

REDEFINING INFRASTRUCTURE.

Investorenpräsentation | Mai 2022

Agenda

01

Executive Summary

02

**Strategie &
Geschäftsmodell**

03

Finanzielle Performance

04

**Refinanzierung &
Liquidität**

05

Risikoprofil

06

Anhang

KPIs in EUR Mio. or %	IFRS				UGB/BWG			
	2018	2019	2020	2021	2018	2019	2020	2021
Zinsergebnis	49	59	77	79	38	46	57	56
Operatives Ergebnis	24	33	48	60	22	27	32	53
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	33	27	48	67	30	29	32	56
Jahresüberschuss nach Steuern	14	30	36	49	30	30	34	47
Cost-Income-Ratio	70,2%	63,3%	56,1%	53,2%	67,0%	63,2%	61,0%	51,2%
Return on Equity vor Steuern	14,0%	10,3%	15,3%	19,5%	12,8%	10,8%	10,3%	16,3%
Tier 1-Quote	n/a	n/a	n/a	n/a	19,9%	18,7%	20,3%	20,4%

Awards 2021

Best ESG Infrastructure Europe (cfi)
Most Sustainable Infrastructure
Project Partner (Business Vision)
Beste Bank | Beste Spezialbank |
Beste Direktbank (Börsianer)

26

Nationalitäten als
Zeichen für Diversity bei
~300 Mitarbeiterinnen
und Mitarbeitern



PeakSun

Joint Venture mit eww
für Photovoltaik-
Aufdachanlagen

Vorreiterrolle

Erstes österreichisches
Finanzinstitut in der
European Clean Hydrogen
Alliance



Grüner Wasserstoff

Investition in den Bau
Österreichs größter
Elektrolyseanlage mit der OMV

Fokus Europa

46

Transaktionen im Jahr 2021

50 | 50 | 10

Mio. EBIT % CIR % RoE

Strategieziele vorzeitig übertroffen

47,9%

Bank Stand-alone
CIR

EUR 60 Mio.

Operatives Ergebnis
+26,5%



Beitritt zur Initiative
**UN Global
Compact**

Beitrag zu

14

Sustainable Development Goals



Think Tank

Green Energy Transition

Neugeschäft +65%

EUR 1,9 Mrd.

Volumen aus Infrastruktur-
und Energiefinanzierungen

A-



Durchschnittsrating des
hochqualitativen Portfolios

0,0%

Non Performing
Loan-Ratio seit 2015

> EUR 700 Mio.

Kapitalmarktemissionen
vielfach überzeichnet



**BBB- |
BBB**

(Senior)
Investmentgrade-
Ratings S&P, Fitch
| DBRS

A+

Covered Bond-Rating von S&P

Kommunkredit Austria (KA) im Überblick

Infrastrukturplattform – KA als Brückenbauer zwischen Sponsoren und Investoren

TOP INFRASTRUKTUR-FINANZIERER

- Kundenkreis umfasst Infrastruktursponsoren und institutionelle Investoren
- Breites Produktspektrum von Beratung, Projektentwicklung, Exportfinanzierung, Asset Management sowie klassischer Projektfinanzierung bis hin zu Akquisitionen und Unternehmensfinanzierungen
- Fokus auf Sektoren Energie & Umwelt, soziale Infrastruktur, Kommunikation & Digitalisierung und Verkehr
- USP: agil | kundenorientiert | maßgeschneiderte Lösungen

ATTRAKTIVES MARKTUMFELD

- Steigende Nachfrage von institutionellen Anlegern | Suche nach Rendite in alternativen Anlageklassen
- Infrastruktur bietet breites Spektrum an Möglichkeiten | Profunde Branchenkenntnis
- Weniger stark von Rezession, Deflation, Reflation und Inflation betroffen als andere Anlageklassen
- Historisch niedrige Ausfall- und hohe Verwertungsraten
- Anhaltend hohe Nachfrage nach nachhaltiger und intakter Infrastruktur | durch COVID-19-Krise weiter verstärkt

ERFAHRENES MANAGEMENT-TEAM & BRANCHENEXPERTEN

- Umfassende Erfahrung in internationalen Märkten, Kapitalmärkten, im Bereich Asset Based Finance und im Bankgeschäft
- Erfolgreicher Track Record bei etablierten Finanzinstituten
- Senior-Team mit langjähriger Markterfahrung (u. a. DB, UCI, SocGen, Macquarie)

Ausgewählte Auszeichnungen



Ausgewählte Referenzprojekte



Talaso Solar PV

Lightboost Fiber

Achieve Together Hospitals/Clinic

EUR 175 Mio.

Project Finance
Sole Structuring Bank
& Placement Agent

2022, Spanien

EUR 5.750 Mio.

Project Finance
Cornerstone Lender

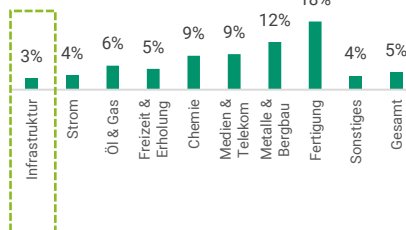
2021, Deutschland

EUR 262 Mio.

Project Finance
Senior Lender, MLA

2021, Großbritannien

Ausfallrate nach Branche*



* Moody's Default and Recovery Rates for PF Bank Loans, 1983-2020

Märkte



■ **Projektländer**
 ● **KA Standorte:**
 Wien, Frankfurt



Bernd Fislage

Mitglied des
Vorstands seit
02/2017
CEO seit 09/2018



Sebastian Firlinger

Mitglied des
Vorstands (CRO)
seit 01/2021



Claudia Wieser

Mitglied des
Vorstands (CFO)
seit 04/2022

Starke finanzielle Kennzahlen

NACHHALTIGER WACHSTUMSKURS

- Kombination von Investment Banking und Asset Management via Fidelio-Plattform
- Nachhaltiges Wachstum des Neugeschäftsvolumens durch eine starke Platzierungsaktivität
- Stärkerer Fokus auf Beratung und Strukturierung
- Stabile Kostenbasis, Bank Stand-alone Cost-Income-Ratio-Ziel von <50 % erreicht
- Regulierter Asset Approach mit attraktiver Rendite

SICHER GEMANAGTES BILANZRISIKO

- Geringes Bilanzrisiko aufgrund der Charakteristika des Infrastruktur-Sektors und KA's Expertise sowie hoher Platzierungsquote (ca. 50 %)
- Diversifizierte Darlehensportfolio über verschiedene Regionen und Kreditnehmer
- Öffentliche Finanzierungen der KA an österreichische Gemeinden mit ausgezeichnete Bonität
- 0,0 % NPL - seit Privatisierung der Bank im Jahr 2015

STABILE FINANZIERUNGSBASIS

- KA finanziert über Einlagen und Kapitalmarktinstrumente (Covered Bonds, Senior Unsecured)
- Ausgewogene Bilanzstruktur
- Diversifizierte Einlagenbasis mit hohem Anteil an Festgeldeinlagen von Unternehmen, Institutionen, Gemeinden und Privatkunden
- Starke Liquiditätskennzahlen (LCR, NSFR), deutlich über den regulatorischen Anforderungen

SOLIDE KAPITALISIERUNG

- Robuste Kapitalausstattung | Verdoppelung des Kapitals seit 2015
- Platzierungen und Fidelio Debt Fund Plattform unterstützen die hohe Churn Rate in der Bilanz und erhöhen die Einnahmen bei geringem Kapitaleinsatz

2018-2021: Kontinuierlicher Wachstumskurs (IFRS, in EUR Mio.)

	2018	2019	2020	2021
Operatives Ergebnis	24	33	48	60
Ergebnis vor Steuern	33	27	48	67
Ergebnis nach Steuern	14	30	36	49

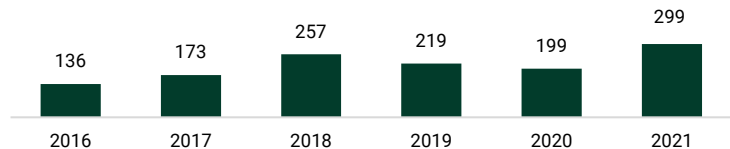
Leistungsindikatoren (IFRS | UGB/BWG für Tier 1)

	2018	2019	2020	2021
CIR	70 %	63 %	56 %	53 %*
RoE vor Steuern	14 %	10 %	15 %	19,5 %
Tier 1-Quote	20 %	19 %	20 %	20 %

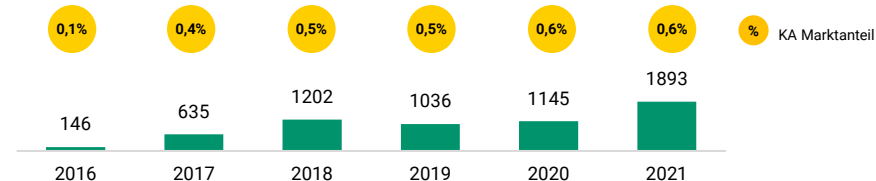
* Bank Stand-alone CIR 48 %

Anhaltendes Wachstum des I&E-Marktes | wachsende und starke Position der KA

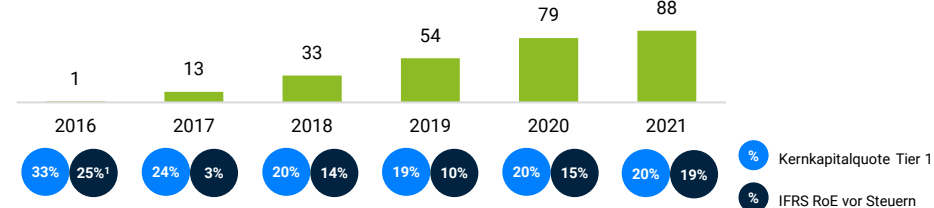
EUROPÄISCHER I&E MARKT (EUR Mrd.)



KA I&E Neugeschäft (EUR Mio.)



KA I&E Erträge (EUR Mio., IFRS)



¹ durch Einmaleffekte

HIGHLIGHTS

- Gesamttransaktionsvolumen im Jahr 2021 stark gestiegen (Markt: +50% yoy; KA I&E: +65% yoy)
- I&E-Geschäft über den gesamten Zyklus hinweg widerstandsfähig gegenüber unterschiedlichen Konjunkturzyklen und sogar gegenüber Pandemie und Krieg
- Langfristig steigende Nachfrage zur Finanzierung von Energiewende, Digitalisierung, emissionsfreier Mobilität, Altenpflege und öffentlicher Gesundheit
- KA hat sich rasch auf die Marktveränderung eingestellt und sich verstärkt auf die Bereiche Energie & Umwelt sowie Kommunikation & Digitalisierung konzentriert, die 80 % des Geschäfts im Jahr 2021 ausmachen
- Stabile zweistellige Eigenkapitalrendite seit 2018 bei gleichbleibend starker Kapitalisierung
- Die Erfolgsbilanz von KA zeigt ein nachhaltiges Geschäftswachstum ohne Kompromisse bei der Rentabilität oder Qualität der Assets

AKTUELLE ENTWICKLUNGEN

- Infrastruktur- und Syndizierungsmarkt trotz geopolitischer Krise intakt
- Erwartung einer weiter steigenden Nachfrage aufgrund des europäischen Green Deals, der Notwendigkeit einer größeren Unabhängigkeit von monopolisierten Öl- und Gaslieferungen und der Vermeidung weiterer Unterbrechungen der Lieferkette

Fidelio KA Debt Platform

LEISTUNGSANGEBOT

- Direkter Zugang zu einer attraktiven Asset-Pipeline | von KA originiert und strukturiert
- Schnelle Umwandlung von gezeichnetem Kapital in renditestarke Investitionen
- Interessenskongruenz durch KA Co-Lending während der Projektlaufzeit
- Stringenter & regulierter Anlageprozess, Risiko- & Portfoliomgmt. inkl. eines Solvency II-konformen Berichts- & Bewertungsprozesses
- Erfahrenes internationales Team mit ausgezeichneter Branchenkenntnis

WARUM INVESTIEREN?

