

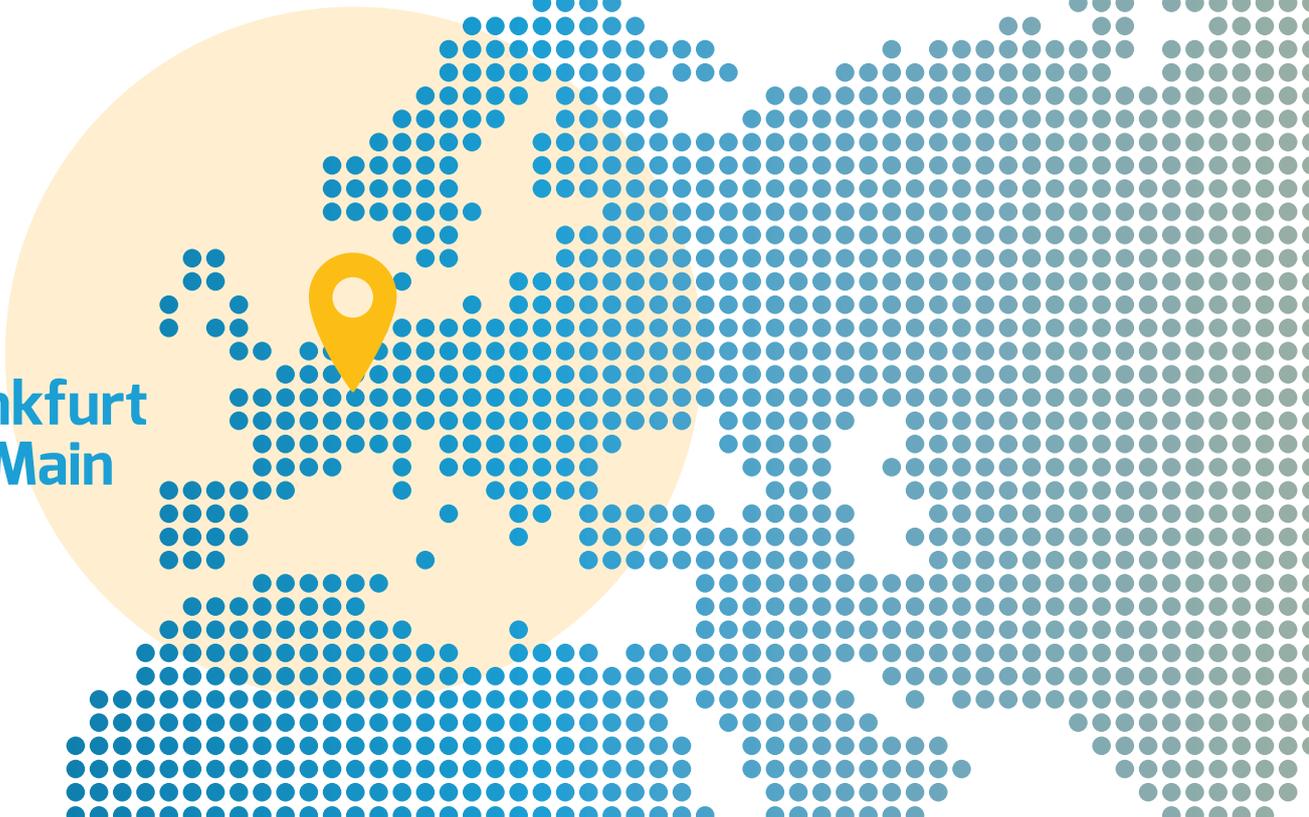
# AKA weiter auf Wachstumspfad

Mit resilientem Geschäftsmodell  
fit für die digitale Zukunft



## Inhalt

- 4 Zahlen, Daten, Fakten**
- 5 Gemeinsam Möglichkeiten schaffen**  
Unsere Kernkompetenzen,  
unsere DNA
- 7 Weltweit aktiv: AKA-Netzwerk**
- 8 AKA vernetzt die Marktakteure**  
Plakatmotive
- 10 Neugeschäftsvolumen**  
Neugeschäftsentwicklung  
Abschlussvolumina nach Produkten
- 12 Kreditportfolio**  
Aufteilung Geschäftsvolumen
- 14 Kontinuität in schwierigen  
Marktphasen**  
Entwicklung Refinanzierungsquellen  
Fälligkeitenstruktur Kapitalmarkt
- 16 Gesteigerte Nettoerträge**  
Ertragslage  
Entwicklung Ertragskennzahlen
- 18 Regulatorische Kapitalanforderungen**  
Entwicklung Kapitalkennziffern
- 20 Risikotragfähigkeit**  
Entwicklung der Risikotragfähigkeit  
Risikoart
- 23 Weiterentwicklung des Geschäftsmodells**  
AKA mit wachsendem Partnernetzwerk  
AKA im Wandel
- 28 SmaTiX als Kernelement  
der AKA-Digitalstrategie**  
Aktuelle Entwicklungen  
Kennzahlen auf einen Blick
- 33 Ausblick: Geschäftsplanung 2021**  
Neugeschäftsvolumen  
Ertragslage  
Kapitalquoten  
cRWA und Eigenmittel
- 37 Ausgewählte Kennzahlen der AKA**



