



Addiko Bank

Addiko Gruppe: Ordentliche Hauptversammlung 2021

26. April 2021

€+1.4m
Ergebnis nach Steuern

- **Nettogewinn von €1,4m in 2020** - Rückkehr in die Gewinnzone nach einem Halbjahresverlust von €-12,2m
- **Fokusbereich im vierten Quartal wieder auf Wachstumskurs**



OPEX
Run-Rate reduziert

- **OPEX Run-Rate um >€5m reduziert** zusätzlich zu Covid-19 bedingten Einsparungen
- **Weitere Run-Rate Einsparungen von >9mn auf Kurs**, um die Kosten für Bonuspool und AQR im Jahr 2021 zu kompensieren



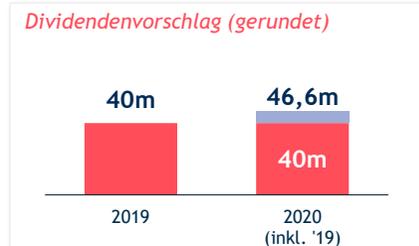
MREL
Risiko mitigiert

- **Umstellung auf „MPE“ Ansatz erreicht** (von „SPE“)
- **Keine Anforderung für zusätzliche externe MREL Verbindlichkeiten** (€467m bei IPO)



Shareholders

- **Neuer Dividendenvorschlag 2020** in der heutigen HV
- **Dividendenvorschlag von bis zu c. €46.6m** (€2.39 pro Aktie)
 - 1. Teil unbedingte (c. €7.0m, €0.36 pro Aktie)
 - 2. Teil bedingt (c. €39.6m, €2.03 pro Aktie)



Earnings

- **Nettogewinn** von €1,4m (YE19: €35,1m)
- **Kreditrisikokosten** bei -1,35% bzw. €-48,4m (YE19: €+2,9m bei CoR +0,2%) überwiegend aufgrund von Modellanpassungen nach IFRS 9 und Stage 2 Entwicklungen
- **Operatives Ergebnis** (vor Änderung P&L Struktur) um €19,5m auf €54,7m gestiegen (c. +56% im Jahresvergleich) unterstützt durch Kostenoptimierung, trotz der Auswirkungen von Covid-19 auf Betriebserträge

Beibehaltung der Qualität des Kreditportfolios

- **Reduktion des NPE-Volumens im Jahresvergleich, NPE-Quote stabil bei 3,5%** (3Q20: 3,6%, YE19: 3,9%) beeinflusst von Moratorien, die potentielle Zahlungsausfälle von Forderungen vorübergehend verhindern
- NPE-Quote (on-balance loans) auf 5,9% reduziert (YE19: 6,2%)
- **Gesamtes Exposure in Moratorien** verringerte sich auf €164m gegenüber €667m in 3Q20 (-84% gegenüber dem Höchststand von c. €1.011m im ersten Halbjahr)
- **>90% des kreditrisikobehafteten Portfolios ohne Zahlungsverzug**, Portfolio verhält sich gemäß Erwartungen
- **NPE-Deckung durch Risikovorsorgen** stabil bei 73,6% (3Q20: 73,7%, YE19: 73,8%)

Refinanzierungsprofil, Liquidität & Kapital

- **Refinanzierungsprofil solide** bei €4,7 Mrd. an Kundeneinlagen trotz Covid-19, mit LCR bei c. 209%
- **Weiter gestärkte CET1-Quote von 20,3%** (IFRS 9 fully-loaded CET1-Quote bei 19,3%) (YE19: 17,7% bzw. 17,1%)
- **Vorgeschlagene Dividende** (unbedingter und bedingter Teil) bereits von der aktuellen Kapitalquote abgezogen (c. €46,6m gesamt)



Dividendenvorschlag bei HV 2021

- Dividendenvorschlag soll einen unbedingten und einen bedingten Teil umfassen (bei 19,5m ausstehender Aktien)
 - Zahlung in **zwei Tranchen** vorgesehen, vorbehaltlich der Zustimmung der Aktionäre und der Erfüllung der Bedingung
 - **Tranche 1: c. €7,0m (€0,36 pro Aktie)**
 - Maximal zulässige Dividende nach der aktuell gültigen Empfehlung der EZB
 - Zahltag am 4. Mai 2021
 - **Tranche 2: bis zu c. €39,6m (€2,03 pro Aktie)**
 - Bedingt nach Aufhebung der EZB Beschränkungen (siehe Voraussetzungen)
 - Zahlung aktuell für 4Q21 erwartet
-
- Beide Tranchen bei insgesamt c. **€46,6mn (€2,39 pro Aktie)**
 - Gewinnvortrag 2019: c. €40m
 - Rest: c. €6,6m

Beträge
in Mio. €
(gerundet)



Voraussetzungen

- **Aktuell gültige Empfehlung der EZB:**
 - Maximal zulässige Dividende nicht mehr als 15% des kumulierten Gewinns für 2019-20 und nicht höher als 20 Basispunkte der Common Equity Tier 1 (CET1) Quote, je nachdem, welcher Wert niedriger ist
 - Aktuell gültig bis 30. September 2021
- **Auszahlung der bedingten zweiten Tranche**, wenn weder eine Empfehlung der EZB aus Sicht der Gesellschaft einer Dividendenausschüttung entgegensteht noch ein gesetzlich zwingendes Ausschüttungsverbot wirksam oder anwendbar ist

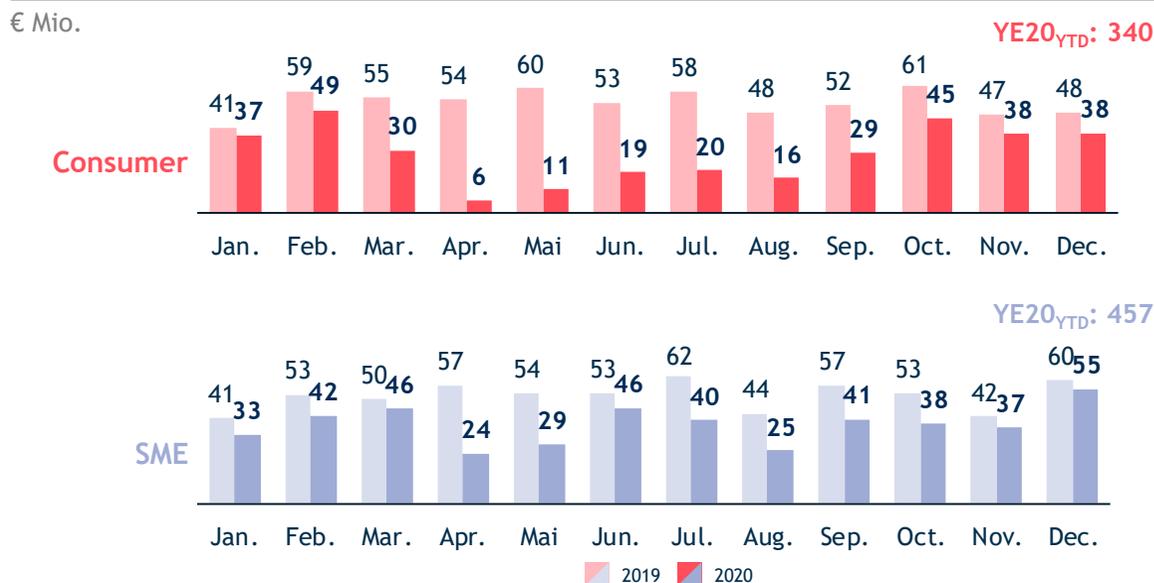
■ 2020
■ 2019

BIP Prognosen¹ (% , reales Wachstum)

	Aktuelle Prognose			
	2020E Basis	2021E Basis	2020E Pessimist.	2021E Pessimist.
Slowenien	(6,7)%	4,7%	(7,3)%	2,3%
Kroatien	(9,4)%	5,0%	(10,0)%	2,5%
Serbien	(2,0)%	4,5%	(2,4)%	2,9%
Bosnien & Herzegowina	(5,0)%	3,1%	(5,4)%	1,5%
Montenegro	(9,0)%	5,0%	(9,4)%	3,4%
Euroraum	(8,5)%	5,8%	(8,9)%	4,3%

- Trotz anhaltender Pandemie wird eine **V-förmige Erholung im Jahr 2021** als wahrscheinlichstes Szenario erwartet
- **Umfeld bleibt herausfordernd** - aufgrund der hohen Anzahl von Infektionen und der Lockdowns in vielen EU-Ländern, welche die Volkswirtschaften der CSEE Länder durch eine geringere Auslandsnachfrage beeinträchtigen können
- Ein wichtiger positiver Faktor bleibt eine schnellere Verteilung des Impfstoffes und dessen potentielle Wirksamkeit