- Stabile Renditen in einem Allzeit-Niedrigzinsumfeld („floored interest rate“-Risiko)
- Wenig Korrelation mit anderen Anlageklassen mit geringer Volatilität im Vergleich zu z. B. Private Equity
- Infrastrukturverluste historisch weit unter Unternehmensverlusten (Moody's Studie: "Default and Recovery Rates for Project Finance Bank Loans, 1983-2020")
- Gute Performance während Covid-19-Krise

FONDS STRATEGIE

"Fidelio KA Infrastruktur bietet institutionellen Anlegern stetige und langfristige Erträge aus Infrastruktur- und Energieinvestitionen."

Fidelio ist aufgrund der optimalen Symbiose mit der KA so erfolgreich und wird von einem unabhängigen Alternative Investment Fund Manager (AIFM) in Luxemburg verwaltet."

AKTUELLES PORTFOLIO

Debt Type*



Interest Type* (Zinsuntergrenzen bei Mehrzahl an Projekten)



Region*



Sektor*



SUB-FUND I (ISIN: LU 1848860901; CLOSED)

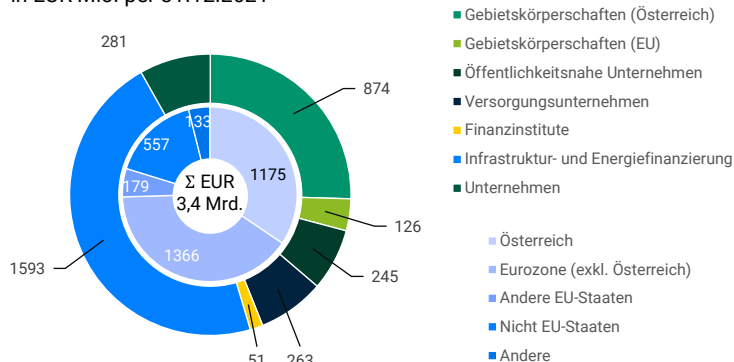
Fonds Volumen	EUR 354 Millionen	Länder	Europa, nur OECD
Währung	EUR	Duration	10 Jahre + ext. option
Art des Fonds	LUX SICAV-RAIF-SCA	Investoren	6 institutionelle Investoren
Renditeziel	Ø Bruttoertrag >3 %		
Portfolio rating**	Investment grade (BBB-)		

* Daten per 31/12/2021.

** Indikatives internes Erst-Rating, nur zu Informationszwecken; basierend auf der Methodik von S&P

Diversifiziertes Darlehensportfolio | Stabile Refinanzierungs- und Liquiditätssituation

KREDITPORTFOLIO NACH REGIONEN/KREDITNEHMERN in EUR Mio. per 31.12.2021

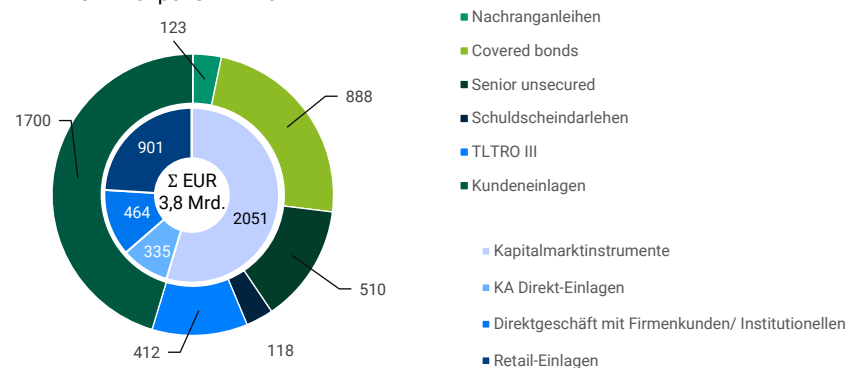


HOHE ASSET-QUALITÄT

Das Kreditportfolio der KA ist ausgewogen und umfasst einen zunehmenden Anteil an Infrastruktur- und Energiefinanzierungen sowie signifikantes Volumen an öffentlichen Darlehen

- Durchschnittliches "A-" Rating
- 68 % Investmentgrade
- 0,0 % NPL

REFINANZIERUNG & EINLAGENSTRUKTUR in EUR Mio. per 31.12.2021



STABILE REFINANZIERUNGS- UND LIQUIDITÄTSSITUATION

Die Refinanzierungsstrategie der KA setzt auf eine ausgewogene Diversifikation zwischen Kapitalmarktinstrumenten und Kundeneinlagen, um die Abhängigkeit von einer einzigen Refinanzierungsquelle zu reduzieren

- 735 % Liquiditätsdeckungsquote (LCR)
- 122 % Strukturelle Liquiditätsquote (NSFR)
- Minimale Fristentransformation | 5,8 Jahre gewichtete durchschnittliche Laufzeit der Aktiva gegenüber 6,3 Jahren Verbindlichkeiten
- EUR 971 Mio. Gesamtliquidität (EUR 543 Mio. Barmittel bei der OeNB & EUR 428 Mio. Liquiditätsreserve)

ESG | Nachhaltigkeit – integraler Bestandteil des Geschäfts

Wir schaffen Mehrwert für die Gesellschaft – international anerkannt

Auszeichnungen



Ratings



Mehrwert



Müllverbrennungsanlagen
Wir tragen zur Beseitigung von
3,0 Mio. Tonnen
Abfall jährlich bei.



Bildungseinrichtungen
Wir tragen zur
Ausbildung von rund
1.100 Schülern bei.



Pflegeheime
Wir realisieren
Pflegeunterkünfte
für mehr als **8.900 ältere und
beeinträchtigte Mitbürger**.



EV Ladestationen
Wir bauen die
E-Mobilitätsversorgung
aus:
rund **10.400 Ladestationen**



Energie
Wir statten jährlich rund
4,0 Mio Haushalte
mit erneuerbarer
Energie aus.



Krankenhäuser
Wir schaffen
Betreuungseinrichtungen
für rund
1.500 Patienten.

Reporting / Initiativen



Ratings

Investmentgrade-Ratings mit stabilem Ausblick

COVERED BOND RATING

S&P Global Ratings

- Bestätigung des A+ Ratings für Covered Bonds der KA im Januar 2022
- Stabiler Ratingausblick im Einklang mit stabilem Emittentenrating der KA

A+
Ausblick stabil

EMITTENTENRATING

S&P Global Ratings

- Bestätigung des Investmentgrade-Ratings von BBB- / A-3 mit stabilem Ausblick im Februar 2022
- Widerstandsfähigkeit des Geschäftsmodells im derzeit herausfordernden Marktumfeld bewiesen
- Nachhaltiges Geschäftsmodell mit Fokus auf Infra & Energie und Public Finance
- Hervorhebung der Ertragsstärke, des soliden Risikomanagements und der verbesserten Kosteneffizienz

BBB- / A-3
Ausblick stabil

FitchRatings

- Bestätigung des Investmentgrade-Ratings von BBB- / F3 mit stabilem Ausblick im März 2022
- Hervorhebung des etablierten Franchise, starken Track Rekords, umfassender Managementenerfahrung und Risikobewusstsein
- Starke Asset Qualität, gute Liquidität, ausgewogenes Risiko-/Ertragsprofil, effiziente Kostenbasis und kontinuierlich gesteigerte Profitabilität als weitere unterstützende Faktoren

BBB- / F3
Ausblick stabil

MORNINGSTAR | DBRS

- Bestätigung des Investmentgrade-Ratings von BBB / R-2 (high) mit stabilem Ausblick im Oktober 2021
- Starke Ergebnisse und resilientes Geschäftsmodell
- Gestärktes Franchise durch Kooperationen mit Kunden, institutionellen Investoren und Infrastruktur Debt Fonds
- Gesteigerte operative Profitabilität, stabile Liquiditätssituation, solide Kapitalbasis und Risikotragfähigkeit als weitere Begründungen

BBB / R-2 (high)
Ausblick stabil

Agenda

01 Executive Summary

02 Strategie & Geschäftsmodell

03 Finanzielle Performance

04 Refinanzierung & Liquidität

05 Risikoprofil

06 Anhang

KA Geschäftsmodell

SPEZIALIST FÜR INFRASTRUKTUR & ENERGIE

- Investitionen mit planbarer Performance, Cashflow-basiert, Asset-besichert
- Internationales Team mit erstklassiger Expertise
- Hohe Trefferquote durch breites Produktspektrum und Primärmarktzugang
- Kundenbasis sichert Repeat-Deals
- Starker Track Record im Risikomanagement und Ausbau des Neugeschäfts
- Risikoadäquater Asset-Aufbau

PRODUKTE & KUNDEN

- I&E-Finanzierungen: Senior Debt, Junior Funds (inkl. Mezz- and Equity investments), Project Development & Financial Advisory
- Infra Debt Fund-Plattform "Fidelio KA"
- Unternehmen | Projektentwickler | Berater | Finanzinvestoren
- Pensionsfonds & Versicherungen | Asset Manager | Family Offices
- Public Finance als zweite Säule

VISION & MISSION

- Redefining Infrastructure: Kapital stärken | Gewinn verdoppeln | Erträge verdreifachen
- Wir werden Europas dynamischste und innovativste Infrastrukturbank und helfen unseren Kunden, eine bessere Welt zu schaffen.



Energie & Umwelt

Energieversorgung & -verteilung
Erneuerbare Energien
Wasserversorgung & -aufbereitung
Abfallmanagement & -entsorgung



Kommunikation & Digitalisierung

Breitband
Glasfaser
Rechenzentren



Verkehr & Transport

Straßen, Brücken,
Tunnel
Flughäfen, Häfen,
Wasserwege
Bahn/öffentliche
Verkehrsmittel,
Schienenfahrzeuge



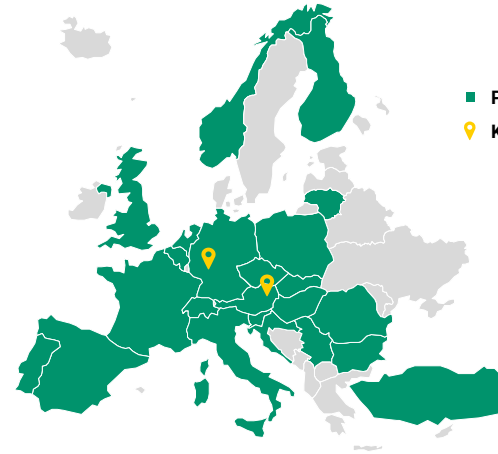
Soziale Infrastruktur

Kindergärten,
Schulen,
Universitäten
Spitäler, Pflegeheime
Justiz- und
Gerichtsgebäude
Verwaltungsgebäude



Natural Resources

LNG-Terminals
Pipelines
Energiespeicher



■ Projektländer

📍 KA Standorte: Wien, Frankfurt

Klare Vision – Griffige Mission

KA als Partner der Wahl für langfristige Zusammenarbeit

VISION

Wir werden Europas dynamischste und innovativste Infrastrukturbank und helfen unseren Kunden, eine bessere Welt zu schaffen.

