



**INNOVATION.  
AGILITY. IMPACT.**



**EUR 85 Mio.**

Operatives Ergebnis  
+42 %

**A+**

S&P Covered Bond-Rating

**EUR 1,8 Mrd.**

Neugesäftsvolumen aus  
Infrastruktur und  
Energiefinanzierungen

**A-**

Durchschnittsrating des  
hochqualitativen Portfolios

**BBB- | BBB (Senior)**

S&P, Fitch | DBRS  
Investmentgrade-Ratings



### Grüner Wasserstoff

Investition in den Bau  
Österreichs größter  
Elektrolyseanlage mit der OMV

**EUR 250 Mio.**

Covered Bond erfolgreich platziert

Beitrag zu

**14**

Sustainable Development Goals



**41,9 %**

Bank Stand-alone CIR

### Awards 2022

Best Sustainable Infrastructure  
Investment Company (International Investor)  
Most Sustainable Infrastructure Project  
Partner Central Europe (Business Vision)  
Beste Direktbank | Zweitbeste Spezialbank (Börsianer)  
Gütesiegel Beliebter Arbeitgeber | Nachhaltiges  
Engagement (Kurier)



# 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 Assets | 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 trotz des Russland/Ukraine Kriegs und Covid-19 ungebrochen hoch

### 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)

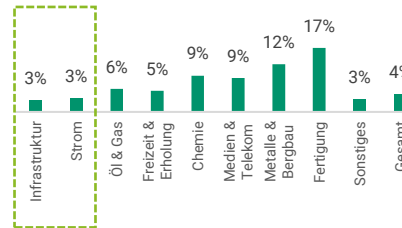
### Ausgewählte Auszeichnungen



### Ausgewählte Referenzprojekte

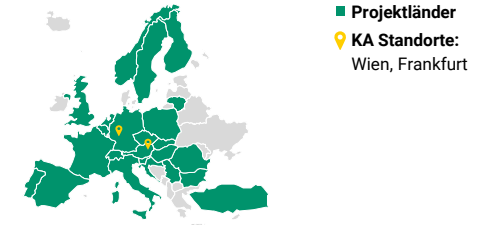
 <b>Kansas Onshore Wind</b> EUR 131 Mio. Project Finance Structuring Bank 2022, Schweden	 <b>Viveracqua Hydrobond 2022</b> EUR 149 Mio. Short Term Note STN Underwriter 2022, Italien	 <b>Lightboost Fiber</b> EUR 5.750 Mio. Project Finance Cornerstone Lender 2021, Deutschland
--	--	--

### Ausfallrate nach Branche\*



\*Moody's Default and Recovery Rates for PF Bank Loans, 1983-2021

### Märkte



**Bernd Fislage**

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



**Sebastian Firlinger**

Mitglied des Vorstands seit 01/2021  
CFO/CRO

# 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 <50 %
- „Regulated Asset Approach“ mit attraktiver Rendite

### SICHER GEMANAGTES BILANZRISIKO

- Geringes Bilanzrisiko aufgrund der Charakteristika des Infra-Sektors und KA's Expertise sowie robuster Platzierungsquote
- Diversifiziertes Darlehensportfolio über verschiedene Regionen und Sektoren
- Öffentliche Finanzierungen der KA an österreichische Gemeinden mit ausgezeichneter 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.)

	2019	2020	2021	2022
Operatives Ergebnis*	33	48	60	85
Ergebnis vor Steuern	27	48	67	99
Ergebnis nach Steuern	30	36	49	78

\* Konzernjahresergebnis vor Steuern ohne Kreditrisiko, Bewertungs und operatives Verkaufsergebnis aus Infrastruktur/Energiefinanzierungen

### Leistungsindikatoren (IFRS | UGB/BWG für Tier 1)

	2019	2020	2021	2022
CIR	63 %	56 %	53 %	48 %*
RoE vor Steuern	10 %	15 %	20 %	28 %
Tier 1 ratio**	19 %	20 %	20 %	19 %

