

HETA ASSET RESOLUTION

**Kurzpräsentation zum
Jahres- und Konzernabschluss 2019**

25. März 2020

I. Executive Summary

II. Wesentliche Abbauerfolge

III. Ausblick

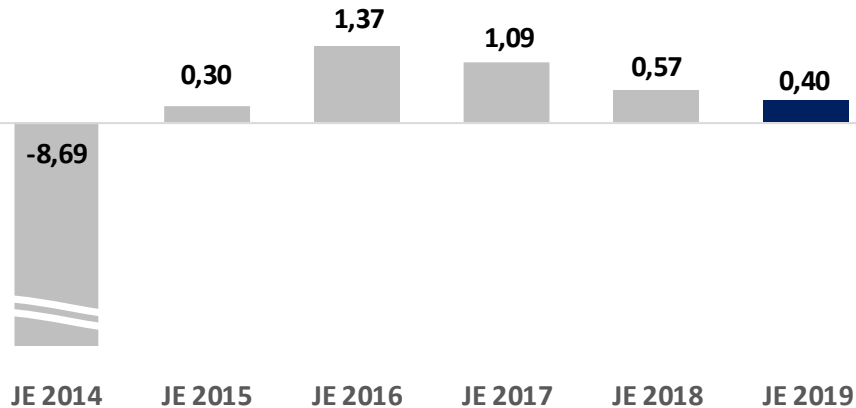
HIGHLIGHTS

WESENTLICHE KENNZAHLEN DER HETA (UGB/BWG)

Jahresergebnis

bereinigt*

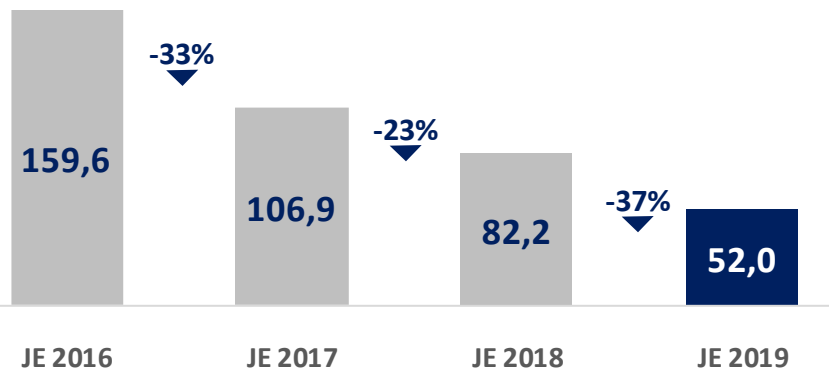
HETA AG Einzel
in EUR Mrd.



Allgemeine Verwaltungsaufwendungen

Personal- und Sachaufwand

HETA Konzern
in EUR Mio.



HETA ASSET RESOLUTION

- **Anfang 2015:** Wechsel in das **Abwicklungsregime** (BaSAG) und **Neubewertung** des **Portfolios** unter der **Gone-Concern-Prämisse**
 - Diese **Neubewertung** führt im **JAB 2014** zu einem **negativen Ergebnis** von **€ -8,69 Mrd.**
 - In den Jahren **2015 bis 2018** konnte ein Ergebnis in Summe von **€ +3,33 Mrd.** erzielt werden
 - Das Ergebnis im **Jahr 2019** beläuft sich auf **€ 0,4 Mrd.** und liegt **deutlich über dem Budget**
-
- **Konsequente Weiterführung** der **Organisations- und Kostenstruktur** aufgrund des **erfolgreichen Abbaus**
 - Im **Jahr 2019** wurden die Kosten um mehr als ein **Drittel reduziert** und belaufen sich auf **€ 52,0 Mio.**
 - Aufgrund der Einführung von **Einsparungsmaßnahmen** blieben die Kosten **unter dem Budget**