# Frankfurt am Main

Standort

**138**

Mitarbeitende

**1952**

Gründung

Erfahrung aus mehr als

**6.600**

Hermesgedeckten  
Exportfinanzierungen

**17**

Banken sind unsere  
Gesellschafter

## Gemeinsam Möglichkeiten schaffen

Wir leben Partnerschaft

### Unsere Kernkompetenzen

- Effizienz und Qualität: schnelle Entscheidungsfindung und hohe Kosteneffizienz bei Geschäftsabwicklung durch schlanke Strukturen
- Etabliertes Netzwerk im europäischen Trade-Finance-Markt
- Tiefes Produkt-Know-how und klarer Fokus auf Handels- und Exportfinanzierung
- Langjährige Erfahrung im internationalen Kreditgeschäft
- Speed-to-Market: Geschwindigkeit in der erfolgreichen Umsetzung und Einführung neuer Produkte und Services
- Spezialexpertise für Emerging Markets

### Unsere DNA

- Vertraulichkeit und Kooperation stehen bei der AKA an erster Stelle, gelebt seit über 65 Jahren im Netzwerk starker Banken
- Die AKA sieht gewachsene Nähe, Integrität und vertrauensvolle Zusammenarbeit als

wesentliches Fundament für ihre Rolle als Wegbereiter für Finanzierungen und administrative Abwicklungen internationaler Export- und Handelstransaktionen

## Gewachsener Verbund

Die AKA arbeitet seit 1952 partnerschaftlich mit verschiedenen Marktakteuren zusammen.

Sie bietet ihrem ständig wachsenden Partnernetzwerk eine starke Stellung im Trade- und Export-Finance-Markt. Dies leistet sie mit individuellen und standardisierten Lösungen sowie mit Risikokapazität auf Basis einer leistungsfähigen, digitalen Plattform und tiefgreifender Erfahrung.

Die AKA versteht sich als Produktbank und agiert als Komplementärinstitut, das heißt im Einklang mit ihren Geschäftspartnern und nicht als Wettbewerber. Sie handelt vornehmlich gemeinsam mit ihren 17 Gesellschafterbanken, die aus allen drei Säulen der deutschen Bankenlandschaft sowie auch aus dem europäischen Umfeld kommen. Die AKA beteiligt sich auch an Finanzierungen von Nicht-Gesellschafterbanken, die im internationalen Markt für Export- und Handelsfinanzierungen tätig sind.

**Unsere Vision: AKA als führender Wegbereiter in Europa für Export- und Handelsfinanzierung mit offenem, digitalem Ökosystem**



## **Weltweit aktiv – ein starker Partner in einem wachsenden Netzwerk**

Netzwerk im europäischen Trade-Finance-Markt  
und Exposure in über 70 Ländern weltweit

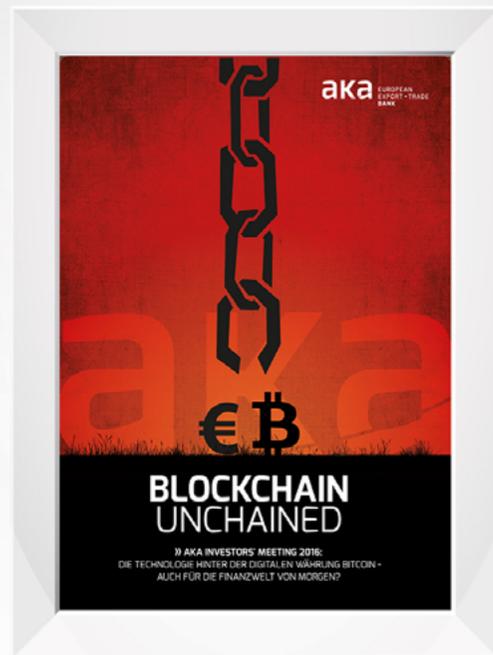
# AKA vernetzt die Marktakteure

## Plattformen bieten und mit Experten zusammentreffen

Bei Netzwerkformaten und themenbezogenen Konferenzen können sich die Marktakteure der Export-Finance-Community im Hause der AKA vernetzen und zu aktuellen Themen austauschen.

All dies geschieht seit Beginn 2020 zunehmend auch in hybriden und rein digitalen Formaten. Wir zeigen die Plakatmotive unserer jährlichen Investors' Meetings, mit denen wir seit sieben Jahren eine Bühne bieten für die erwähnten Diskurse.

