

HETA ASSET RESOLUTION

**Kurzpräsentation zum
Jahres- und Konzernabschluss 2018**

20. März 2019

I. Executive Summary

II. Wesentliche Abbauerfolge

III. Ausblick

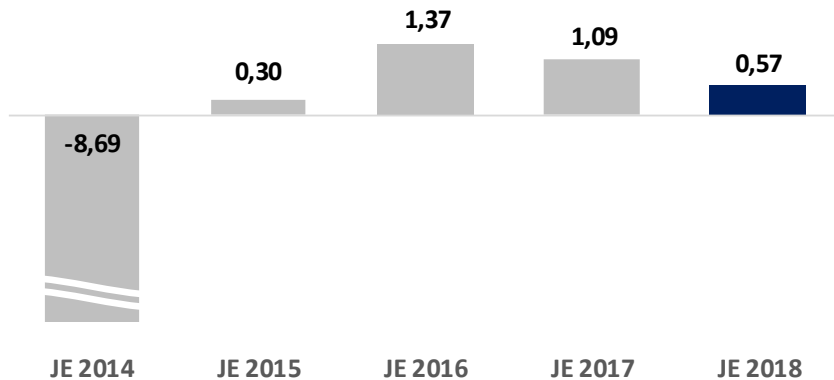
HIGHLIGHTS

WESENTLICHE KENNZAHLEN DER HETA (UGB/BWG)

HETA ASSET RESOLUTION

Jahresergebnis bereinigt*

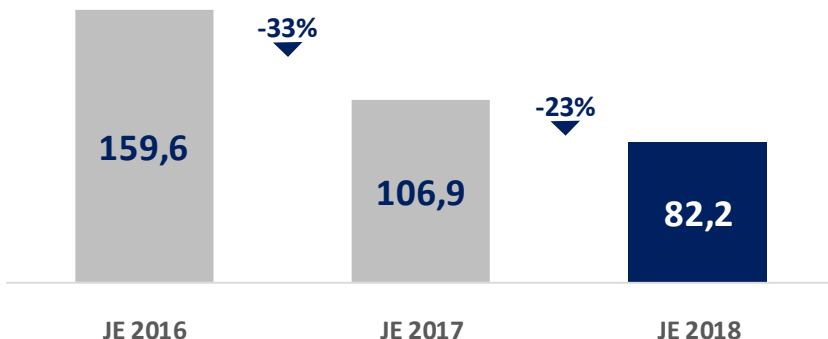
HETA AG Einzel
in EUR Mrd.



- **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 2017** konnte ein Ergebnis in Summe von **€ +2,76 Mrd.** erzielt werden
- Im **Jahr 2018** wird ebenfalls ein **positives Ergebnis** iHv **€ +0,57 Mrd.** ausgewiesen
- Damit ist das Ergebnis deutlich **über dem Budget**

Allgemeine Verwaltungsaufwendungen Personal- und Sachaufwand

HETA Konzern
in EUR Mio..



- In Folge des **erfolgreichen Portfolioabbaus** wird die **Organisation konsequent verkleinert** und damit auch die **Kostenstruktur laufend angepasst**
- In 2018 resultierte daraus eine **deutliche Kostenreduktion** in Höhe von **-23%** bzw. **€ -24,7 Mio.** im Vergleich zum Vorjahr
- Im Vergleich zum **Budget** konnten die **Kosten** ebenfalls **gesenkt** werden

*siehe Lagebericht 2018 Kapitel 6.2 Ergebnisentwicklung

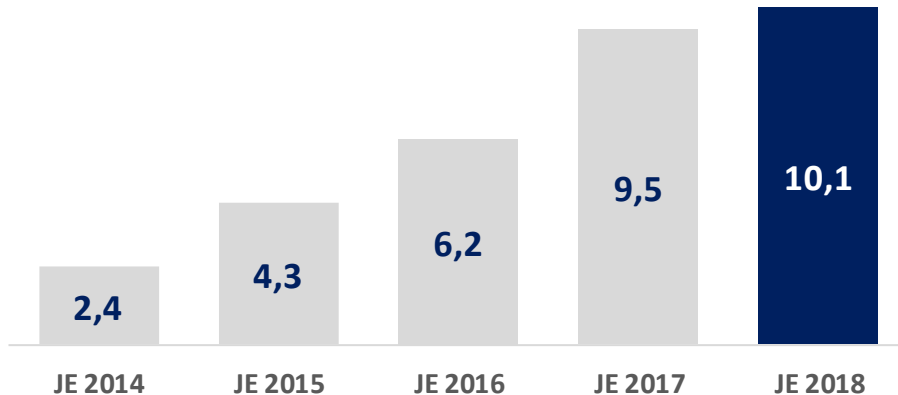
HIGHLIGHTS

WESENTLICHE KENNZAHLEN DER HETA (UGB/BWG)

