



Hauptversammlung 2025

18. April 2025

Addiko Bank

Earnings & Asset Quality

- **Nettogewinn** stieg um 10% auf **€45,4 Mio.** (2023: €41,1 Mio.), EPS bei €2,35
- **Eigenkapitalrendite** bei 5,7% YTD (2023: 5,5%)
- **Operatives Ergebnis** stieg um 8% auf €112,3 Mio. und spiegelte positive Ertragsdynamik wider - trotz steigender Kosten für Spareinlagen, Inflationsdruck sowie außerordentlicher Kosten für die beiden Übernahmeangeboten (Exkl. Einmalkosten: €115,3 Mio. bzw. +11% im Jahresvergleich)
- **Risikokosten** bei 1,03% (€36,0 Mio.) ggü. €11,8 Mio. im Vorjahr
- **NPE-Volumen iHv. €145 Mio.** (2023: €138 Mio.) mit **NPE-Quote auf On-Balance Loans** von 2,9% (2023: 2,8%), **NPE-Deckung** bei 80,0% (2023: 80,9%)
- **Aussetzung der Dividende** aufgrund Empfehlung der EZB

Geschäfts- entwicklung

- **Aktives Kundensegment** stieg um +4% im Jahresvergleich
- **Kredite an Consumer übertrafen Erwartungen**; Wachstum im **SME-Segment** blieb verhalten
- **Nettozinsergebnis** stieg um 6,5% trotz höherer Kosten für Spareinlagen als im Vorjahr
- **Provisionsergebnis** stieg um 8,7% aufgrund guter Performance
- **Herausforderndes Jahr 2024 aufgrund externer Faktoren** mit zwei Übernahmeangeboten und Änderungen in der Aktionärsstruktur

Refinanzierungs- profil, Liquidität & Kapital

- **Refinanzierungsprofil solide** bei €5,3 Mrd. Kundeneinlagen mit LDR bei 66% und LCR über 360%
- **Gesamtkapitalquote verbesserte sich auf 22,0% fully-loaded** (2023: 20,4%) - vollumfänglich in CET1

ESG

- **ESG Action Plan auf Kurs, alle Initiativen im Plan**

Outlook 2024 (angepasst in 1H24)	Erträge & Geschäft		Risiko & Liquidität		Profitabilität	
	▶ Wachstum Kreditbuch ¹	>6% CAGR 2023-2026	▶ CoR ³	c.1%	▶ Eigenkapitalrendite ⁵	c. 6,0%
	▶ Nettozinsmarge ²	>3,8%	▶ NPE-Quote ⁴	<3% als Leitprinzip	▶ Dividende je Aktie ⁶	>€1,2
	▶ Nettobankergebnis ²	>4.5% YoY	▶ Gesamtkapitalquote	>18,35%		
	▶ OPEX	<€195 Mio.	▶ Kredit/Einlagen-Verhältnis	<80% Erhöhung bis 2026		

i

Zusätzliche Informationen

- **Erträge & Geschäft**
 - Im Einklang mit Outlook, obwohl gedämpfte SME-Nachfrage Kreditwachstum beeinträchtigt hat und der Startpunkt 2025 ist
 - Nettozinsmarge bei 3,9%; Nettobankergebnis wuchs um 7% im Jahresvergleich
 - OPEX mit €192.4 Mio. besser als Outlook trotz der außerordentlichen Übernahmekosten
- **Risiko & Liquidität**
 - Im Einklang mit Outlook
- **Profitabilität**
 - Eigenkapitalrendite bei 5.7% aufgrund höherer Steuern (u.a. wegen Abwertung von latenten Steueransprüchen)
 - Aussetzung der Dividende aufgrund Empfehlung der EZB

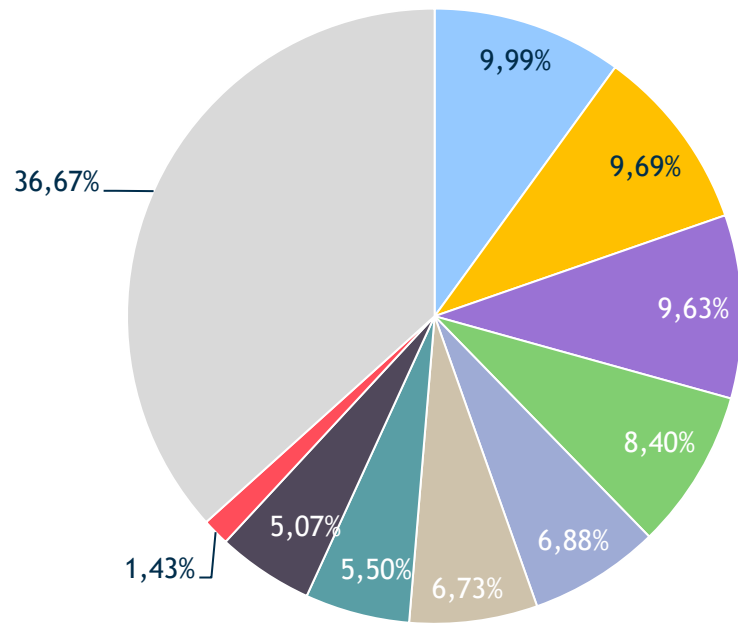
¹ Bruttokundenforderungen (performing). ² Unter der Annahme eines durchschnittlichen jährlichen EZB-Einlagenzinssatzes von 385 Basispunkten im Jahr 2024, 325 Basispunkten im Jahr 2025 und 263 Basispunkten im Jahr 2026. ³ Auf Basis Nettokundenforderungen. ⁴ Auf Basis von on-balance Krediten (EBA). ⁵ Unter der Annahme eines effektiven Steuersatzes von ≤19% und unter Berücksichtigung des Pull-to-Par-Effekts des Großteils der negativen Fair-Value-Rücklagen in FVTOCI. ⁶ Dividende für das Ergebnis des jeweiligen Jahres, ausgeschüttet im folgenden Kalenderjahr, vorbehaltlich des Beschlusses der Hauptversammlung, im Einklang mit der neuen Dividendenpolitik.

Übernahme- angebote & Aktionärs- struktur

- Teilangebot von **Agri Europe Cyprus** (Beteiligung von weiteren 17% für €16,24 je Aktie, cum Dividende) und Übernahmeangebot von **Nova Ljubljanska banka** (mindestens 75%; €22,00 je Aktie, cum Dividende)
- **Nicht erfolgreiche Übernahmeangebote** beeinflussen operatives Geschäft und führen zu außerordentlichen Einmalkosten
- **Änderungen in der Aktionärsstruktur** erregen Aufmerksamkeit von Seiten der Regulatoren und führen zu zusätzlichem Managementaufwand

Dividende

- **Aussetzung der Dividende für 2024** aufgrund Empfehlung der EZB vom 9. Dezember 2024 angesichts der komplexen Aktionärssituation
- Trotz der Entscheidung der EZB vom 4. Februar 2025, die Stimmrechtsbeschränkungen zweier Aktionäre wieder aufzuheben, bleibt die **Empfehlung der EZB** zur Aussetzung der Dividende aufgrund der weiterhin unklaren Aktionärsstruktur unverändert
- **Dividendenpolitik**, ca. 50 % des Nettogewinns auszuschütten, **bleibt** vorbehaltlich von EZB-Empfehlungen **bestehen**



- S-Quad Handels- und Beteiligungs GmbH (Austria)
- Gorenjska Banka (Slovenia), AIK Banka (Serbia) - Agri Europe Cyprus
- Alta Pay Group DOO (Serbia)
- European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)
- Dr. Jelitzka + Partner (Austria)
- WINEGG Realitäten GmbH (Austria)
- Wellington Management Group LLP (USA)
- Brandes Investment Partners, L.P. (USA)
- Management Board & Supervisory Board
- Others *

- **Dr. Jelitzka + Partner** verkaufte 6,80% Anteil bedingt (Meldung vom 3. April 2024)
 - **WINEGG Realitäten** verkaufte 6,73% Anteil bedingt (Meldung vom 3. April 2024)
 - Beide aufschiebend bedingte Kaufverträge sowie zwei weitere aufschiebend bedingte Kaufverträge über jeweils 3,22% **verfallen am 30. Juni 2025** (wie aus der am 23. Juli 2024 veröffentlichten Beteiligungsmeldung von Alta Pay hervorging)

* Enthält eigene Aktien, welche die Addiko Bank AG im Rahmen von Aktienrückkäufen erworben hat. Aktuell hält die Gesellschaft 212.858 Stück eigene Aktien.

Die Darstellung basiert auf den jüngsten Beteiligungsmeldungen und Directors Dealings und auf Quellen, die die Bank als zuverlässig erachtet. Beteiligungen unter 4% sind zusammengefasst dargestellt. Die detaillierte Aufstellung der Beteiligungen von Vorstand und Aufsichtsrat befindet sich im Abschnitt Directors Dealings. Die Addiko Bank AG übernimmt keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Darstellung der Aktionärsstruktur.

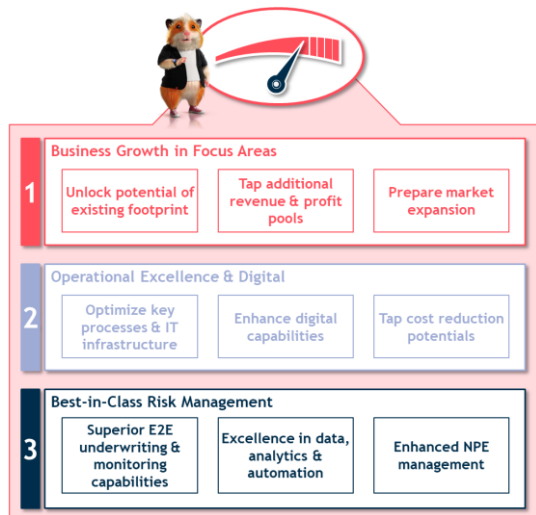
Aktueller Stand auf <https://www.addiko.com/de/aktionaersstruktur/>

Entwicklung des Aktienkurses seit 2021 im Vergleich zu österreichischen Banken mit CSEE-Präsenz



Eigene Aktien: Zum Zeitpunkt der Hauptversammlung am 18. April 2025 hält die Gesellschaft 212.858 Stück eigene Aktien.