Erholung des Neugeschäftes während 4Q20



Unbesicherter Konsumentenkredite (ausstehend) und Zinssatz¹ (IR)

	'20E vs. '19 Δ Volumen / Δ IRs	'21E vs. '20E Δ Volumen / Δ IRs	Addiko YE20 Portfolio ²
Slowenien	-6% / -18bp	+6% / -4bp	30%
Kroatien	-4% / -39bp	+6% / -1bp	33%
Serbien	+13% / -66bp	+11% / -24bp	17%
Bosnien & Herzegovina	-2% / n.a.	+7% / n.a.	15%
Montenegro	+9% / -20bp	+11% / -11bp	5%

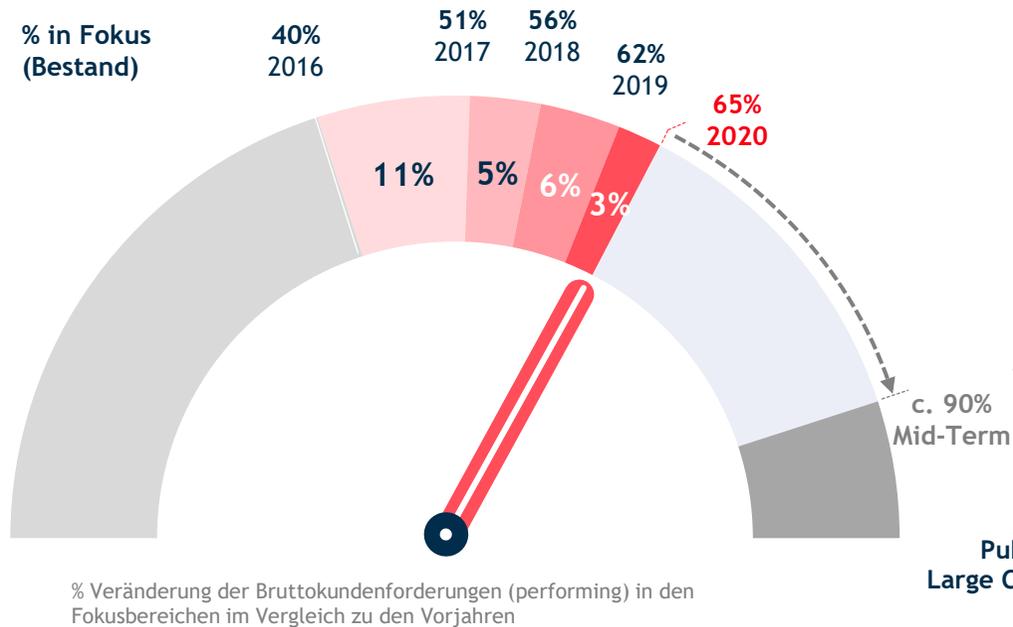
- Wachstum im Markt für unbesicherte Konsumentenkredite erwartet, wobei erreichbare Zinssätze voraussichtlich weiter sinken werden

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 YE20.

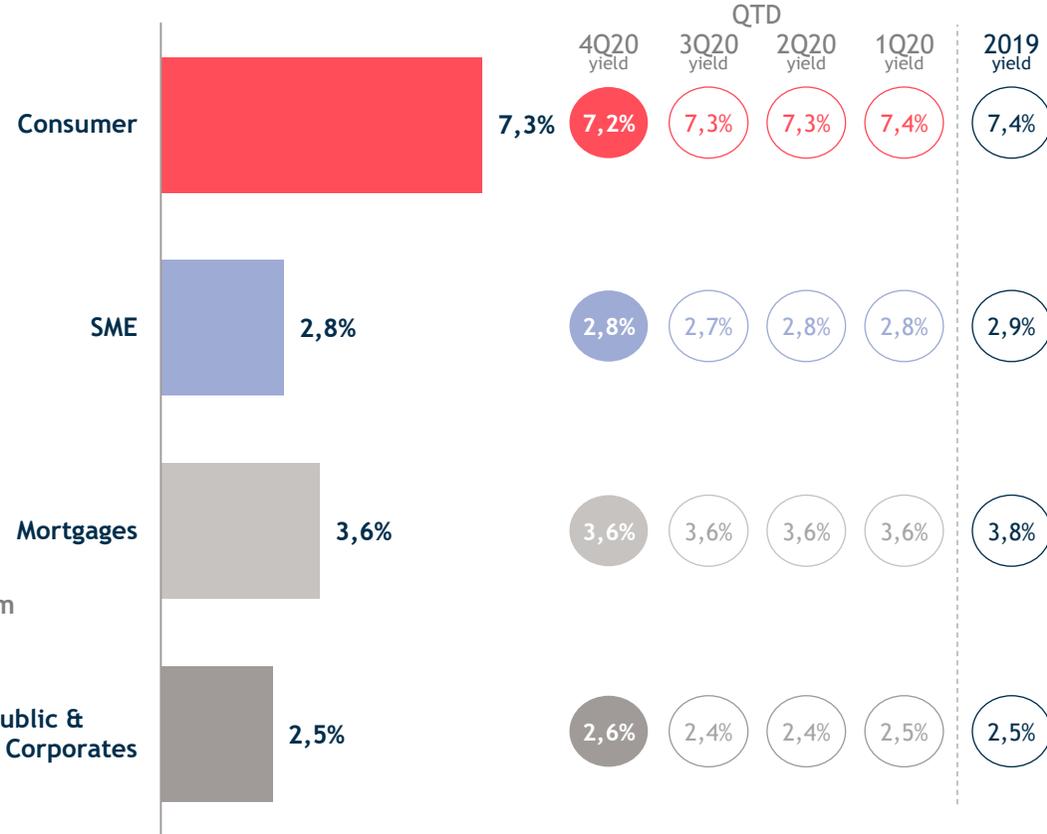
Bruttokundenforderungen in Fokusbereichen

Bruttokundenforderungen (performing) in den Fokusbereichen in % der gesamten Bruttokundenforderungen (performing)



Bruttozins ertrag (yield) pro Segment¹

2020



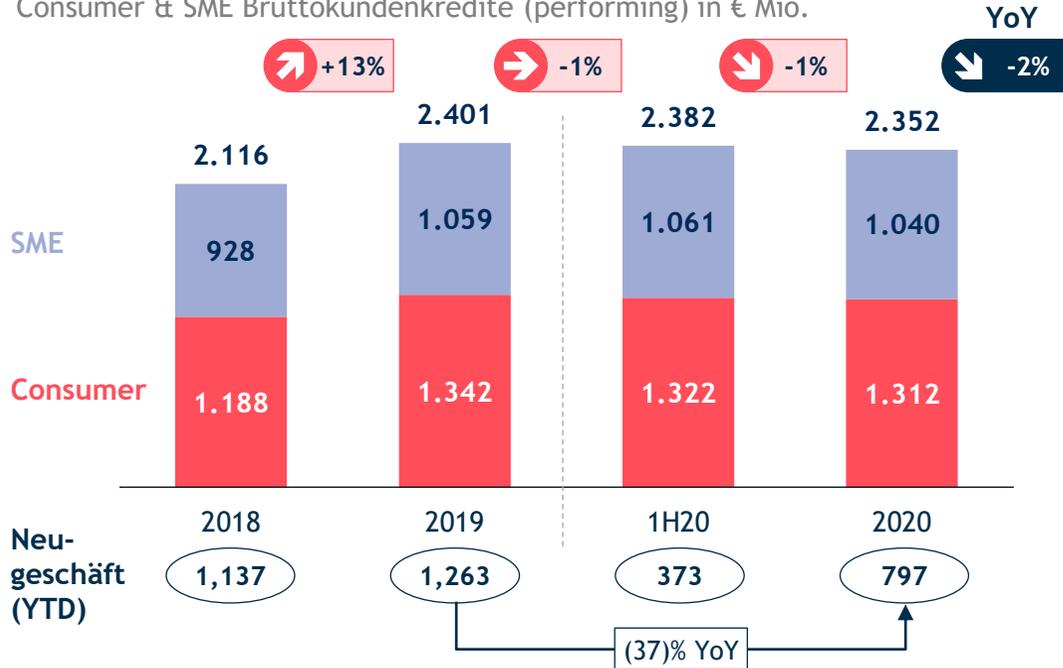
- Verlangsamung der Transformation in die Fokusbereiche aufgrund der Covid-19 Pandemie
- Beschleunigung der Transformation in Richtung des mittelfristigen Ziels von c. 90%

