

**REDEFINING
INFRASTRUCTURE .**



EUR **52,1 Mio.**

Periodenergebnis vor Steuern
+100 % YoY

A+

S&P Covered Bond Rating

EUR **39,5 Mio.**

Operatives Ergebnis
+73 % YoY

BBB+

Durchschnittsrating des
hochqualitativen Portfolios

BBB- | BBB (Senior)

S&P, Fitch | DBRS
Investmentgrade Ratings

Grüner Wasserstoff

Investition in den Bau
Österreichs größter
Elektrolyseanlage mit OMV

EUR **250 Mio.**

Covered Bond erfolgreich platziert



Beitrag zu

14

Sustainable Development Goals

41,4 %

Bank Stand-alone CIR

Awards 2022

Best Sustainable Infrastructure Investment
Company (International Investor)
Most Sustainable Infrastructure Project Partner
(Business Vision)



PeakSun

JV mit eww
für PV Aufdachanlagen

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 & Transport
- 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 EUR 175 Mio. Project Finance Sole Structuring Bank & Placement Agent 2022, Spanien	 Kansas Onshore Wind EUR 131 Mio. Project Finance Structuring Bank 2022, Schweden	 Lightboost Fiber EUR 5.750 Mio. Project Finance Cornerstone Lender 2021, Deutschland
---	---	---

Ausfallrate nach Branche*



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

Märkte



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

Executive Summary

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, Cost-Income-Ratio-Ziel von <50 % erreicht
- Regulierter Asset Approach mit attraktiver Rendite

SICHER GEMANAGTES BILANZRISIKO

- Geringes Bilanzrisiko aufgrund der Charakteristika des Infra-Sektors und KA's Expertise sowie hoher Platzierungsquote (ca. 50 %)
- Diversifiziertes Darlehensportfolio über verschiedene Regionen und Sektoren
- 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

Kontinuierlicher Wachstumskurs (IFRS, in EUR Mio.)

	FY 2020	FY 2021	HY 2021	HY 2022
Operatives Ergebnis	48	60	23	40
Ergebnis vor Steuern	48	67	26	52
Ergebnis nach Steuern	36	49	19	39

Leistungsindikatoren (IFRS | UGB/BWG für Tier 1)

	FY 2020	FY 2021	HY 2021	HY 2022
CIR	56 %	53 %	56 %	47 %*
RoE vor Steuern	15 %	20 %	15 %	30 %
Tier 1 ratio	20 %	20 %	22 %	17 %

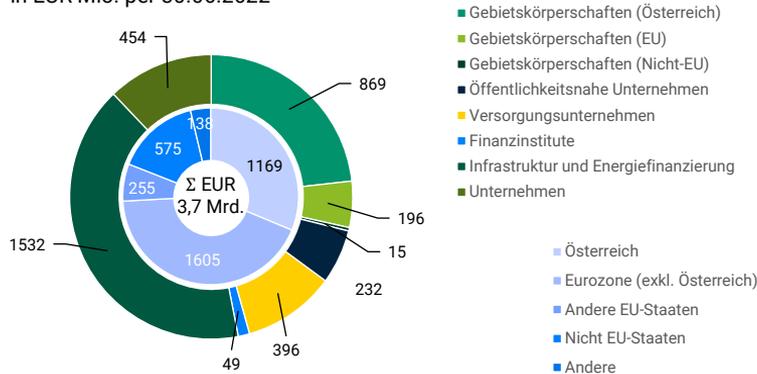
* Bank Stand-alone CIR 41 %

Executive Summary

Stabiles und diversifiziertes Darlehensportfolio | Solide Funding- und Liquiditätssituation