Entwicklung im Jahr 2024



1

Geschäftswachstum in Fokusbereichen

- **Consumer überflügelten SME** mit starkem Neugeschäftswachstum von +20% im Jahresvergleich (+39% seit Programmstart mit Jahresende 2022)
- **Kredite über Partnerschaften** wuchsen um +23% im Jahresvergleich (+147% seit 2022) und trugen bereits 12% zum Neugeschäft bei
- **Neue Funktion „Splitpay“**: Aufteilung von Kreditkartenzahlungen in Raten
- **Neue Produkte für SME und Single Bookers**: automatischer Dispokredit, Kreditkarten-Relaunch, Bancassurance und Refinanzierungsprodukte
- **Expansion nach Rumänien** vorbereitet

2

Operative Exzellenz & Digitales

- **Anstieg der digitalen Nutzer** um 7% ggü. dem Vorjahr (+18% seit 2022)
- **Neue digitale E2E-Kreditvergabe** in 3 Schlüsselländern vorbereitet
- **Google & Apple Pay** vorbereitet
- **POS-Einführung in Bosnien und Herzegowina**
- **Mobile-Banking-App für SME** in allen Märkten erfolgreiche ausgerollt
- **Maßnahmen zur operativen Exzellenz und Automatisierung** von Prozessschritten steigerten kontinuierlich Effizienz und senkten Kosten
- **Prozessüberprüfung mit Kaizen-Ansatz**, Identifizierung wichtiger Prozessverbesserungen und deren Umsetzung

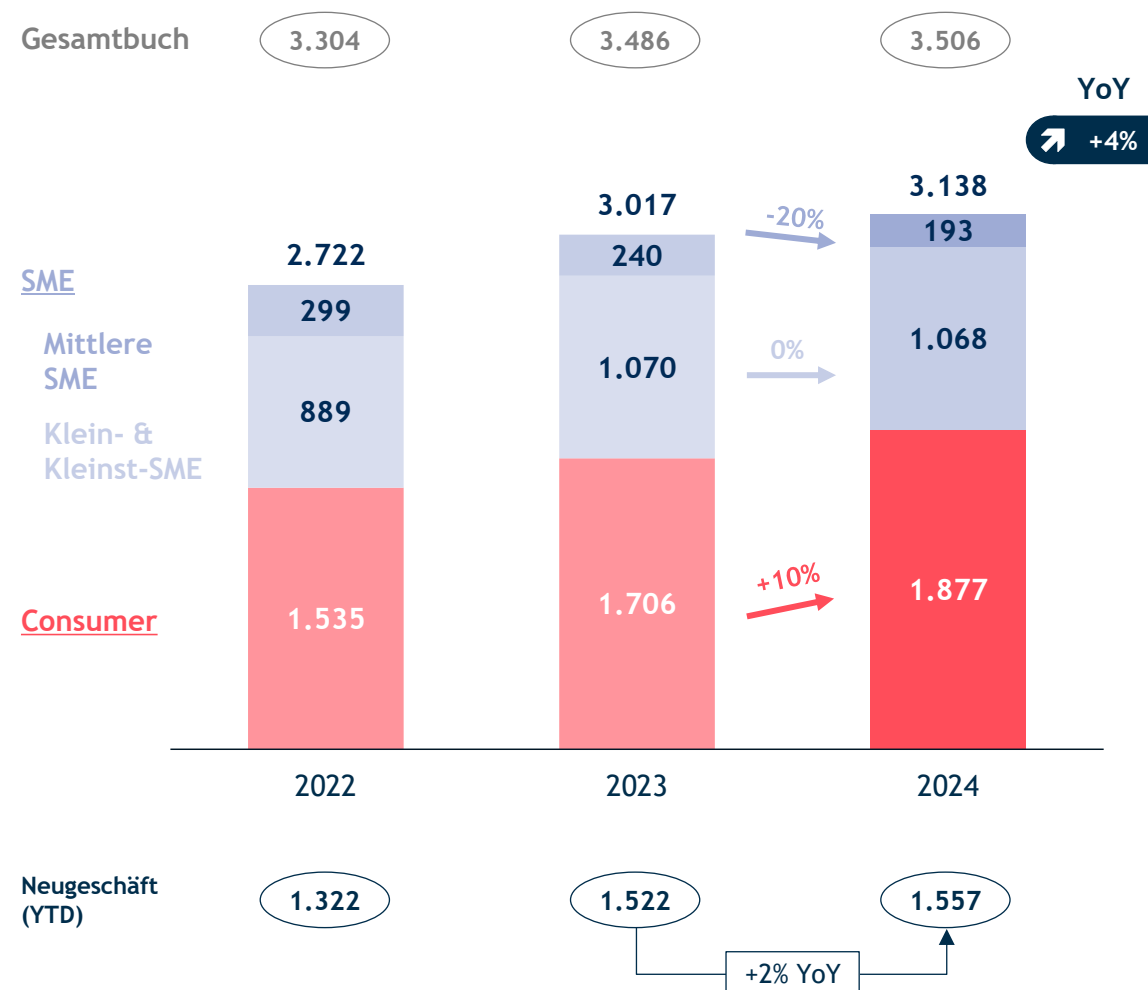
3

Best-in-Class Risiko Management

- **NPEs erfolgreich auf niedriger NPE-Quote** von 2,9% gehalten (2022: 3,3%), deutliche Erhöhung der NPE-Deckung auf 80% (2022: 75,4%)
- **Konzernweite Risiko-Reporting-Plattform** für private und juristische Personen gruppenweit voll funktionsfähig
- **Skalierbare und automatisierte Underwriting-, Überwachungs- und Berichtsumgebung** eingerichtet
- **Optimierung des Inkassoprozesses** abgeschlossen
- **Konsumentenkredite: Fast 90% der Entscheidungen automatisiert**
- **ESG-Maßnahmen planmäßig umgesetzt**

Entwicklung des Fokusportfolios

Bruttokundenforderungen (performing) in € Mio.

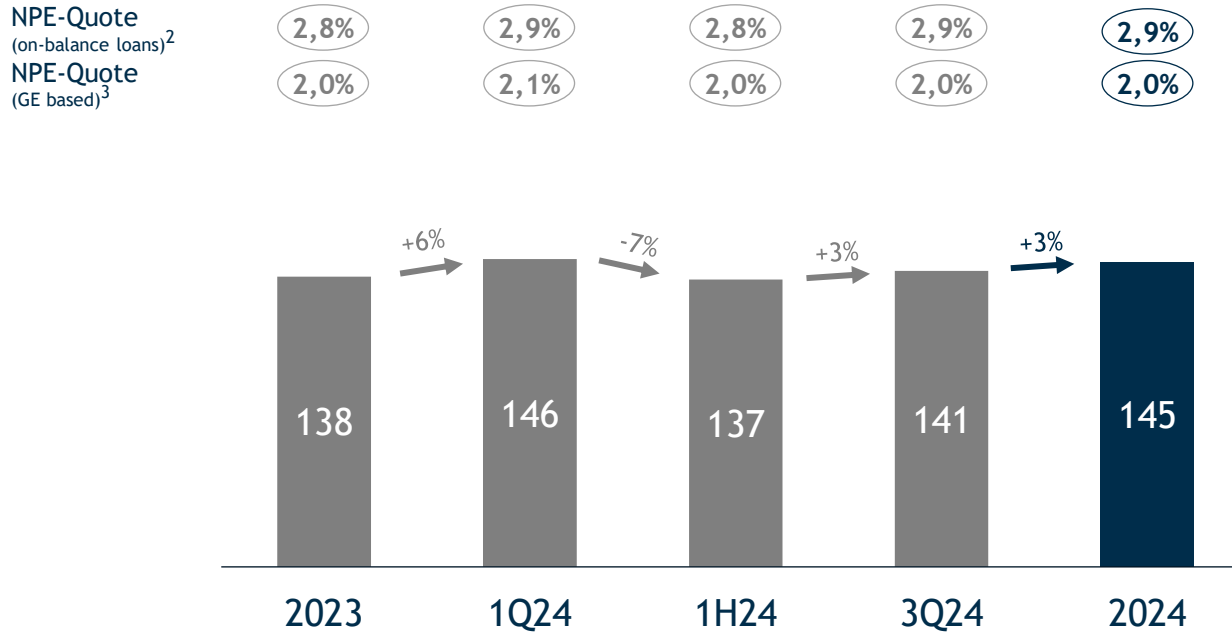


Entwicklung des Fokusportfolios

- **Gesamtbuch** (Bruttokundenforderungen, performing) stieg mit 1% im Jahresvergleich trotz starker Performance im Consumer-Segment nur verhalten
- **+4% Wachstum in Fokusbereichen** (+6% im Jahresvergleich ohne mittlere SME-Kredite)
- **Stabile Entwicklung im Neugeschäft (+2%)**
 - Consumer: +20% im Jahresvergleich
 - SME: -13%, hauptsächlich beeinflusst von der Entwicklung in Serbien
- **Fokusrendite** steigt auf 6,8%, wobei die **Neugeschäft-Renditen** mit Consumer 7,9% und mit SME 5,9% erreichen
- **Fokusportfolio bei 89% der Bruttokundenforderungen**
 - +10% Wachstum im Consumer-Segment
 - Stabile Entwicklung bei Klein- & Kleinst-SME
 - -4% im SME-Segment, wobei große Tickets im mittleren SME-Bereich um 20% reduziert wurden
- **Kreditvergabekriterien** werden weiterhin auf das aktuelle Umfeld kalibriert
- **Umsichtiger Risikoansatz** bleibt strategischer Anker - balancierter Ausgleich zwischen Nachfrage und Risikobereitschaft

Entwicklung von NPE-Volumen¹ & NPE-Quote

€m, YTD



- NPE-Entwicklung entspricht den Erwartungen
- Ausgewogene Entwicklung im Consumer-Segment, höherer Zufluss im SME-Segment durch Slowenien und Kunden aus dem Agrarsektor in Serbien
- NPE-Quote 2024 liegt bei 2,9% (on-balance loans)

¹ Enthält Off-balance Exposures, ² Berechnet als notleidendes Exposure geteilt durch das gesamte kreditrisikobehaftete Exposure einschließlich des Exposures gegenüber Nationalbanken (on-balance). ³ Berechnet als notleidendes Exposure geteilt durch die gesamten Bruttokundenforderungen.