- Die Neupositionierung in die Fokusbereiche unterstützte die Beibehaltung der Zinsrenditen (Yields) in hochliquiden Märkten und niedrigere Referenzzinsen im Jahresvergleich
- Die Yields in SME stiegen, während jene im Consumer-Bereich in 4Q20 leicht zurückgingen

¹ Bruttozins ertrag berechnet als laufendes Zinsergebnis (exklusive Zinserträge von NPE (Unwinding), zinsähnliche Erträge und vor FTP (Fund Transfer Pricing-System)) dividiert durch den einfachen Durchschnitt der nicht notleidenden Bruttokundenforderungen

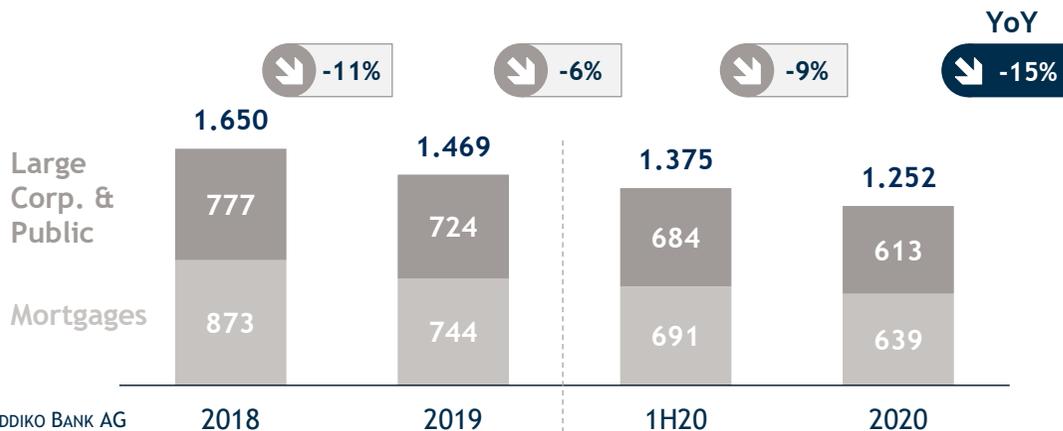
Entwicklung des Fokusportfolios

Consumer & SME Bruttokundenkredite (performing) in € Mio.



Entwicklung des Non-Fokusportfolios

Mortgages, Large Corp. & Public Fin. Bruttokundenkredite (performing) in € Mio.



- Fokusportfolio stabil trotz herausfordernden Umfelds
- Erholung des Neugeschäftes in den Fokusbereichen:
 - Anstieg um 47% in 4Q20 (€252m) vs. €172m in 3Q20 (2Q20: €136m)
 - Im Jahresvergleich Rückgang um 37%
- Renditen im Fokus trotz des Niedrigzinsumfelds stabil
- Beschleunigtes Wachstum des Fokusportfolios für 2021 erwartet

- Reduktion im Non-Fokus nach Plan mit leichter Beschleunigung im Jahr 2020
- Kein Neugeschäft in Mortgage and Public
- Begrenztes kurzfristiges Neugeschäft in Large Corporates, um Überschussliquidität sinnvoll einzusetzen

- ✓ **Liquide Bilanz**
- LCR: 209% (YE19: 175%)
- ✓ **Liquide Vermögenswerte**
- €1,16 Mrd. Barreserve
- €0,97 Mrd. Investitionswertpapiere

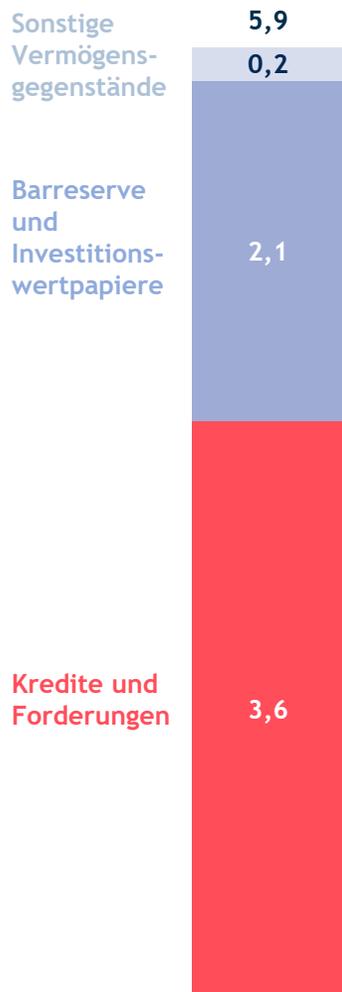
Daten zum YE20

- ✓ **Erhebliche Risikoreduktion in Bilanz**
- NPE-Quote: 3,5% (YE19: 3,9%)
- ✓ **Solide NPE-Deckung**
- 73,6% NPE-Deckung durch Risikovorsorgen (YE19: 73,8%)
- 122,6% inkl. Sicherheiten (YE19: 125,0%)

Daten zum YE20

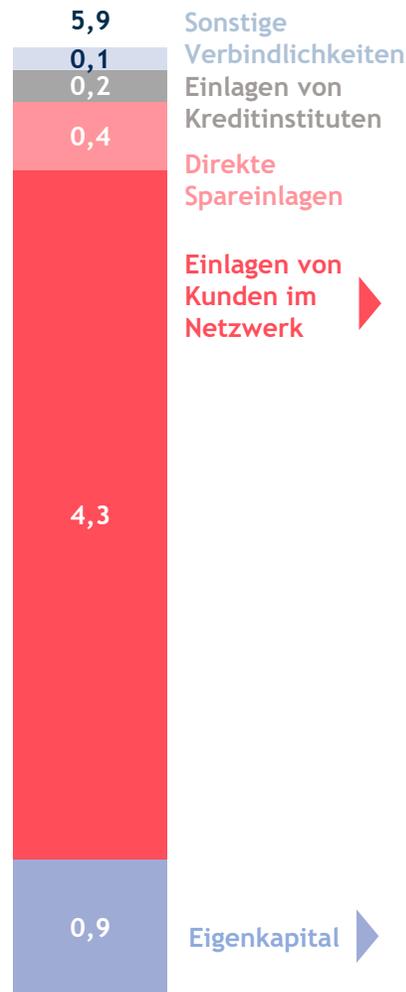
Vermögenswerte

2020, € Mrd.



Schulden & Eigenkapital

2020, € Mrd.



- ✓ **Starke Einlagenbasis**
- Kredit-Einlagen-Verhältnis: 75,8% (YE19: 80,1%)
- ✓ **Finanzierungsüberschuss¹: €1,1 Mrd.**