KREDITPORTFOLIO NACH REGIONEN/KREDITNEHMERN

in EUR Mio. per 30.06.2022



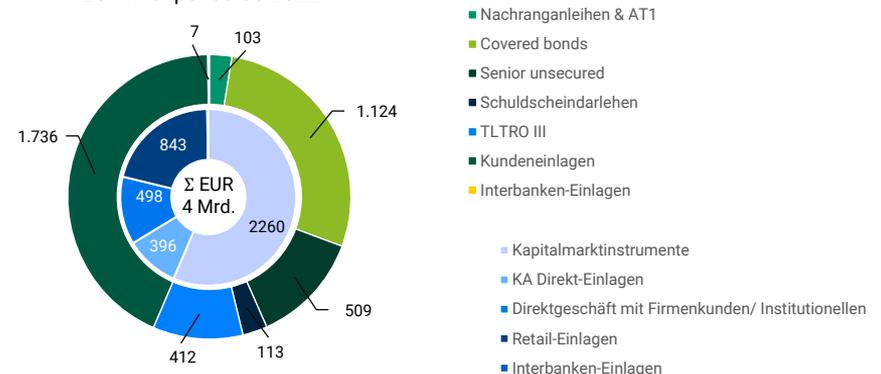
HOHE ASSET-QUALITÄT

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

- Durchschnittliches "BBB+" Rating
- 70 % Investmentgrade
- 0,0 % NPL

REFINANZIERUNG & EINLAGENSTRUKTUR

in EUR Mio. per 30.06.2022



STABILE FINANZIERUNGS- UND LIQUIDITÄTSSITUATION

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

- 276 % Liquiditätsdeckungsquote (LCR)
- 120 % Strukturelle Liquiditätsquote (NSFR)
- Minimale Fristentransformation | 6,3 Jahre gewichtete durchschnittliche Laufzeit der Aktiva gegenüber 6,4 Jahren Verbindlichkeiten
- EUR 773 Mio. Gesamtliquidität (EUR 644 Mio. Barmittel bei der OeNB & EUR 128 Mio. Liquiditätsreserve)

Executive Summary

Fidelio KA Debt Platform ("Fidelio")

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 ausgezeichnetem 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

KA Highlights

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

- Energie & Umwelt-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 | Umsatz 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



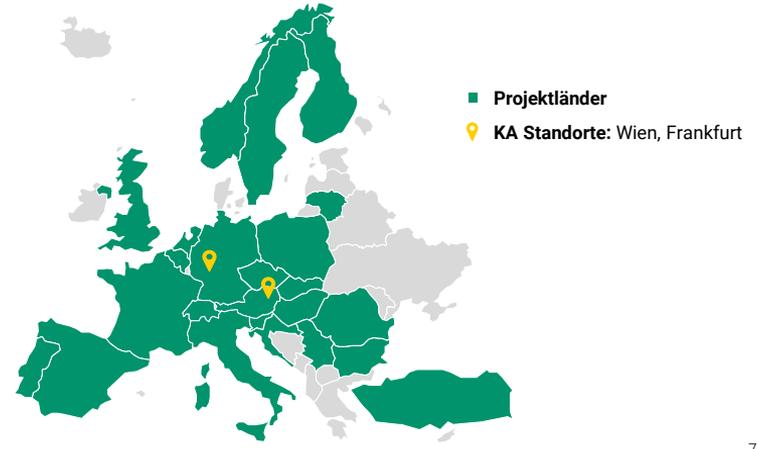
Soziale Infrastruktur

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



Natural Resources

LNG-Terminals
Pipelines
Energiespeicher



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

Infrastruktur & Energie

Kontinuierliche Nachfrage auf dem europäischen Infrastruktur- und Energiemarkt

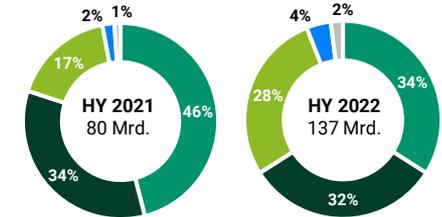
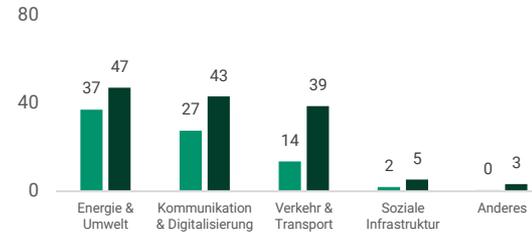
TRIEBER FÜR INFRASTRUKTUR & ENERGIE

- 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

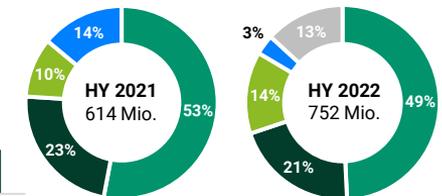
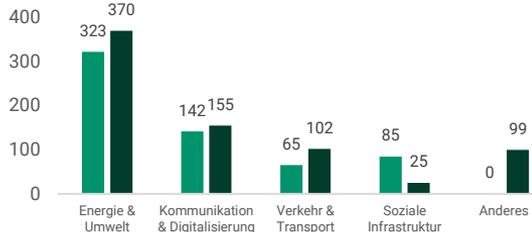
EUROPA*

EUR Mrd.



KOMMUNALKREDIT

EUR Mio.



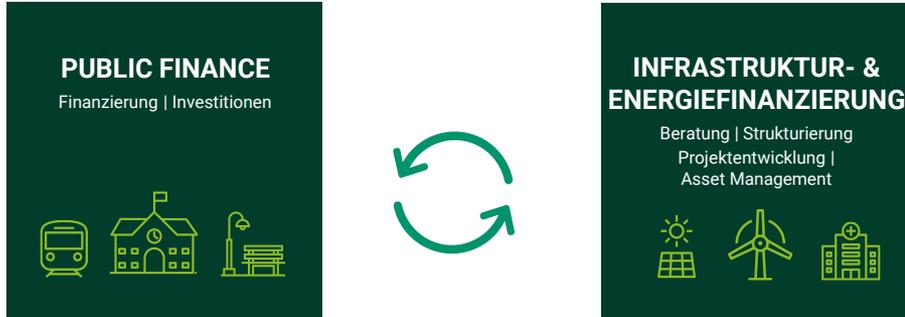
■ HY 2021 ■ HY 2022

- Energie & Umwelt
- Kommunikation & Digitalisierung
- Verkehr & Transport
- Soziale Infrastruktur
- Anderes

