

UNTERNEHMENS- PRÄSENTATION

Kommunalkredit Austria AG

August 2025

Über Kommunalkredit

Als Infra Banking Experts finanzieren wir essenzielle Infrastrukturprojekte, die europaweit die Energieresilienz erhöhen, das Wirtschaftswachstum fördern und den grünen Wandel beschleunigen. Wir bieten maßgeschneiderte Finanzierungen für Infrastruktur- und Energieprojekte (I&E), Unternehmen sowie Akquisitionen über den gesamten Projektlebenszyklus und entlang der gesamten Kapitalstruktur.

In enger Zusammenarbeit mit Investoren, Sponsoren und dem öffentlichen Sektor liefern wir innovative Finanzierungslösungen – schnell und präzise. Wir schaffen nachhaltige Werte und verbessern das Leben der Menschen.

Kommunalkredit: Infra Banking Experts.

Mehrheitseigentümer (80%): ALTOR

Altor ist eine führende europäische Private-Equity-Gesellschaft, die in innovative Unternehmen und grüne Transformation investiert. Seit ihrer Gründung haben die Altor-Fonds insgesamt über 12 Milliarden Euro an Kapitalzusagen eingeworben.



Warum Kommunalkredit



Infrastruktur & Energie in unserer DNA

Tiefe Expertise. Bewährte Erfahrung. Technische Kompetenz.

Ein Partner – über den gesamten Weg

Von der strategischen Planung bis zum Abschluss. Voller Lebenszyklus. Gesamte Kapitalstruktur. Alles aus einer Hand. Mehr als nur Finanzierung.

Schnell, verlässlich, radikal ehrlich

Zügige Entscheidungen. Keine Überraschungen. Ehrliche Kommunikation.

Vertrauenspartner internationaler Institutionen

Gemeinsam mit IFC & AIIB treiben wir nachhaltigen Wandel in Europa voran.

Maßgeschneiderte Lösungen auch für komplexe Transaktionen

Wo andere zurücktreten, strukturieren wir und liefern Ergebnisse.

Vorreiter bei innovativen Technologien

Batteriespeicher. Wasserstoff. Kreislaufwirtschaft. Brown-to-Green. Wir machen Innovationen bankfähig.

Platzierungskraft Wir ermöglichen Ihr Wachstum

Wir führen, verbinden und schließen ab.



Unabhängige Beratung – mit Option der Inhouse Execution

Unsere Berater unterstützen Sie mit objektiver Expertise. Bei Bedarf folgt die nahtlose Inhouse-Execution und Platzierung.

Fokus | Sektoren, Produkte & Märkte

SEKTOREN



Energie & Umwelt

Energieversorgung & -verteilung | Erneuerbare Energien |
Energiespeicher | Wasserversorgung & -aufbereitung |
Abfallmanagement & -entsorgung | Natural Resources
Public Finance: Ausbau Wasserversorgung und Abwasserentsorgung



Kommunikation & Digitalisierung

Breitband
Glasfaser
Rechenzentren



Verkehr & Transport

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



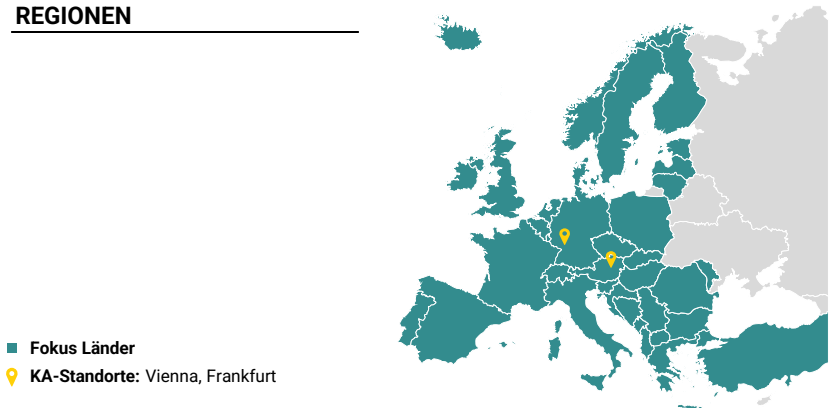
Soziale Infrastruktur

Bildung
Gesundheitswesen
Alterswohnungen
Public Finance: Um- und Neubau von Kindergärten und Schulen |
Kommunaler Wohnbau