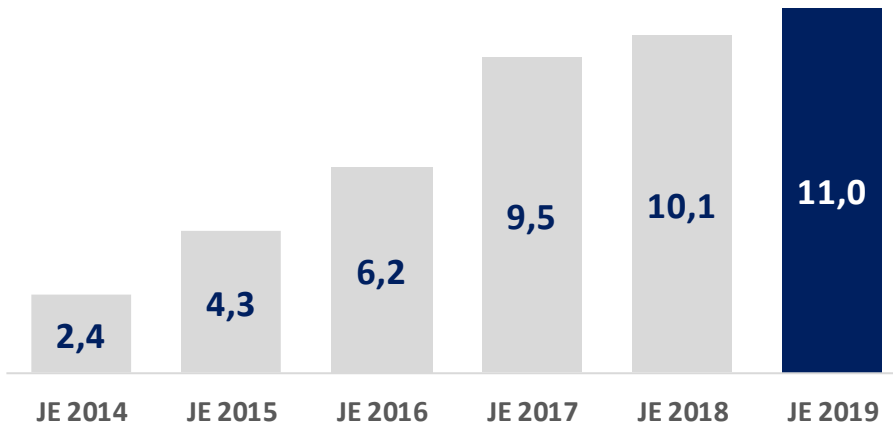
*siehe Lagebericht 2019, Kapitel 6.2 Ergebnisentwicklung

HIGHLIGHTS

WESENTLICHE KENNZAHLEN DER HETA (UGB/BWG)

„Statische“ Recovery Cash OeNB inkl. Zwischenverteilungen

HETA AG Einzel
in EUR Mrd.

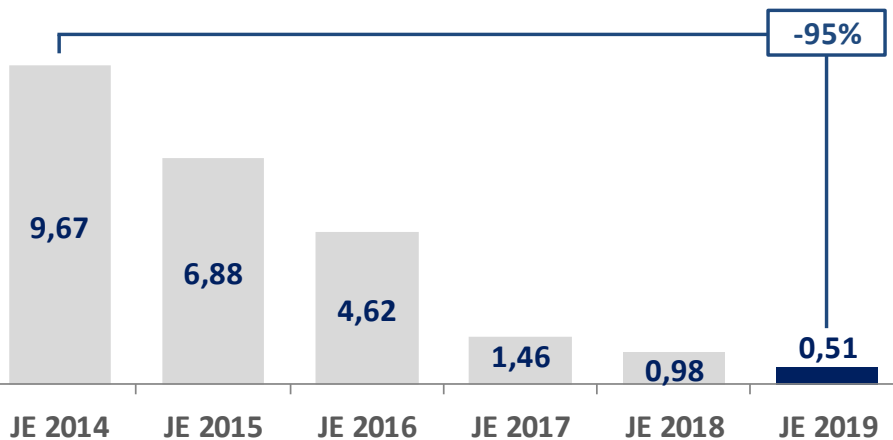


- **Anstieg** der Recovery auf nunmehr € 11,0 Mrd. bzw. einer „**statischen Erfüllungsquote**“¹ 88,0%
- Hohe **Cash-Eingänge** aus **erfolgreichen Portfolio- und Töchtertransaktionen**
- Jedoch ist eine **Verlangsamung** des Cash-Anstiegs aufgrund des **nunmehr sehr kleinen Portfolios** zu erwarten

¹ statische Erfüllungsquote ist ein „Zwischenstand“ und entspricht nicht der finalen Quote, da zukünftige Cash-Abflüsse nicht enthalten sind

Rückgang Bilanzsumme seit JE 2014 exkl. Cash OeNB

HETA Konzern
in EUR Mrd.