\* Bank Stand-alone CIR 41,9 %

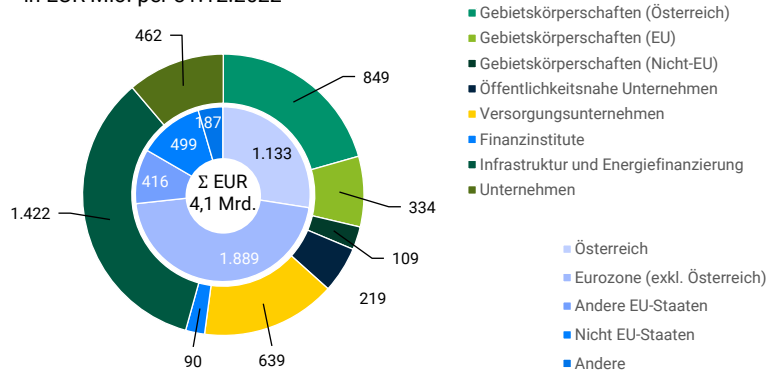
\*\* UGB/BWG Bank Stand-alone

# Executive Summary

## Stabiles und diversifiziertes Darlehensportfolio | Solide Funding- und Liquiditätsstruktur

### KREDITPORTFOLIO NACH REGIONEN/KREDITNEHMERN

in EUR Mio. per 31.12.2022



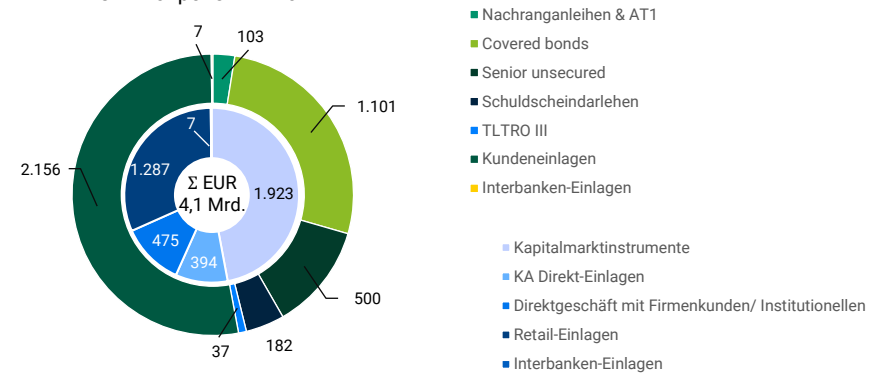
### HOHE ASSET-QUALITÄT

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

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

### REFINANZIERUNG & EINLAGENSTRUKTUR

in EUR Mio. per 31.12.2022



### 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

- Minimale Fristentransformation | 5,9 Jahre gewichtete durchschnittliche Laufzeit der Aktiva gegenüber 6,1 Jahren Verbindlichkeiten
- EUR 1.142 Mio. Gesamtliquidität (EUR 503 Mio. Barmittel bei der OeNB & EUR 639 Mio. Liquiditätsreserve)

348%  
LCR

129%  
NSFR

# Executive Summary

## Fidelio KA Fund-Plattform

### LEISTUNGSANGEBOT

- Direkter Zugang zu einer attraktiven Asset-Pipeline | von KA originiert und strukturiert
- Rasche Investition von gezeichnetem Kapital in renditestarke Projekte
- Interessenskongruenz durch KA Co-Lending während der jeweiligen Projektlaufzeit
- Stringenter, regulierter und unabhängiger Anlageprozess
- Risiko- & Portfoliomanagement inkl. Solvency II-konformem Berichts- & Bewertungsprozess
- Erfahrenes internationales Team mit exzellenter Branchenkenntnis

### GRÜNDE FÜR EINE INVESTITION

- Stabile Bewertung in sehr volatiltem Marktumfeld
- Infrastrukturfinanzierungen profitieren von steigenden Zinsen und bieten gleichzeitig Inflationsschutz
- Geringe Korrelation zu anderen Anlageklassen mit niedriger 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 und Krieg in der Ukraine

### 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 SUB-FUND I

Zinssatz\* (Zinsuntergrenzen bei Mehrzahl an Projekten)



Region\*



Sektor\*



Assetklasse\*



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

Fonds-Volumen	EUR 354m (bei Schließung)	Länder	Europa, nur OECD
Währung	EUR	Laufzeit	10 Jahre + Verlängerungsoptionen
Art des Fonds	LUX. SICAV-RAIF SCA	Investoren	6 institutionelle Investoren
Margenziel	Ø Risikomarge >3 %		
Ziel-Rating**	Investment grade (BBB-)		