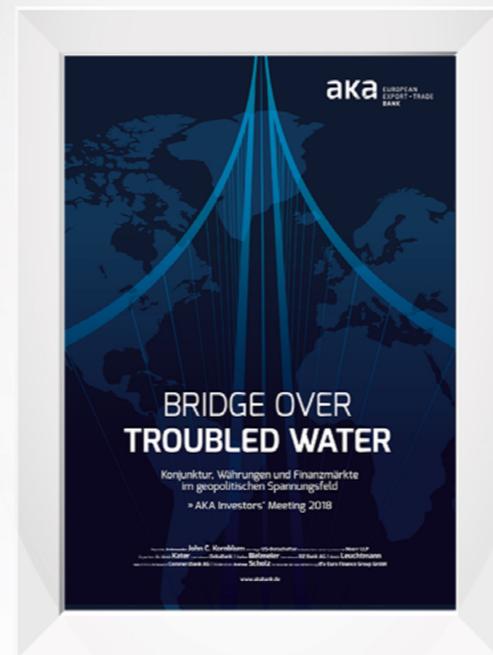




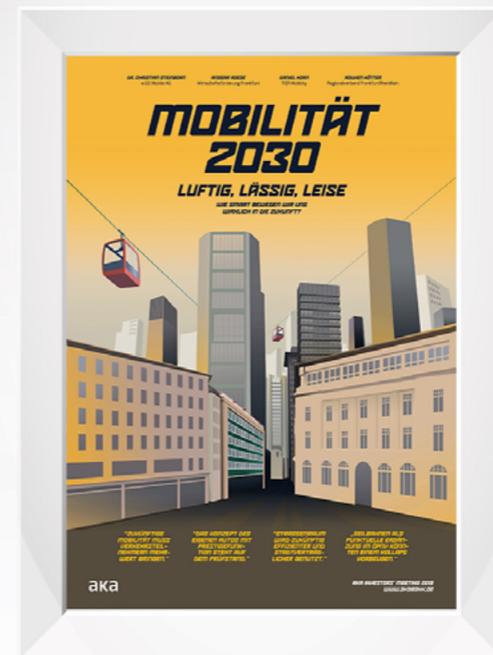
2016



2017



2018



2019



2020

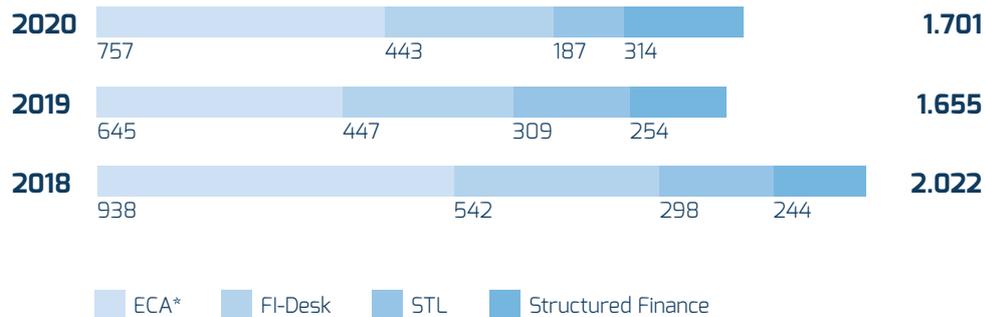
## Das Neugeschäftsvolumen 2020 beträgt 1.701 Mio. EUR

Hohes Abschlussvolumen im ungedeckten Bereich und lebhaftere Nachfrage beim Produktangebot über das SmaTiX-Portal

### Neugeschäftsentwicklung 2020

- Neugeschäftsvolumen 2020 beträgt 1.701 Mio. EUR
- Positive Neugeschäftsentwicklung über das gesamte Jahr 2020
- Structured Finance & Syndication (SFS) konnte hohes Niveau des Vorjahres übertreffen und Zielvorgaben erfüllen, Syndicated Trade Loans (STL) erreichten ambitionierte Zielvorgabe nicht
- FI-Desk schließt knapp unter hohem Vorjahresniveau
- Trotz Absage bzw. Verschiebung von Großprojekten ist ECA-Bereich weiter größtes Einzelprodukt (38 % des Abschlussvolumens)
- Lebhaftere Nachfrage und erste Abschlüsse beim Produktangebot für EH-gedekte Bestellerkredite zwischen 1-10 Mio. EUR über das SmaTiX-Portal

## Abschlussvolumina nach Produkten (in Mio. EUR)



\*Export Credit Agency = staatliche Exportkreditversicherungen

## **Bei einem Bruttoobligo in Höhe von 5,4 Mrd. EUR weist das AKA-Kreditportfolio ein Nettorisiko in Höhe von 1,35 Mrd. EUR auf**

Die Sicherheiten durch die ECA-Deckung reduzieren das Bruttorisiko und wirken damit auf die Eigenmittel entlastend

### **Kreditportfolio**

- Die AKA weist ein Bruttoobligo (inkl. Reservierungen) in Höhe von rund 5,4 Mrd. EUR aus
- Nach Abzug von Sicherheiten (im Wesentlichen ECA-Deckungen) verbleibt ein Nettorisiko in Höhe von rund 1,35 Mrd. EUR, überwiegend verteilt auf die Produktgruppen FI-Desk, STL, Structured Finance und die Selbstbehalte aus ECA-Finanzierungen
- Die Inanspruchnahmen auf das Kreditportfolio erreichen einen Wert von ca. 3,5 Mrd. EUR
- NPL-Quote (netto) von 0,5 % ist weiterhin auf niedrigem Niveau und unterstreicht die Qualität des Kreditportfolios