- Weitere **Halbierung** der Non-Cash Aktiva seit Jahresende 2018
- Per **31.12.2019** verbleiben Aktiva iHv ca. **€ 0,5 Mrd.**, womit bereits **95% abgebaut** werden konnten
- Große Teile des **verbleibenden Portfolios** sollten im **Jahr 2020** abgebaut werden

I. Executive Summary

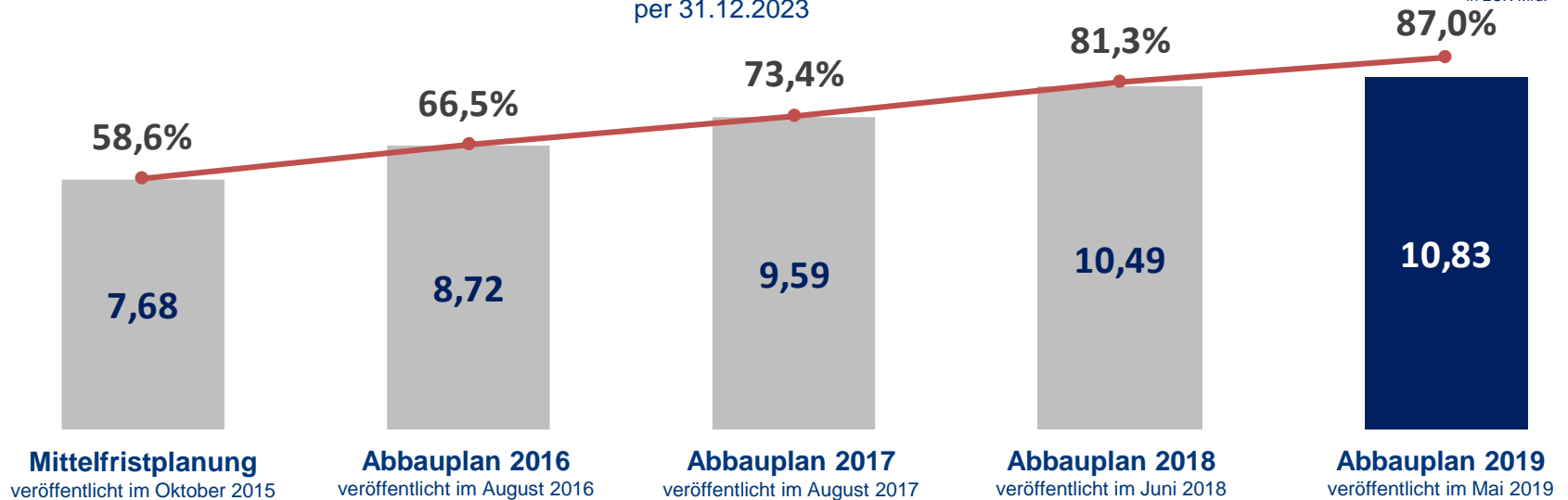
II. Wesentliche Abbauerfolge

III. Ausblick

Geplanter Recoverybetrag und Erfüllungsquote

per 31.12.2023

HETA AG Einzel
in EUR Mrd.



- Aufgrund der positiven Abbauergebnisse konnten die Recovery-Erwartungen im Abbauplan 2019 erneut nach oben revidiert werden
- Aktuell wird davon ausgegangen, dass eine **Recovery iHv € 10,8 Mrd. per Ende 2023** erzielt werden kann, womit die Senior-Verbindlichkeiten mit **87,0%** bedient werden können
- Die HETA arbeitet derzeit an der **Aktualisierung des Abbauplans**, bei dem ein **weiterer Anstieg der Recovery** erwartet wird. Die **Veröffentlichung des Abbauplans 2020** ist im **Mai 2020** vorgesehen



I. Executive Summary

II. Wesentliche Abbauerfolge

III. Ausblick

- **Projekt LARA** – erfolgreicher Abschluss des Verkaufs der slowenischen Tochtergesellschaften
- **Zwischenverteilung** – Prüfung der Möglichkeit einer weiteren vorzeitigen Zwischenverteilungen
- **Abbauplan 2020** – Veröffentlichung des gesetzlich geforderten Abbauplans
- **Liquidationsprozesse** – Abschluss laufender Liquidationen und Vorbereitung weiterer
- **Gerichtsverfahren** – Reduktion laufender Gerichtsverfahren und damit Verringerung der Komplexität
- **Corona-Krise** – Auswirkungen auf HETA abhängig insbesondere von Dauer der Krise und Einflüsse auf Verkaufsverfahren