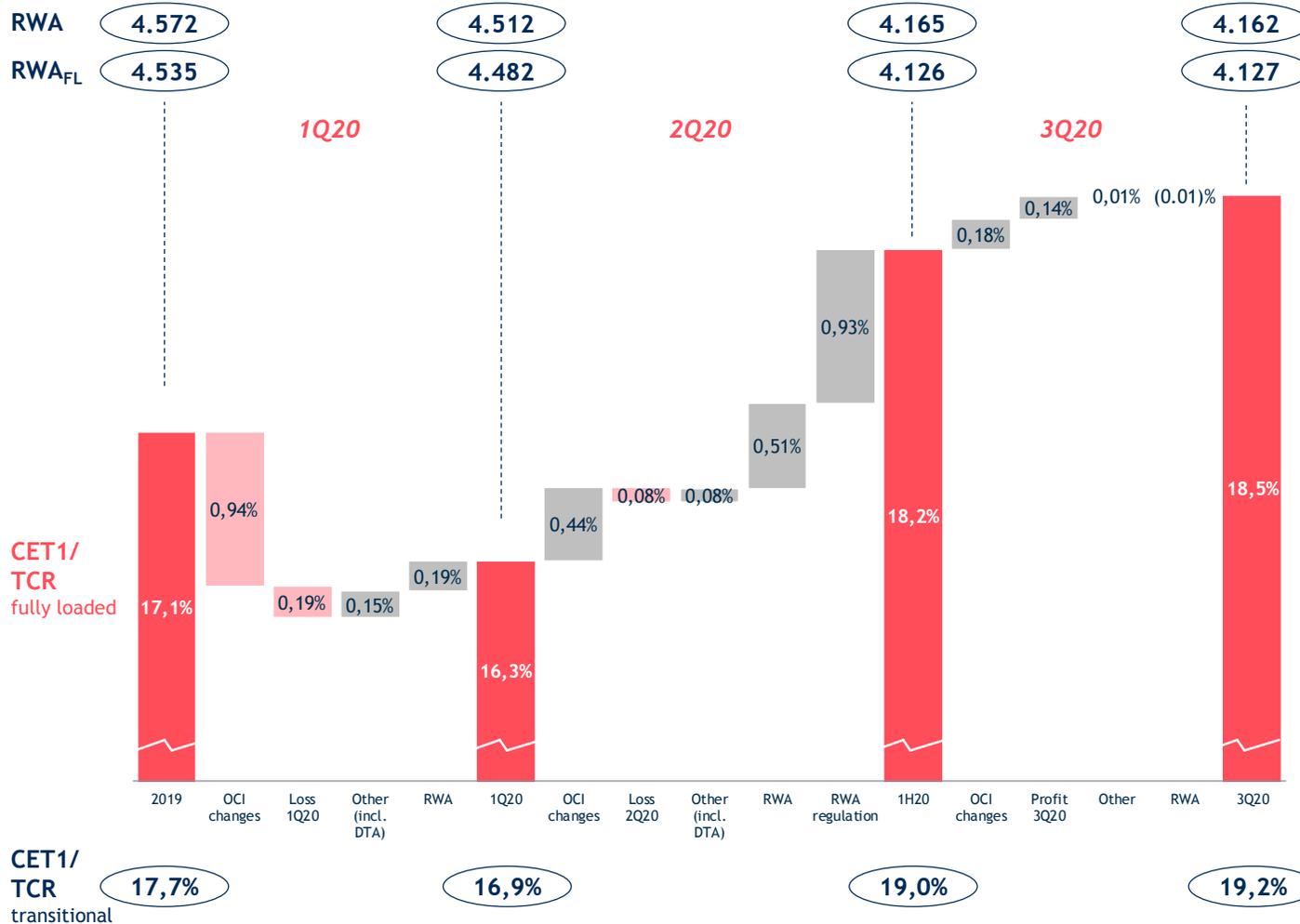
NPE Quote under
New Risk
Framework ³



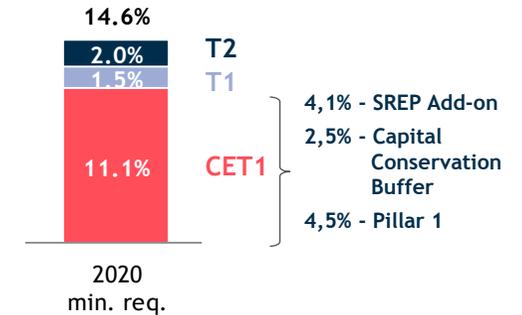
¹ Berechnet als Summe der gesamten SRP bzw. Stage-3 ECL dividiert durch das gesamte Gross Exposure von notleidenden Krediten. ² Berechnet als notleidendes Exposure dividiert durch das gesamte Credit Risk Bearing Exposure. ³ Berechnet als notleidendes Exposure (new risk framework) dividiert durch das gesamte Credit Risk Bearing Exposure (new risk framework). Der bisherige Risikorahmen umfasste alle Kunden, bei denen nach Januar 2016 keine neue Risikoentscheidung / -genehmigung getroffen wurde - alle Kunden, die im Januar 2016 NPE oder Forborne waren und seitdem NPE blieben (auch wenn während der Umstrukturierung eine Genehmigung erfolgte).

Entwicklung der Kapitalbasis

% CET1/TCR, RWAs transitional und fully loaded in € Mio.



Regulatorische Anforderungen



- **Finaler SREP 2020:** Pillar 2 Requirement (P2R) von 4,1% (4,1% in 2019). Darüber hinaus ist eine Pillar 2 Guidance (P2G) unverändert bei 4% vorgesehen

- **Starke Kapitalposition** bei 18,5% CET1 (17,6% exkl. Änderungen in der RWA-Richtlinie)