MISSION

Always first, wenn es darum geht, schnell und präzise erstklassige Leistungen zu liefern. Wir verstehen „always first“ als Verpflichtung, uns ständig zu verbessern.

STRATEGIE



MEHRWERT FÜR DIE GESELLSCHAFT

- Wir helfen, eine bessere Welt zu schaffen, indem wir nachhaltige Infrastrukturprojekte ermöglichen, die die Lebensqualität der Menschen erhöhen.
- Wir sehen Investitionen in Infrastruktur als wirkungsvolles Instrument, soziale Bedürfnisse zu befriedigen und das Wohlbefinden der Gesellschaft zu steigern.
- Wir schaffen einen spürbaren Mehrwert für die Bevölkerung: Wirtschaftsdynamik | Stadtentwicklung und -erneuerung | Stärkung des ländlichen Raums | Arbeitsplatzbeschaffung | Sozialer Zusammenhalt | Maßnahmen für den Klimaschutz
- Wir fokussieren uns darauf, unseren Investoren einen sicheren, stabilen und nachhaltigen Ertrag zu bieten.

WAS UNS UNTERSCHIEDET

- Schlagkräftige Kombination: Umfassende Industrie-Expertise und Strukturierungs-Know-how mit den Finanzierungsmöglichkeiten einer Bank
- Unser breites Netzwerk von Kunden und Investoren
- Umfangreicher Erfahrungsschatz unseres Führungsteams im Managen von Wachstum und Risiko; Investitionen in die Weiterentwicklung des Managements
- Die Fähigkeit, Risiko adäquat zu bewerten und unsere Zusagen gegenüber unseren Kunden einzuhalten
- Vorteil einer agilen Bank: Geschickt, schnell, lösungsorientiert, zielgerichtet

Kontinuierliche Nachfrage auf dem europäischen Infrastruktur- und Energiemarkt

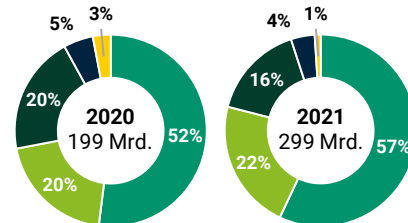
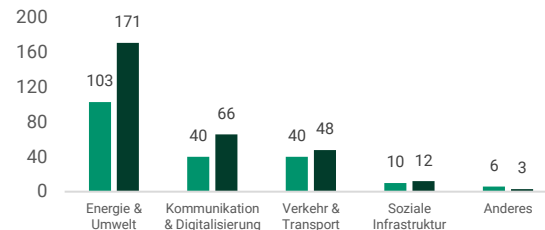
TREIBER FÜR INFRASTRUKTUR & ENERGIE

- Bedarf an nachhaltiger und intakter Infrastruktur in Europa während & nach COVID-19 ungebrochen hoch
- Globale Trends treiben Infrastrukturinvestitionen voran
- Europäischer Green Deal sowie nationale Klima- und Energieziele erfordern erhebliche Entwicklungen und Investitionen im Infrastruktur- und Energiesektor
- Größere Unabhängigkeit von fossilen Energiequellen und Vermeidung weiterer Lieferkettenunterbrechungen verlangen nach Alternativen
- Erhöhte Relevanz von Kommunikation/Digitalisierung aufgrund von Home Office, Distance Learning
- Steigende Anzahl von Transaktionen in der (erneuerbaren) Energieinfrastruktur
- KA-Fokussektoren adressieren diese Trends

TRANSAKTIONSVOLUMEN NACH SEKTOREN

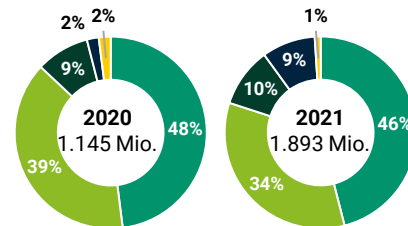
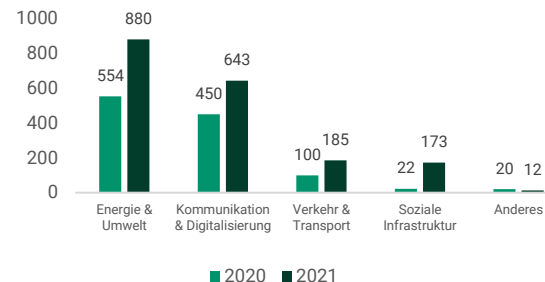
EUROPA*

EUR Mrd.



KOMMUNALKREDIT

EUR Mio.

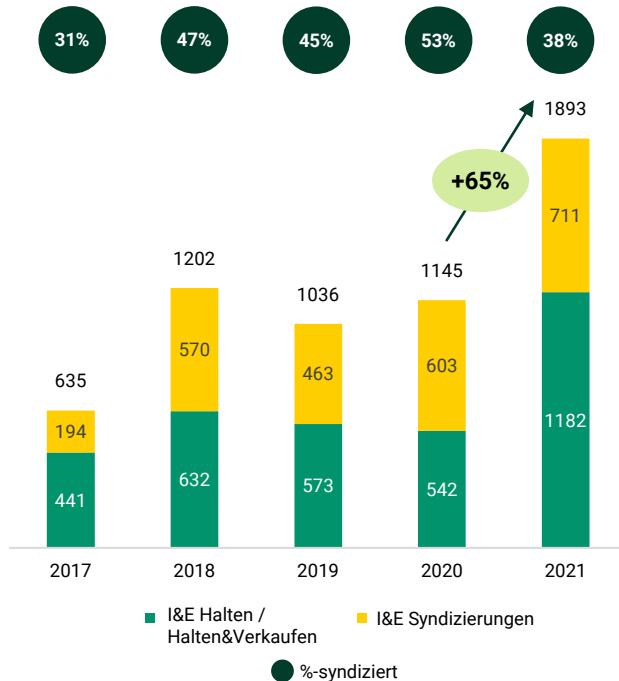


* Quelle: Inframation & Sparksread Datenbank 12/2021

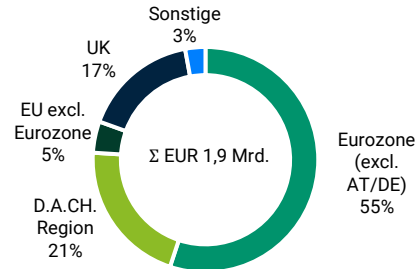
Nachhaltiges und starkes Wachstum des I&E-Geschäfts

Skalierbares Originate-and-Collaborate-Geschäftsmodell

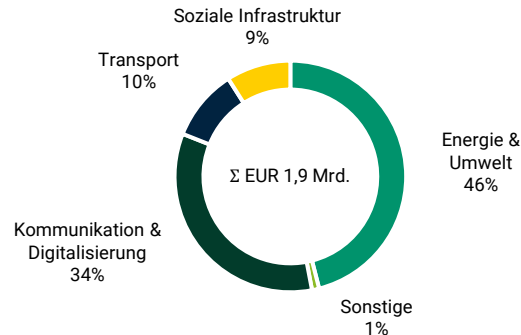
I&E-NEUGESCHÄFTSVOLUMEN in EUR Mio.



I&E-NEUGESCHÄFT 2021 NACH REGIONEN

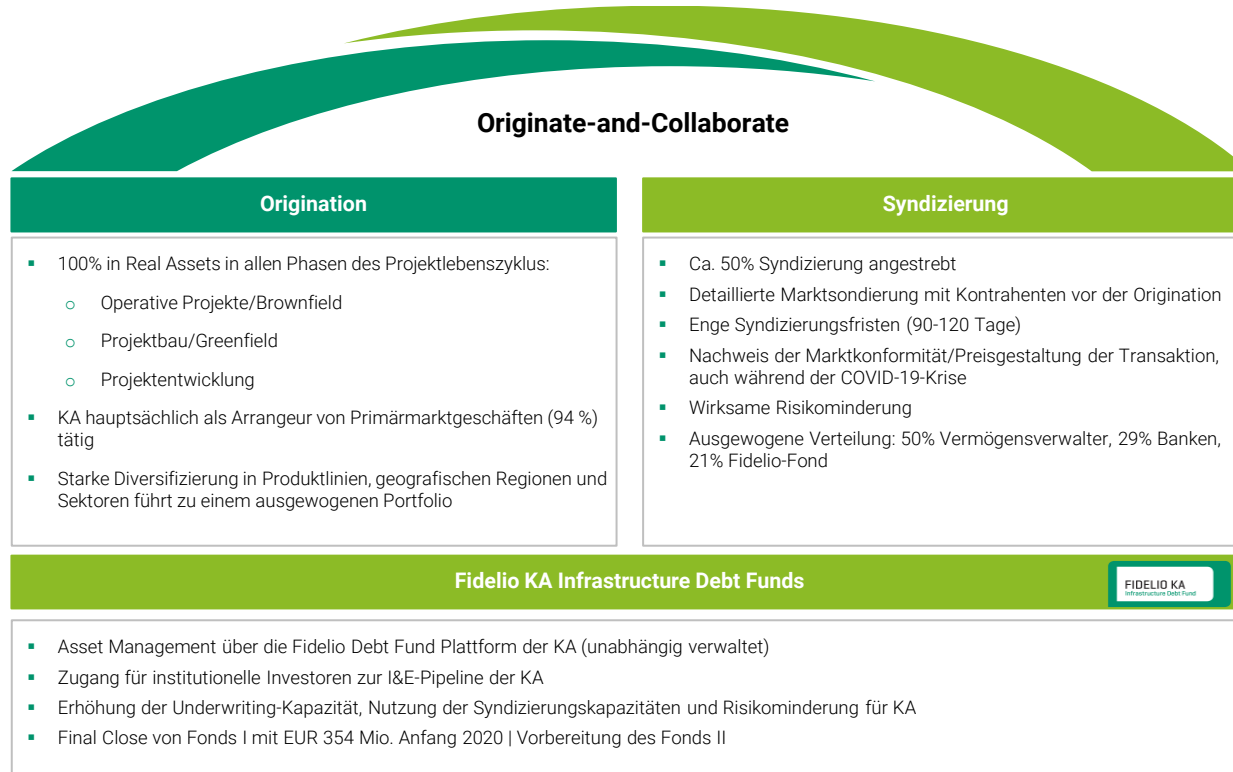


I&E-NEUGESCHÄFT 2021 NACH SEKTOREN



- I&E-Neugeschäft um 65% gegenüber 2020 erhöht
- Syndizierungsvolumen um EUR 108 Mio. erhöht (+18% ggü. Vorjahr)
- Starke Diversifizierung in Produktlinien, geografischen Regionen und Sektoren führt zu einem ausgewogenen Portfolio
- Fidelio trägt zu einem liquiden B/S und straffem Risikomanagement bei
- KA arrangierte EUR 175 Mio. Refinanzierung der Talasol-Photovoltaikanlagen über Privatplatzierung