PRODUKTE

	I&E Lending			Advisory	Asset Mgmt	
Rangfolge	Senior	HoldCo	Nachrangig	Equity	Erneuerbare Energien M&A	Managed Accounts
Transaktionstyp	Projektfinanzierungsdarlehen	Project Bond	Corporate Lending	Acquisition Finance	Infrastruktur M&A	
Projekttyp	Betrieb – Reguliert	Betrieb – Marktrisiko	Baufinanzierung	Entwicklungsfinanzierung	Debt Advisory	

REGIONEN



Ausgewählte Referenzprojekte

 <p>Renewables</p> <p>EUR 315 Mio.</p> <p>HoldCo Financing Sole Financial Advisor</p> <p>2025 CEE Renalfa IPP</p>	 <p>Solar PV</p> <p>EUR 29 Mio.</p> <p>Project Finance Mandated Lead Arranger</p> <p>2025 Rumänien Innova</p>	 <p>Broadband</p> <p>EUR 350 Mio.</p> <p>Project Finance Mandated Lead Arranger</p> <p>2025 Portugal Mainland</p>	 <p>Waste</p> <p>EUR 20 Mio.</p> <p>Corporate Finance Mandated Lead Arranger</p> <p>2025 Italien Fenice</p>	<p>RECONOR Group</p> <p>Waste</p> <p>Acquisition Finance Mandated Lead Arranger</p> <p>2024 Dänemark Opus</p>	 <p>BESS</p> <p>GBP 30 Mio.</p> <p>Project Finance Mandated Lead Arranger</p> <p>2024 Großbritannien NatPower</p>	 <p>EV Battery</p> <p>EUR 1,3 Mrd.</p> <p>Project Finance Arranger</p> <p>2024 Frankreich Vision</p>	 <p>Green Aluminium</p> <p>USD 375 Mio.</p> <p>Corporate Finance Co-Bookrunner</p> <p>2024 Frankreich Dunkerque</p>
 <p>Data Centre</p> <p>EUR 475 Mio.</p> <p>Project Finance Mandated Lead Arranger</p> <p>2024 Deutschland Zeus</p>	 <p>Water Utility</p> <p>EUR 200 Mio.</p> <p>Short Term Notes Underwriter</p> <p>2024 Italien Viveracqua Hydrobond</p>	 <p>Geothermal</p> <p>USD 290 Mio. Gegenwart</p> <p>Corporate Finance Arranger</p> <p>2024 Island Silfra</p>	 <p>Diagnostic Imaging</p> <p>EUR 111 Mio.</p> <p>Corporate Finance MLA & Sole Underwriter</p> <p>2024 Deutschland Rover</p>	 <p>Modular Building Units</p> <p>GBP 1,2 Mrd.</p> <p>Acquisition Finance Mandated Lead Arranger</p> <p>2024 Großbritannien Pacific</p>	 <p>Ports</p> <p>EUR 35 Mio.</p> <p>Project Finance Mandated Lead Arranger</p> <p>2024 Italien Ravenna</p>	 <p>Data Centre</p> <p>EUR 306 Mio.</p> <p>Corporate Finance Mandated Lead Arranger</p> <p>2024 Polen Eagle</p>	 <p>Energy & Power</p> <p>EUR 2,6 Mrd. 660 Mio.</p> <p>Sole M&A Advisor Sole Financial Advisor</p> <p>2023 Deutschland Sunrise</p>

Performance H1 2025



EUR 41,5 Mio.
Periodenergebnis nach
Steuern ¹

BBB (negativ)

S&P Emittenten-Rating

AA+ (negativ)

S&P Covered-Bond-Rating



12,1%

Return on Equity
nach Steuern ¹

BBB

MSCI ESG-Rating

Prime Status

ISS ESG-Rating

EUR 632 Mio.

Neugeschäftsvolumen
aus Infrastruktur &
Energie Finanzierung

~EUR 10 Mrd.
seit 2020

~EUR 1 Mrd.