- Vorgeschlagene Dividende für 2019 bleibt von der aktuellen Kapitalquote abgezogen
- Regulatorische Entwicklungen bei Dividendenzahlungen werden beobachtet

- Fully-loaded CET1 Quote weiter verbessert während 3Q20, beeinflusst von verringertem Verlust und der weiteren Erholung der OCI-Rücklage
- **Zusätzliche RWA Reduktion** durch regulatorische Änderungen während 2Q20

Earnings

- **YTD 3Q20 Ergebnis nach Steuern** von €-6,4 Mio. (1H20: €-12,2 Mio., 3Q19: €+23,4 Mio.)
- **Positives Ergebnis nach Steuern im dritten Quartal** iHv. €+5,8 Mio. (2Q20: €-3,8 Mio., 1Q20: €-8,4 Mio.)
- **Kreditrisikokosten** bei -1,0% auf €-37,8 Mio. gestiegen (1H20: €-29,2 Mio.) aufgrund von Modellanpassungen nach IFRS 9 und Stage 2 Entwicklungen
- **Operatives Ergebnis vor Kreditrisikokosten** um ca. €14 Mio. auf €42,4 Mio. gestiegen (ca. +48% ggü. €28,6 Mio. in 3Q19) trotz der Auswirkungen von Covid-19, unterstützt durch Kostenoptimierung
- **Return on Tangible Equity** (@14,1% CET1 Quote) bei 0,2% (YE19: 5,6%)

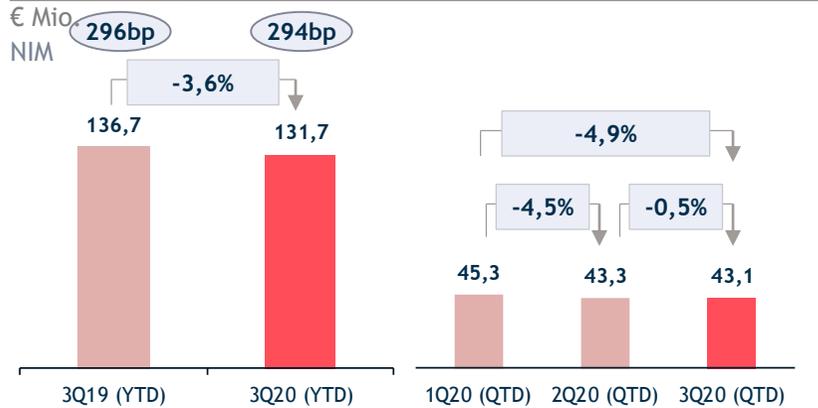
Beibehaltung der Qualität des Kreditportfolios