HETA ASSET RESOLUTION

„Statische“ Recovery Cash OeNB inkl. Zwischenverteilungen

HETA AG Einzel
in EUR Mrd.

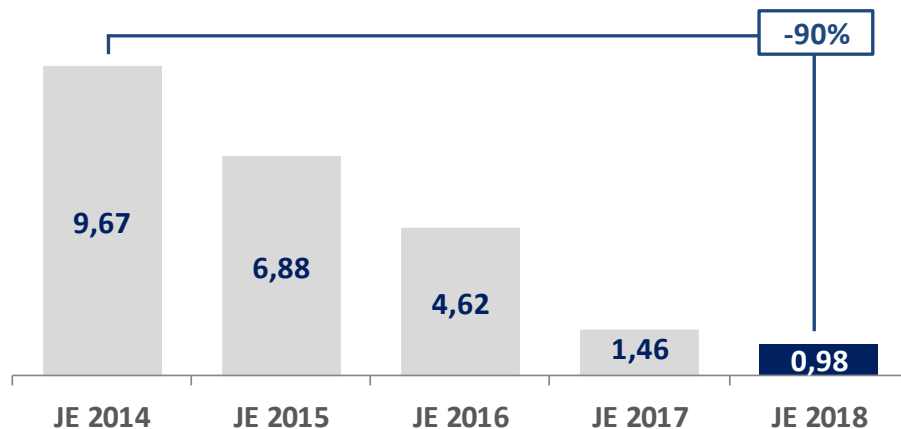


- **Signifikanter Anstieg** der „statischen“ Recovery¹ in Folge der **erfolgreichen Abbautätigkeiten**
- Ursprüngliche **Planerwartungen** der endgültigen Recovery per JE 2023 wurden bereits **übertroffen**
- Jedoch ist eine **Verlangsamung** des Cash-Anstiegs aufgrund des **nunmehr sehr kleinen Portfolios** zu erwarten

¹ Erfüllungsquote per JE 2018. 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.