Kapitalmarkt-
Emissionen
einschließlich
Privatplatzierungen



37,9%

Cost-Income Ratio ¹



19,3%

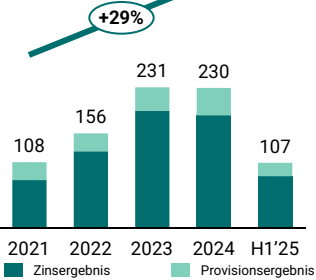
Tier1 Ratio
(Einzelabschluss)

¹ Nach IFRS

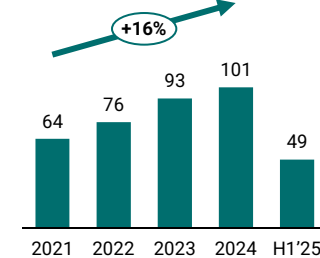
Entwicklung der Performance

Erzielung zweistelliger Renditen bei strikter Kostendisziplin und Sicherung einer starken CET1-Quote

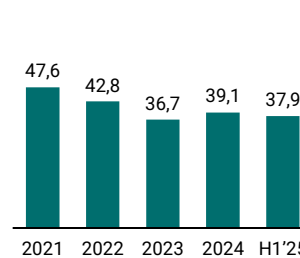
Operative Erträge
in EUR Mio.



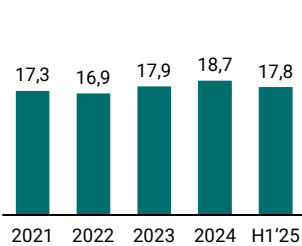
Gesamtaufwand (vor Abgaben)
in EUR Mio.



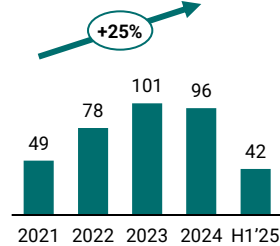
Cost-Income-Ratio¹
in %



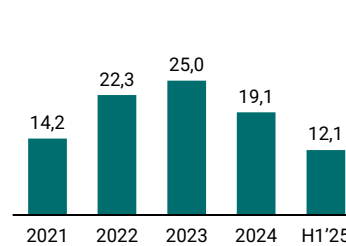
CET1-Ratio²
in %



Periodenergebnis nach Steuern
in EUR Mio.



Return on Equity nach Steuern³
in %



WICHTIGSTE EINFLUSSFAKTOREN



**Fokus auf Marge
statt Volumen**



Kostendisziplin



**Disziplin bei der
Kapitalallokation**

¹ Um eine aussagekräftige CIR sicherzustellen, fließt das KPC-Cost-Plus-Modell netto in die Berechnung der Effizienzkennzahl ein.

² CET1-Ratio Einzelabschluss

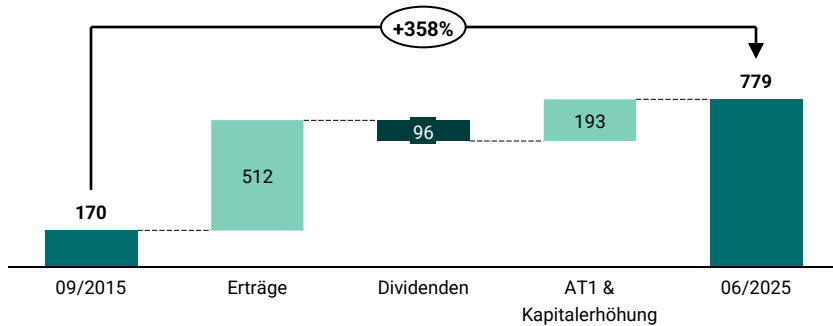
³ Return on Equity = Periodenergebnis hochgerechnet auf ein Jahr/hartes Kernkapital Satere-Gruppe zum 1.1.