- **NPE-Volumen und Quote bei 3,6% stabil** (1H20: 3,6%, YE19: 3,9%) beeinflusst von Moratorien, die potentielle Zahlungsausfälle von Forderungen vorübergehend verhindern
- EBA Richtlinie zur speziellen Behandlung von Moratorien ausgelaufen
- **Gesamtes Exposure in Moratorien** verringerte sich im dritten Quartal erheblich auf **€667 Mio.** (-34% gegenüber €1.011 Mio. im ersten Halbjahr)
- **>90% des kreditrisikobehafteten Portfolios ohne Zahlungsverzug**, Portfolio verhält sich gemäß Erwartungen
- **NPE-Deckung** durch Risikovorsorgen bei 73,7% (1H20: 73,2%, YE19: 73,8%)

Refinanzierungsprofil, Liquidität & Kapital

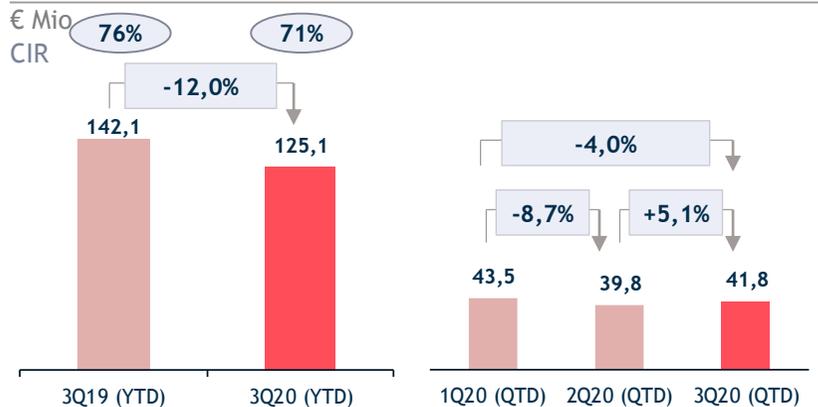
- **Refinanzierungsprofil solide** bei €4,7 Mrd. an Kundeneinlagen trotz Covid-19, mit LCR bei ca. 210%
- **Weiter gestärkte CET1 Quote von 19,2%** (IFRS 9 fully-loaded CET1 Ratio bei 18,5%)

Nettozinsergebnis



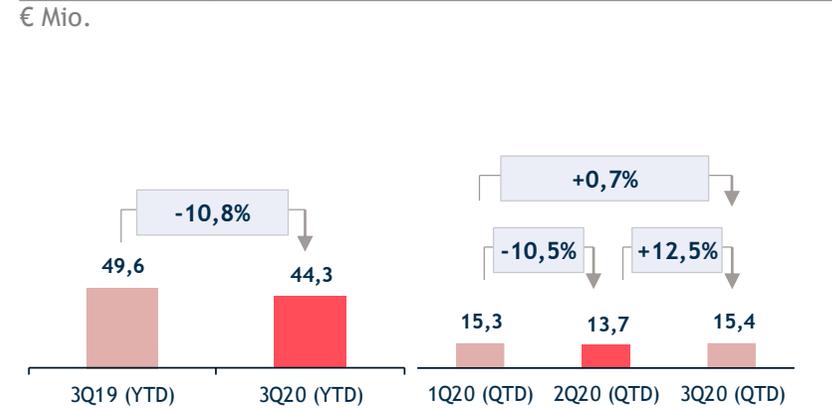
- Zinserträge aus Fokusbereichen stiegen im Jahresvergleich um 3,9% und ggü. dem Vorquartal um 0,6% aufgrund des begrenzten Neugeschäfts; Reduzierung des Nicht-Fokus nach Plan
- Einlagen stabil, Nettozinsergebnis unterstützt durch niedrigere Einlagenrenditen (-12bp YoY)