## Aufteilung Geschäftsvolumen Brutto / Netto (in Mio. EUR)



ECA\*
  FI-Desk
  STL
  Structured Finance
  Sonstige

\*Export Credit Agency = staatliche Exportkreditversicherungen

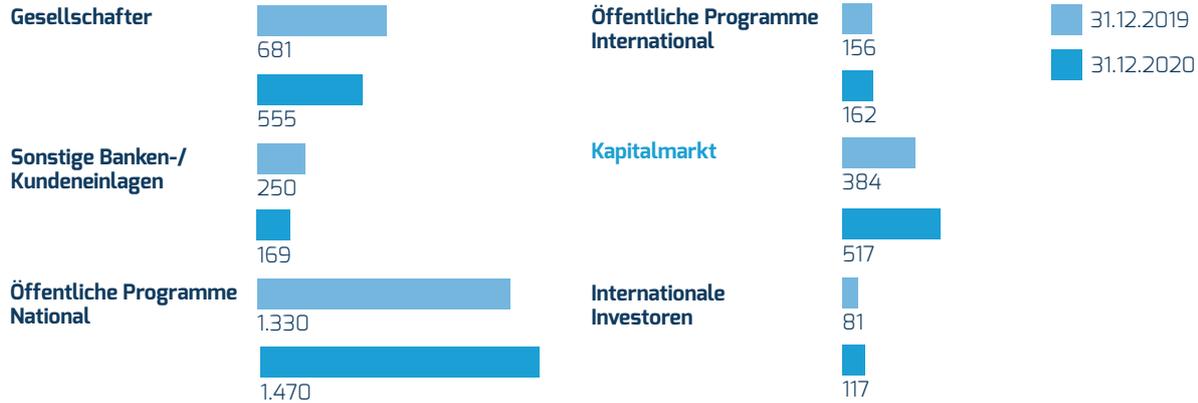
## Kontinuität auch in schwierigen Marktphasen

Die AKA kann sich auf ihre Partner verlassen

### Refinanzierung

- Entwicklung zeigt starkes Vertrauen der Investoren in die AKA
- Refinanzierungsvolumen stieg 2020 erstmals über 3 Mrd. EUR
- Seit Beginn der Kapitalmarktaktivitäten 2016 konnten mehr als eine halbe Milliarde EUR an Aufnahmen getätigt werden
- Erweiterung der nationalen und internationalen Refinanzierungsprogramme zur Exportförderung als solide Basis für das Geschäftsmodell der AKA
- Risikoorientierte Steuerung der Marktrisiken sorgt für eine durchgehend sichere Liquiditätsposition, auch in Krisenzeiten

## Entwicklung Refinanzierungsquellen (in Mio. EUR)



## Fälligkeitenstruktur Kapitalmarkt (in Mio. EUR)



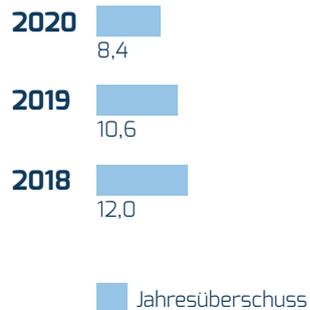
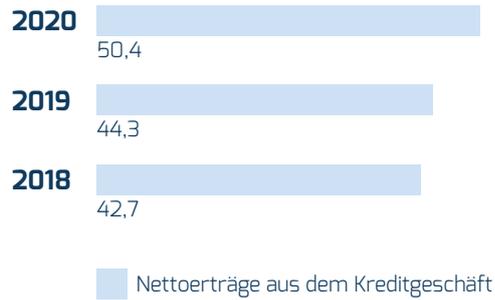
## **Gesteigerte Nettoerträge auf 50,4 Mio. EUR**

Cost-Income-Ratio (CIR) und Return-on-Equity (RoE)  
weiterhin auf einem guten Niveau

### **Ertragslage**

- Nettoerträge des Kreditgeschäftes stellen einen relevanten Leistungsindikator dar
- Erträge lagen mit 50,4 Mio. EUR um 13,8 % über dem Vorjahr
- Davon Neugeschäftsbeitrag in Höhe von 11,3 Mio. EUR
  - › Operatives Ergebnis um rund 30 % über Vorjahr
  - › Jahresüberschuss in Höhe von 8,4 Mio. EUR bei einem RoE von 7,4 %