### SUB-FUND II (ISIN: LU 2363960290; SEED CLOSE 09/08/2022)

Zielvolumen	EUR 500m	Länder	Europa, nur OECD
Währung	EUR	Laufzeit	10 Jahre + Verlängerungsoptionen
Art des Fonds	LUX. SICAV-RAIF SCA	Investoren	6-8 institutionelle Investoren
Margenziel	Ø Risikomarge >3,5 %		
Ziel-Rating**	Investment grade (BBB-)		

\* Daten per 31/12/2022

\*\* 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
- Kundenfokus sichert langfristige Zusammenarbeit
- Starker Track Record im Risikomanagement und Ausbau des Neugeschäfts
- Risikoadäquater Asset-Aufbau

### PRODUKTE & KUNDEN

- Infrastruktur- & Energie-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

- 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



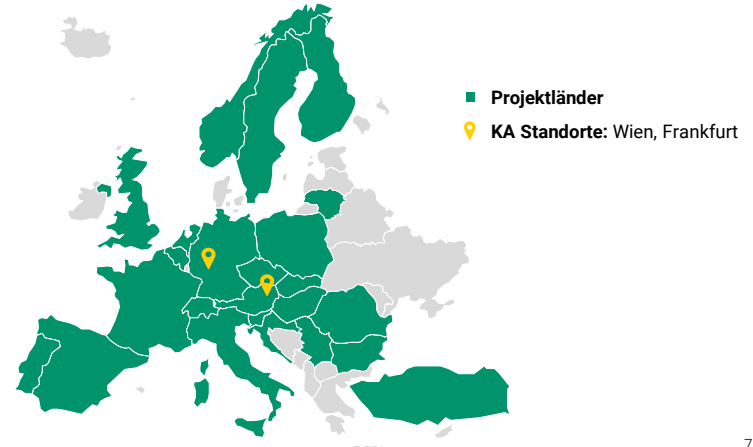
#### Soziale Infrastruktur

Kindergärten  
Schulen  
Universitäten  
Spitäler, Pflegeheime  
Justiz- und  
Gerichtsgebäude  
Verwaltungsgebäude



#### Natural Resources

Wasserstoff  
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

Konstante Nachfrage auf dem europäischen Infrastruktur- und Energiemarkt

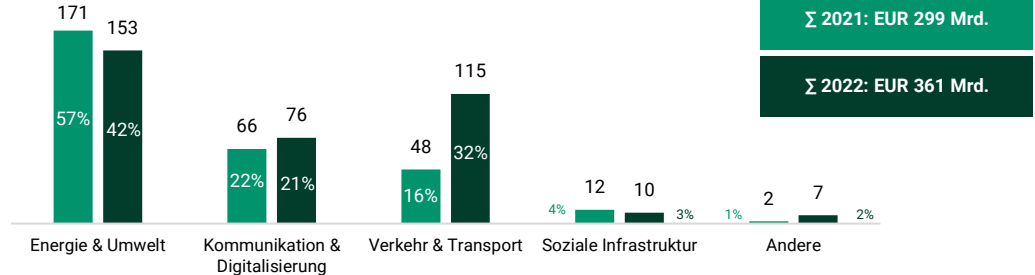
## TREIBER FÜR INFRASTRUKTUR & ENERGIE

- Bedarf an nachhaltiger und intakter Infrastruktur in Europa trotz des Russland/Ukraine Kriegs und 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-Fokusssektoren adressieren diese Trends

## TRANSAKTIONSVOLUMEN NACH SEKTOREN

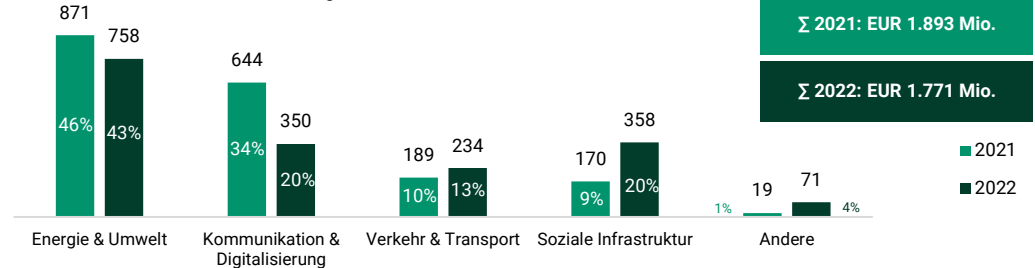
### EUROPA\*

in EUR Mrd. bzw. in % des Gesamtmarkts



### KOMMUNALKREDIT

in EUR Mio. bzw. in % des Gesamtneugeschäfts



\* Quelle: Inframation & Sparksread Datenbank 12/2022 & 12/2021

# 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 Gesamtrefinanzierungsmix 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