Betriebsaufwendungen



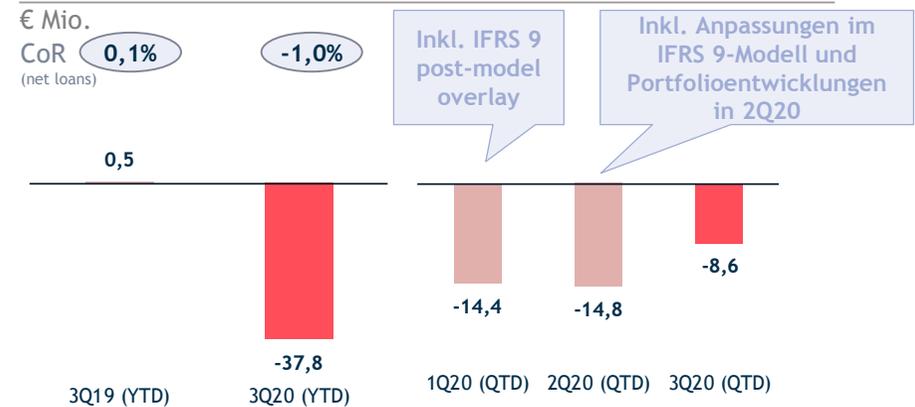
- Kostensenkung als Ergebnis umgesetzter Initiativen und aufgrund von Covid-19 bedingten Einsparungen
- 3Q19 beeinflusst durch IPO-Kosten, 3Q20 durch Covid-19 bedingte Einsparungen sowie keine Rückstellungen für Boni in 2020

Provisionsergebnis



- Provisionsergebnis weiterhin durch reduzierte Nachfrage und weniger Transaktionen beeinflusst
- Verbesserung im dritten Quartal aufgrund gesteigener Kundenaktivität und höherem Neugeschäft

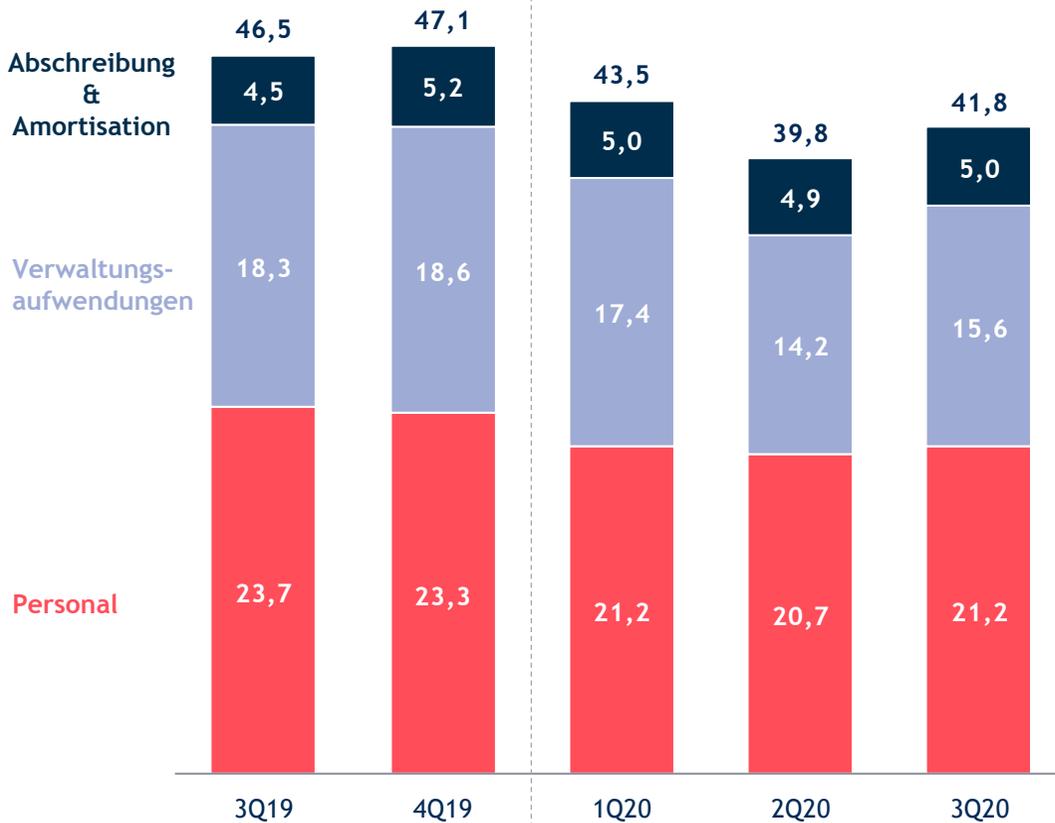
Kreditrisikokosten auf finanzielle Vermögenswerte