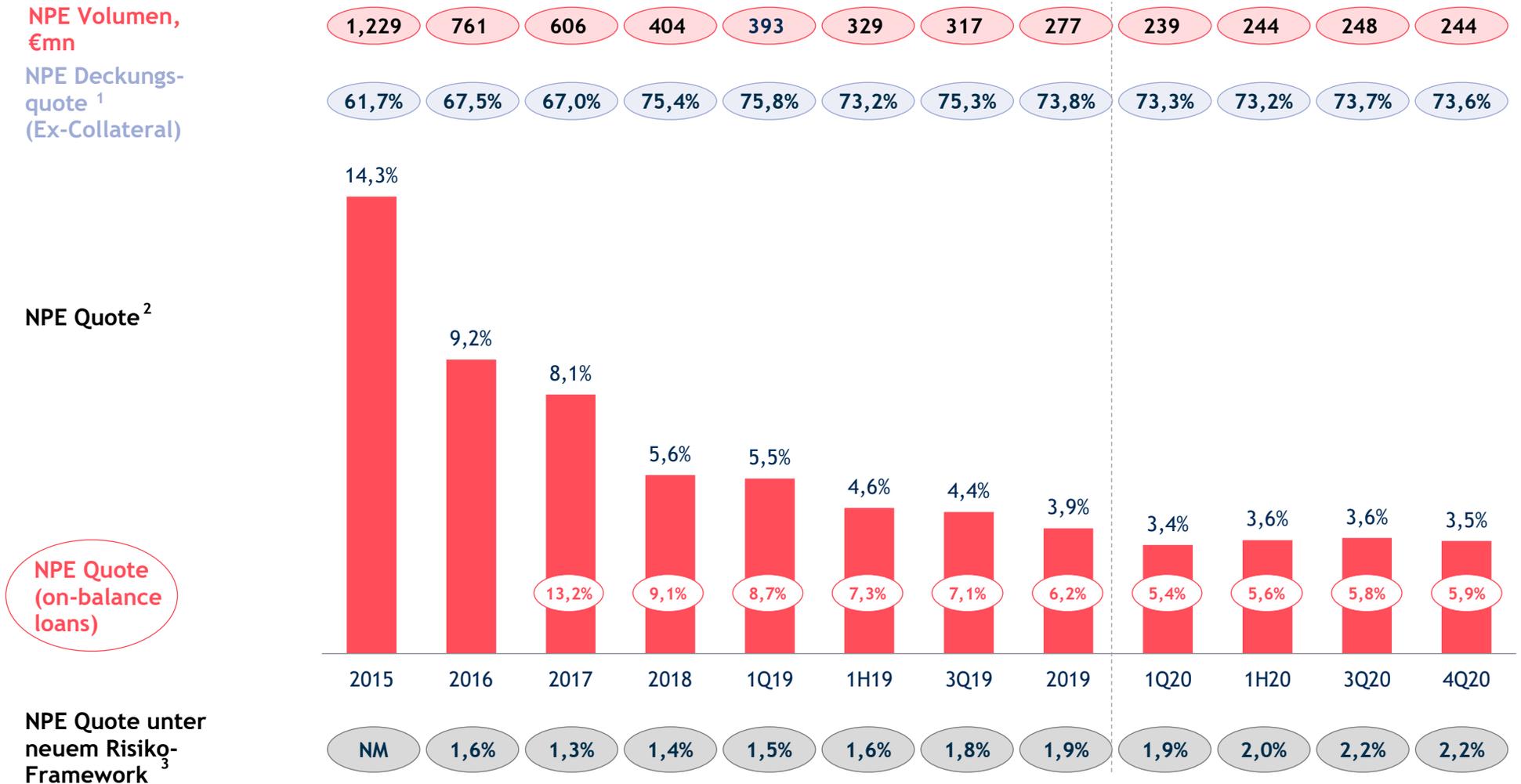
Daten zum YE20

- ✓ **Robuste Kapitalbasis**
- 19,3%² fully-loaded CET1 Quote (vorgeschlagene Dividende bereits abgezogen)
- ✓ **Laufende RWA-Optimierung, Implementierung regulatorischer Quick-Fixes**

Daten zum YE20

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 YE20 20,3%.

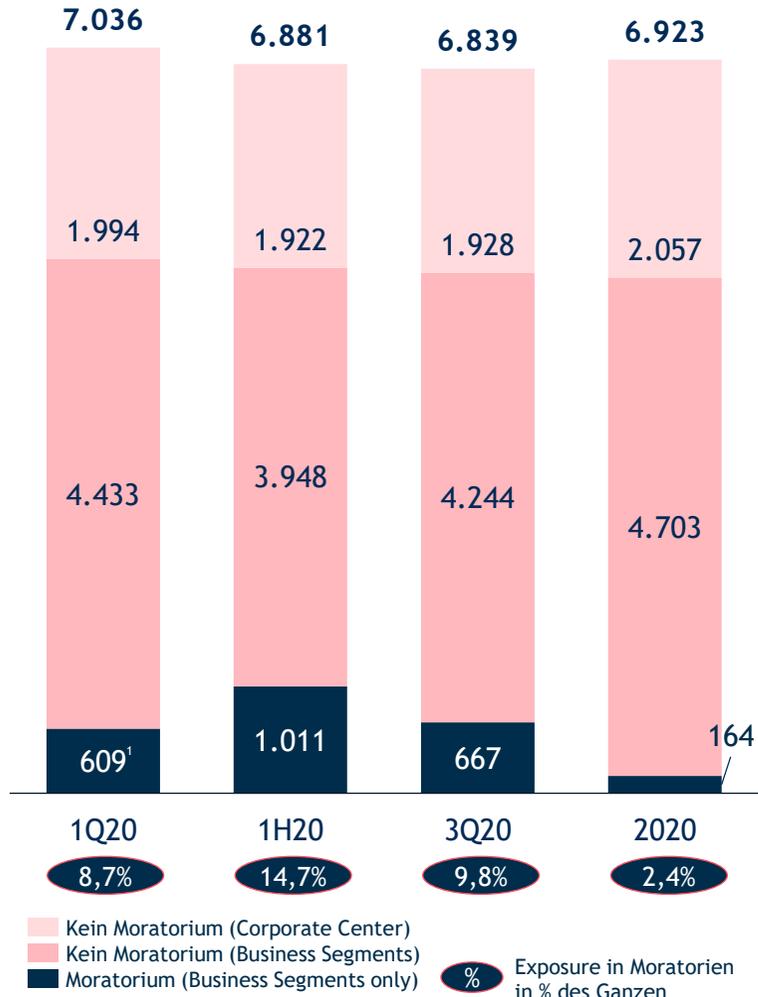
Abnehmendes Portfolio von notleidenden Krediten



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).

Brutto Exposure in Moratorien

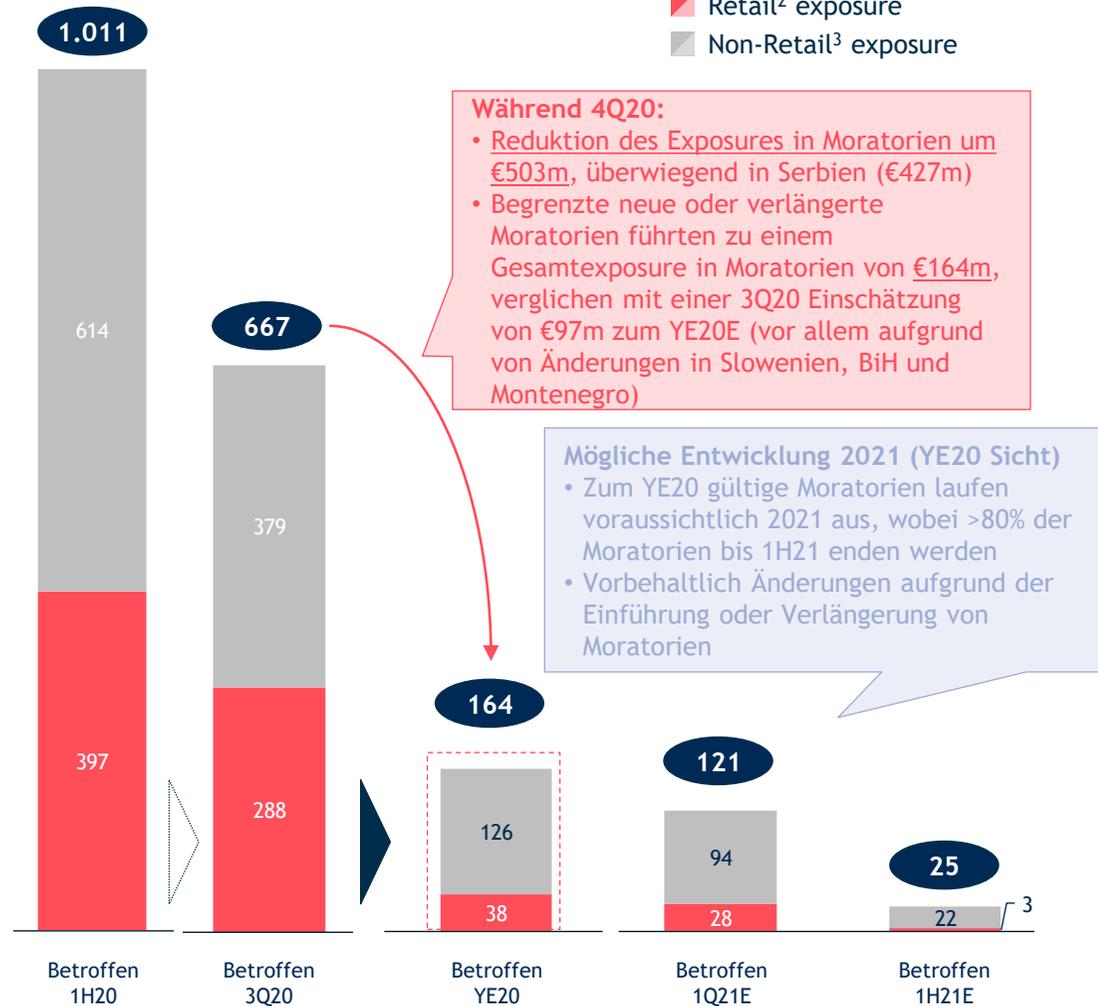
Berichtet, € Mio.