## Entwicklung Ertragskennzahlen (in Mio. EUR bzw. %)



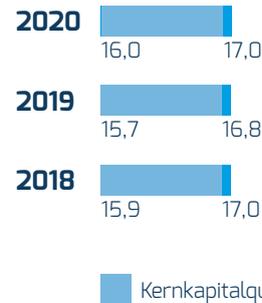
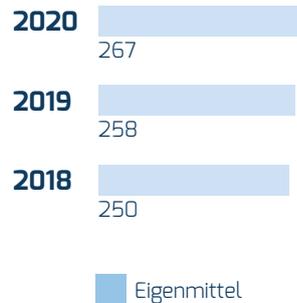
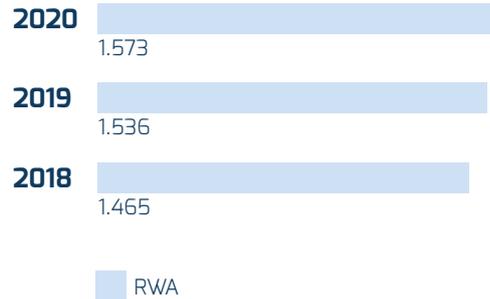
## Regulatorische Kapitalanforderungen jederzeit komfortabel eingehalten

Gestiegene Eigenmittel durch kontinuierliche Gewinnthesaurierung

### Regulatorische Kapitalanforderungen

- Komfortable Einhaltung der regulatorischen Kapitalanforderungen durch starke Eigenmittelbasis in der AKA
- Kontinuierlich gestiegenes Kernkapital bzw. Eigenmittel durch stetige Gewinnthesaurierung
- 2020 ansteigende Risk Weighted Assets (RWAs) durch Geschäftswachstum
- AKA ist für in Zukunft erwartete Kapitalanforderungen gut gerüstet

## Entwicklung Kapitalkennziffern (in Mio. EUR bzw. %)



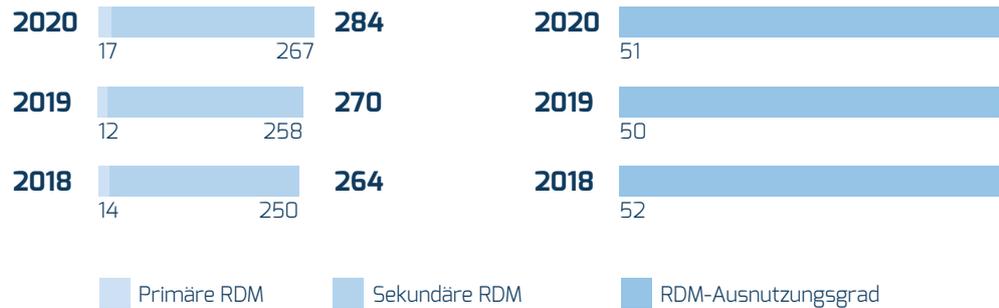
## Die Risikotragfähigkeit war 2020 jederzeit gegeben

Die Limite für die Risikoarten sind auskömmlich und wurden jederzeit eingehalten

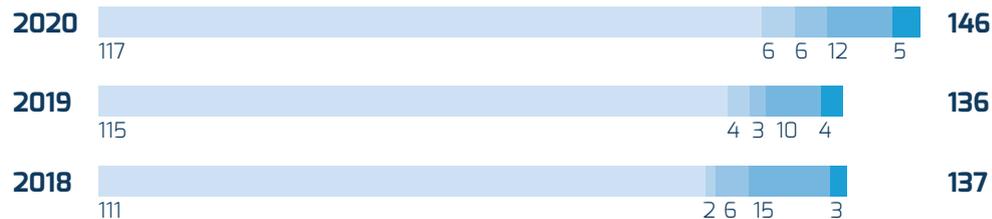
### Risikotragfähigkeit

- Die AKA ermittelt die Risikotragfähigkeit in der ökonomischen Perspektive mittels eines Säule1-Plus-Ansatzes
- Die Risikotragfähigkeit war jederzeit gegeben
- Risikopositionen leicht über Vorjahresniveau
- Die Auslastung der Risikodeckungsmasse (RDM) ist gegenüber dem Vorjahr leicht ansteigend, begründet durch gestiegene Risikopositionen

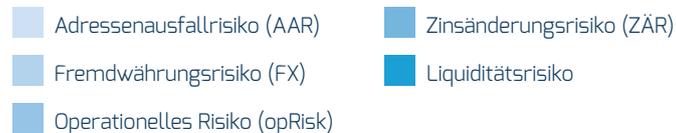
## Entwicklung der Risikotragfähigkeit (in Mio. EUR bzw. %)