- Kreditrisikokosten aus dem operativen Geschäft im dritten Quartal 20 entsprechen den Erwartungen; leicht erhöht durch Krise
- Aktualisierte Makroentwicklungen für 3Q20 werden im 4. Quartal 20 reflektiert (bereits im Ausblick 2020 berücksichtigt).

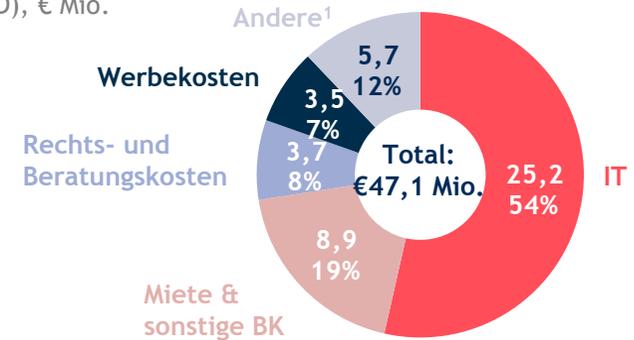
Entwicklung der Betriebsausgaben nach Quartalen

Reported in € Mio.



Verwaltungsaufwendungen

in 3Q20 (YTD), € Mio.



- Kostenbasis aufgrund laufender Kostenoptimierungsprogramme und Covid-19 bedingten Einsparungen weiter verbessert
- Das dritte Quartal 19 beinhaltet IPO bezogene Kosten in Höhe von €0,5 Mio. (3Q19 YTD: €2,0 Mio.)
- Verzicht auf Bonuszahlungen im Jahr 2020

➔ **Kostenoptimierungsprogramm in 3Q20 gestartet**

➔ **Bisherige Ergebnisse:**

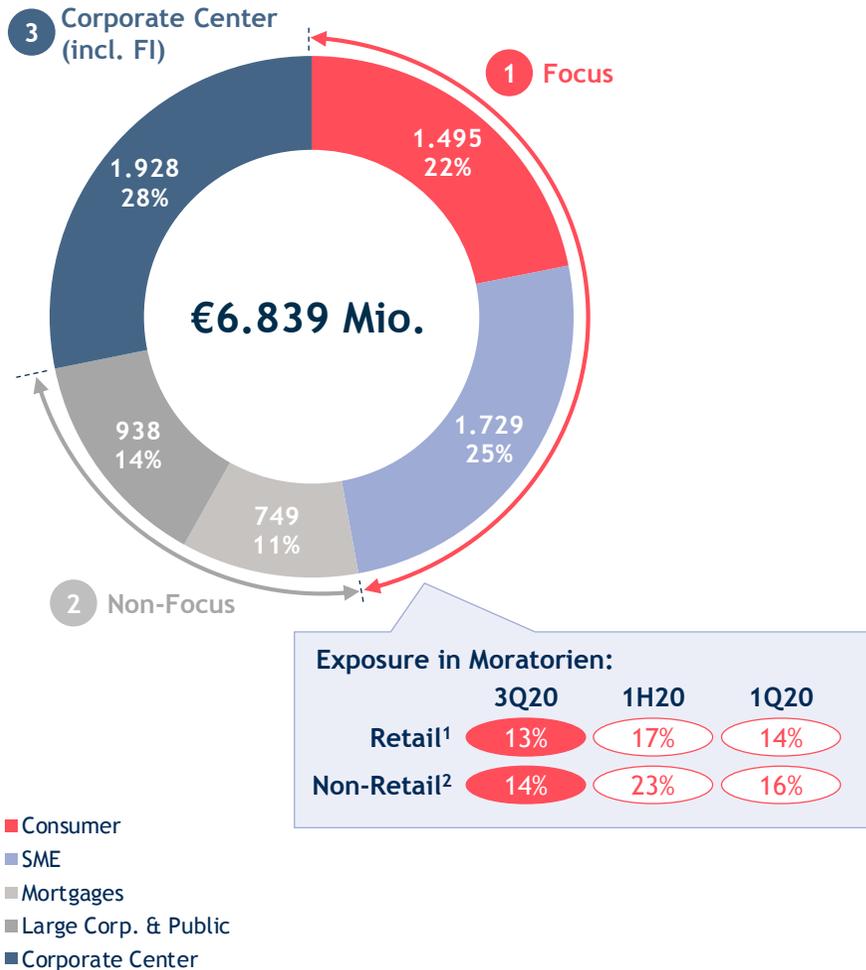
- **Reduktionspotential von ca. €15 Mio.** im Vergleich zu €175 Mio. für Personal- und Verwaltungs-OPEX im Jahr 2020 - inkl. der Kosten für Hauptquartiere und Filialnetz bis YE22