¹ 1Q20 Moratorium Exposure zum April 2020

Entwicklung des in Moratorien befindlichen Exposures

Berichtet, € Mio.

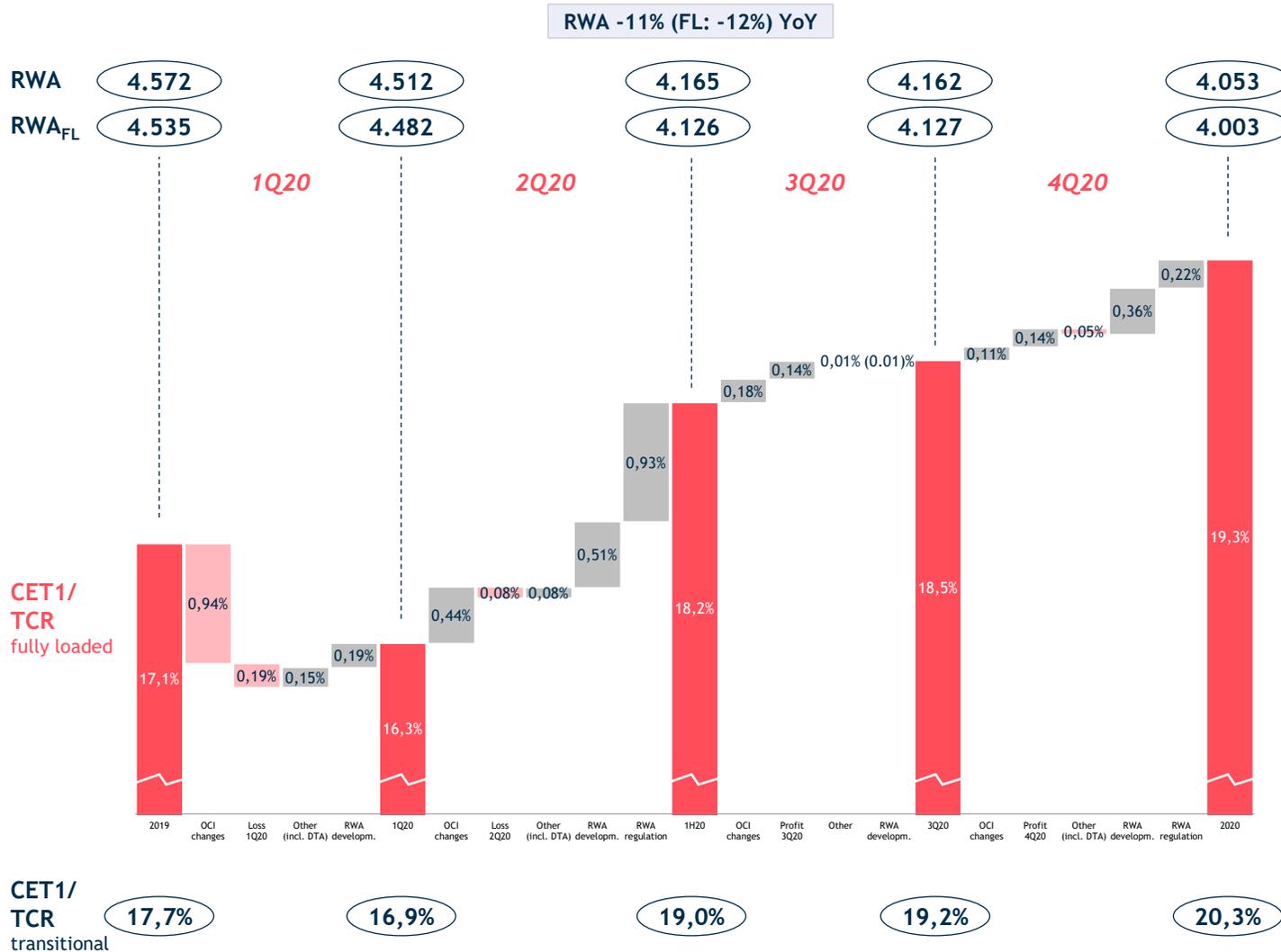


² Retail enthält die Segmente Consumer and Mortgages

³ Non-Retail enthält die Segmente SME, Large Corporate & Public Finance

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 19,3% CET1 fully-loaded
- **Vorgeschlagene Dividende** (unbedingt und bedingt) bereits von der CET Quote **abgezogen** (insgesamt €46,6m)
- Regulatorische Entwicklungen bei Dividendenzahlungen werden beobachtet

- **Fully-loaded CET1 Quote weiter verbessert** während 4Q20, beeinflusst von Quartalsgewinn, der weiteren Erholung der OCI-Rücklage und einer Reduktion in RWAs
- **12% YoY RWA Reduktion** (fully-loaded) aufgrund von operativer Optimierungen und regulatorischer Änderungen während 2Q20 (93bp¹) und 4Q20 (22bps²)

¹ STD Ansatz (sovereigns) und SME Supporting Factor.

² Restlicher SME Supporting Factor.

Ausblick 2021

- Eine Rückkehr zu einem Betriebsumfeld auf Vorkrisenniveau wird weitgehend von der Entwicklung der Pandemie abhängen
- Für das Gesamtjahr 2021 erwartet die Gruppe:
 - ➔ **Bruttokundenforderungen:** c. €3,5 Mrd. mit >5% Wachstum in den Fokusbereichen
 - ➔ **Nettobankergebnis:** stabil auf Vorjahresniveau (YE20: c. €235m)
 - ➔ **Betriebliche Aufwendungen:** unter €174m (inkl. c. €3m für AQR und c. €6m für Bonuspool)
 - ➔ **CET1 Quote:** über 18,6% unter Anwendung der CRR Übergangsbestimmungen
 - ➔ **Kreditrisikokosten auf finanzielle Vermögenswerte:** <1% auf durchschnittliche Kredite und Forderungen an Kunden

Dividenden- politik

- Addiko **bekräftigt seine ursprünglichen Leitlinien** für eine jährliche Dividendenausschüttung von c. 60% des Nettogewinns, vorbehaltlich der geltenden EZB-Empfehlungen zu Dividenden
- Eine potentielle Ausschüttung von **Überschusskapital** würde dem jährlichen SREP-Prozess folgen, der die kontinuierlichen Fortschritte bei den Finanz- und Risikoparametern sowie die Besonderheiten der Länder, in denen Addiko präsent ist, widerspiegeln sollte
- Addiko überlegt, die **Optimierung der Kapitalstruktur** durch die Emission von anrechenbaren Instrumenten (AT1, T2) weiterhin zu verfolgen, wobei Zeitpunkt von der allgemeinen Durchführbarkeit, dem wirtschaftlichen Umfeld und den Kapitalmärkten abhängt

Management Ambition

- **Beschleunigtes Wachstum** in den Fokusbereichen & im Digital Banking mit planmäßigem Abbau des Nicht-Fokus Portfolios
- Weiterhin **umsichtiger Risikoansatz** und **risikobereinigte Rentabilität** als Anker - nicht reines Volumenwachstum
- **Weiteres „Rightsizing“** und **Reduktion der OPEX-Run-Rate** als operative Priorität
- **„Level Playing Field“** hinsichtlich vorgeschriebener Kapitalquoten nach AQR & SREP durch die EZB

Appendix



- ✓ Konzessioniertes Kreditinstitut mit Hauptsitz in Österreich, das sich zu 100% auf Mittel- und Südosteuropa (CSEE) konzentriert
- ✓ Die Addiko Bank AG wird von der österreichischen Finanzmarktaufsicht („FMA“) und der Europäischen Zentralbank („EZB“) beaufsichtigt
- ✓ Transformation in eine schlanke, agile und innovative überregionale Plattform, die sich auf das Wachstum des Consumer- und SME Kreditgeschäfts konzentriert
- ✓ Notierung an der Wiener Börse am 12. Juli 2019, Aufnahme in den ATX Prime am 15. Juli 2019 (19,5 Mio. Aktien)