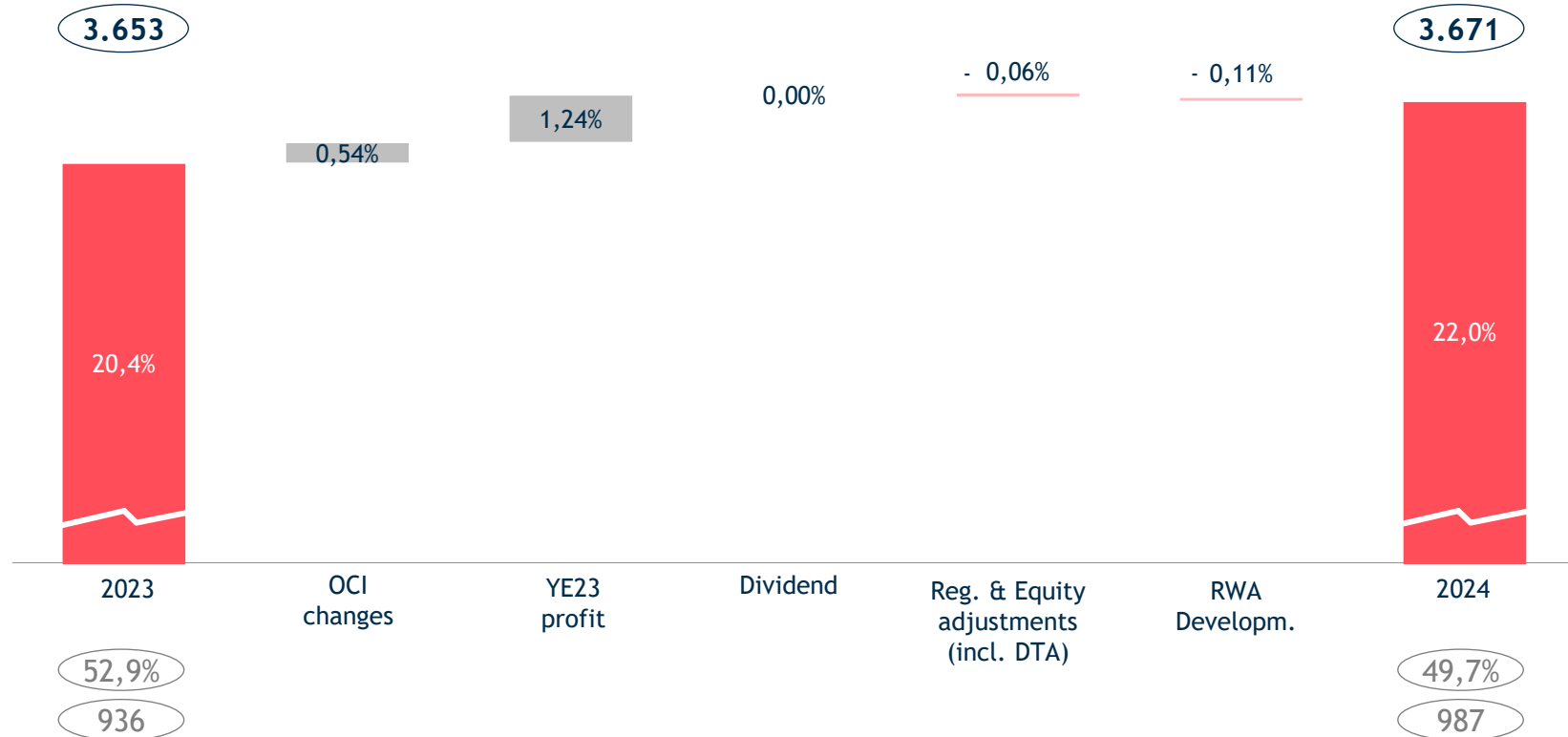
Entwicklung der Kapitalbasis fully-loaded (auf Basis des Gesamtjahres)

% CET1/TCR, YTD, RWA in € Mio.

Addiko Gruppe
RWA_{FL}

CET1/
TCR
fully-loaded

Addiko Bank AG (Holding)
CET1/TCR
RWA



- **Positive Entwicklung im OCI** spiegelt hauptsächlich die Erholung der Marktwerte und die damit verbundene Fair-Value-Bewertung von zu FVTOCI bewerteten Schuldinstrumenten (+€38,2 Mio. YTD) wider, was zu einem Rückgang der aktuellen negativen Fair-Value-Reserven auf €-30.8 Mio. führte (Verbesserung ggü. €-48,6 Mio. im Vorjahr)
- **Aussetzung der Dividende** aufgrund Empfehlung der EZB angesichts der komplexen Aktionärssituation (ohne EZB-Empfehlung, keine Dividende auszuschütten, wäre die CET1-Quote bei 21,4%)
- **SREP:** Keine Änderungen für 2025 (P2R bei 3,25%, P2G bei 3,00%)
- **Basel IV:** Tag 1 Auswirkung auf Gesamtkapitalquote unter 0,5% (auf YE24 pro-forma Basis)

- Outlook und Guidance basieren auf Prognosen und Annahmen, **die sich im Laufe der Zeit aufgrund eines sich wandelnden Umfelds ändern können** (beispielsweise - aber nicht beschränkt auf - Änderungen im Zinsumfeld, makroökonomischen Entwicklungen, regulatorischen Beschränkungen, Arbeitsrecht, Steuergesetzgebung und anderen Marktfaktoren)
- **Expansion nach Rumänien:** Keine nennenswerten Auswirkungen auf die Profitabilität vor 2026 erwartet
- Ein neues Programm wird in 2H25 gestartet, um mittelfristig Leistungsverbesserungen zu erzielen

	Financial KPIs	Ergebnis 2024	Outlook 2025	Guidance 2026	Key Insights
Erträge & Geschäft	▶ Wachstum des Kreditbuchs ¹	€3,5 Mrd.	>7% CAGR 2024-2026		Auswirkungen auf Nettozinsmarge und Nettobankergebnis – Niedrigere Basis im SME-Segment – Niedrigeres Zinsumfeld – Regulatorische Beschränkungen bei Kreditzinsen und Gebühren Änderungen im Arbeitsrecht, Entwicklung bei Gehältern/ Benefits und anhaltende Inflation
	▶ Nettozinsmarge ²	3,9%	>3.6%		
	▶ Nettobankergebnis (Wachstum YoY) ²	7,0%	c. 2%	>5%	
	▶ OPEX	€192,4m	<€196m	<€200m	
Risiko & Liquidität	▶ Risikokosten ³	1,03%	c. 1.3%		
	▶ NPE-Quote ⁴	2,9%	<3% as guiding principle		
	▶ Gesamtkapitalquote	22,0%	>18,35% subject to yearly SREP		
	▶ LDR	66%	Ramping up to <80%		
Profit- abilität	▶ Eigenkapitalrendite ⁵	5,7%	c. 6%	c. 6,5%	Resultierende Eigenkapitalrendite ebenfalls niedriger aufgrund der Aussetzung der Dividende für das Geschäftsjahr 2024 und Änderungen in der Steuergesetzgebung
	▶ Dividende ⁶	-	c. 50% of net profit		

¹ Bruttokundenforderungen (performing). ² Unter der Annahme eines durchschnittlichen jährlichen EZB-Einlagenzinssatzes von 283 Basispunkten im Jahr 2025, und 200 Basispunkten im Jahr 2026. ³ Auf Basis Nettokundenforderungen. ⁴ Auf Basis von on-balance Krediten (EBA). ⁵ Unter der Annahme eines höheren effektiven Steuersatzes von ≤25% für 2025 und 2026 aufgrund von Abwertungen von latenten Steueransprüchen in Slowenien und unter Berücksichtigung des Pull-to-Par-Effekts des Großteils der negativen Fair-Value-Rücklagen in FVTOCI. ⁶ Im Einklang mit der Dividendenpolitik, vorbehaltlich des Beschlusses der Hauptversammlung.