### COVERED BOND RATING

#### S&P Global Ratings

- **Hohe Qualität des Portfolios**, hauptsächlich bestehend aus österreichischen und deutschen Public Finance-Assets

**A+**  
Ausblick stabil

### EMITTENTENRATING

#### S&P Global Ratings

- **Resilientes & robustes** Geschäftsmodell
- **Hohe Ertragsstärke**
- Hervorhebung der **starken Kapitalbasis, der soliden Asset Qualität** und des guten Risikomanagements

**BBB- / A-3**  
Ausblick positiv

#### FitchRatings

- Hervorhebung des etablierten Franchise, **starken Track Records** und erfahrenen Management-Teams
- **Starke Asset Qualität**, solide Liquidität, ausgewogenes Risiko-/Ertragsprofil, effiziente Kostenbasis und kontinuierlich **gesteigerte Profitabilität**

**BBB- / F3**  
Ausblick stabil

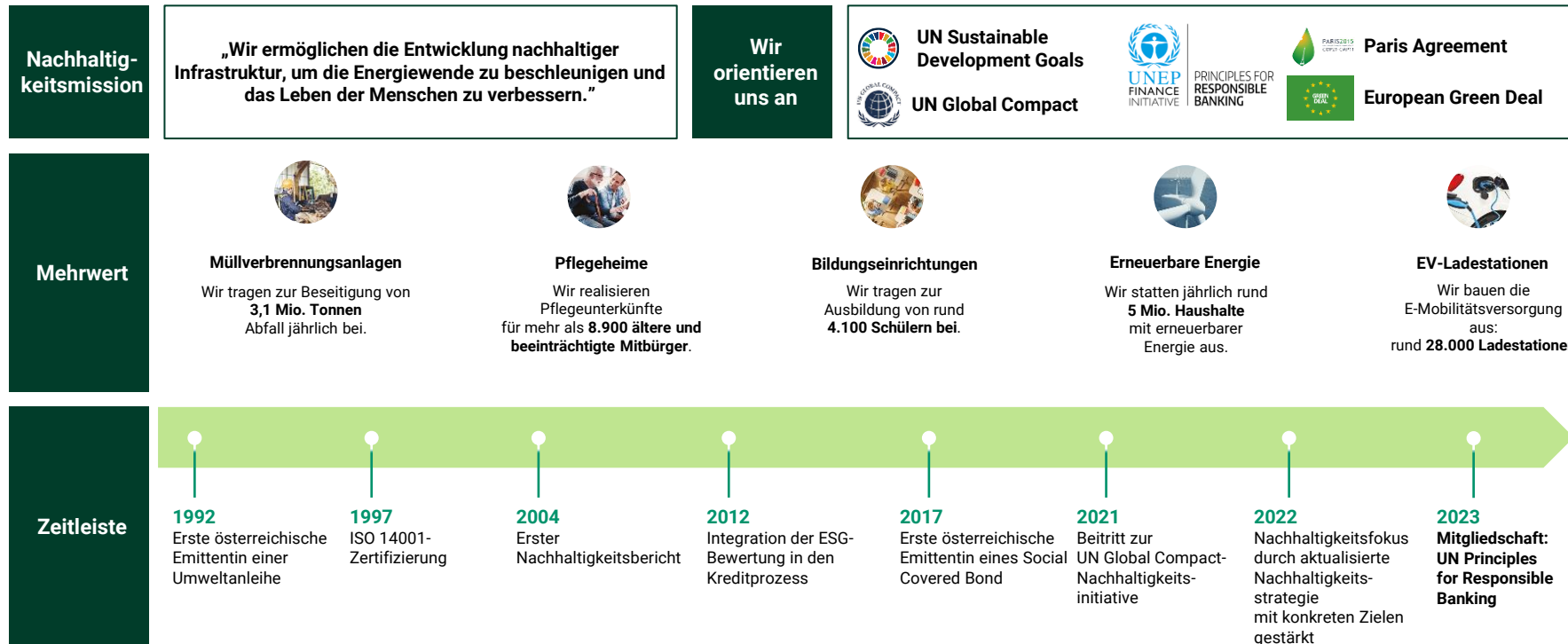
#### MORNINGSTAR | DBRS

- **Starke Ergebnisse** und **resilientes** Geschäftsmodell
- Weiter **gestärktes Franchise**
- Kontinuierlich gesteigerte operative Profitabilität, stabile Liquiditätssituation, **starke Kapitalbasis** und hohe Asset Qualität

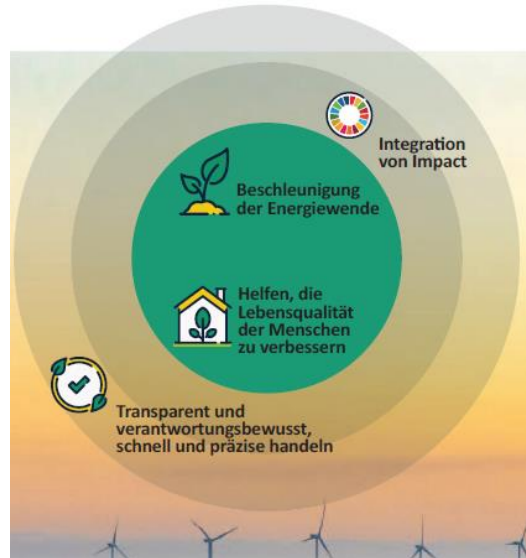
**BBB / R-2 (high)**  
Ausblick stabil

# ESG | Nachhaltigkeit

Beitrag zur Erreichung der Klimaziele und zum Aufbau einer nachhaltigen Wirtschaft durch Infrastruktur- und Public Finance-Finanzierungen



# Nachhaltigkeitsstrategie im Geschäft verankert



## SCHWERPUNKTBEREICHE



### Beschleunigung der Energiewende

Wir ermöglichen die Dekarbonisierung der Wirtschaft und sind bestrebt, sie weiter zu beschleunigen. Der Schwerpunkt unserer Finanzierungstätigkeit liegt auf erneuerbaren Energien, Wasserstoff und neuen, innovativen Technologien, die für die Energiewende von entscheidender Bedeutung sind.