Profitables, effizientes und erfolgreiches Geschäftsmodell gut etabliert



Public Finance - zweite Säule des Geschäftsmodells



- Public Finance als Kernkompetenz | Finanzierungsgeschäft mit Gemeinden und öffentlichkeitsnahen Unternehmen
- Investitionen in Infrastruktur, die von Bürgern, Gemeinden und öffentlichen Einrichtungen direkt genutzt werden, schaffen und sichern Arbeitsplätze und fördern den Wirtschaftsaufschwung
- Neben dem Finanzierungsgeschäft spielt Public Finance auch veranlagungsseitig eine wichtige Rolle im Gesamtfinaanzierungsmix der Bank

Etablierte und langjährige Verbundenheit mit Public Finance-Kunden

Anerkannter Anbieter von Finanzierungs- und Anlageprodukten

Innovativer One-Stop-Lösungsanbieter für DACH Public Finance-Kunden

Österreichischer „Inkubator“ für neues, kommunales Infra & Energie-Geschäft

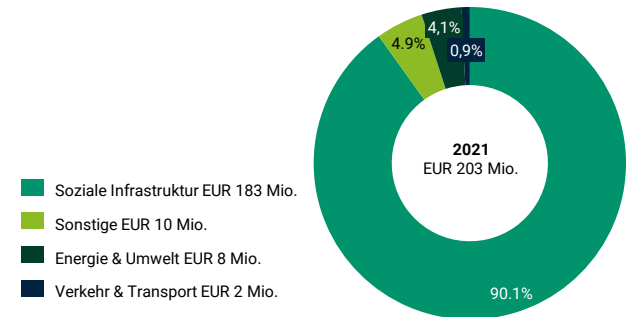
ETABLIERTES NETZWERK

KA verfügt sowohl auf der Finanzierungs- als auch auf der Investitionsseite über ausgezeichnete und langjährige Kundenbeziehungen in Österreich und den angrenzenden Ländern

FOKUSSIERTE IMPLEMENTIERUNG

- Auswahl von Finanzierungsmöglichkeiten (Zweck, Laufzeit, Volumen) im Bereich Public Finance
- Refinanzierung am Kapitalmarkt über Covered Bonds
- Kundenorientierte digitale Online-Plattform für Public Finance-Kunden

NEUGESCHÄFT 2021



Kommunalkredit Public Consulting (KPC)

Dedizierte technische Expertise zur Unterstützung des Infrastruktur- und Energiegeschäfts der KA

KPC SERVICES UND KOMPETENZEN

Management von Förder- programmen

- Spezialisierter Anbieter von Förderprogrammen, insbesondere in den Bereichen Umwelt, Klimaschutz & internationaler CO2-Markt
- Enge Zusammenarbeit mit
 - Bundesministerium für Klimaschutz, Umwelt, Energie, Mobilität, Innovation und Technologie | Bundesministerium für Landwirtschaft, Regionen und Tourismus | Bundesministerium für Finanzen
 - Österreichischer Klima- und Energiefonds
 - Landesregierungen und Gemeinden

Carbon Management

- Durchführung von Klimaschutzprojekten im Rahmen der internationalen Klimafinanzierung
- In Zusammenarbeit mit Unternehmen, Non-Profit-Organisationen, öffentlichen Institutionen und Behörden in Entwicklungsländern, vor allem in afrikanischen Ländern
- Betrieb von "Climate Austria", einer Plattform für die freiwillige Kompensation von CO2-Emissionen

Beratungs- services

- Fokus auf Entwicklungs-
zusammenarbeit und CO2-
Management
- Berater des Vorstands des Green
Climate Fund's Global Panel on
Accreditation
- Mitglied der österreichischen
Delegation bei der COP (UN-
Klimakonferenz)
- "Think Tank" in Zusammenarbeit mit
Österreichs Ministerien und
internationalen Organisationen, z.B.
 - EBRD
 - EIB
 - Weltbank
 - OECD

KPC 2021

98.298
Projektbeurteilungen
+142%

EUR **4.559** Mio.
Investitionsvolumen
+81%

EUR **773** Mio.
Förderungsvolumen
+73%

EFFEKTE DER UMWELTFÖRDERUNG 2021

505.000 t
CO₂-Einsparung pro Jahr

380 km
Wasserleitungen verlegt

**905.000
MWh**
Energieeinsparung pro Jahr

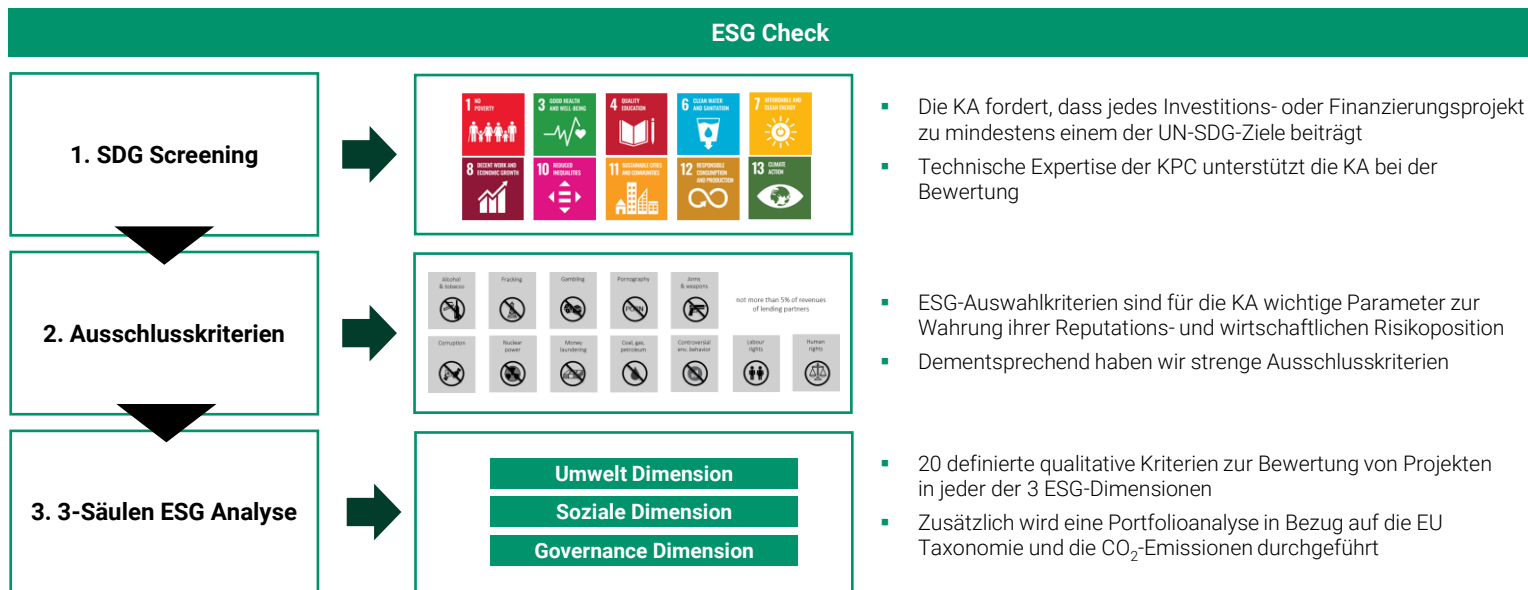
1.091 GWh
Erneuerbare Energie pro
Jahr

290 km
Kanal errichtet

10.000
Menschen vor Hochwasser
geschützt

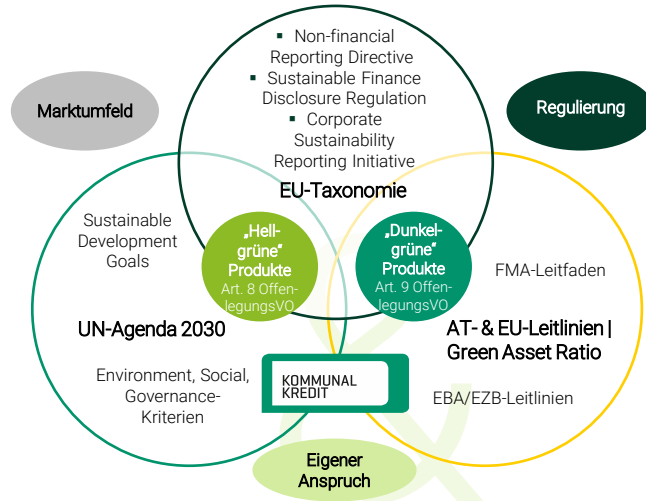
ESG Check - grundlegender Bestandteil des Kreditgenehmigungsverfahrens seit 2012

- Die KA ist dem UN Global Compact beigetreten und fühlt sich der UN-Agenda 2030 verpflichtet, die ein integraler Bestandteil der Unternehmenskultur ist
- Bei jedem Infrastruktur- und Energieprojekt wird die Einhaltung der UN Sustainable Development Goals (SDG) und der ESG-Kriterien geprüft und die direkten und indirekten Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft im Rahmen des Kreditgenehmigungsprozesses gemessen



KA als Partner der Wahl für ESG/SDG-Lösungen

- ESG/SDG-Partner der Wahl für Asset Management & Funding und Experte für grüne Lösungen
- KA-Portfolio ist Art.8 konform, da Umwelt- und Sozialfaktoren berücksichtigt werden
- Umsetzung des ESG-Aktionsplans | Institutionalisierung von ESG
 - Bankweite Workstreams – z.B. Green Bond Readiness, EU Taxonomie Check, Offenlegungspflichten aufgrund Corporate Sustainability Reporting Directive



- Das Geschäftsmodell der Kommunalkredit ist prädestiniert, einen bedeutenden Beitrag zu den Klimazielen und einer ökologischen Wirtschaft zu liefern.
- ESG-Kriterienbewertungen integriert in jede Transaktion
- KA trägt zu 14 Sustainable Development Goals bei
- Nachhaltigkeitsperformance vom Markt anerkannt



Agenda

01 Executive Summary

02 Strategie &
Geschäftsmodell

03 **Finanzielle Performance**

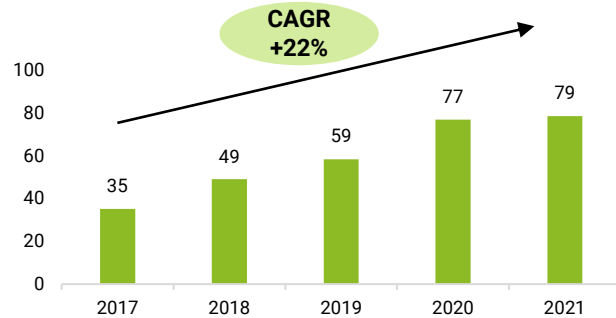
04 Refinanzierung &
Liquidität

05 Risikoprofil

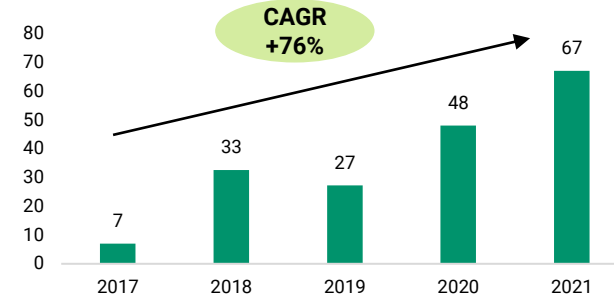
06 Anhang

Ausgezeichnete finanzielle Performance und starkes Wachstum seit 2017

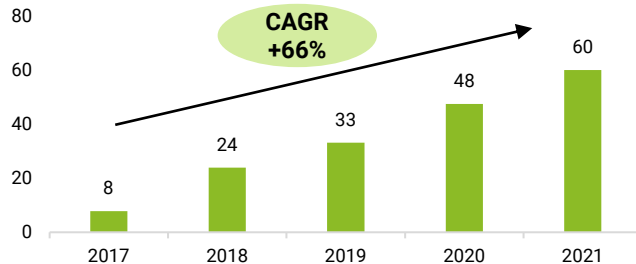
ZINSEERGEBNIS in EUR Mio., IFRS, konsolidiert