ADDIKO BANK AG



Hauptversammlung 2025

18. April 2025

Addiko Bank

Appendix





Herbert Juranek
Chief Executive Officer

Vorstandsvorsitzender

bei Addiko seit Mai 2021
Mandat bis Dezember 2027

- ✓ Deputy Chairman of the Supervisory Board of Addiko Bank AG
- ✓ Senior Partner at Q-Advisers and Q-Capital Ventures
- ✓ Chief Operating Officer & member of the Management Board at Erste Group Bank AG



Edgar Flagg
Chief Financial Officer

Mitglied des Vorstandes

bei Addiko seit Juli 2012
Mandat bis Juni 2028

- ✓ Head of Investor Relations & Group Corporate Development at Addiko Bank AG
- ✓ Head of Group Strategy/ Corporate Development & Reporting at Al Lake
- ✓ Head of Group Financial Controlling at Hypo Alpe-Adria-Bank International AG



Tadej Krašovec
Chief Risk Officer

Mitglied des Vorstandes

bei Addiko seit September 2016
Mandat bis Juni 2028

- ✓ Chief Risk & Operating Officer at Addiko Bank Slovenia
- ✓ Executive director of Credit Risk Department at NLB
- ✓ Director of Risk Department at NLB
- ✓ Head of Credit Portfolio Management at NLB



Ganesh Krishnamoorthi
Chief Market, IT & Digitalization Officer

Mitglied des Vorstandes

bei Addiko seit August 2020
Mandat bis Dezember 2028

- ✓ Interim Chief Executive Officer, responsible for Retail, Digital, IT & Marketing at Anadi Bank
- ✓ CMO at easybank
- ✓ General Manager Digital EU at Western Union
- ✓ Head of Retail Direct & Digital Sales at GE Money Bank

Addiko

- ✓ 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
- ✓ Überregionale Plattform mit Fokus auf Wachstum von Consumer- und SME-Krediten
- ✓ Notierung an der Wiener Börse am 12. Juli 2019, Aufnahme in den ATX Prime am 15. Juli 2019 (19,5 Mio. Aktien)

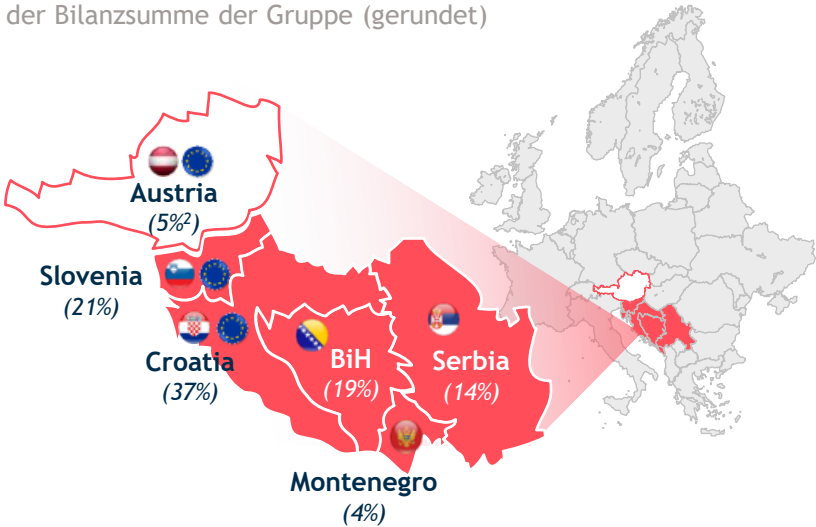
Neupositionierung als fokussierter Spezialist im CSEE-Raum

Consumer (Konsumenten)

SME (kleine und mittlere Unternehmen)

Addiko Gruppe

2024, % der Bilanzsumme der Gruppe (gerundet)



2024

~0,9 Mio. Kunden	155 Filialen	€6,4 Mrd. Bilanzsumme	63%-37% EU vs. EU-Kandidaten Bilanzanteil ²
€3,6 Mrd. Kredite und Forderungen	€5,3 Mrd. Kunden- einlagen	€840 Mio. Eigen- kapital	BB Long-Term IDR von Fitch

¹ Beinhaltet das Gesamtvermögen der Holding (€1.152 Mio.) und Konsolidierungs-/Überleitungseffekte von (€-859 Mio.) 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.

BIP-Prognosen (% , reales Wachstum)

	2023A	2024E Base	2025E Base	2026E Base	Previous Forecast Δ 2024
 Slowenien	2,1%	1,7%	2,2%	2,5%	-0,8%
 Kroatien	3,1%	3,3%	2,7%	3,0%	+0,4%
 Serbien	2,5%	3,8%	3,6%	3,6%	+0,8%
 Bosnien & Herzegowina	1,7%	2,6%	2,9%	3,1%	+0,2%
 Montenegro	6,3%	3,5%	3,7%	3,5%	-0,7%
 Rumänien	2,1%	2,0%	2,5%	3,0%	-1,0%
 Eurozone	0,4%	0,6%	1,4%	1,6%	0,0%

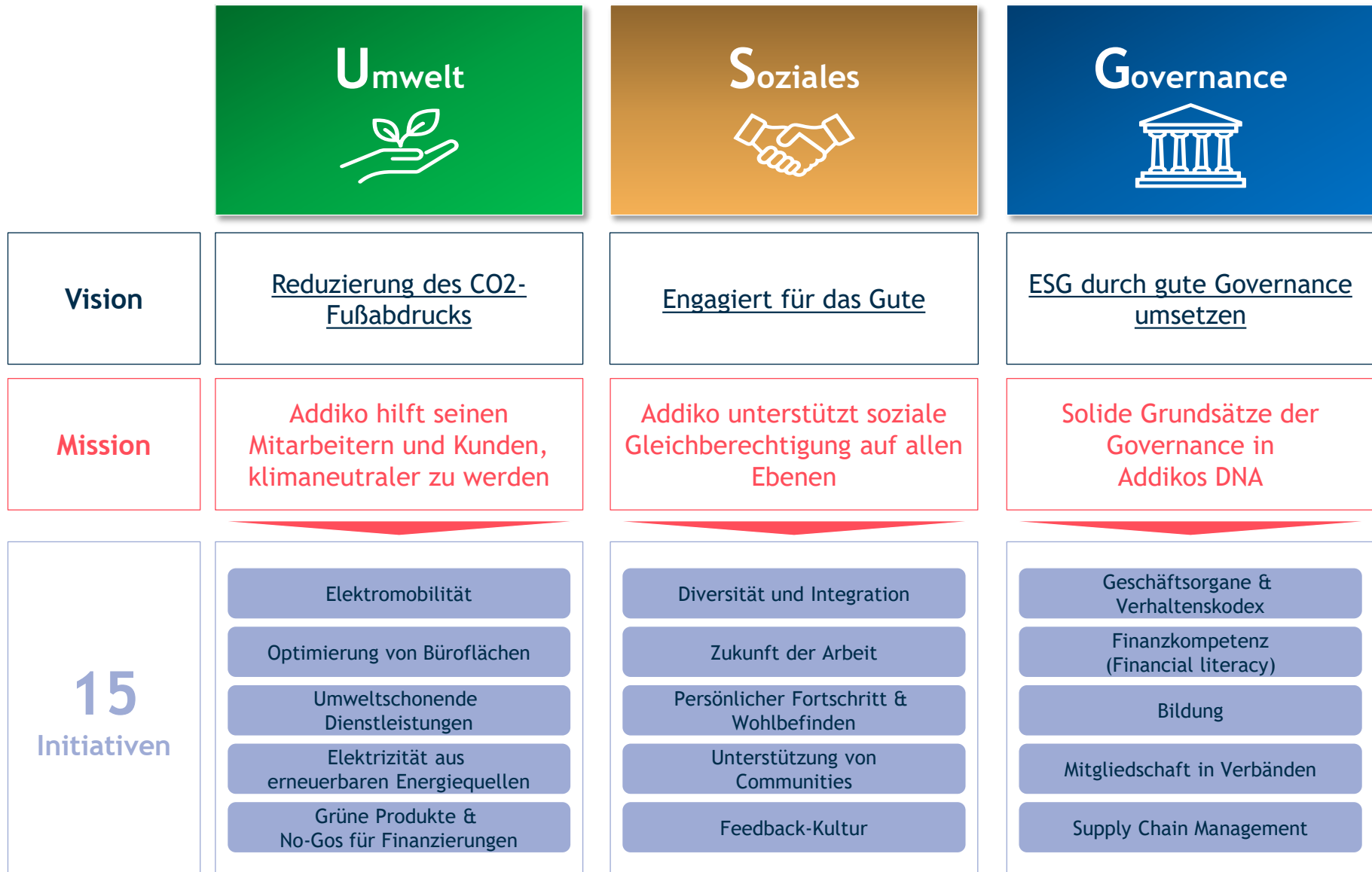
Einlagesatz (in bp, Jahresdurchschnitt)

	2023A	2024E Base	2025E Base	2026E Base	Δ 2024
 Euro Area	330	378	283	200	-7
Δ to previous guidance		-7	-42	-63	

Inflation (% , pro Jahr)

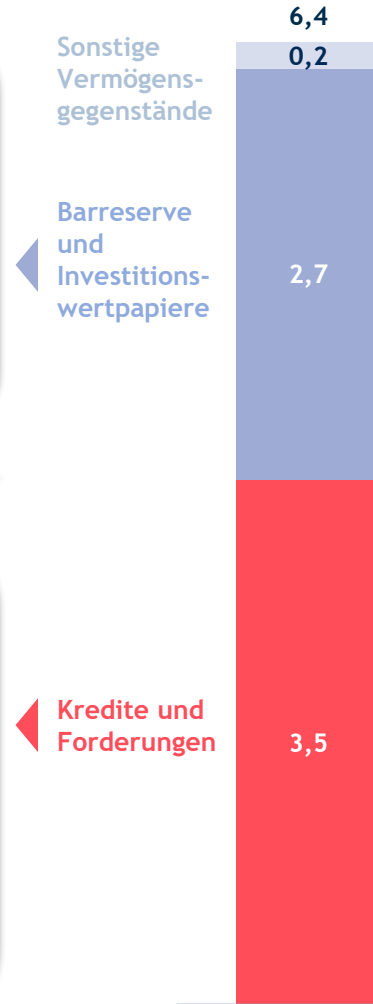
	2023A	2024E Base	2025E Base	2026E Base	Δ 2024
 Slowenien	7,2%	2,5%	2,3%	2,2%	-0,8%
 Kroatien	8,4%	3,6%	2,9%	2,5%	+0,1%
 Serbien	12,1%	4,5%	3,5%	2,8%	0,0%
 Bosnien & Herzegowina	6,1%	2,2%	2,1%	2,5%	-0,6%
 Montenegro	8,7%	4,8%	3,0%	2,5%	+0,3%
 Rumänien	9,7%	5,8%	4,0%	3,5%	0,0%
 Eurozone	5,4%	2,5%	2,2%	2,0%	0,0%

ESG & Addiko - Es sind die kleinen Dinge, die zählen



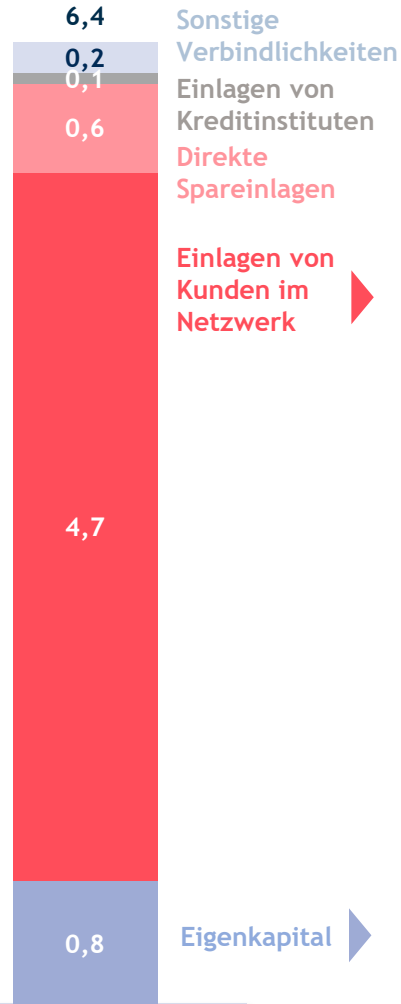
Vermögenswerte

2024, € Mrd.