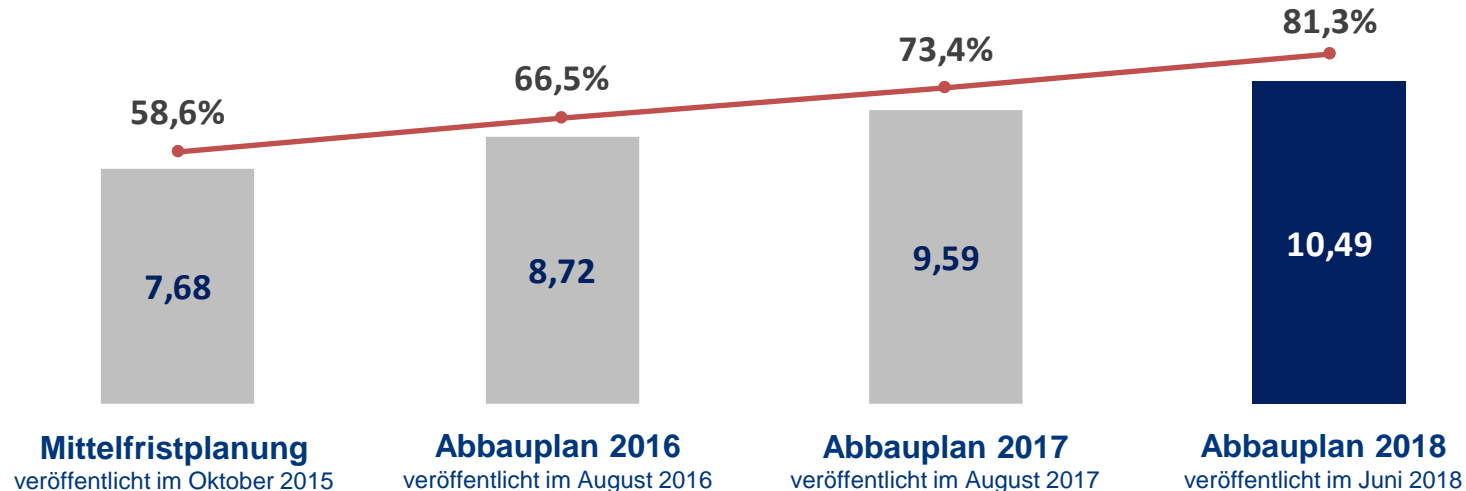


- **Rascher Abbau** der Aktiva seit **Jahresende 2014**
- Per **31.12.2018** sinkt die Bilanzsumme das erste Mal **unter die Milliardengrenze**
- Die **interne Vorgabe**, das Portfolio um **80%** bis **Jahresende 2018** zu reduzieren, wurde **bereits** in **2017 erfüllt**

Geplanter Recoverybetrag und Erfüllungsquote

per 31.12.2023

HETA AG Einzel
in EUR Mrd.



- **Aufgrund der positiven Abbauergebnisse konnten die Recovery-Erwartungen im Abbauplan 2018 erneut nach oben revidiert werden**
- Aktuell wird davon ausgegangen, dass eine **Recovery iHv € 10,5 Mrd. per Ende 2023** erzielt werden kann, womit die Senior-Verbindlichkeiten mit **81,3%** bedient werden können
- Die HETA arbeitet derzeit an der **Aktualisierung des Abbauplans**, bei dem ein **weiterer Anstieg der Recovery** erwartet wird. Die **Fertigstellung des Abbauplans 2019** ist im **Mai 2019** vorgesehen

I. Executive Summary

II. Wesentliche Abbauerfolge

III. Ausblick

2. Zwischen- verteilung

- Durchführung der **2. Zwischenverteilung** iHv **€ 2,4 Mrd.**
- Damit wurden **bereits insgesamt € 7,9 Mrd.** ausbezahlt (**63,112%**)

Vergleich mit BayernLB

- **Bereinigung aller Klagen** und damit wesentliche **Verringerung** der Komplexität
- **Reduktion** der BayernLB-Ansprüche auf **€ 2,4 Mrd.**; zusätzlicher **Vergleichsbetrag** von **€ 250 Mio.** zu Gunsten HETA
- **Auszahlung der Sicherstellungen** iHv **€ 1,4 Mrd.** im Dezember 2018

Vergleich mit Republik Österreich

- **Ausbuchung der Verbindlichkeiten** iZm Haftungsentgelt für die Nachranganleihe und **Umbuchung der Sicherstellungen** iHv **€ 264m** auf das **OeNB-Konto**
- **Positive Auswirkung** auf **Erfüllungsquote (ca. +2,6%)**, da die Basis der BaSAG-Verbindlichkeiten sinkt

Vergleich mit Land Kärnten

- **Bereinigung** strittige **Haftungsprovision 2011** mit **positiver Wirkung** für HETA in **einstelliger Millionenhöhe**
- **Auszahlung** von **€ 9,3m** und **Übertragung Kunst** im Jahr 2019

Gerichtsverfahren

- Wesentliche Reduktion der **Gerichtsverfahren** von **6.136** per Ende 2017 auf **2.135** per Ende 2018¹

Beteiligungen

- Rückgang der **Beteiligungen** von **83** auf **53 Gesellschaften**

¹ exkl. Rechtsfälle, welche in zu Verkauf stehenden Gesellschaften und Portfolien enthalten sind