ERGEBNIS VOR STEUERN in EUR Mio., IFRS, konsolidiert



OPERATIVES ERGEBNIS in EUR Mio., IFRS, konsolidiert

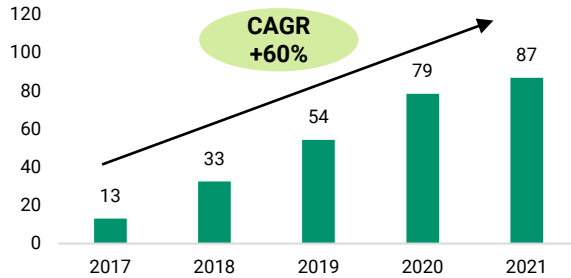


- Starke Erfolgsbilanz beim Ergebniswachstum
- 2021 außergewöhnlich stark dank gesteigerter Provisionseinnahmen und sonstiger betrieblicher Erträge
- Gut gemanagte Kostenbasis mit gezielten Investitionen in den Wachstumspfad

CIR-Ziel (Cost-Income-Ratio) von 50% übertroffen

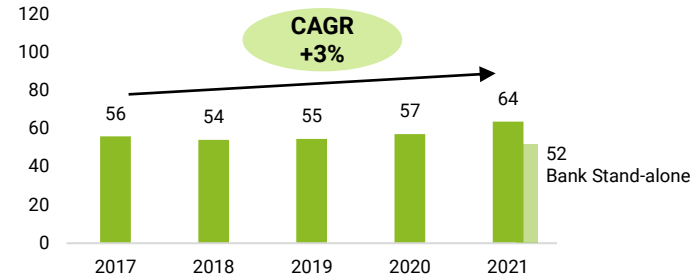
I&E-ERTRÄGE (BRUTTO)

in EUR Mio., IFRS, konsolidiert



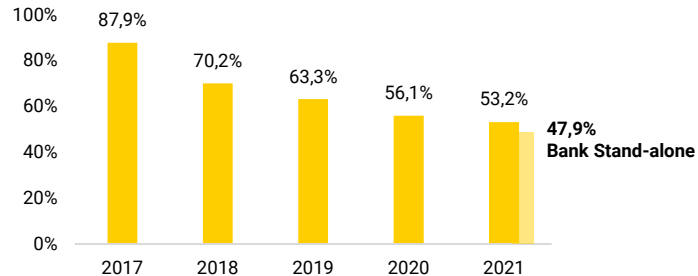
VERWALTUNGSaufWAND (VOR ABGABEN)

in EUR Mio., IFRS, konsolidiert



COST-INCOME RATIO

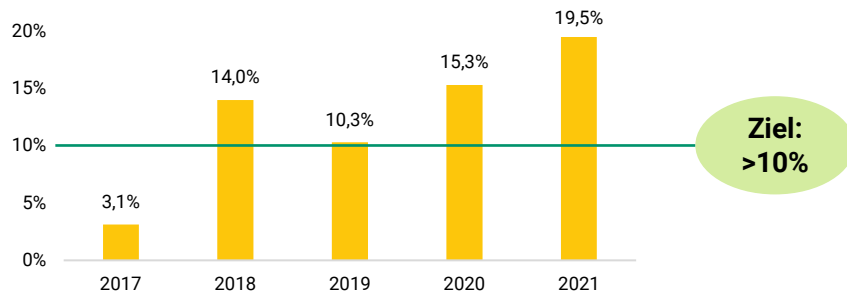
in %, IFRS, konsolidiert



- Anhaltendes Wachstum der Einnahmen aus I&E (CAGR von 60% 2017-2021)
- Hohe Kostendisziplin führt zu stabilen Verwaltungsaufwendungen
- Erheblicher Rückgang der Cost-Income-Ratio auf <50% (Bank Stand-alone)
- Anhaltend positiver und steigender operativer Leverage (60% CAGR der Erträge vs. 3% CAGR des Verwaltungsaufwands)
- Fokus auf zukunftsorientierte Investitionen (ESG, Talente, Digitalisierung)

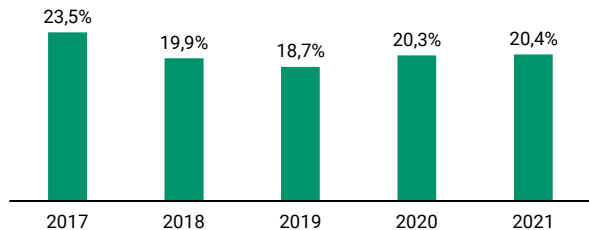
Ausgewogener Kapitaleinsatz führt zu sehr attraktiver Eigenkapitalrendite unter Beibehaltung von guten Kapitalquoten

RETURN ON EQUITY VOR STEUERN in %, IFRS, konsolidiert



- Sehr attraktiver Return on Equity vor Steuern (19,5%)
- RoE seit 2018 nachhaltig über Ziel von >10%
- Return on Equity nach Steuern bei 14,2% (2020: 11,6%)
- Kernkapitalquote in den letzten 5 Jahren auf hohem Niveau gehalten

ENTWICKLUNG DER KERNKAPITALQUOTE TIER 1 in %, Einzelabschluss UGB/BWG



Kapitalisierung kontinuierlich gestärkt

STARKE KAPITALQUOTEN

- Starke Kapitalisierung, deutlich über den Kapitalanforderungen
- Effiziente Nutzung des Kapitals durch kontinuierliche und disziplinierte Syndizierungen
- Bank Stand-alone: 17,3% CET 1 | 20,4% Tier 1 | 22,6% Gesamtkapital
- EUR 414 Mio. absolutes Tier 1-Kapital (Stand-alone) | mehr als verdoppelt seit 2015 | EUR 351 Mio. CET 1-Kapital (Stand-alone)

EIGENTÜMER-SUPPORT

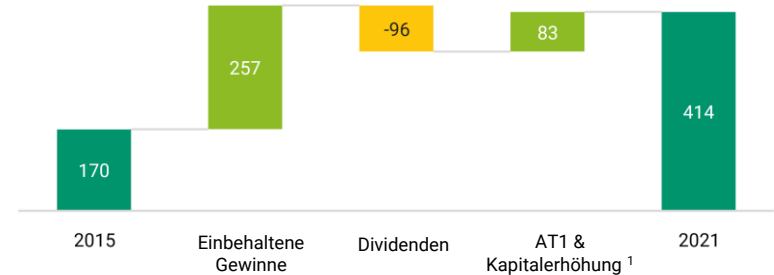
- Genehmigtes Kapital: EUR 86 Mio. verfügbar
- Starkes Engagement für strategische Wachstumsambitionen
- Unternehmerische Einstellung zum Aufbau eines nachhaltigen Unternehmens
- Unterstützende Dividendenerwartungen

Signifikantes Volumen- und Ergebniswachstum ohne Kapitalverbrauch

	2020	2021	Veränderung
I&E-Neugeschäft	EUR 1.145 Mio.	EUR 1.893 Mio.	+65%
Operatives Ergebnis	EUR 48 Mio.	EUR 60 Mio.	+26%
Tier 1 Quote	20,3%	20,4%	

ENTWICKLUNG DES TIER-1-KAPITALS

in EUR Mio., Einzelabschluss UGB



¹ Kapitalerhöhung von EUR 20 Mio. im Jahr 2019 und EUR 63 Mio. AT1 im Jahr 2021

IFRS Performance 2017-2021 und ausgewählte KPIs

IFRS P&L; konsolidiert (EUR Mio.)	2017	2018	2019	2020	2021
Zinsergebnis	35,2	49,2	58,6	77,1	78,9
Provisionsergebnis	17,3	18,5	24,9	28,5	29,4
Platzierungsergebnis	0,9	3,5	4,3	2,1	3,0
Erträge aus Services	12,1	8,6	1,7	0,0	0,0
Verwaltungsaufwand	-55,9	-54,1	-54,6	-57,2	-63,6
Abgaben & Sonstiges	-1,6	-2,1	-2,7	-3,5	12,4
Operatives Ergebnis	7,9	23,9	33,2	47,5	60,1
Kreditrisikoergebnis	-0,3	-0,7	-2,5	-0,2	-0,1
Bewertungs- und Realisierungsergebnis	2,1	11,8	-3,4	0,7	7,1
Restrukturierungskosten	-2,7	-2,5	0,0	0,0	0,0
Ergebnis vor Steuern	7,1	32,6	27,3	48,0	67,1
Ertragsteuern	11,0	-18,3	2,3	-11,6	-18,2
Ergebnis nach Steuern	18,1	14,3	29,6	36,4	48,9

KPIs (% or EUR Mio.)	2017	2018	2019	2020	2021
Kernkapitalquote (Tier 1)*	23,5%	19,9%	18,7%	20,3%	20,4%
Harte Kernkapitalquote (CET 1)*	23,5%	19,9%	18,7%	20,3%	17,3%
Gesamtkapitalquote*	29,9%	24,3%	21,9%	23,2%	22,6%
Kernkapital (Tier 1)*	233	265	314	344	414
Risikogewichtete Aktiva*	992	1.335	1.676	1.692	2.026
Bilanzsumme *	3.274	3.479	3.803	4.109	4.230
Cost-income Ratio	87,9%	70,2%	63,3%	56,1%	53,2%
Cost-income Ratio (Bank Stand-alone)	-	-	-	51,3%	47,9%
Return on Equity vor Steuern	3,1%	14,0%	10,3%	15,3%	19,5%
Return on Equity nach Steuern	8,0%	6,1%	11,2%	11,6%	14,2%

* UGB/BWG, Einzelabschluss

Agenda

01 Executive Summary

02 Strategie &
Geschäftsmodell

03 Finanzielle Performance

04 Refinanzierung &
Liquidität

05 Risikoprofil

06 Anhang

Stabile Refinanzierungs- und ausgezeichnete Liquiditätslage

REFINANZIERUNGS- UND LIQUIDITÄTSSITUATION

Refinanzierungsstruktur:

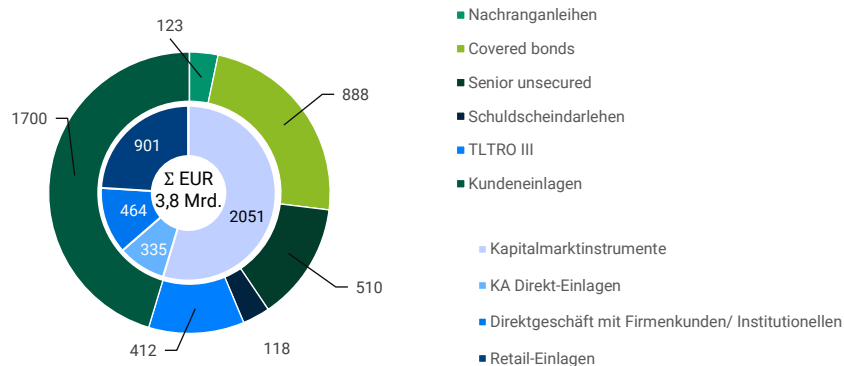
- **EUR 2,1 Mrd.** Kapitalmarktinstrumente (2020: EUR 1,9 Mrd.) | 55%
- **EUR 1,7 Mrd.** Kundeneinlagen (2020: EUR 1,8 Mrd.) | 45%

Gesamte **Liquiditätsposition: EUR 971 Mio.**

- Verfügbare Liquidität: EUR 543 Mio. (Guthaben bei der OeNB)
- Liquiditätsreserve: EUR 428 Mio. (unbelastete HQLAs und EZB-fähige Kreditforderungen)

REFINANZIERUNGSSTRUKTUR

2021, in EUR Mio.