Verbindlichkeiten & Eigenkapital

2024, € Mrd.



Liquide Bilanz

- LCR: 363% (2023: 313%)



Liquide Vermögenswerte

- €1,25 Mrd. Barreserve (durchschn. 269bp)
- €1,48 Mrd. Investitionswertpapiere (durchschn. 270bp)



Erhebliche Risikoreduktion in der Bilanz

- NPE-Quote: 2,0% (2023: 2,0%)
- NPE-Quote (on-balance): 2,9% (2023: 2,8%)



Solide NPE-Deckung

- 80,0% NPE-Deckung durch Risikovorsorgen (2023: 80,9%)
- 103,5% inkl. Sicherheiten (2023: 109,4%)



Starke Einlagenbasis

- Kredit-Einlagen-Verhältnis: 69,3% (2023: 69,3%)



Finanzierungsüberschuss¹: ca. €1,8 Mrd.



Robuste Kapitalbasis

- 22,0% fully-loaded CET1-Quote

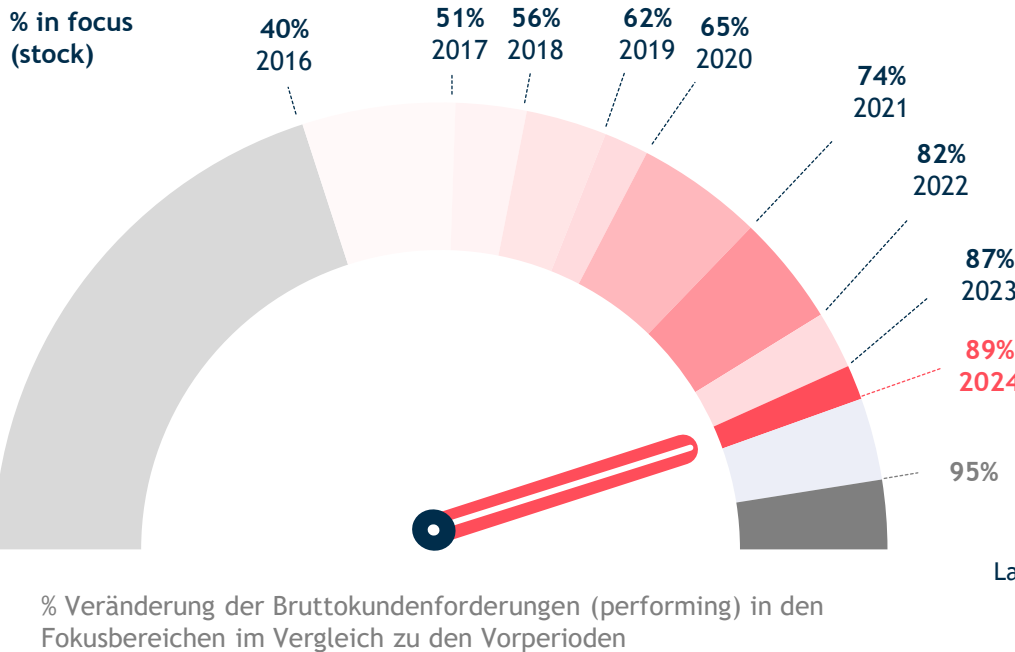


Laufende RWA-Optimierung, mögliche zukünftige Kapitaloptimierung mit geeigneten Instrumenten abhängig von Marktumfeld

¹ Berechnet als Differenz zwischen den Einlagen von Kunden und den Krediten und Forderungen an Kunden.

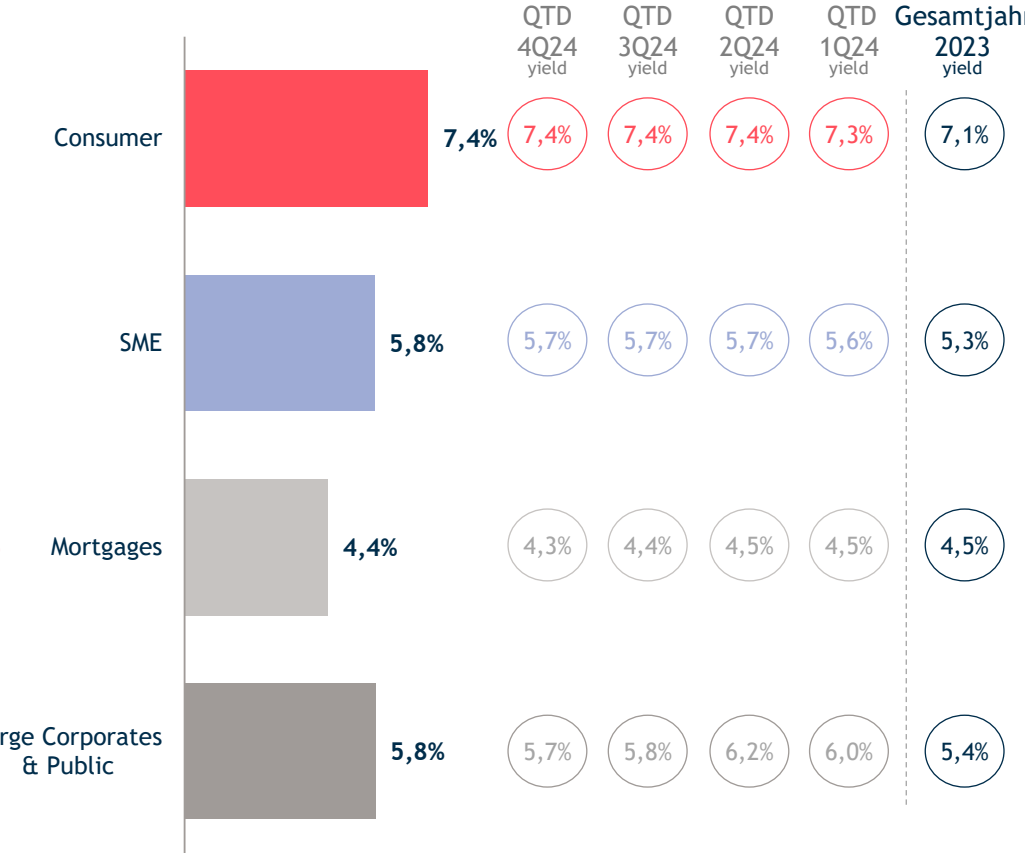
Bruttokundenforderungen in Fokusbereichen

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



Bruttozinsertrag (yield) pro Segment¹

2024 YTD



- Anteil der Fokusbereiche steigen weiterhin - erreichen 89% zum Jahresende 2024
- Fokusrendite im Jahr 2024 auf 6,8% gestiegen (+43bp YoY), hauptsächlich bedingt durch die erfolgreiche Umsetzung der Fokusstrategie und die hohen Neugeschäftspreise