LÄNDERABBAU

STATUS VERKAUFSPROJEKTE & ÜBERSICHT HETA-LÄNDER

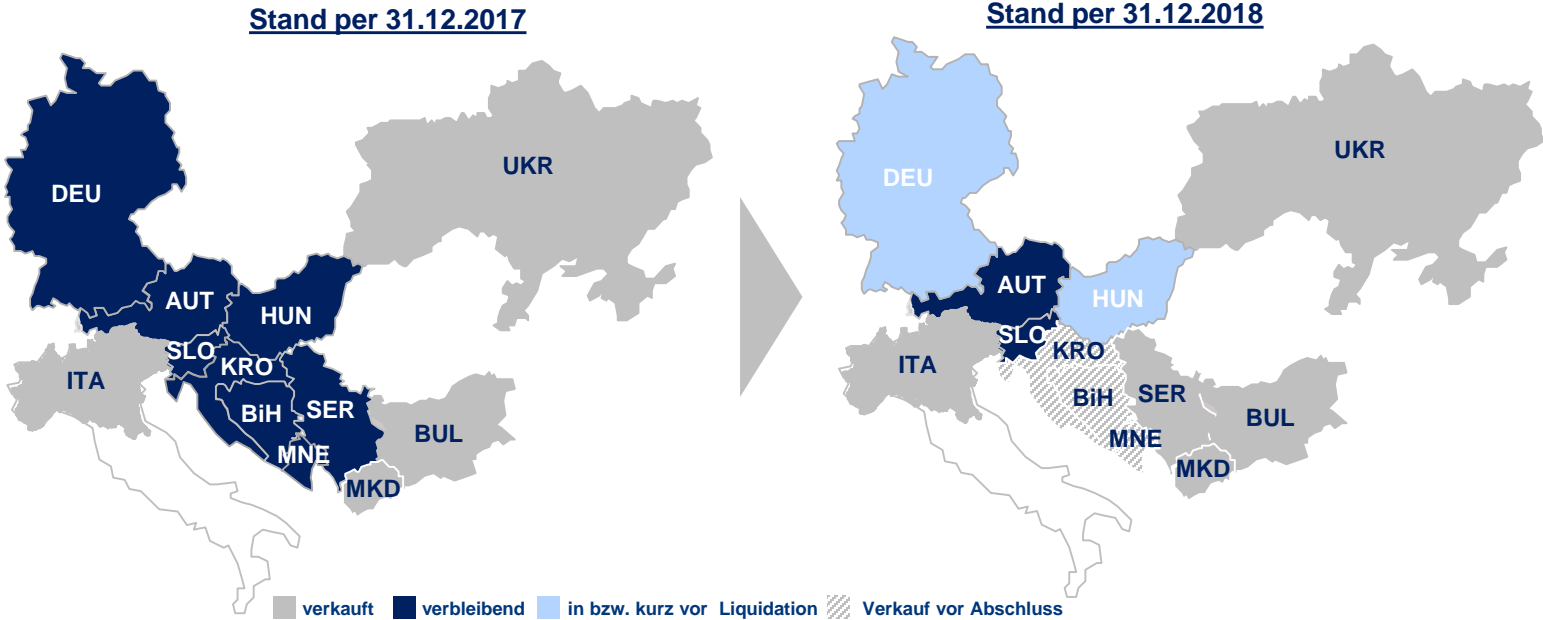
HETA ASSET RESOLUTION

Status der laufenden Ländertransaktionen

Projekt	Umfang	Signing	Closing	Status
SERBIEN Vantage	Share Deal / Vollständiger Länderexit	13.07.2018	20.12.2018	●
BOSNIEN Bolero	Share Deal & Asset Deal / Kleines Portfolio verbleibt	17.05.2018	25.02.2019 ¹	●
MONTENEGRO Tara	Share Deal / Vollständiger Länderexit	20.11.2018	18.03.2019	●
KROATIEN Solaris	Share Deal & Asset Deal / Kleines Portfolio verbleibt	15.01.2019	Q2 2019	◐
SLOWENIEN Lara	Share Deal / Vollständiger Länderexit ²	2019	2019/2020	◐

¹ Closing für Share deal bereits erfolgt, Closing für Asset Deal im März 2019 erwartet / ² Alternativ können auch Teilportfolien oder einzelne Gesellschaften verkauft werden

Verbleibende HETA-Länder



I. Executive Summary

II. Wesentliche Abbauerfolge

III. Ausblick

- **Ländertransaktionen** – erfolgreicher Abschluss der laufenden Projekte
- **Zwischenverteilung** – Prüfung der Möglichkeit einer weiteren vorzeitigen Zwischenverteilung
- **Abbauplan 2019** – Veröffentlichung des gesetzlich geforderten Abbauplans
- **Liquidationsprozesse** – Abschluss laufender Liquidationen und Vorbereitung weiterer
- **Anpassung der Organisation** – Reduktion der Vorstände auf 2 Mitglieder und weitere Personalreduktionen