

Wer ist die Kommunalkredit?

Eine Spezialbank für Infrastruktur

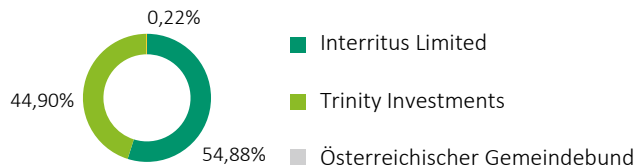
KOMMUNAL
KREDIT

- 1 EMEA Top 30 Infrastruktur-Finanzierer mit maßgeschneiderten Lösungen
- 2 Langfristig orientiertes Engagement der Eigentümer
- 3 Starkes Management mit Fokus auf Shareholder Value
- 4 Erfolgreiche Transformation des Geschäftsmodells und nachhaltiges Wachstum bei begrenztem Risiko
- 5 Erhalt der starken Kapitalbasis in der Wachstumsphase

Kernrentabilität weiter verbessert¹

Infrastrukturfinanzierung (EUR):	1,2 Mrd.
Erträge aus Neugeschäft (YoY):	+146%
RoE vor Steuern (bei 13% CET1):	25 %

Aktionärsstruktur



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 Neugeschäfts, 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 +79,7 Mio. für Kapitalerhöhung

¹ Jahresergebnis 2018 nach UGB/BWG

Zahlen und Fakten

Performance Highlights: Ergebnis 2018 nach UGB

KOMMUNAL
KREDIT

Performance im Neugeschäft

- ... führt zu verbesserter Kernrentabilität
- EUR 1,2 Mrd. Neugeschäft (+89 % YoY)
- EUR 570 Mio. Platzierungen (+53 % YoY)
- 52 %¹ der Bruttoerträge im Bankgeschäft aus Infrastruktur- und Energiefinanzierungen

Risikoprofil

- Hohe Asset-Qualität
- 0% NPL -Quote
- Portfolio 82 % Investment Grade
- Rating: DBRS BBB low (stabil), S&P A Covered Bonds

Rentabilitätsprofil

- Attraktiver Return on Investment
- Verbesserung Preis/Buch
- 2018: Gewinn thesauriert zur Kapitalstärkung
- 2017 Dividende iHv EUR 11,5 Mio.

Liquiditätsprofil

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

Ergebnis (Highlights)	IFRS			UGB		
	2018	2017	YoY	2018	2017	YoY
Erträge Neugeschäft	30	12	+146%	37	17	+115%
Erträge Bestand	30	28	+9%	28	28	-2%
Operatives Ergebnis	23	8	+206%	22	13	+65%
Sonstiges Ergebnis	9	-1	-	10	8	+34%
Ergebnis vor Steuern	33	7	+362%	30	18	+62%

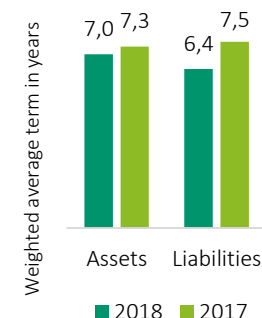
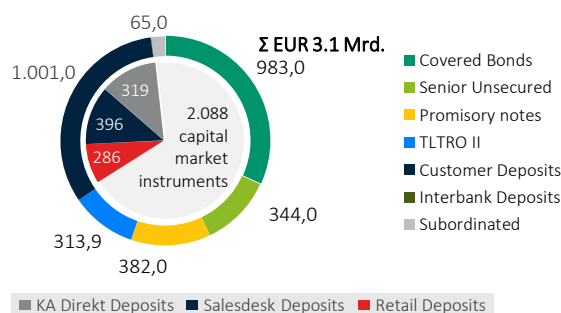
Kennzahlen

CET1 Ratio	20%	23%	20%	23%
Cost/Income-Ratio	71%	88%	68%	79%
RoE vor Steuern	14%	3%	13%	8%

Sonstiges

CET 1	265	233	265	233
LCR	454%	450%	454%	450%
FTEs	246	274	162	182

Refinanzierungsstruktur in EUR Mio. per 31.12.2018



¹ Nach UGB/BWG