Business Update

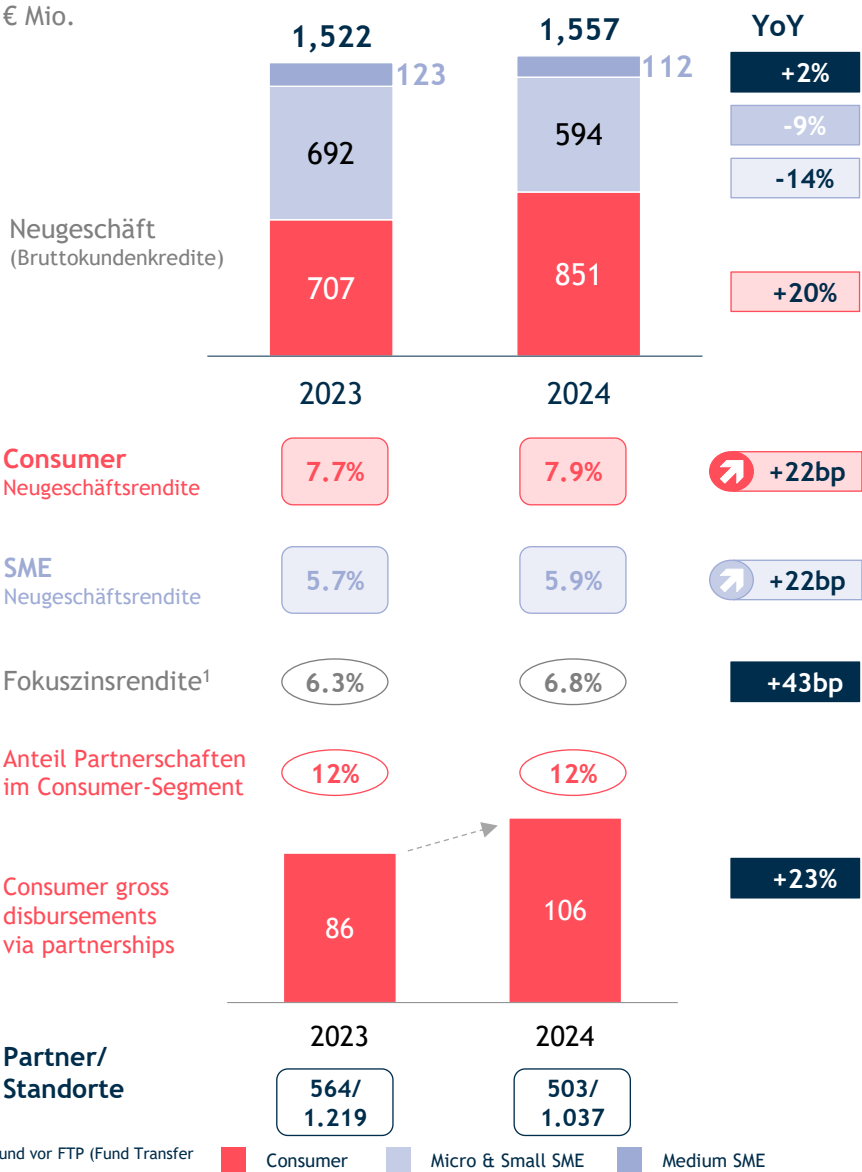
Consumer

- **Starkes Kundenwachstum bei Cash Loans** (+12% YoY)
- **Solides Neugeschäft** (+20% YoY) bei **Premium Pricing** (+22bp YoY)
- **NCI-Wachstum** (+12% YoY getrieben durch Konten & Kontopakete)
- Einführung von **POS Business & Autokrediten** in BiH und Serbien
- Einführung von **Digital E2E-Lösungen** ohne menschliches Eingreifen geplant für 1Q25

SME

- **Abschwächung des Neugeschäfts** aufgrund schwächerer Nachfrage und Preissenkungen durch die Konkurrenz
- Stagnierendes Wachstum in Serbien
- **Beibehaltung des Premiumpreises** (+22bp YoY)
- **NCI-Wachstum** (+7% im Jahresvergleich) durch Konten/Kredite
- **Neue Produkte:** automatischer Dispokredit, Karten & Bancassurance

Verbesserte Dynamik im Jahresvergleich



¹ Fokuszinsrendite entspricht der Bruttozinsrendite der Fokusbereiche berechnet als laufendes Zinsergebnis (exklusive Zinserträge von NPE, zinsähnliche Erträge und vor FTP (Fund Transfer Pricing-System)) dividiert durch den einfachen Durchschnitt der nicht notleidenden Bruttokundenforderungen.

Vision



- Wir werden Addiko zur führenden Spezialbank für Consumer- & SME-Kunden in CSEE machen
- Wir sind **fokussiert** und bieten die **besten digitalen Produkte**, um Universalbanken herauszufordern
- Wir werden die **Transformation der Bank beschleunigen** und **Mehrwert für unsere Aktionäre** schaffen
- Wir bieten **einen besseren persönlichen Kundenservice** als reine Online-Banken

Consumer (Mid-Term)



Fokus auf weniger kapitalintensive neue Produkte (Pakete, Karten) mit höheren Gebühren



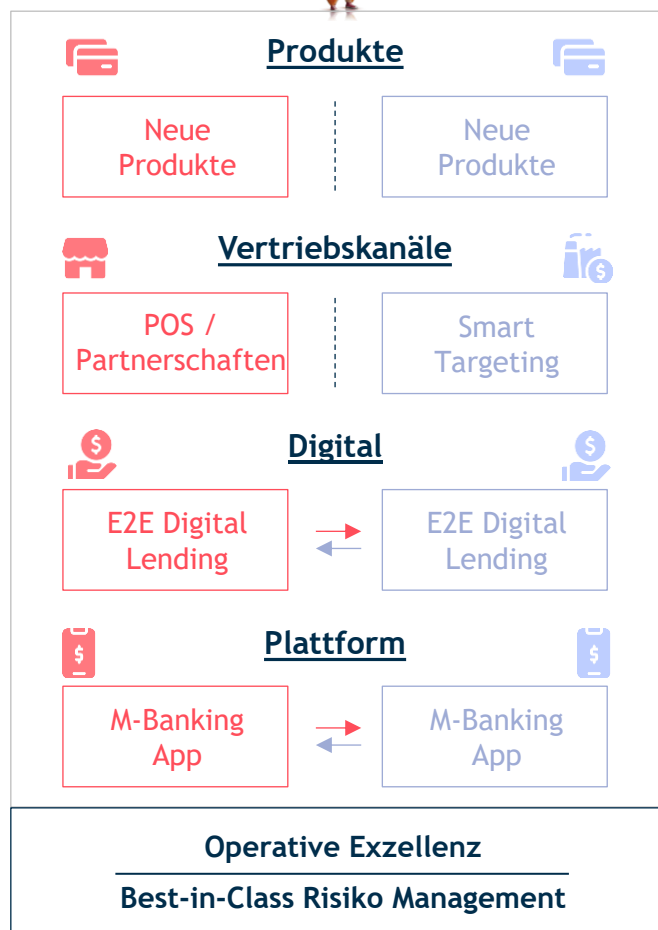
Embedded finance - Expansion in neue Branchen mit >30% Neugeschäft mit höheren Zinssätzen und Cross-Selling



Digitale E2E-Kreditvergabe ersetzt 10-20% des Filialgeschäfts und bietet digitalen Kunden mehr Komfort



Ansprechende Mobile-Banking-/Cash-in- und Zahlungslösungen sorgen für einen besseren Share-of-Wallet



SME (Mid-Term)



Aufbau eines SME-Ökosystems mit neuen Produkten



Verbessertes SME-Targeting durch Fokus auf Daten, Effizienz und Nutzung des Alleinstellungsmerkmals von Schnellkrediten



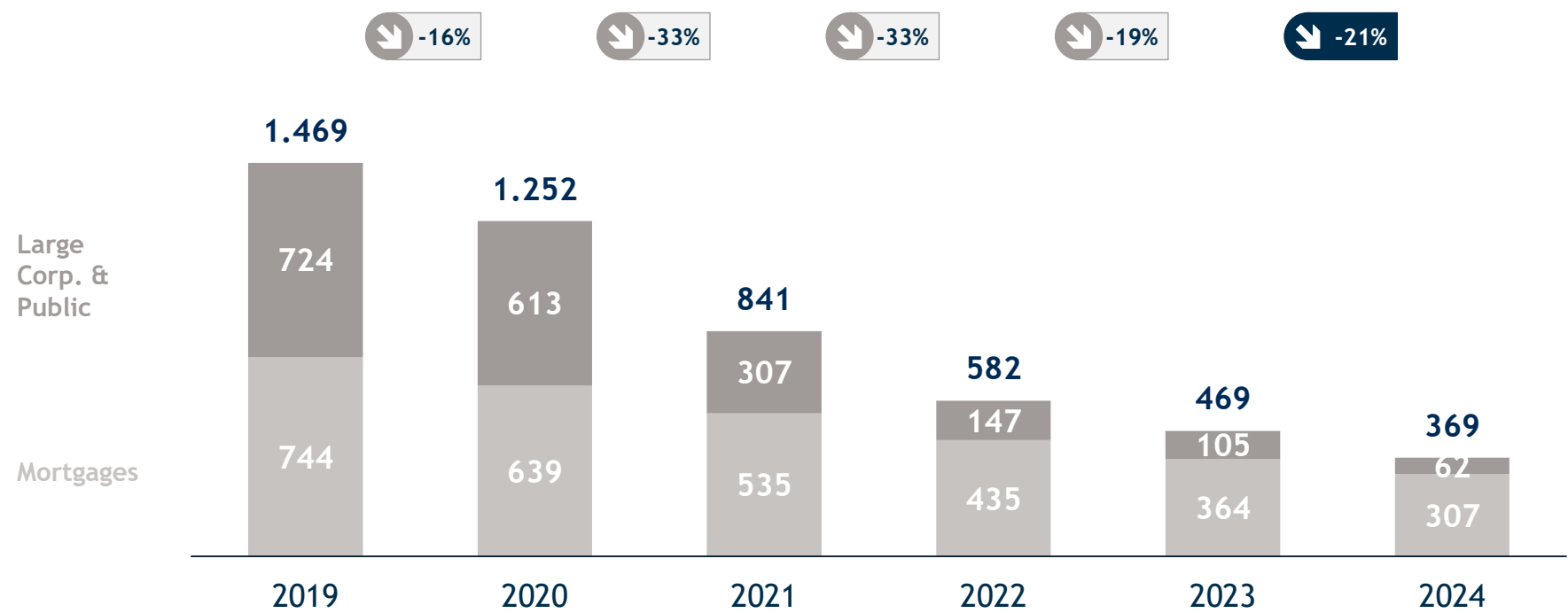
Schnellste Kreditlösungen auch online verfügbar, um den Online-Kanalvertrieb auf 70% zu steigern



Bessere Mobile-Banking-App mit attraktiven Angeboten, die auf verschiedene SME-Produkte zugeschnitten sind