## Entwicklung der Risikotragfähigkeit (in Mio. EUR)

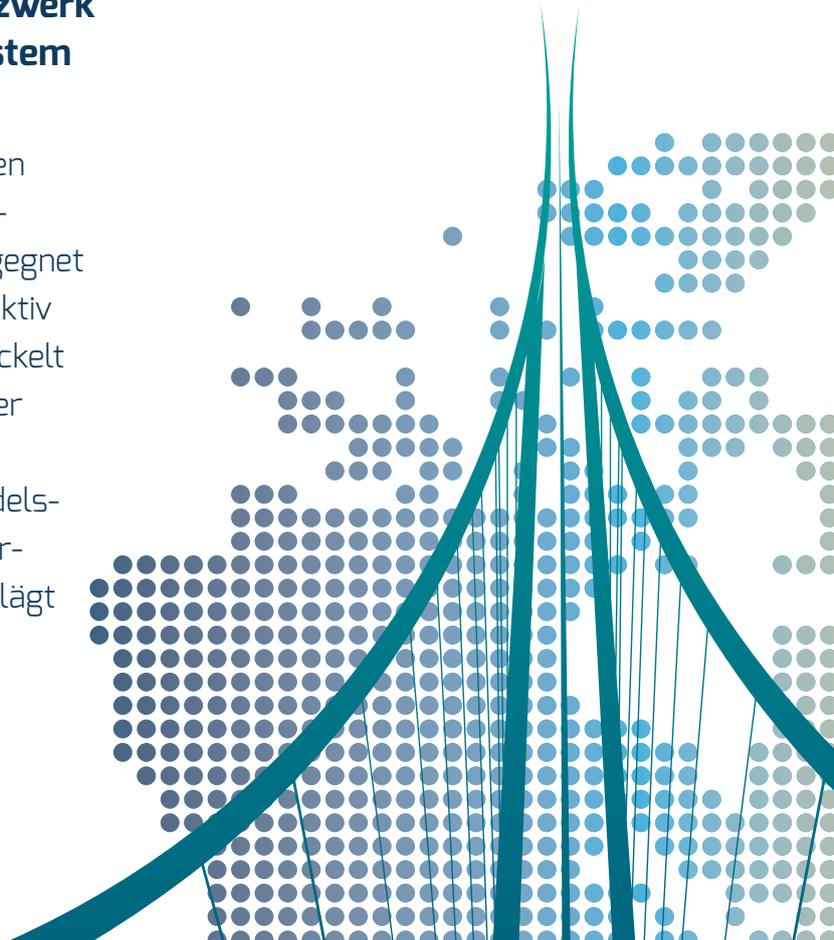


Darstellung der ermittelten Risiken



## **AKA mit wachsendem Partnernetzwerk auf dem Weg zum offenen Ökosystem**

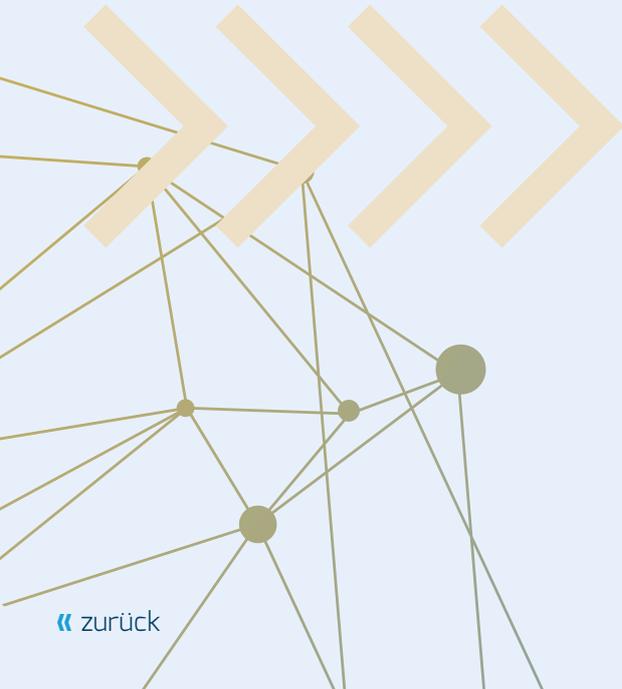
Mit der Weiterentwicklung des etablierten Geschäftsmodells im Rahmen der eingeschlagenen Digitalisierungsstrategie begegnet die AKA auch in Krisenzeiten weiter proaktiv vielen sichtbaren Markttrends. Sie entwickelt sich – in Wahrung und Fortschreibung der historischen Rolle – zu einer modernen, digitalen Plattform für Export- und Handelsfinanzierungen. Mit wachsendem Partnernetzwerk dank neuer Kooperationen schlägt die Bank den Weg ein in Richtung eines offenen und digitalen Ökosystems.



**Wir bieten:** Langjährige Expertise und auch Reichweite über die enge Zusammenarbeit mit den Gesellschaftern. Beste Voraussetzungen für Win-Win-Situationen im Netzwerk und das gemeinsame Erschließen neuer Märkte.