¹ Inkl. Fahrzeugkosten, Reisekosten, Ausbildungskosten, Kosten für Rechtsform, sonstige Versicherungen und sonstige.

AKTUELLE ENTWICKLUNGEN - GESAMTE EXPOSURE IN MORATORIEN AUF 10% GESUNKEN

Gross Exposure

3Q20, € Mio.



Entwicklung des in Moratorien befindlichen Exposure

3Q20, € Mio.



¹ Retail enthält die Segmente Consumer and Mortgages.

² Non-Retail enthält die Segmente SME, Large Corporate & Public Finance.

Mid Term Targets

- Mittelfristige Ziele werden derzeit im Rahmen des Budgetierungsprozesses finalisiert
- Das Management ist bestrebt, ein Update bereitzustellen, sobald die neuen Aufsichtsratsmitglieder mit dem Geschäftsplan vertraut sind

Aktualisierter Ausblick 2020

Für das Gesamtjahr 2020 erwartet der Konzern nun:

Unverändert zur 1H20 Disclosure

- ➔ **Nettobankergebnis:** 7-10% unter dem Niveau des Vorjahres
- ➔ **Betriebl. Aufwendungen:** unter €175 Mio.
- ➔ **CET1 Quote:** über 19% unter Anwendung der CRR Übergangsbestimmungen (nach Abzug der für 2019 vorgeschlagenen Dividende)

Aktualisiert

- ➔ **Bruttokundenforderungen:** ca. €3,6 Mrd. (zuvor ca. €3,5 Mrd.)
- ➔ **Kreditrisikokosten** auf finanzielle Vermögenswerte: max. 1,5% auf durchschn. Kredite und Forderungen an Kunden (zuvor 1,1% bis 2,2%)

Dividend Guidance

- Der Vorstand bleibt seinem kommunizierten Dividendenvorschlag für 2019 verbunden
- **Bedingte Dividendenentscheidung** bei der bevorstehenden HV (Agendapunkt 2 “Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns”)

THESE RESULTS AND STATEMENTS (HEREINAFTER REFERRED TO AS “MATERIALS”) WERE CAREFULLY PREPARED BY ADDIKO BANK AG. HOWEVER, THE MATERIALS HAVE NOT BEEN INDEPENDENTLY VERIFIED. THEREFORE, ADDIKO BANK AG MAKES NO REPRESENTATION AND GIVES NO WARRANTY, NEITHER IMPLIED NOR EXPRESSED, AND ASSUMES NO LIABILITY, NEITHER DIRECTLY NOR INDIRECTLY, FOR THE MATERIALS AND THEIR CONTENT, WHICH REFERS ALSO TO FUTURE STATEMENTS, IN PART OR IN FULL, AS NO ONE SHALL RELY ON THE ACCURACY, CORRECTNESS, OR COMPLETENESS OF THE CONTENT OF THIS INFORMATION OR STATEMENTS CONTAINED HEREIN.