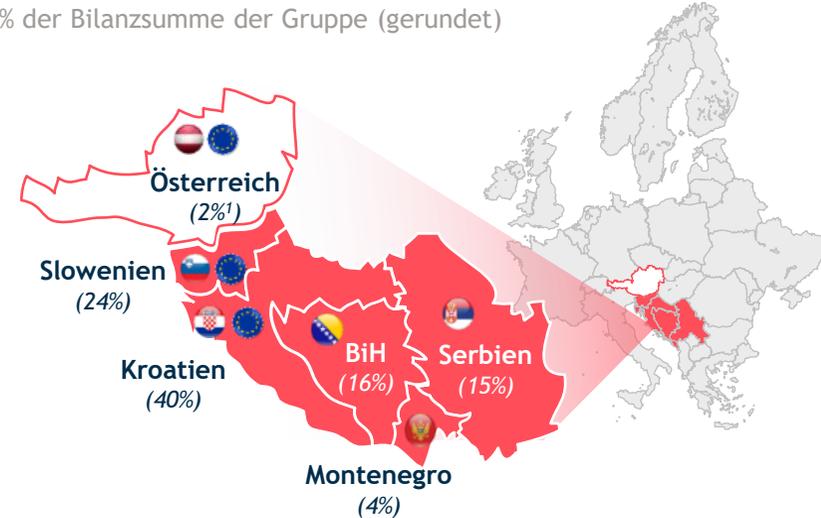
Neupositionierung als fokussierter CSEE Spezialist

Consumer (Konsumenten)

SME (kleine und mittlere Unternehmen)

Addiko Gruppe

2020, % der Bilanzsumme der Gruppe (gerundet)



2020

~0,8m
Kunden

168
Filialen

€5,9 Mrd.
Bilanzsumme

66%-34%
EU vs.
EU-Kandidaten
Bilanzanteil²

€3,6 Mrd.
Kredite und
Forderungen

€4,7bn
Kunden-
einlagen

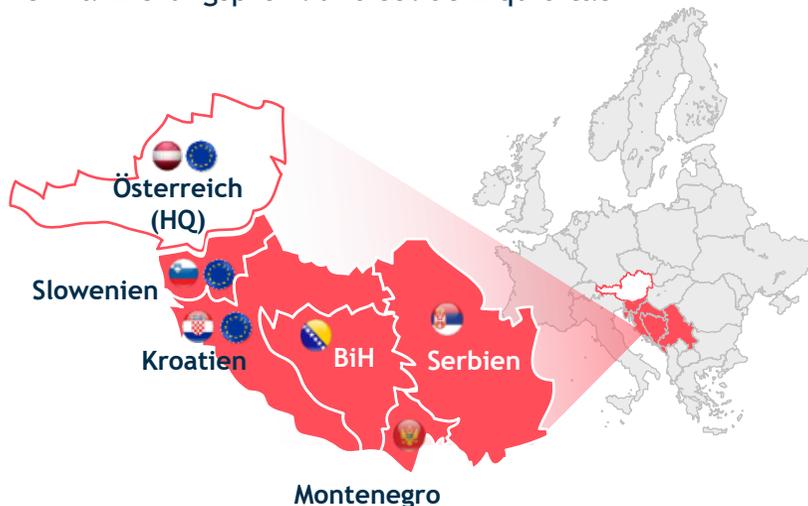
€852mn
Eigenkapital

ba2
Baseline credit
rating von
Moody's

¹ Beinhaltet das Gesamtvermögen der Holding (€1.074m) und Konsolidierungs-/Überleitungseffekte von (€-970m) ² EU wird auf der Grundlage der Bilanzsumme von Slowenien, Kroatien und der Holding (inkl. Konsolidierung) berechnet. Die EU-Beitrittskandidaten werden auf der Grundlage der Bilanzsumme von Bosnien und Herzegowina, Serbien und Montenegro berechnet.

Strategische Grundpfeiler

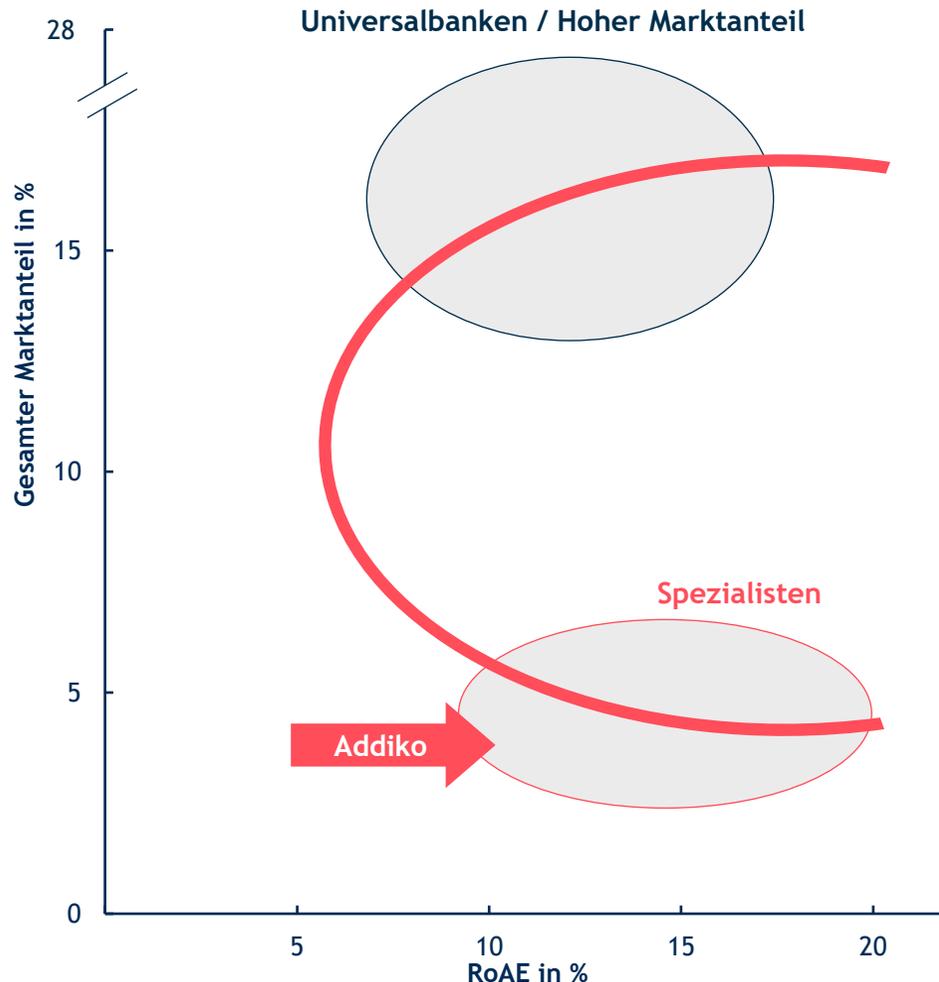
- Fokus auf **Mittel- und Südosteuropa (CSEE)**
- Fokus auf **unbesicherte Kredite in den Segmenten Consumer und SME** sowie Zahlungsdienstleistungen
- Sicherstellung von **Effizienz, Komfort und operativer Exzellenz** durch Nutzung des vorhandenen Vertriebsnetzes und digitalen Kanälen
- **Erweiterung 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**

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

Bedeutende Wachstumschancen in den Fokusbereichen

Nicht-Fokus: Mortgages, Public und Large Corporates

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

Nicht-Fokusportfolios werden sukzessive abgebaut, um Liquidität und Kapital für das Wachstum in den Fokusbereichen bereitzustellen

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

Key financials (berichtet)

G&V

in € Mio.

	YTD (neue G&V Struktur)			QTD (alte G&V Struktur)		
	YE20	YE19	+/- PY	4Q20	3Q20	+/- PQ
Nettozinsergebnis	174,7	183,0	-4,5%	43,0	43,1	-0,3%
Provisionsergebnis	59,8	67,2	-11,0%	15,5	15,4	1,0%
Nettobankergebnis	234,5	250,2	-6,3%	58,5	58,5	0,0%
Betriebserträge	232,5	243,7	-4,6%	56,9	56,6	0,4%
Betriebsaufwendungen	-169,7	-189,1	-10,3%	-44,6	-41,8	6,8%
2 Operatives Ergebnis (ab YE20)	62,8	54,6	15,1%	n.a.	n.a.	n.a.
Übriges Ergebnis (ab YE20)	-8,1	-19,4	-58,3%	n.a.	n.a.	n.a.
1 Operatives Ergebnis (bis 3Q20)	54,7	35,2	55,5%	12,3	14,8	-17,4%
Kreditrisikokosten auf fin. Vermögensw.	-48,4	2,9	>100%	-10,6	-8,6	23,3%
Ergebnis vor Steuern	6,3	38,0	-83%	1,7	6,2	-73%
3 Ergebnis nach Steuern	1,4	35,1	-96%	7,8	5,8	35%

Balance Sheet

in € Mio.

