

- 1 Klarer Fokus auf Infrastruktur- und Energiefinanzierung
- 2 Langfristig orientiertes Engagement der Eigentümer
- 3 Hochqualifiziertes Management-Team mit langjähriger Erfahrung
- 4 Erfolgreiche Transformation des Geschäftsmodells und nachhaltiges Wachstum bei begrenztem Risiko
- 5 Erhalt der starken Kapitalbasis in der Wachstumsphase
- 6 Neugeschäft gut diversifiziert in Bezug auf Anlageklassen, Regionen, Produkte und Laufzeiten
- 7 Schwerpunkt auf EU und ausgewählte umliegende Länder

## Spezialbank für Infrastruktur

- 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

## Geschäftsmodell

- 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

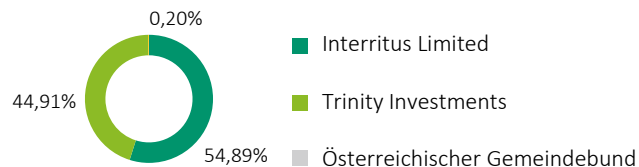
## Investments in Infrastruktur

- Nachhaltige Infrastruktur bleibt immer relevant
- Demografie, Technologie, Klimawandel, Globalisierung ...
- Extrem niedrige Ausfallsquoten
- Recovery Rates korrelieren nicht mit Wirtschaftszyklus
- Enorme Investorennachfrage

## Klare Vision. Griffige Mission

- 50 | 50 | 10 – Operatives Ergebnis | CIR | RoE
- Genehmigtes Kapital EUR von 86,3 Mio. für weitere Kapitalerhöhung

## Aktionärsstruktur



# Zahlen und Fakten

## Performance Highlights

KOMMUNAL  
KREDIT

### Performance im Neugeschäft<sup>1</sup>

... führt zu verbesserter Kernrentabilität

- EUR 496 Mio. Neugeschäft
- EUR 111 Mio. Platzierungen
- Stark diversifizierte, stabile Finanzierungsquellen

### Risikoprofil

- Hohe Asset-Qualität
- 0% NPL -Quote
- Portfolio 80 % Investment Grade
- Rating: DBRS BBB low (positiv), angehoben von stabil im Oktober 2019; S&P A Covered Bonds

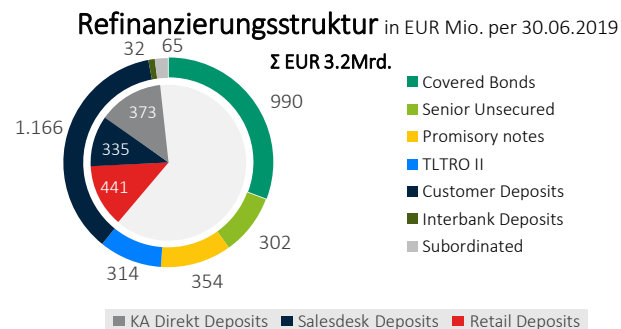
### Rentabilitätsprofil

- Attraktiver Return on Investment
- Verbesserung Preis/Buch
- 2018: Gewinn thesauriert zur Kapitalstärkung
- H1 2019 EUR 20 Mio. Kapitalerhöhung durch Eigentümer

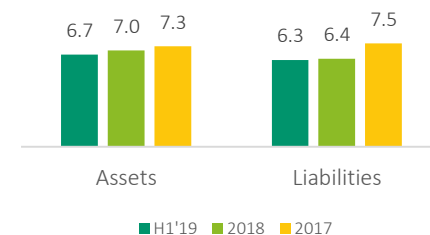
Highlights	IFRS			UGB		
	H1'19	2018	2017	H1'19	2018	2017
Erträge aus						
Energie/Infrastruktur	23	30	12	23	37	17
Sonstige Erträge	19	30	28	14	28	28
Operatives Ergebnis	15	23	8	10	22	14
Ergebnis nach Steuern	11	14	18	15	30	19
Cost/Income Ratio	65%	71%	88%	69%	68%	79%
RoE vor Steuern	9%	14%	3%	10%	13%	8%

Sonstiges	Gruppe		Einzel		
CET 1	280	266	286	266	233
CET 1 Ratio	17%	20%	18%	19%	23%
LCR	733%	454%	733%	454%	450%
FTEs	256	246	164	162	182



### Gewichtete durchschnittl. Laufzeit (in Jahren)



<sup>1</sup> Halbjahresergebnis 2019 nach UGB/BWG