

Kommunalkredit Austria AG Investment Highlights

Senior Unsecured | Einlagen | Debt Fund | Kapital

KOMMUNAL
KREDIT

1 Starkes Management mit Fokus auf Shareholder Value

2 Langfristig orientiertes Engagement der Eigentümer

3 EMEA Top 25 Infrastruktur-Finanzierer mit maßgeschneiderten Lösungen

4 Erfolgreiche Transformation des Geschäftsmodells und nachhaltiges Wachstum bei begrenztem Risiko

5 Erhalt der starken Kapitalbasis in der Wachstumsphase

Spezialbank
für
Infrastruktur

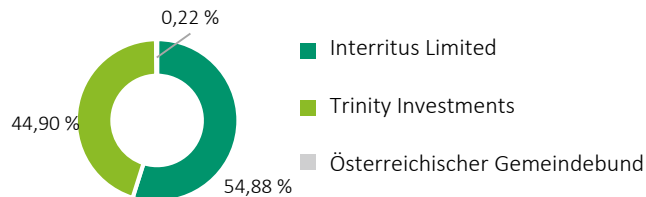
Geschäfts-
modell

Kernrentabilität weiter verbessert

Infrastrukturfinanzierung (EUR):	1,3 Mrd.
Erträge aus Neugeschäft (YoY):	2,7x
RoE nach Steuern (bei 13% CET1):	24 %

Investments
in
Infrastruktur

Aktionärsstruktur



Klare Vision.
Griffige Mission.

- Investments mit planbarer Performance, Cash-flow-basiert, Asset-besichert
- Internationales Team mit erstklassiger Expertise
- Hohe Trefferquote durch breites Produktspektrum und Nutzung von Primärmärkten, Kundenbasis sichert Repeat-Deals
- Starker Track Record im Managen von Risiken und Ausbau des Neugeschäft, risikoadäquater Asset-Aufbau
- Erneuerbare und konventionelle Energie, soziale Infrastruktur, Verkehr, Natural Resources, Kommunikation & Digitalisierung
- Financial Advisory, Senior Debt, Junior Funding
- Infra Debt Fund Plattform "Fidelio KA"
- Europa & ausgewählte OECD-Länder
- Unternehmen, Projektentwickler, Berater, Finanzinvestoren
- Pensionsfonds & Versicherung, Asset Manager, Family Offices
- Nachhaltige Infrastruktur bleibt immer relevant
- Demografie, Technologie, Klimawandel, Globalisierung ...
- Extrem niedrige Ausfallsquoten
- Recovery Rates korrelieren nicht mit Wirtschaftszyklus
- Enorme Investorennachfrage
- 50 | 50 | 10
Operatives Ergebnis | Cost/Income-Ratio | RoE
- Genehmigtes Kapital iHv EUR 79,4+ Mio. für Kapitalerhöhung verfügbar

Performance im Neugeschäft

Fortschritt im Neugeschäft führt zu verbesserter Kernrentabilität (30.09.2018)

- EUR 686 Mio. Neugeschäft (+46 % YoY)
- EUR 521 Mio. Platzierungen, davon EUR 191 Mio. mit neuem Fidelio KA Debt Fund

Risikoprofil

Hohe Asset-Qualität führt zu gut gemanagten Risiken

- 0% NPL -Quote
- Portfolio 88% Investment Grade
- Rating: DBRS BBB low (stabil), S&P A Covered Bonds

Rentabilitätsprofil

- 2017 Dividende iHv EUR 11,5 Mio.
- 2018 moderate Dividende zur Kapitalstärkung vorgesehen
- Attraktiver Return on Investment
- Anstieg Preis/Buch-Wert

Liquiditätsprofil

- Hoch diversifizierte, stabile Refinanzierungsquellen
- EUR 1 Mrd. Einlagen: Online Retail, Öffentliche Hand & Firmenkunden

nach UGB, in EUR Mio.

Ergebnisse (Highlights)

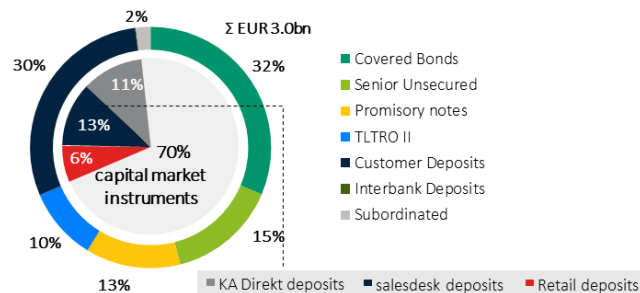
	HJ1 2018	YoY
Erträge Neugeschäft	16	+170 %
Erträge "Legacy"	15	+2 %
Operatives Ergebnis	13	+113 %
Einmalserträge / Rückstellungen	0	-93 %
Ergebnis nach Steuern	9	-13 %

Kapitalquoten

CET1 Ratio	21 %	
CET1 Churn-Ratio	+6 %punkte	
Cost/Income-Ratio	66 %	82 %
RoE n. Steuern @ 13 % CET1	8 % 15 %	

Sonstiges

CET 1	233
LCR	500 %
FTEs	184



Weighted Ø term in years