	YE20	YE19	+/- PY	+/- PQ
Bilanzsumme	5.915	6.084	-2,8%	0,8%
Kredite und Forderungen an Kunden	3.585	3.872	-7,4%	-2,6%
4 davon Bruttokundenkredite (performing)	3.604	3.870	-6,9%	-2,4%
Einlagen von Kunden	4.728	4.831	-2,1%	1,0%
Eigenkapital	852	861	-1,1%	1,4%

Key Ratios

	YE20	YE19	+/- PY (pts)	+/- PQ (pts)
NIM (in bp)	291	299	-8bp	1bp
Cost/income Ratio	72,4%	75,6%	-3,2%	0,9%
NPE Quote (GE based)	3,5%	3,9%	-0,4%	-0,1%
NPE Quote (on-balance loans)	5,9%	6,2%	-0,3%	0,1%
Kreditrisikokosten (net loans)	-1,4%	0,2%	-1,6%	-1,1%
Kredit-Einlagen-Verhältnis	75,8%	80,1%	-4,3%	-2,7%
CET1 Quote (transitional)	20,3%	17,7%	2,60%	1,1%
Gesamtkapitalquote (transitional)	20,3%	17,7%	2,60%	1,1%
CET1 Quote (fully-loaded)	19,3%	17,1%	2,21%	0,8%
5 Gesamtkapitalquote (fully-loaded)	19,3%	17,1%	2,21%	0,8%

1 2

Unterschied hauptsächlich auf die Verschiebung der Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten und Verluste aus modifizierten Vertragskonditionen in die neue G&V Position „Übriges Ergebnis“ unterhalb der Linie „Operatives Ergebnis“ zurückzuführen

1 Operatives Ergebnis vor Kreditrisikokosten um 55,6% auf €54,7m gestiegen

Neue G&V Struktur:

2 Operatives Ergebnis vor Kreditrisikokosten um 15,1% auf €62,8m gestiegen, beeinflusst durch

- **Nettobankergebnis um 6,3% im Jahresvergleich gesunken** aufgrund von niedrigerer Geschäftstätigkeit in 2Q20, teilweise durch Refinanzierungskosten und verbesserte Geschäftstätigkeit in 2H20 kompensiert

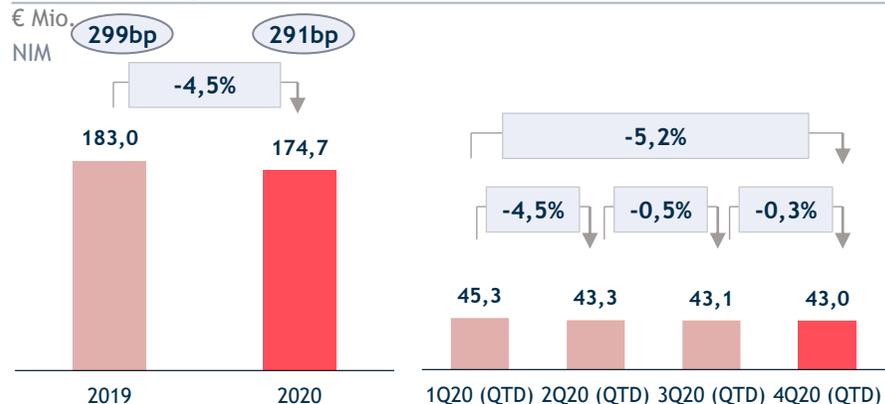
- **Betriebsaufwendungen um €19,4m verbessert** nach Kostenoptimierungsprogrammen, Streichung leistungsbezogener Boni, Covid-19 bedingter Einsparungen sowie weiterer Initiativen

3 Nettogewinn von €1,4m vor allem durch Covid-19 beeinflusste Vorsorgen von €-48,4m; Portfolioqualität weiterhin robust

4 Rückgang des Kreditbestandes (performing) um €266m im Jahresvergleich (€-88m ggü. 3Q20)

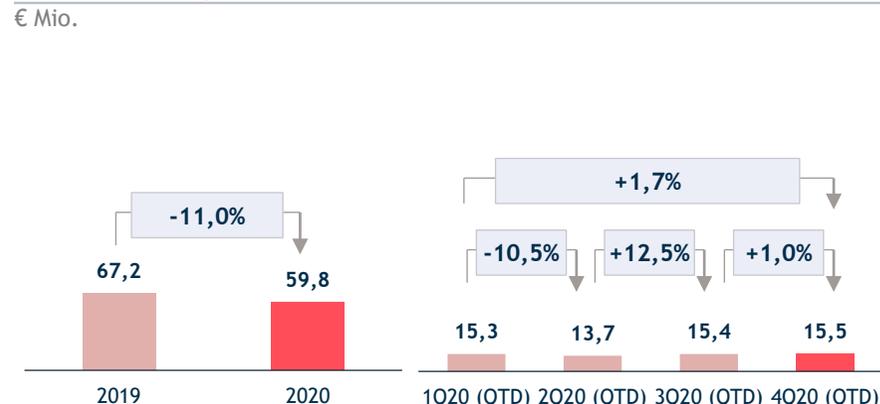
5 Solide Kapitalquoten mit CET1/TC Quote von 20,3% (19,3% fully-loaded) um 260bp im Jahresvergleich verbessert (+221bp fully-loaded)

Nettozinsergebnis



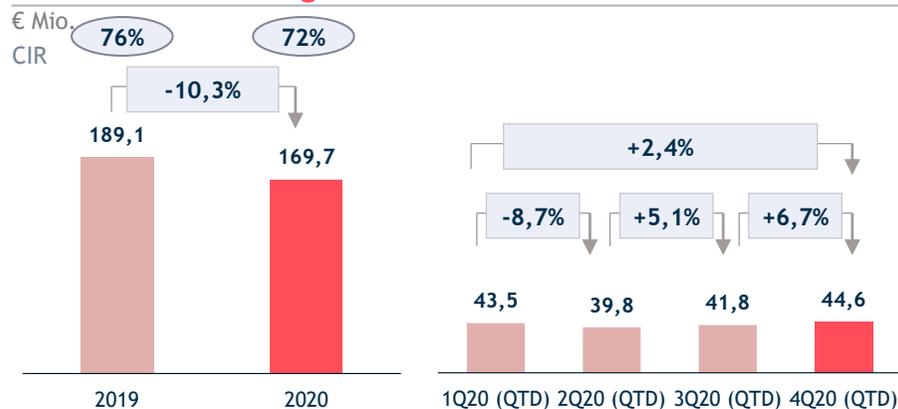
- Zinserträge aus Fokusbereichen stiegen im Jahresvergleich um 2,1% aufgrund des begrenzten Neugeschäfts; Reduzierung des Nicht-Fokus nach Plan
- Einlagen stabil, Nettozinsergebnis unterstützt durch niedrigere Einlagenzinssätze (c. -10bp YoY)

Provisionsergebnis



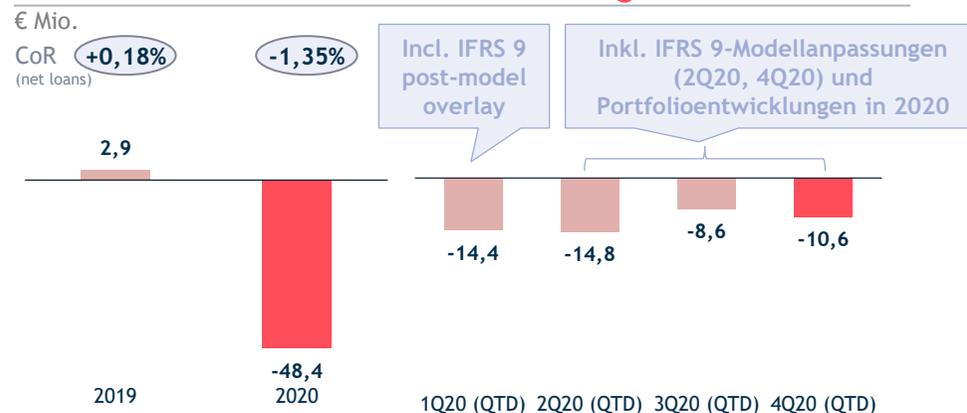
- Provisionsergebnis weiterhin durch reduzierte Nachfrage und weniger Transaktionen beeinflusst
- Viertes Quartal ähnlich wie 3Q20 aufgrund gesteigener Kundenaktivität und höherem Neugeschäft