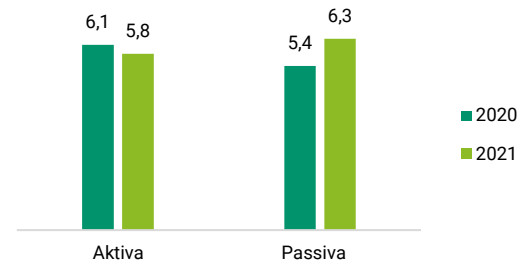
REFINANZIERUNGS-STRATEGIE

Die Refinanzierungs-Strategie der KA setzt auf eine gute **Diversifikation** zwischen **Kapitalmarktinstrumenten** und **Kundeneinlagen**, um die Abhängigkeit von einzelnen Refinanzierungsquellen gering zu halten

- Stärkung der Kapitalmarktrefinanzierung
- Ausgewogene Fristigkeit von Aktiva und Passiva
- Aufrechterhaltung einer starken Liquiditätsposition

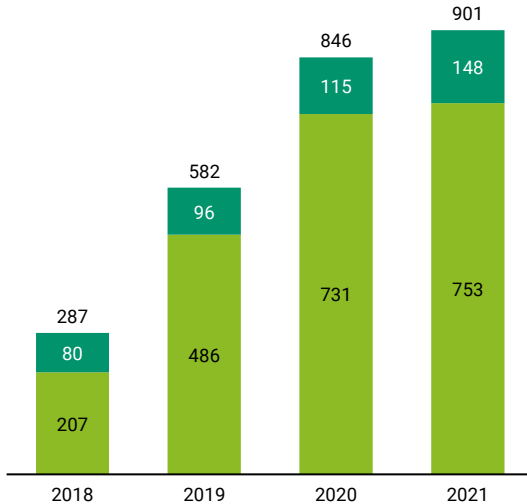
GEWICHTETE DURCHSCHNITTliche LAUFZEIT

in Jahren



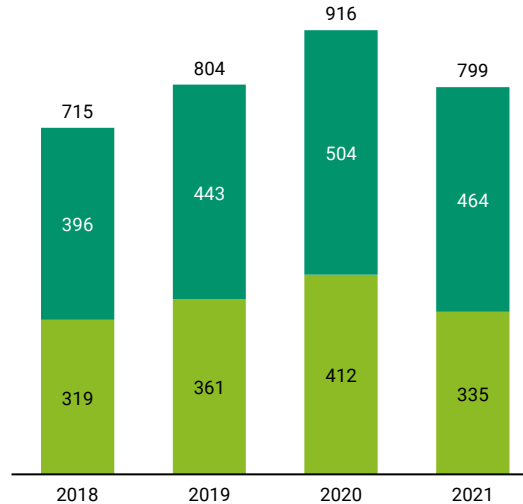
Stabile Entwicklung der Einlagenbasis

RETAIL-EINLAGEN in EUR Mio., per 31.12.2021



Taggeld Festgeld

WHOLESALE-EINLAGEN in EUR Mio., per 31.12.2021

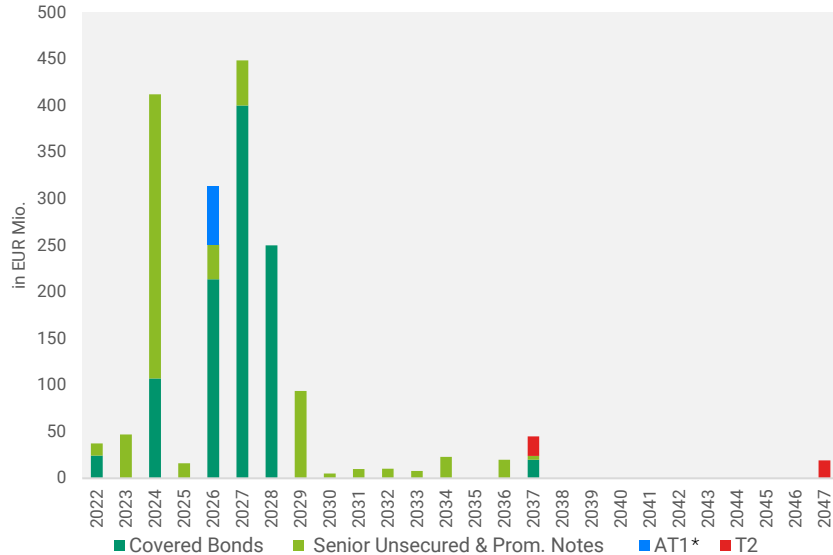


Direktgeschäft mit Firmenkunden/Institutionellen
KOMMUNALKREDIT DIREKT

- EUR 1,7 Mrd. Einlagenbasis zum 31.12.2021 (2020: EUR 1,8 Mrd.)
- Ausgewogenes Verhältnis zwischen Privatkundeneinlagen (Retail) und Großkundeneinlagen (Wholesale)
- Retail-Einlagen
 - 16.043 Privatkunden (31.12.2020: 14.489; +10,7% ggü. Vorjahr)
 - Anteil der Termineinlagen stabil bei 84% (31.12.2020: 86%)
 - Durchschnittliche Laufzeit der Termineinlagen bei 26 Monaten (31.12.2020: 26 Monate)

Ausgewogenes und diversifiziertes Fälligkeitsprofil

in EUR Mio., Stand: 31.03.2022; einschließlich der jüngsten Kapitalmarktemissionen



- Regelmäßiger Emittent am Kapitalmarkt | bis zu 2x pro Jahr (Covered / Senior Preferred) | begleitet von Privatplatzierungen
- Ausgewogenes und diversifiziertes Fälligkeitsprofil
- Vermeidung von Laufzeitenkonzentrationen

SENIOR PREFERRED

2021: EUR 300 Mio. | 3 Jahre

- Erstmalige öffentliche Emission
- 2,5-fache Überzeichnung
- Endgültige Zuteilung an über 70 Kunden in ganz Europa

PUBLIC SECTOR COVERED

2021: EUR 250 Mio. | 7 Jahre
2022: EUR 250 Mio. | 5 Jahre

- Erhebliche Überzeichnung (4,8x; 2,8x)
- Breite Investorenbasis in Europa und Asien

PRIVATE PLACEMENTS

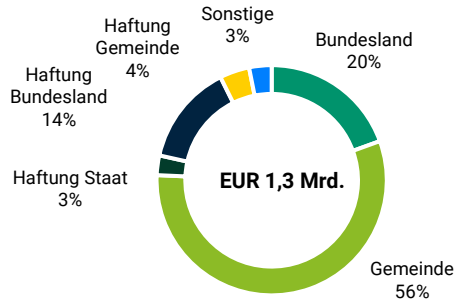
2021: EUR 99 Mio. | 2022: EUR 62,5 Mio.

- 11 Transaktionen 2021-2022/03 | Volumen zwischen EUR 5 Mio. und EUR 50 Mio.
- Laufzeiten zwischen 3 und 16 Jahren | Senior Preferred und Covered Bonds
- EUR 50 Mio. Covered Bond PP im März 2022 trotz schwierigem Marktumfeld

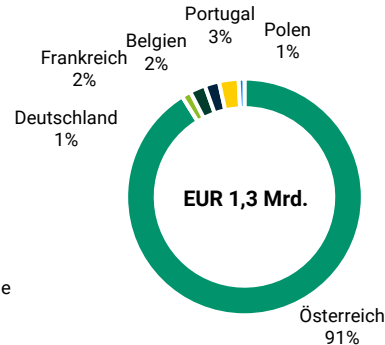
Covered Bonds – Zusammensetzung des Deckungsstocks

Per 31.03.2022

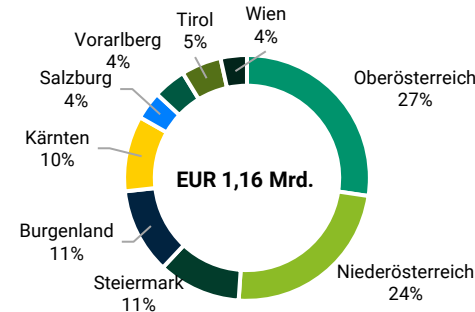
Schuldnerverteilung



Geographische Verteilung

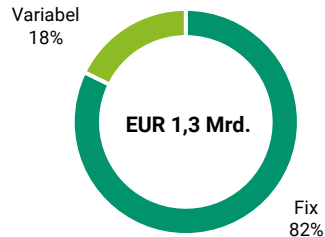


Verteilung nach Bundesländern Österreichs

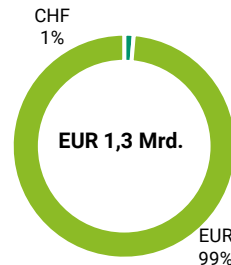


- NPL-Quote: 0,0%
- Gewichtetes Durchschnittsalter: 12,7 Jahre
- Gewichtetes Restlaufzeit: 6,4 Jahre
- Nominale Überdeckung: 24,8%
- Covered Bond Rating: A+
- Covered Bond LCR: Level 2a

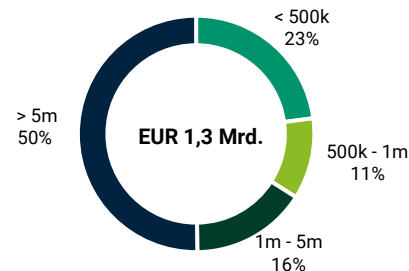
Verzinsung



Währung



Kreditvolumen*



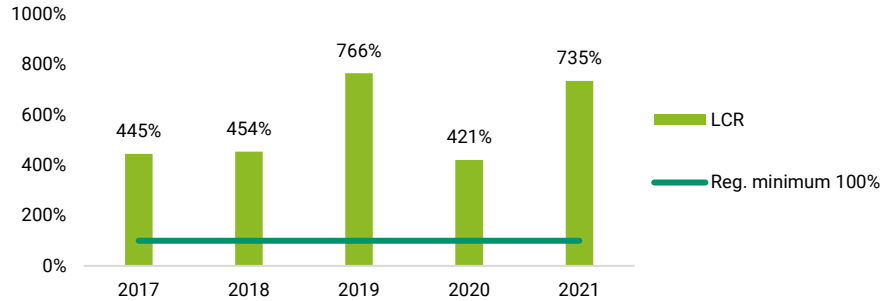
*) Exposure gegenüber Bundesländern erhöht die Konzentration in KA's Deckungsstock. Allerdings handelt es sich bei diesen Krediten teilweise um durch das Bundesland garantierte, Hypothekarkreditportfolien, die sich durch eine hohe Granularität auszeichnen und von entsprechenden Sicherheiten profitieren