* Quelle: Inframation & Sparkspread Datenbank 06/2022 & 06/2021

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



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
- Einfaches und transparentes Monitoring von Finanzierungsvereinbarungen

KERNKOMPETENZ

- Energie & Umwelt
- Kommunikation & Digitalisierung
- Verkehr & Transport
- Soziale Infrastruktur
- Natural Resources



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, 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

ESG | Nachhaltigkeit

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 **28.000 Ladestationen**



Wind/PV/WtE/Hydro&Therm/Biogas
Wir statten jährlich rund **4,3 Mio Haushalte** mit erneuerbarer Energie aus.



Krankenhäuser
Wir schaffen Betreuungseinrichtungen für rund **1.500 Patienten**.

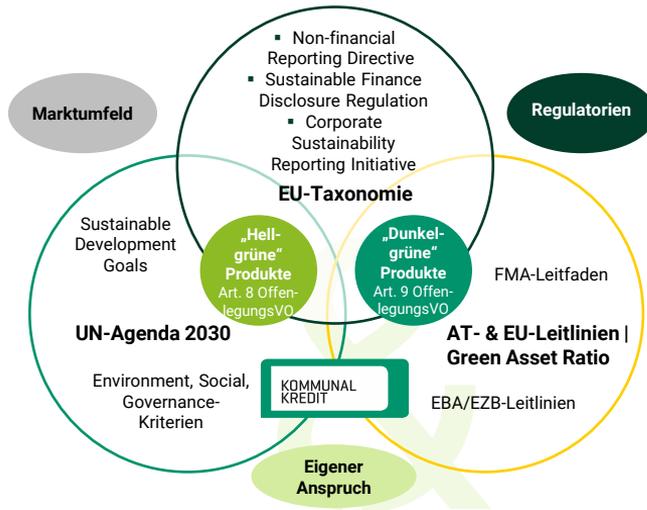
Reporting



ESG | Nachhaltigkeit

Was wir dazu beitragen

- 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 Kommunalcredit 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
- Nachhaltigkeitsbeiträge im und vom Markt anerkannt



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 |
Strategy), 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



PFI Awards 2022 Europe
Fibre Deal of the Year
—
Deutsche Glasfaser



Best Bank, Best Specialised Bank &
Best Direct Bank: Rank 1 in 2021
—
Kommunkredit Austria



Most Sustainable Infrastructure
Project Partner Central Europe 2022
—
Kommunkredit Austria



Best ESG Infrastructure Finance
Europe 2020
—
Kommunkredit Austria



Best Sustainable Infrastructure
Investment Company 2022
—
Kommunkredit Austria



German Renewables Award
2020
—
Global Tech I



Highest Reputation as Sustainable
Company 2022
—
Kommunkredit Austria



Excellent Brand – Banking &
Financial Services 2020
—
KOMMUNKREDIT INVEST



Best Employer
2022
—
Kommunkredit Austria



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



Best ESG Infrastructure Finance
Europe 2021
—
Kommunkredit Austria



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

AUSGEWÄHLTE REFERENZPROJEKTE



Kansas
Onshore Wind

EUR 131 Mio.
Project Finance
Structuring Bank
2022, Schweden



Resolar
Solar PV

EUR 40 Mio.
Project Finance
Senior Lender, MLA
2022, Spanien & Italien



Viveracqua
Hydrobond 2022

EUR 149 Mio.
Short Term Note
STN Underwriter
2022, Italien



Cupano
Communication/
Digitalization

EUR 200 Mio.
Eurobonds
MLA
2022, Polen



Talaso
Solar PV

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



Svarog
Broadband

EUR 130 Mio.
Project Finance
MLA
2022, Slovenien



Memphis
Data Centre

EUR 282 Mio.
Project Finance
Arranger
2021, Niederlande



Zzoom
Broadband

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



Soidinmäki
Onshore Wind

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



Eden
Broadband

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



Thunder
CCGT

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



dstelecom
Broadband

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



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

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 Unternehmens beruhen, die nach Ansicht des Managements vernünftig und angemessen sind. Zukunftsgerichtete Aussagen umfassen bekannte und unbekannt 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.

KOMMUNAL
KREDIT

GET IN TOUCH.



CALL US
+43 1 31631



EMAIL US
info@kommunalkredit.at



FOLLOW US
[/kommunalkredit](https://www.linkedin.com/company/kommunalkredit)

INFRA
BANKING
EXPERTS