Betriebsaufwendungen¹



- Kostensenkung im Jahr 2020 als Ergebnis umgesetzter Initiativen und Covid-19 bedingter Einsparungen sowie Streichung leistungsbezogener Boni
- 2019 beeinflusst durch IPO-Kosten (€2m)

Kreditrisikokosten auf finanzielle Vermögenswerte

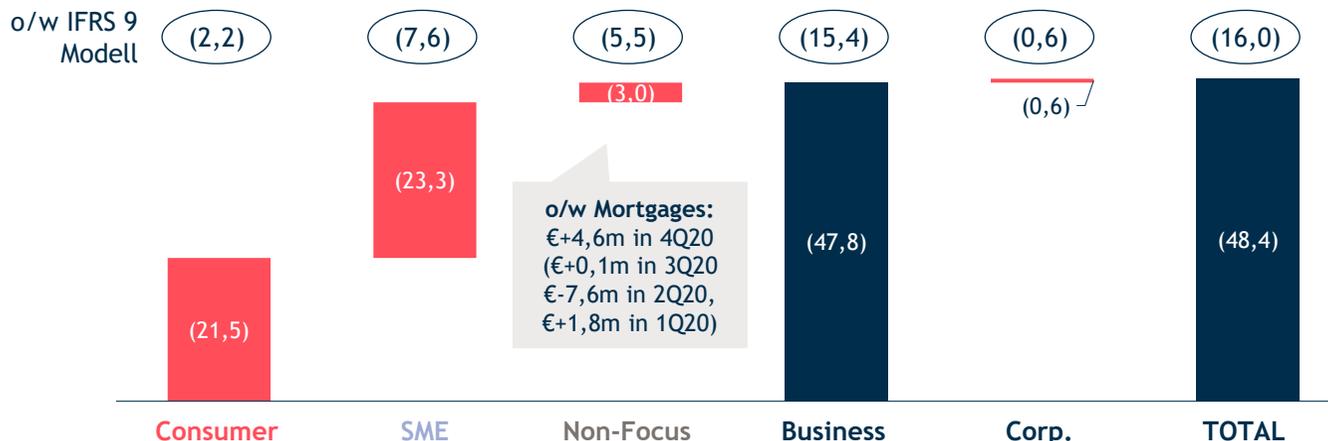


- Kreditrisikokosten entsprechend den Erwartungen, leicht erhöht durch die Krise
- Aktualisierte Makroentwicklungen während 4Q20 entsprechend reflektiert

¹ Reklassifizierung der Abschreibung von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien in sonstige betriebliche Aufwendungen

Kreditrisikokosten auf finanzielle Vermögenswerte

Gesamtjahr 2020, € Mio.



Aufstellung nach QTD

QTD	Consumer	SME	Non-Focus	Business Segments	Corp. Center	TOTAL
1Q20	-2,9	-0,5	3,8	0,3	-14,7	-14,4
2Q20	-14,0	-6,6	-10,1	-30,7	15,9	-14,8
3Q20	-4,0	-4,3	+0,4	-7,8	-0,8	-8,6
4Q20	-0,6	-11,9	+3,0	-9,6	-1,0	-10,6

Kreditrisikokosten auf finanzielle Vermögenswerte nach Credit Risk Exposure & Net loans (NL)

Berichtet, Quote in %, Quartale nicht annualisiert (negative Zahl bedeutet Wertminderung)

Fokusbereiche

QTD	2019	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20
Consumer	(1,33)% (1,56)% auf NL	(0,19)% (0,22)% auf NL	(0,93)% (1,09)% auf NL	(0,27)% (0,31)% auf NL	(0,04)% (0,05)% auf NL
SME	(0,18)% (0,30)% auf NL	(0,03)% (0,05)% auf NL	(0,39)% (0,62)% auf NL	(0,25)% (0,41)% auf NL	(0,69)% (1,15)% auf NL

Gruppe YE20 (YTD)



- **Gesamtjahr 2020 IFRS 9 Kreditrisikovorsorgen bei €-48,4m bzw. (1,35)% Kreditrisikokosten (auf net loans):**
 - Consumer: (1,67)%
 - SME: (2,25)%
 - Nicht-Fokus: (0,23)%
- **Aktualisierung der Makroprognosen und Kreditrisikoparameter in IFRS 9-Modellen (€-16,0m) spiegeln in den Kreditrisikokosten (auf net loans) wie folgt wider:**
 - Consumer: (0,17)%
 - SME: (0,74)%
 - Nicht-Fokus: (0,44)%
- **Vorsorgen in Bezug auf portfoliogesteuerte Risikokosten (auf net loans):**
 - Consumer: (1,50)%
 - SME: (1,51)%
 - Nicht-Fokus: +0,20%
- **Regelmäßige Überprüfung und Aktualisierung der Makroszenarien, die bei der PD-Schätzung und der strikten Überwachung des Portfolioverhaltens verwendet werden**

VERZÖGERUNG OHNE INHALTLICHE ABWEICHUNGEN

Zielgröße	1Q20: Überarbeitete Mid-Term Targets	1Q21: Aktualisierte Mid-Term Targets	Key insights
Fokus vs. Nicht-Fokus (Gross Performing Loans)	>85% in Fokus <small>(Mittleres einstelliges Wachstum des Kreditportfolios)</small>	c. 90% im Fokusbereich	<p>Strategie und Geschäftsmodell</p> <ul style="list-style-type: none"> • Beschleunigung in Consumer- and SME-Bereich mit Schwerpunkt auf kleineren Tickets in SME • Geringerer Umsatz durch beschleunigte Kostenoptimierung mitigiert • Zielkapitalisierung unverändert <p>Volumina:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Neugeschäft durch Covid-19 beeinträchtigt, verlangsamte Transformation in den Fokusbereich • Allmählicher Anstieg des Neugeschäfts auf Vorkrisenniveau in naher Zukunft erwartet • Kurzfristig: allmähliche Erholung des Nettobankergebnisses auf die Höchststände vor Covid-19 in naher Zukunft; mittelfristig: Verbesserung durch die Transformation in die höher-verzinsten Fokusbereiche <p>OPEX & IT</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kostenoptimierungsprogramm schafft Spielraum für jährliche Bonuspool sowie EZB/AQR-Kosten im Jahr 2021 • Optimierung des physischen Netzwerks - Migration von Filialen zu „Express“ Formaten & Hubs • Weitere Standardisierung und Konsolidierung der IT • Erhöhter Beitrag von Digital, sobald IT-Strategie umgesetzt ist <p>Risikokosten</p> <ul style="list-style-type: none"> • Verbesserung der Risikokosten in naher Zukunft erwartet • Anstieg der Risikokosten auf 2020 Niveau durch Transformation des Portfolios in Richtung des mittelfristigen Ziels von c. 90% in Fokus
Nettozinsmarge	c. 3,8%	c. 3,7%	
Wachstum des Provisionsergebnisses	c. 10%	c. 7% <small>(CAGR 2021 zu Mid-Term)</small>	
Cost / Income Ratio	<50%	c. 50%	
Risikokosten¹	c. (1,5)%	c. (1,45)%	
Eigenkapitalrendite (@14,1% CET1 Quote)²	c. 9,5%	>9%	
Gesamtkapitalquote	>16,1%	>16,1%	
Kredit-Einlagen Verhältnis	c. 100%	<100%	
Dividendenpolitik (exkl. Überschusskapital)	60% (des Nettogewinns)	60% (des Nettogewinns)	

¹ Kreditrisikokosten auf net loans

² Unter der Annahme eines theoretischen Steuersatzes von 21% und Kosten für Tier 2 mit einer Nominale iHv 2% der RWAs

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, APRIL 2021

Contact

*Edgar Flagg / Constantin Gussich
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 (where it operates via two banks), Serbia and Montenegro. Through its six subsidiary banks, Addiko Group services as of 31 December 2020 approximately 0.8 million customers in CSEE using a well-dispersed network of 168 branches and modern digital banking channels.

Based in its focused strategy, Addiko Group has repositioned itself as a specialist Consumer and SME banking group with a focus on growing its Consumer and SME lending activities as well as payment services (its “focus areas”). It offers unsecured personal loan products for consumers and working capital loans for its SME customers, and is largely funded by retail deposits. Addiko Group’s Mortgage business, Public and Large Corporate lending portfolios (its “non-focus areas”) have been gradually reduced over time, thereby providing liquidity and capital for continuous growth in its Consumer and SME portfolios.