## AKA im Wandel

Drei strategische Themen stehen weiter im Fokus:  
Digitalisierung, Europäisierung und die Diversifizierung  
des Leistungsportfolios



« zurück



## Digitalisierung

- Positiver und wachsender Zuspruch auf Exporteursseite für das Online-Portal SmaTiX (Small Ticket Express)
- 2020 erstes vollständiges Jahr im Livebetrieb und Aufsetzen der neuen Microservice-Architektur
- AKA schließt mit der digitalen Finanzierungslösung eine Lücke am Markt und trägt so zur Stärkung des Mittelstandes bei
- SmaTiX hebt Bestellerkreditangebot vom komplexen Finanzierungsprodukt mit umfangreichen Vertragswerken auf die nächste, moderne Stufe: hochstandardisierte, digitale Antragsstrecke mit Indikation in Echtzeit und schlankem Finanzkreditvertrag
- Funktionale Erweiterung Portalzugang Anfang 2020, der die Lösungskompetenz in der Exportfinanzierung seitens der Gesellschafter und Partner stärkt und damit für das Small-Ticket-Finanzierungsangebot der AKA einen noch besseren Zugang zum deutschen und europäischen Firmenkundenmarkt schafft
- Die Anzahl der SmaTiX-Kreditanfragen konnte signifikant gesteigert werden
- Das Abschlussvolumen im Bereich der Small-Ticket-Bestellerkredite wurde deutlich gesteigert

## Europäisierung

- AKA baut bereits seit Jahren die Zusammenarbeit mit europäischen Exportkreditversicherern (ECAs) aus und forciert strategische Erweiterung zum europäischen Trade-Finance-Institut
- Kontinuierliche Verbreiterung der Gesellschafterbasis: ING und Deutsche Leasing seit 2019 und 2020 mit dabei
- Durch SmaTiX sind auch die Anbindung weiterer ECAs und damit die Erweiterung der Marktdeckung kosteneffektiv und nachhaltig möglich

## Diversifizierung

- Schwerpunkt der Geschäftsaktivitäten in über 70 Ländern weltweit mit Emerging Markets bei AKA weiter im Fokus
- Hier stellt das Leistungsangebot mit qualitativ ausgewogenem Kreditportfolio bereits eine sehr gute Diversifizierung dar
- Voranschreitende Diversifizierung des AKA Leistungsportfolios:
  - > Ausweitung der im SmaTiX-Portal auswählbaren Länder
  - > Neue Funktionalität im Online-Portal: Zugang für die Gesellschafter nach erster Kooperation aktiv in der Nutzung

## SmaTiX als Kernelement der AKA-Digitalstrategie

Gezielter Ausbau des SmaTiX-Ökosystems – Wachstum des SmaTiX-Geschäftsmodells trotz Pandemiesituation

### Aktuelle Entwicklungen

#### Livebetrieb 2020

- Die Anzahl onboardeter Exporteure konnte 2020 weiter gesteigert werden
- SmaTiX-Lösungsangebot ist in anhaltender Pandemiesituation für die Exporteure ein wichtiger Baustein in der Absatzfinanzierung geworden
- Die Anzahl der SmaTiX-Kreditfragen und auch das Abschlussvolumen im Bereich der Small-Ticket-Bestellerkredite konnten signifikant gesteigert werden

#### Anbindung OeKB und SERV

- SmaTiX jetzt im gesamten deutschsprachigen Raum
- Im Rahmen der Europäisierung des Portals ist seit Ende 2019 die Österreichische Kontrollbank AG (OeKB) an SmaTiX angebunden und Anfang 2021 folgt Swiss Export Risk Insurance (SERV)

### **Neue Microservice-Architektur**

- Durch die stark funktionsbezogene Modularisierung in der Microservices-Plattform setzt die AKA neue Funktionen für Kunden und Partner zukünftig agiler und schneller um
- Vier zentrale Vorteile: Agilität durch Kapselung der Services, Resilienz durch Verteilung der Funktionalität auf viele Services, Kompatibilität dank APIs und Skalierbarkeit im Sinne der Kundeninteressen, granular und zielgerichtet über einzelne Services

### **Bankenzugang**

- Ermöglicht dem breiten Mittelstand den aktiven Beratungsansatz der 17 AKA-Gesellschafter
- Erste Gesellschafterbank nutzt eigenen Zugang zum Portal
- Anfang 2021 folgt die zweite Kooperationsvereinbarung mit einem weiteren Gesellschafter

Die technische Weiterentwicklung von SmaTiX ermöglicht es noch schneller mit digitalen Lösungen auf Marktanforderungen zu reagieren. Die verwendete Microservice-Architektur lässt die Integration von SmaTiX in die digitalen Geschäftsmodelle der Gesellschafter zu.

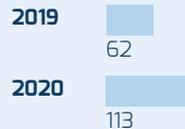


## Kennzahlen auf einen Blick

Positive Entwicklung relevanter quantitativer und qualitativer SmaTiX-Kennzahlen 2020 trotz der Pandemiesituation