THESE MATERIALS WERE DRAWN UP AT THE DATE MENTIONED BELOW AND THE CONTENT CONSTITUTES THE KNOWLEDGE, ASSUMPTIONS, FUTURE STATEMENTS, AND SUBJECTIVE OPINIONS OF ADDIKO BANK AG AT THAT TIME, AND ARE SUBJECT TO CHANGE WITHOUT NOTICE. INFORMATION ON PAST PERFORMANCES DO NOT PERMIT RELIABLE CONCLUSIONS TO BE DRAWN AS TO THE FUTURE PERFORMANCES. FORWARD-LOOKING STATEMENTS BASED ON THE MANAGEMENT’S CURRENT VIEW AND ASSUMPTIONS MIGHT INVOLVE RISKS AND UNCERTAINTIES THAT COULD CAUSE A MATERIAL DEVIATION FROM THE STATEMENTS CONTAINED HEREIN.

NEITHER ADDIKO BANK AG NOR ANY OF ITS REPRESENTATIVES, AFFILIATES, OR ADVISORS SHALL BE LIABLE FOR WHATEVER REASON FOR ANY KIND OF DAMAGE, LOSS, COSTS OR OTHER EXPENSES OF ANY KIND ARISING DIRECTLY AND/OR INDIRECTLY OUT OF OR IN CONNECTION WITH THESE MATERIALS AND THE CONTENT HEREIN.

THESE MATERIALS DO, ALSO IN THE FUTURE, NOT CONSTITUTE A RECOMMENDATION OR AN INVITATION OR OFFER TO INVEST OR ANY INVESTMENT OR OTHER ADVICE OR ANY SOLICITATION TO PARTICIPATE IN ANY BUSINESS AND NO ONE SHALL RELY ON THESE MATERIALS REGARDING ANY CONTRACTUAL OR OTHER COMMITMENT, INVESTMENT, ETC.

ADDIKO BANK AG ASSUMES NO OBLIGATION FOR UPDATING THIS DOCUMENT. THIS PRESENTATION MAY NOT BE REPRODUCED, REDISTRIBUTED OR PASSED ON TO ANY OTHER PERSON OR PUBLISHED, IN WHOLE OR IN PART, FOR ANY PURPOSE, WITHOUT THE PRIOR WRITTEN CONSENT OF ADDIKO BANK AG.

BY ACCEPTING THIS MATERIAL, YOU ACKNOWLEDGE, UNDERSTAND AND ACCEPT THE FOREGOING.

VIENNA, NOVEMBER 2020

Contact

Edgar Flaggl

Head of Investor Relations & Group Corporate Development

investor.relations@addiko.com

Addiko Group’s Investor Relations website <https://www.addiko.com/investor-relations/> contains further information, including financial and other information for investors.

About Addiko Group

Addiko Group consists of Addiko Bank AG, the fully-licensed Austrian parent bank registered in Vienna, Austria, listed on the Vienna Stock Exchange and supervised by the Austrian Financial Market Authority and by the European Central Bank, as well as six subsidiary banks, registered, licensed and operating in five CSEE countries: Croatia, Slovenia, Bosnia & Herzegovina (two banks), Serbia and Montenegro. Addiko Group, through its six subsidiary banks, services as of September 30, 2020 approximately 0.8 million customers in CSEE, using a well-dispersed network of 175 branches and modern digital banking channels. Addiko Bank AG manages its subsidiary banks through group-wide strategies, policies and controls and manages Addiko Group’s liquidity reserve.

Addiko Group repositioned itself as a specialist consumer and SME banking group with a focus on growing its consumer business and SME lending activities as well as payment services (its “focus areas”), offering unsecured personal loan products for consumers and working capital loans for its SME customers funded largely by retail deposits. Addiko Group’s mortgage business, public lending and large corporate lending portfolios (its “non-focus areas”) are gradually reduced over time, thereby providing liquidity and capital for the gradual growth in its consumer business and SME lending.