### Helfen, die Lebensqualität der Menschen zu verbessern

Ein großer Teil unserer Aktivitäten in den Bereichen Infrastruktur & Energie und Public Finance dient der Finanzierung sozialer Infrastruktur und Konnektivität.

## WICHTIGE HEBEL FÜR DIE REALISIERUNG



### Integration von Impact

Wir berücksichtigen Nachhaltigkeitsfaktoren bei allen Infrastrukturprojekten. Als Unternehmen engagieren wir uns für die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDG), den UN Global Compact, das Pariser Abkommen und den EU Green Deal.



### Transparent und verantwortungsbewusst, schnell und präzise handeln

Wir verbessern kontinuierlich unser ESG-Reporting und stellen sicher, dass wir unsere Geschäfte verantwortungsvoll und mit hoher Integrität führen.

# 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**

CFO/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, Finance, IT &  
Transformation, Banking Operations,  
Compliance & Non-Financial Risk Management

# Track Record: Ausgewählte Auszeichnungen und Referenzprojekte

Führender Infrastruktur-Spezialist in Europa

## AUSZEICHNUNGEN



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



Beste Direktbank 2022: Platz 1  
Zweitbeste Spezialbank 2022: Platz 2  
—  
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



Höchste Reputation als nachhaltiges  
Unternehmen 2022  
—  
Kommunkredit Austria



Excellent Brand – Banking &  
Financial Services 2020  
—  
KOMMUNKREDIT INVEST



Gütesiegel Beliebter Arbeitgeber  
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.  
Corporate 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