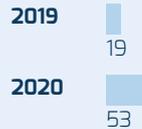
**+82 %**

Kreditanfragen\*



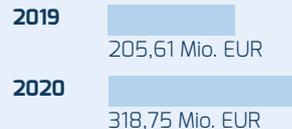
**+179 %**

Länder mit  
Auto-Indikation



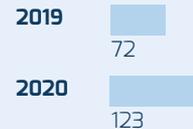
**+55 %**

Angefragtes  
Kreditvolumen\*



**+71 %**

Anzahl SmaTiX-  
Exporteure



\*digital eingebrachte SmaTiX-Finanzierungsanfragen

17

Gesellschafter können  
mit SmaTiX ihre Kunden  
beraten

**3 ECAs**  
zur Auswahl

eigener  
**Portalzugang**  
für Gesellschafter

Indikation in  
**Echtzeit**

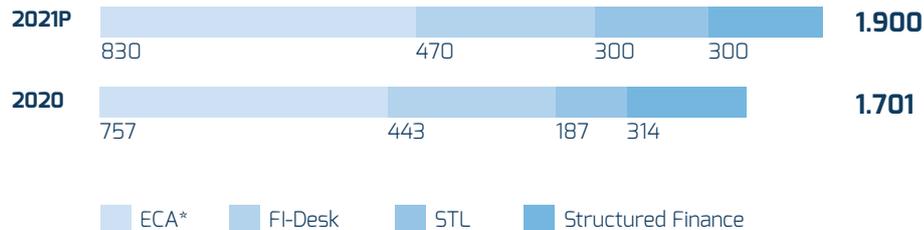
**2**  
Sprachen für  
das Portal

## Ausblick auf die Geschäftsplanung 2021

Geplantes Geschäftsvolumen führt bei den wichtigsten Ertragskennzahlen zu einer Steigerung

### Neugeschäftsvolumen (in Mio. EUR)

Geplantes Neugeschäftsvolumen 2021 in Höhe von 1.900 Mio. EUR



\*Export Credit Agency = staatliche Exportkreditversicherungen

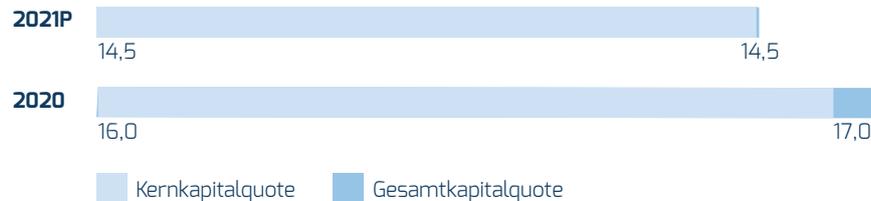
## Ertragslage (in Mio. EUR)

- Prognose für die Entwicklung finanzieller Kennzahlen: Nettoerträge aus dem Kreditgeschäft belaufen sich auf rund 52,5 Mio. EUR
- Mit Abweichungen von den Planzahlen ist angesichts der Coronapandemie zu rechnen



## Kapitalquoten (in %)

- Kapitalquoten rückläufig, begründet in steigenden Risk Weighted Assets (RWAs) aufgrund des geplanten Geschäftswachstums
- Dennoch komfortable Einhaltung der regulatorischen Anforderungen
- Umwandlung von §340f HGB zu §340g HGB Reserven



## cRWA und Eigenmittel (in Mio. EUR)

- Ansteigende RWAs durch geplantes Neugeschäft
- Stärkung der Eigenmittel durch kontinuierliche Gewinnthesaurierung
- Trotz anhaltender Coronapandemie schüttet die AKA eine Dividende in Höhe von 2,9 Mio. EUR für das Geschäftsjahr 2020 aus



## Ausgewählte Kennzahlen der AKA

Entwicklung 2018-2020 sowie Geschäftsplanung 2021

<b>Kennzahlen</b>	<b>2018A</b>	<b>2019A</b>	<b>2020A</b>	<b>2021P</b>
Neugeschäftsvolumen (in Mio. €)	2.022	1.655	1.701	1.900
Nettoerträge aus dem Kreditgeschäft (in Mio. €)	42,7	44,3	50,4	52,5
Verwaltungsaufwendungen (in Mio. €, inkl. Innovationsbudget)	20,7	23,3	24,7	28,3
Operatives Ergebnis (in Mio. €) vor Innovation	22,3	23,2	30,3	29,2
Operatives Ergebnis (in Mio. €) nach Innovation	22,3	21,5	27,9	25,2
Cost-Income-Ratio (in %) vor Innovation	48	48	42	46
Cost-Income-Ratio (in %) nach Innovation	48	52	47	53
Risikovorsorge (Zuführung / + Auflösung in Mio. €)	-4,1	-5,1	+7,7	-8,2
Jahresüberschuss (in Mio. €) vor Innovation	12,0	11,7	10,0	12,3
Jahresüberschuss (in Mio. €) nach Innovation	12,0	10,6	8,4	9,6

## Kennzahlen

	2018A	2019A	2020A	2021P
RoE (in %)	7,6	6,7	7,4	6,3
cRWA (Adressrisiken) (in Mio. €)	1.386	1.438	1.458	1.753
CET1-Kapital (in Mio. €)	234	242	251	272
Gesamtkapitalkennziffer (gemäß CRR in %)	17,0	16,8	17,0	14,5
Bilanzsumme	3.206	3.516	3.721	4.057
Geschäftsvolumen	4.864	5.010	5.152	5.936

**[www.akabank.de](http://www.akabank.de)**