Entwicklung des Nicht-Fokusportfolios

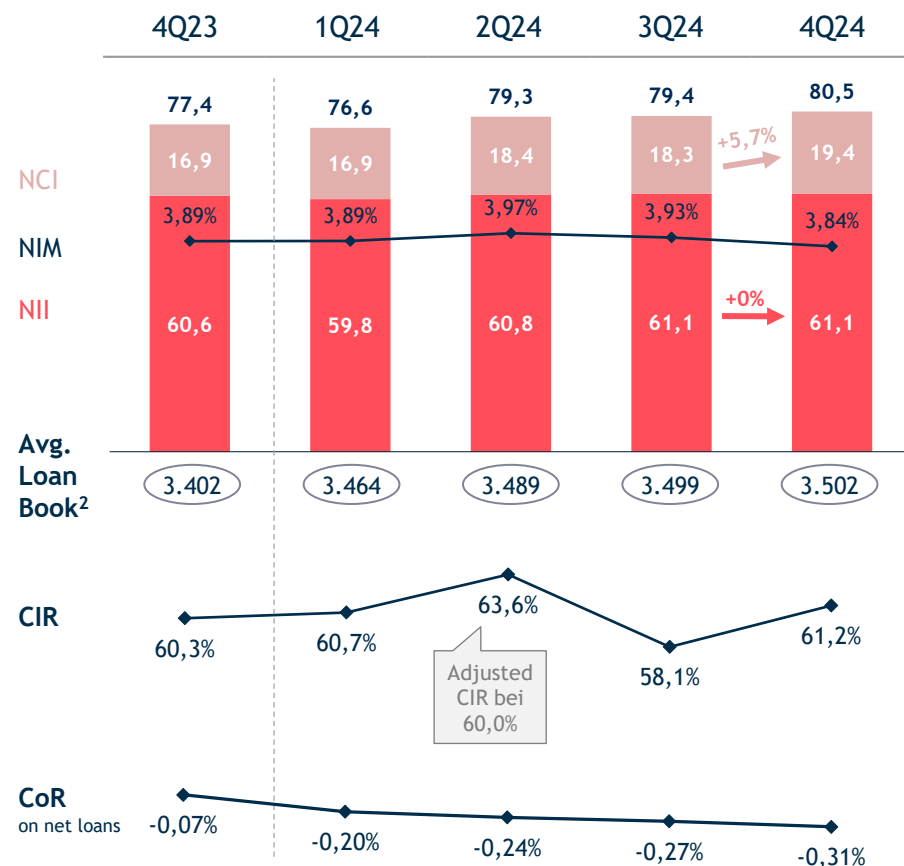
Mortgages, Large Corp. & Public Fin. Bruttokundenkredite (performing) in € Mio.



Financial Performance 2024

YTD, € Mio.

		YE23	YoY
Nettozinsergebnis	242,9	228,0	+6,5%
Provisionsergebnis	73,0	67,1	+8,7%
Nettobankergebnis	315,8	295,2	+7,0%
Gew. & Verl. aus fin. Vermögenswerten	1,2	0,4	>100%
Sonst. betr. Ergebnis	-12,3	-13,1	-5,9%
Betriebsaufwendungen	-192,4	-178,6	+7,7%
Operatives Ergebnis¹	112,3	103,9	+8,1%
Übriges Ergebnis	-15,8	-44,7	-64,6%
Erwartete Kreditrisikokosten	-36,0	-11,8	>100%
Steuern auf Einkommen	-15,0	-6,3	>100%
Ergebnis nach Steuern	45,4	41,1	+10,4%



- **Anstieg des NII um 6,5%** gegenüber dem Vorjahr trotz schwacher Performance im SME-Fokusgeschäft, abreifenden Nicht-Fokus-Kredite und höhere Zinsen für Einlagen, unterstützt durch Erträge aus Treasury- und Liquiditätsmanagement
- **Anstieg des NCI um 8,7%** aufgrund anhaltender Verbesserungen bei Konten & Kontopaketen und Bancassurance
- **Betriebsaufwendungen** beeinflusst durch erwartete Inflationseffekte und Lohndruck sowie durch Einmalkosten in Höhe von EUR 3,0 Mio. im Zusammenhang mit Übernahmeangeboten
- **CIR im Gesamtjahr bei 60,9%** (bereinigt um Einmalkosten bei 60,0%), CIR bezogen auf QTD bei 61,2% beeinflusst durch Buchungen im 4. Quartal 2024

¹ Operatives Ergebnis vor Wertberichtigungen und Rückstellungen. ² Basierend auf Tagesdurchschnitt.

Key financials

Balance Sheet

in € Mio.

	YTD			QTD		
	YE24 (YTD)	YE23 (YTD)	+/- PY	4Q24	3Q24	+/- PQ
Nettozinsergebnis	242,9	228,0	6,5%	61,1	61,1	0,0%
Provisionsergebnis	73,0	67,1	8,7%	19,4	18,3	5,7%
Nettobankergebnis	315,8	295,2	7,0%	80,5	79,4	1,3%
Sonstiges Ergebnis	-11,1	-12,7	-12,2%	-2,4	-3,8	-37,2%
Betriebserträge	304,7	282,5	7,9%	78,1	75,6	3,3%
Betriebsaufwendungen	-192,4	-178,6	7,7%	-49,3	-46,1	6,8%
Operatives Ergebnis	112,3	103,9	8,1%	28,8	29,5	-2,4%
Übriges Ergebnis	-15,8	-44,7	-64,6%	-5,4	-5,0	9,0%
Erwartete Kreditrisikokosten ³	-36,0	-11,8	>100%	-11,0	-9,6	15,0%
Ergebnis vor Steuern	60,4	47,4	27,4%	12,4	15,0	-17,3%
Ergebnis nach Steuern	45,4	41,1	10,4%	7,7	12,2	-37,0%

Balance Sheet

in € Mio.

	YE24 (YTD)	YE23 (YTD)	+/- PY	+/- PQ
Bilanzsumme	6.409	6.151	4,2%	2,5%
Kredite und Forderungen an Kunden	3.506	3.489	0,5%	-0,6%
davon Bruttokundenkredite performing	3.506	3.486	0,6%	-0,8%
Einlagen von Kunden	5.290	5.033	5,1%	2,9%
Eigenkapital	840	801	4,8%	1,1%

Key Ratios

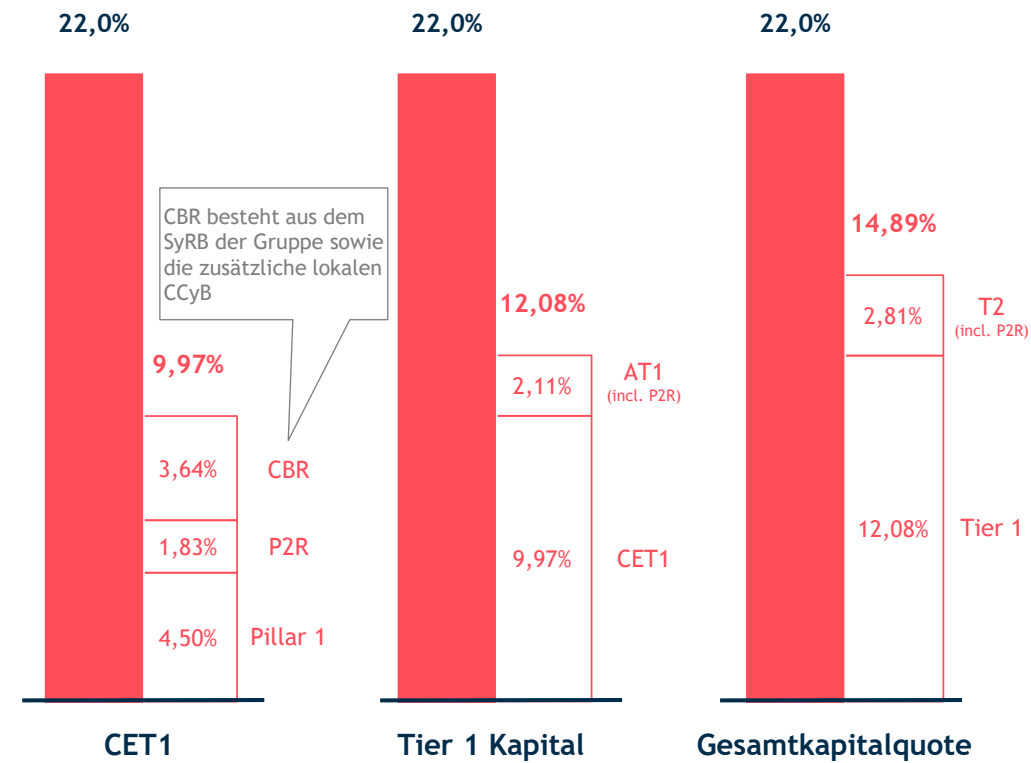
	YE24 (YTD)	YE23 (YTD)	+/- PY (pts)	+/- PQ (pts)
NIM (in bps)	387	375	11	-5
Cost/Income Ratio	60,9%	60,5%	0,4%	0,1%
NPE Quote (GE based)	2,0%	2,0%	0,0%	0,0%
NPE Quote (on-balance loans)	2,9%	2,8%	0,1%	0,0%
Kreditrisikokosten (net loans)	-1,03%	-0,34%	-0,69%	-0,32%
Kredit-Einlagen-Verhältnis	66,3%	69,3%	-3,0%	-2,4%
Eigenkapitalrentabilität (RoATE)	5,7%	5,5%	0,2%	-0,6%
CET1-/TCR-Quote (fully-loaded)	22,0%	20,4%	1,6%	0,9%

¹ Enthält Gewinne und Verluste aus fin. Vermögenswerten und das sonst. Betr. Ergebnis. ² Operatives Ergebnis vor Wertberichtigungen und Rückstellungen.

³ Erwartete Kreditrisikokosten für finanzielle Vermögenswerte.