Starke Liquiditätskennzahlen

Liquiditätskennzahlen deutlich über dem regulatorischen Minimum

LIQUIDITY COVERAGE RATIO (LCR)

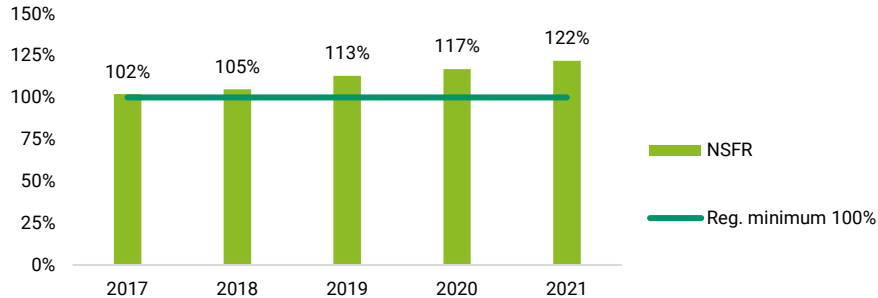
in %



- Enge Überwachung im Rahmen des Frühwarnsystems der Bank
- Weit über dem regulatorischen Minimum von 100%
- LCR weit über dem Durchschnitt des europäischen Bankensystems

NET STABLE FUNDING RATIO (NSFR)

in %



- Stetiger Anstieg der strukturellen Liquiditätsquote (Net Stable Funding Ratio, NSFR)
- Deutlich über dem regulatorischen Minimum von 100%

Agenda

01 Executive Summary

02 Strategie &
Geschäftsmodell

03 Finanzielle Performance

04 Refinanzierung &
Liquidität

05 Risikoprofil

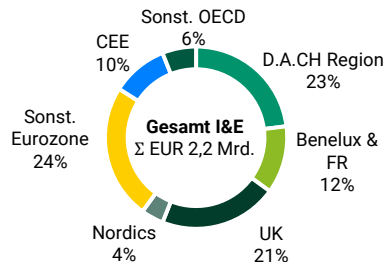
06 Anhang

Gute Diversifizierung, ein niedriges Risikoprofil und ein rigores Risikomanagement führen zu einer hervorragenden Risikobilanz

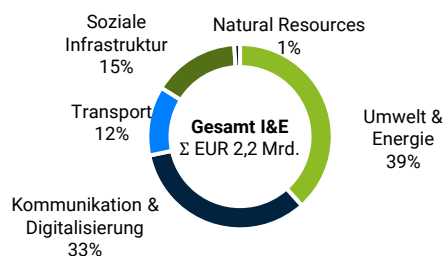
INFRASTRUKTUR & ENERGIE

- Gut diversifiziertes Portfolio aus stabilen Vermögenswerten (z. B. Energie und Umwelt, Kommunikation, Verkehr und soziale Infrastruktur)
- Geringere Ausfallraten und höhere Recovery-Quoten als in anderen Sektoren und weniger von Rezession oder Inflation betroffen
- Branchenübliche Verfügbarkeitsmodelle, feste Einspeisetarife oder Abnahmeverträge reduzieren strukturell das Risikoprofil von I&E-Transaktionen
- Auszahlungskontrollen, restriktive Financial Covenants¹ und Reservekonten begrenzen das Risiko der KA weiter
- Fokus auf die DACH-Region und die EU; kein Engagement in der Ukraine, kein wesentliches Engagement in Russland
- Nur selektive Engagements in außereuropäischen Ländern und nur mit ECA-Backing (95 % der Engagements garantiert)

I&E-PORTFOLIO NACH REGION in %



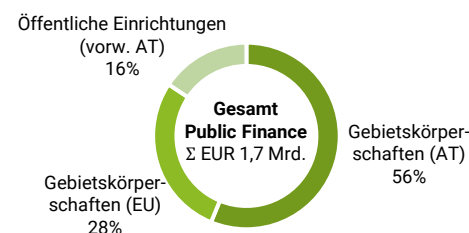
I&E-PORTFOLIO NACH SEKTOR in %



PUBLIC FINANCE

- Risikoarme Finanzierungen für Gebietskörperschaften und öffentliche Einrichtungen, vorwiegend in Österreich
- Kein Engagement in der EU-Peripherie oder darüber hinaus

PUBLIC FINANCE PORTFOLIO in %



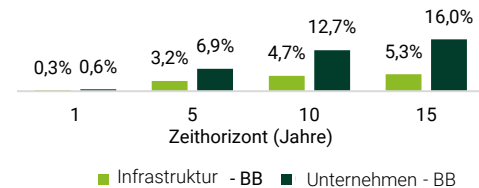
→ Ausgezeichnete Risiko-KPIs: 0,0% NPL seit 2015 und ø Rating des Portfolios bei A-

¹ z.B. Min. Schuldendienstdeckungsquoten, Min. Loan Life Cover Ratios, Max. Verschuldungsgrad, Min. Zinsdeckungsquoten, Min. Eigenkapitalanteil bei Inanspruchnahme

Geringe Ausfälle und hohe Recovery-Quoten bei Infrastruktur und Energie durch Langzeitstudien belegt

● S&P Global Ratings Studie ¹

Kumulierte Ausfallquoten

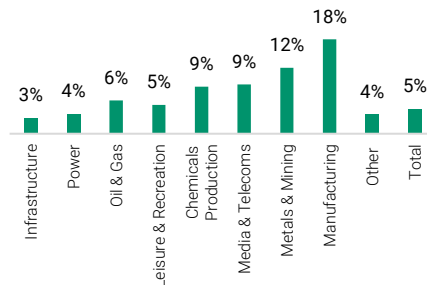


- Kumulative Ausfallquote über einen 10-Jahres-Horizont:
 - BBB-Rating: 2,0% Infrastruktur gegenüber 3,3% Unternehmen
 - BB-Rating: 4,7% Infrastruktur vs. 12,7% Unternehmen
 - B-Rating: 10,4% Infrastruktur vs. 25,7% Unternehmen
- Die Recovery-Quoten für Infrastruktur liegen bei durchschnittlich 80 % und damit über dem Durchschnitt von 60 % für Nicht-Finanzunternehmen

¹ S&P Studie: Default, Transition, and Recovery: 2020 Annual Infrastructure Default And Rating Transition Study

● Moody's Studie ²

Ausfallquoten nach Branche



- Die durchschnittliche Ausfallquote für die Region Westeuropa lag bei 2,8%
- Die durchschnittliche Rückzahlungsquote blieb mit 76,8% stabil
- 61,4% der ausgefallenen Projekte hatten eine endgültige Rückzahlungsquote von 100% (kein wirtschaftlicher Verlust)

² Moodys Default and Recovery Rates for Project Finance Bank Loans, 1983-2020

- Studien zeigen, dass sich Infrastrukturanlagen durch sehr niedrige Ausfallraten und hohe Erlösquoten auszeichnen
- Infrastruktur-Emittenten weisen ein deutlich geringeres Risiko auf als Nicht-Finanzunternehmen derselben Rating-Kategorie
- Die Performance von Infrastruktur-Ratings blieb während der Rezession 2020 im Allgemeinen stabil
- Keine Ausfälle von europäischen Infrastrukturemittenten im Jahr 2020
- Kommunalkredit konzentriert sich auf **europäische Infrastruktur & Energie**, Marktsegmente und Region mit geringem historischen Risiko
- Keine Ausfälle im KA-Portfolio seit 2015 (0,0 % NPL-Quote)

Agenda

01 Executive Summary

02 Strategie &
Geschäftsmodell

03 Finanzielle Performance

04 Refinanzierung &
Liquidität

05 Risikoprofil

06 Anhang

Vorstand

Umfassende, langjährige Managementenerfahrung



**Bernd
Fislage**

CEO

BERUFLICHE STATIONEN

- 2017: Kommunalkredit Austria AG
 - 2018 Chief Executive Officer
 - 2017 Mitglied des Vorstands
- 1998-2015 Deutsche Bank AG
 - Global Head of Asset Finance & Leasing
 - Head of Structured Finance Germany
 - Member of Global SF Executive Committee
 - Member of CB & S Executive Committee Germany
- 1996-1998 NatWest Markets Plc.
- 1993-1996 BHF-Bank AG
- 1992 Dresdner Bank AG

Absolvent der TU Darmstadt

VERANTWORTUNG

Banking, Markets, Corporate Services
(HR | Legal | Communication),
Internal Audit



**Sebastian
Firlinger**

CRO

BERUFLICHE STATIONEN

- 2021: Kommunalkredit Austria AG
Mitglied des Vorstands
- 2018-2020 Südwestbank AG
Mitglied des Vorstands
- 2015-2018 BAWAG P.S.K.
- 2014-2015 Bain & Company
Germany Inc.
- 2009-2014 Hypo Alpe-Adria Bank
International AG
- 2007-2009 Accenture GmbH
- 2004-2007 Deloitte Audit
Wirtschaftsprüfungs GmbH

Absolvent der WU Wien und TU Wien

VERANTWORTUNG

Risk Controlling, Credit Risk, Banking
Operations, Compliance & Non-Financial Risk
Management



**Claudia
Wieser**

CFO

BERUFLICHE STATIONEN

- 2001: Kommunalkredit Austria AG
 - 2022 Mitglied des Vorstands
 - 2020-2022 Generalbevollmächtigte
- Über zwanzig Jahre in verschiedenen
Funktionen in der Kommunalkredit in den
Bereichen Business Development, M&A,
Digitalisierung, Projekt & Prozess-
Management, Project Financing, Public
Finance
- 1994-2000 VA Tech Elin GmbH & Co KG

VERANTWORTUNG

Finance, IT & Transformation

Track Record: Ausgewählte Auszeichnungen und Referenzprojekte

Marktführender Infrastruktur-Spezialist in Europa

AUSZEICHNUNGEN



Best Bank
Rank 1 in 2021
Kommunkredit Austria



Best Direct Banks
Rank 2 in 2020
Kommunkredit Austria



Best Direct Bank
Rank 1 in 2021
Kommunkredit Austria



German Renewables Award
2020
Global Tech I



Best Specialised Bank
Rank 1 in 2021
Kommunkredit Austria



Excellent Brand – Banking &
Financial Services 2020
KOMMUNKREDIT INVEST



Best ESG Infrastructure Finance
Europe 2021
Kommunkredit Austria



Most Sustainable Infrastructure
Project Partner Central Europe 2019
Kommunkredit Austria



Most Sustainable Infrastructure
Project Partner Central Europe 2021
Kommunkredit Austria