Sunprime  
Solar PV

EUR 148 Mio.  
Project Finance  
Senior Lender  
2022, Italien



Svarog  
Broadband

EUR 130 Mio.  
Project Finance  
MLA  
2022, Slowenien



Lynx  
Broadband

EUR 325 Mio.  
Project Finance  
Senior Lender, MLA  
2022, Deutschland



Symbolism  
Broadband

EUR 95 Mio.  
Project Finance  
Senior Lender, MLA  
2022, Deutschland



Hippocrates  
Social Infrastructure

EUR 900 Mio.  
Corporate Finance  
Initial Arranger  
2022, Italien



Soidinmäki  
Onshore Wind

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



Zoomm  
Broadband

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



dstelecom  
Broadband

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



Achieve Together  
Hospitals/Clinic

GBP 327 Mio.  
Project Finance  
Senior Lender, MLA  
2021, Großbritannien



Memphis  
Data Centre

EUR 282 Mio.  
Project Finance  
Arranger  
2021, Niederlande



Lightboost  
Fiber

EUR 5.750 Mio.  
Project Finance  
Cornerstone Lender  
2021, Deutschland

# Disclaimer

**Diese** Präsentation („die Präsentation“) ist streng vertraulich und eine Veröffentlichung oder Weitergabe an Dritte ist nicht gestattet. Diese Präsentation darf nicht in den Vereinigten Staaten, Australien, Kanada, Japan oder einem anderen Staat verbreitet werden, in dem nach dessen geltenden Gesetzen die Verbreitung oder Veröffentlichung dieses Dokuments rechtswidrig wäre. Diese Präsentation und die darin enthaltenen Angaben sind nicht (und zwar weder ganz noch teilweise) zur (direkten oder indirekten) Ansicht, Freigabe, Verbreitung, Veröffentlichung oder Nutzung durch natürliche oder juristische Personen bestimmt, welche Staatsbürger der Vereinigten Staaten, Australiens, Kanadas oder Japans oder eines anderen Staates sind, dessen anwendbare Gesetze die Ansicht, Freigabe, Verbreitung, Veröffentlichung oder Nutzung verbieten, oder die dort ihren Wohnsitz bzw. Sitz haben und sie sind auch nicht an die genannten Personen gerichtet.

**Die** Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Einladung oder Empfehlung zum Kauf, zum Verkauf oder zur Zeichnung und auch keine 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 zu verstehen. 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.

Weder das Unternehmen noch seine verbundenen Unternehmen, Berater oder Vertreter haften (aus Fahrlässigkeit oder anderweitig) für Verluste, die sich aus der Nutzung der Präsentation oder ihres Inhalts oder anderweitig im Zusammenhang mit der Präsentation ergeben.

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 und Meinungen sowie auf deren Vollständigkeit, Richtigkeit, Zuverlässigkeit und Ordnungsmäßigkeit darf zu keinem Zweck 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, Zuverlässigkeit und Ordnungsmäßigkeit der in der Präsentation enthaltenen Angaben und Meinungen ab und sie übernehmen keinerlei Verantwortung oder Haftung für diese Angaben und Meinungen.

Insbesondere wird keine Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich des Erreichens oder der Angemessenheit von Prognosen, Zielen, Ambitionen, Einschätzungen und Ausblicken, die in dieser Präsentation enthalten sind, gegeben und nichts in dieser Präsentation ist ein Versprechen oder eine Zusicherung für die Zukunft oder sollte als solche verstanden werden.

**Diese** Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die auf derzeitigen Überzeugungen und Annahmen des Managements des Unternehmens beruhen. 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 Angaben abweichen. Angesichts dieser Risiken, Unsicherheiten und sonstiger Faktoren werden die Empfänger dieser Unterlage davor gewarnt, in unangemessenem 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 müssen diesbezüglich sowie bezüglich sonstiger Folgen einer möglichen Veranlagung in die Gesellschaft und deren Wertpapiere ihre eigenen Einschätzungen treffen, einschließlich der möglichen Vorteilen einer Veranlagung sowie der damit verbundenen Risiken.

**Durch** den Erhalt dieser Präsentation oder einen sonstigen Zugriff auf sie gilt, dass Sie gegenüber der Gesellschaft zugesichert und zugestimmt haben, dass (i) Sie gemäß sämtlichen geltenden Rechtsvorschriften zur Entgegennahme dieser Informationen berechtigt sind und (ii) dass 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**  
[info@kommunalkredit.at](mailto:info@kommunalkredit.at)



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