Kapitalanforderungen in 2024 (ohne P2G)



P2R
(2025)

- Unverändert bei 3,25%
- Davon mind. 56,25% in CET1 (hartem Kernkapital) und 75% in Tier 1 (Kernkapital)
- Jährlicher SREP-Zyklus

Kombinierte
Kapitalpuffer-
Anforderung
(CBR)

- Systemrisikopuffer für Addiko Gruppe: 0,25% ab 01/23, Erhöhung auf 0,5% ab 01/24
- Lokale antizyklische Puffer:
 - Slowenien: 0,5% ab 12/23; Erhöhung auf 1,0% ab 01/25
 - Kroatien: 0,5% ab 03/23, 1,0% ab 12/23; 1,5% ab 06/24
 - NEU: Montenegro 0,5% ab 04/25
 - Lokale Puffer beeinflussen CBR der Gruppe

	YE23	YE24	YE25
Kapitalerhaltungspuffer	2,50%	2,50%	2,50%
Antizyklischer Kapitalpuffer (CCyB)	0,46%	0,64%	0,74%
Systemrisikopuffer (SyRB)	0,25%	0,50%	0,50%
Gesamt	3,21%	3,64%	3,74%

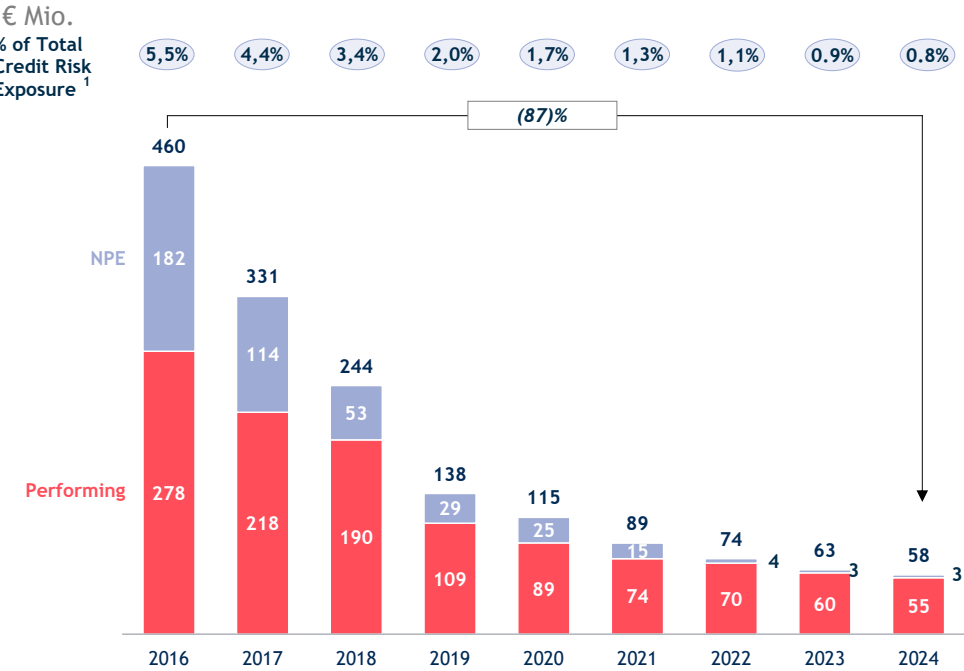
CET1/ TCR Addiko, fully-loaded

Regulatorische Anforderungen zum Jahresende 2024 (basierend auf SREP 2024)

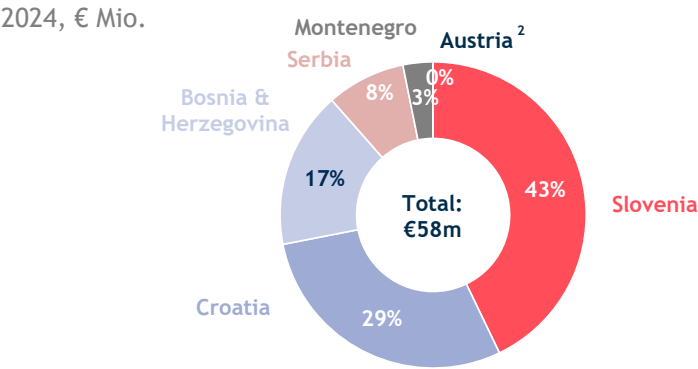
P2G
(2025)

- unverändert bei 3,0%
- zur Gänze in CET1 (in jeder Kapitalstufe)
- Jährlicher Review iRd SREP-Zyklus

Übersicht zu CHF Portfolios



CHF Exposure pro Land



CHF Status in den Ländern



Slowenien

- Mehrere Gesetzesinitiativen zu CHF-Krediten gestartet, aber schließlich abgelehnt, weil der parlamentarische Verfassungsdienst diese Entwürfe bereits als verfassungs- und europarechtswidrig eingestuft hat
- 02/22: Parlament verabschiedete CHF-Gesetz, das im selben Monat in Kraft trat. Geschätzter Worst-Schaden bei €100-110 Mio.
- 03/22: Verfassungsgericht („VfGH“) setzte CHF-Gesetz aus
- 12/22: VfGH hob CHF-Gesetz als für verfassungswidrig und nichtig auf
- 1H/23: Oberster Gerichtshof („OGH“) hat mit Unterstützung des VfGH seine Entscheidungspraxis in CHF-Fällen verschärft und rückwirkend höhere Anforderungen an die Informationspflicht gegenüber Kunden eingeführt
- 03/24: OGH milderte in jüngstem Urteil möglicherweise seine zuletzt strenge Auffassung zur vorvertraglichen Informationspflicht hinsichtlich CHF-Risiken



Kroatien

- 09/15: Konvertierungsgesetz in Kraft getreten
- 09/19: OGH bestätigt Rechtsprechung der Höchstgerichte, dass Devisenklauseln samt Zinsklauseln in CHF-Krediten null und nichtig sind
- 02/20: OGH erklärt Vertragsanhänge betreffend Konvertierungen für gültig (d.h. keine weitere Klage auf Entschädigung bei bereits konvertierten Krediten)
- 05/22: Laut EUGH fallen CHF-Kredite nicht unter EU-Verbraucherschutz-RL, da das Konvertierungsgesetz 2015 ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Bank- und Verbraucherrechten schafft (wovon grundsätzlich auszugehen ist, aber der Bestätigung der lokalen Gerichte bedarf)
- 12/22: OGH veröffentlichte unverbindliche Stellungnahme, dass Kreditnehmer mit konvertierten CHF-Krediten zusätzliche Verzugszinsen auf überzahlte Beträge bis zur Konvertierung verlangen können. Diese wurde jedoch vom Record Service blockiert
- 14. Juni 2023: Verjährung: Nach 14.06.23 eingereichte CHF-Klagen sind verjährt
- 2024: Zwei OGH-Urteile im Jahr 2024 zugunsten von Banken, wonach (i) konvertierte UIC-Darlehen keinen Anspruch auf zusätzliche Zahlungen haben und (ii) CHF-Darlehensverträge trotz nichtiger Bestimmungen über UIC und Währungsklauseln gültig bleiben. Es bleibt abzuwarten, ob die unteren Gerichte diese Urteile anwenden werden



Serbien

- 04/19: Gesetz in Kraft getreten



Bosnien & Herzegowina

- 10/17: Entwurf zum Konvertierungsgesetz vom Parlament zugunsten eines breit akzeptierten freiwilligen Angebots abgelehnt
- 09/20: Abstimmung des Entwurfes zurückgezogen
- 01/21: Entwurf erneut zur Abstimmung vorgelegt; Parlament erklärte, dass alle Einwände und Tatsachen dem Entwurf beigefügt werden müssten (z. B. Auswirkungen auf den Bankensektor insgesamt oder geringe Anzahl aktiver CHF-Kredite)
- Q4/21: Bosnischer CHF-Verband gab bekannt, dass kein Bedarf für ein CHF-Gesetz bestehe, da fast 91% der Kredite verglichen wurden



Montenegro

- 07/15: Konvertierungsgesetz in Kraft getreten und 09/16 geändert
- Erstinstanzliches Urteil in Massenverfahren, das CHF-Klausel für ungültig erklärt, Klägern jedoch keinen Betrag zuerkennt, da sie nach dem Konvertierungsgesetz 2015 konvertieren können. Folglich wurde der Streitwert reduziert.
- 04/23: OGH hat einem Kläger Anspruch auf die Prozesskosten zugesprochen, obwohl die CHF-Ansprüche aufgrund des Konvertierungsgesetz zurückgezogen wurden

¹ Berechnet als gesamtes CHF Exposure dividiert durch das gesamte KreditrisikoeXposure der Addiko Gruppe.

² Mögliches Hedging von CHF Exposures für Addiko Tochterbanken (im Bedarfsfall).

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 DOES NOT PERMIT RELIABLE CONCLUSIONS TO BE DRAWN AS TO THE FUTURE PERFORMANCE. FORWARD-LOOKING STATEMENTS ON THE BUSINESS AND FINANCIAL PERFORMANCE MAY BE IDENTIFIED BY THEIR CONTEXT OR BY WORDS SUCH AS “EXPECTATION”, “PLAN”, “TARGET”, “FORECAST” OR “GUIDANCE” AND SIMILAR EXPRESSIONS. THESE STATEMENTS ARE MADE ON BASIS OF THE MANAGEMENT’S CURRENT VIEW AND ASSUMPTIONS; AND MAY INVOLVE RISKS AND UNCERTAINTIES THAT COULD CAUSE A MATERIAL DEVIATION FROM THE STATEMENTS CONTAINED HEREIN IN TERMS OF FUTURE RESULTS, PERFORMANCE OR EVENTS. ADDIKO BANK AG ASSUMES NO OBLIGATION TO UPDATE ANY FORWARD-LOOKING STATEMENTS.

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 THESE MATERIALS, YOU ACKNOWLEDGE, UNDERSTAND AND ACCEPT THE FOREGOING.

VIENNA, 2025

Contact

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 is a specialist banking group focusing on providing banking products and services to Consumer and Small and Medium-sized Enterprises (SME) in Central and South-Eastern Europe (CSEE). The 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 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 2024 approximately 0.9 million customers in CSEE using a well-dispersed network of 155 branches and modern digital banking channels.

Based on its 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. The accelerated run-down of Addiko Group's Mortgage, Public and Large Corporate lending portfolios (its “non-focus areas”) was concluded in the year 2024.