PFI Awards 2019 Europe
Power Deal of the Year
Finerge Onshore Wind Portugal



Best ESG Infrastructure Finance
Europe 2020
Kommunkredit Austria



PFI Awards 2019 Europe
Bond Deal of the Year
Brebemi Road Italy

AUSGEWÄHLTE REFERENZPROJEKTE



Memphis
Data Centre

EUR 282 Mio.
Project Finance
Arranger
2021, Niederlande



Zzoomm
Broadband

GBP 75 Mio.
Project Finance
Senior Lender, MLA
2021, Großbritannien



CCE Development
Solar PV

EUR 12 Mio.
Corporate Finance
Senior Lender, MLA
2021, Italien



dstelecom
Broadband

EUR 150 Mio.
Project Finance
Senior Lender, MLA
2021, Portugal



Eden
Broadband

EUR 600 Mio.
Project Finance
Senior Lender, MLA
2021, Spanien



Ebro
Waste

EUR 33 Mio.
Corporate Finance
Participant
2021, Spanien



Svarog
Broadband

EUR 130 Mio.
Project Finance
MLA
2022, Slovenien



Siberie
Biomass

EUR 19 Mio.
Project Finance
Senior Lender, MLA
2021, Niederlande



Soidinmäki
Onshore Wind

EUR 37 Mio.
Project Finance
Senior Lender, MLA
2021, Finnland



Talasol
Solar PV

EUR 175 Mio.
Project Finance
Sole Structuring Bank
2022, Spanien



Thunder
CCGT

GBP 192 Mio.
Project Finance
Senior Lender, MLA
2021, Großbritannien



Hapsburg
Solar PV

EUR 15 Mio.
Corporate Finance
Mezz Lender, Sole MLA
2021, Italien



Achieve Together
Hospitals/Clinic

EUR 262 Mio.
Project Finance
Senior Lender, MLA
2021, Großbritannien



Lux
Broadband

EUR 73 Mio.
Project Finance
Senior Lender, MLA
2021, Deutschland



Lightboost
Fiber

EUR 5.750 Mio.
Project Finance
Cornerstone Lender
2021, Deutschland

Kommunalkredit ist gut im Markt positioniert

2021 Top Infra & Energy Lenders ¹ nach Transaktionsvolumen < EUR 500 Mio.			
Rang	Unternehmen	EUR Mio.	# Deals
1	Santander	2.703	69
2	BNP Paribas	1.539	36
3	Natixis	1.449	20
4	Kommunalkredit	1.407	36
5	Credit Agricole CIB	1.348	36
6	Societe Generale	1.344	36
7	Lloyds Banking Group	1.286	22
8	UniCredit Group	1.156	19
9	NORD/LB	1.127	29
10	Intesa Sanpaolo	1.127	38

2021 Top Infra & Energy Lenders ¹ nach Anzahl der Transaktionen			
Rang	Unternehmen	# Deals	EUR Mio.
1	Santander	94	6.930
2	Credit Agricole CIB	70	7.230
3	BNP Paribas	69	6.900
4	Societe Generale	68	5.228
5	Intesa Sanpaolo	58	3.448
6	ING Group	49	3.854
7	Natwest Group	42	3.231
8	Kommunalkredit	39	1.931²
9	Banco de Sabadell	38	1.225
10	Natixis	37	4.300

- Gut etabliert unter Europas Top-Kreditgebern im Bereich Infrastruktur & Energie
- KA rangiert auf
 - Platz 4 nach Transaktionsvolumen EUR <500 Mio. (2020: Platz 19)
 - Platz 8 nach Anzahl der Transaktionen (2020: Platz 16)
 - Platz 4 für Solar-PV-Transaktionen
 - Platz 7 für Breitband-Infrastruktur
 - Platz 1 für soziale Infrastruktur
- Gesamtanzahl der KA-Transaktionen lag bei 46 mit einer durchschnittlichen Transaktionsgröße von EUR 40 Mio. (im Vergleich zu 39 in der Inframation² enthaltenen Transaktionen)
- Hohe Anzahl von Transaktionen (+59% yoy) zeigt, dass das Team hocheffizient ist und die Leistung weiter steigern kann
- Agiler Geschäftsansatz unterstützt starke Position auf dem I&E-Markt, was durch die Strukturierungs- und Umsetzungsfähigkeiten von KA und die starke Erfolgsbilanz bei Folgegeschäften belegt wird

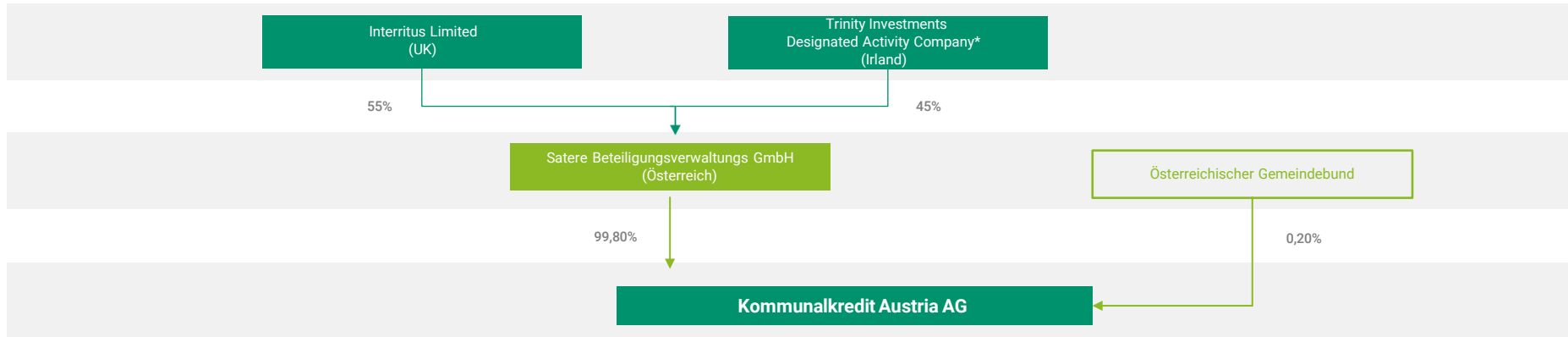
¹ Inframation Loan League Table Europe 2021

² Die Ranglisten beziehen sich in der Regel auf Großtransaktionen; zeitliche Verzögerungen zwischen Unterzeichnung und Abschluss von Transaktionen können zu Abweichungen führen



40

Eigentümerstruktur der Kommunalkredit



* Anlageverwalter ist Attestor Limited, ein von der FCA zugelassenes und beaufsichtigtes Unternehmen mit Sitz im Vereinigten Königreich.

Disclaimer

Diese Präsentation („die Präsentation“) ist eine unverbindliche Marketingmitteilung. Diese Präsentation und die darin enthaltenen Angaben sind nicht (und zwar weder ganz noch teilweise) zur (direkten oder indirekten) Betrachtung, Freigabe, Verbreitung, Veröffentlichung oder Nutzung an oder durch Staatsbürger der Vereinigten Staaten, Australiens, Kanadas oder Japans oder eines anderen Staates, nach dessen geltenden Gesetzen deren Betrachtung, Freigabe, Verbreitung, Veröffentlichung oder Nutzung nicht erlaubt ist, oder an oder durch in diesen Staaten ansässige oder angesiedelte natürliche oder juristische Personen gedacht.

Die Präsentation stellt weder ganz noch teilweise ein Angebot, eine Aufforderung oder eine Empfehlung zum Kauf, zum Verkauf oder zur Zeichnung oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kauf- oder Zeichnungsangebots für Wertpapiere der Kommunalkredit Austria AG („der Gesellschaft“) in welchem Staat auch immer dar und ist auch nicht als solches auszulegen. Weder diese Präsentation noch Teile davon oder darin enthaltene Angaben oder Verweise noch die Tatsache ihrer Verbreitung sind als Grundlage oder als Anreiz bezüglich einer Entscheidung zum Kauf oder zur Zeichnung oder zum Abschluss eines Vertrages oder zum Eingehen einer wie auch immer gearteten Verpflichtung im Hinblick auf diese Wertpapiere zu betrachten.

Die in dieser Präsentation enthaltene Information wurde von der Gesellschaft bereitgestellt und keiner unabhängigen Prüfung unterzogen. Sofern nicht anders angegeben, ist die Gesellschaft die Quelle der hierin enthaltenen Informationen.

Auf die in der Präsentation enthaltenen Angaben oder Meinungen oder auf deren Vollständigkeit, Richtigkeit oder Fairness darf zu keinem Zweck auch immer vertraut werden. Weder die Gesellschaft noch ihre Geschäftsführer, Funktionsträger, Angestellten, Bevollmächtigten oder Berater geben Zusicherungen oder Gewährleistungen, ob ausdrücklich oder konkludent, hinsichtlich der Richtigkeit, Vollständigkeit oder Fairness der in der Präsentation enthaltenen Angaben oder Meinungen und sie übernehmen keinerlei Verantwortung oder Haftung für diese Angaben oder Meinungen. Keinerlei in dieser Präsentation enthaltenen Angaben sind als Versprechen oder Zusicherungen für die Zukunft zu betrachten.

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die auf derzeitigen Überzeugungen und Annahmen des Managements des Unternehmen beruhen, die nach Ansicht des Managements vernünftig und angemessen sind. Zukunftsgerichtete Aussagen umfassen bekannte und unbekannte Risiken, Unsicherheiten und andere Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die finanzielle Lage, die Performance oder die Leistungen der Gesellschaft oder branchenbezogene Ergebnisse erheblich von den in diesen zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder konkludent zum Ausdruck gebrachten diesbezüglichen Angaben abweichen. Angesichts dieser Risiken, Unsicherheiten und sonstiger Faktoren seien die Empfänger dieser Unterlage davor gewarnt, in unzulässigem Maße auf diese zukunftsgerichteten Aussagen zu vertrauen.

Sämtliche in dieser Präsentation enthaltenen Angaben sind zum Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung aktuell, können jedoch in der Zukunft Veränderungen unterliegen. Die Gesellschaft schließt jegliche Verpflichtung zur Aktualisierung oder Korrektur von Aussagen, insbesondere von zukunftsgerichteten Aussagen, in Anpassung an künftige Ereignisse oder Entwicklungen aus. In dieser Präsentation enthaltene Aussagen zu in der Vergangenheit aufgetretenen Ereignissen oder erzielten Ergebnissen sollten keinesfalls als Garantie für Ereignisse oder Ergebnisse in der Zukunft betrachtet werden. Mögliche Empfänger dieser Präsentation sollten ihren Inhalt nicht als Beratung hinsichtlich rechtlicher, steuerlicher oder veranlagungstechnischer Fragen betrachten und sind dazu angehalten, diesbezüglich sowie bezüglich sonstiger Folgen einer möglichen Veranlagung in die Gesellschaft und deren Wertpapiere ihre eigenen Einschätzungen zu treffen, insbesondere auch zu den möglichen Vorteilen einer Veranlagung sowie den damit verbundenen Risiken.

Durch die Entgegennahme oder einen sonstigen Zugriff auf diese Präsentation gilt, dass Sie gegenüber der Gesellschaft zugesichert und zugestimmt haben, dass (i) Sie gemäß sämtlichen geltenden Rechtsvorschriften zur Entgegennahme dieser Angaben berechtigt sind und (ii) Sie für Ihre eigene Einschätzung der wirtschaftlichen und finanziellen Lage der Gesellschaft ausschließlich selbst verantwortlich sind und diesbezüglich Ihre eigene Analyse durchführen werden und für die Bildung Ihrer eigenen Meinung über die möglichen künftigen Ergebnisse der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft ausschließlich selbst verantwortlich sind, und (iii) dass Sie den Inhalt dieser Präsentation als vertraulich behandeln und im Umgang damit alle Gesetze und Verordnungen, inkl. aller Bestimmungen gegen Marktmissbrauch, ohne Einschränkung einhalten werden.

GET IN TOUCH.



CALL US
+43 1 31631



EMAIL US
investorrelations@kommunalkredit.at



FOLLOW US
[/kommunalkredit](https://www.kommunalkredit.at)