Starke Kapitalposition

Diszipliniertes Kapitalmanagementansatz zur Unterstützung einer kontinuierlichen Kapitalstärke

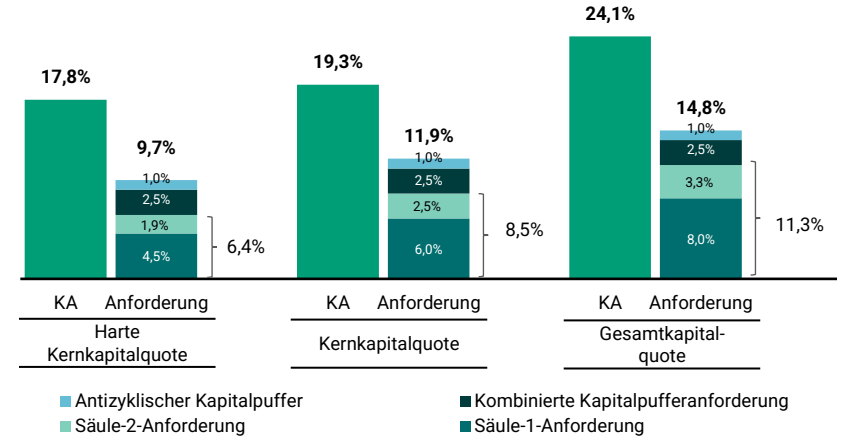
STARKE GEWINNRÜCKLAGEN ALS BASIS FÜR ORGANISCHES WACHSTUM

Kernkapital in EUR Mio., Einzelabschluss (UGB/BWG)



KAPITALQUOTEN DEUTLICH ÜBER DEN KAPITALANFORDERUNGEN¹

Kapitalquote und regulatorische Anforderungen zum 30.06.2025, Einzelabschluss (UGB/BWG)



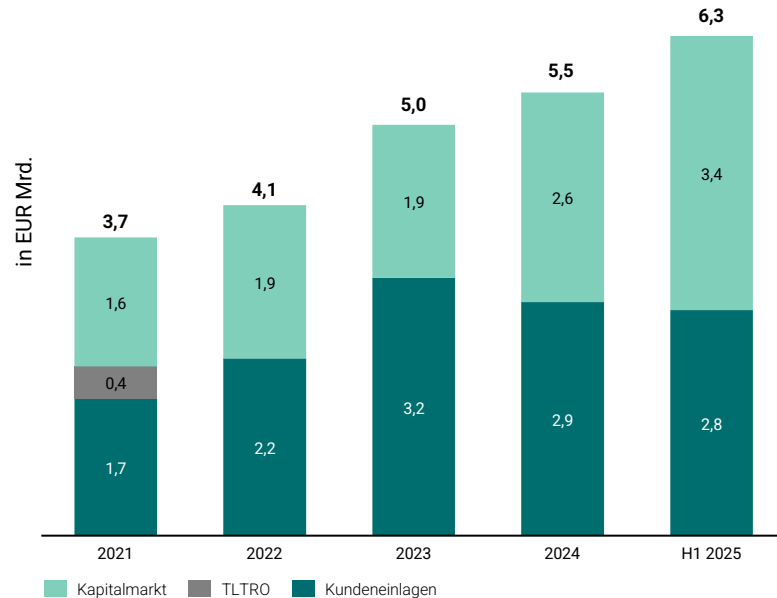
¹ KA unterliegt keinen MREL-Anforderungen

Funding

Ausgewogene Refinanzierungsstruktur und wachsende Präsenz auf dem Kapitalmarkt

FUNDING STRUKTUR

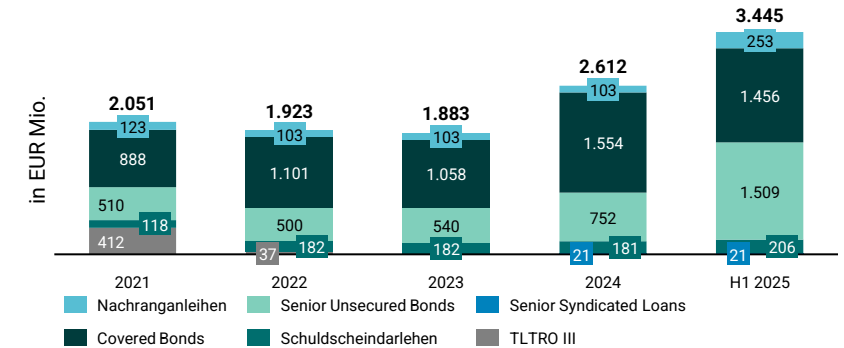
Die Refinanzierungsstrategie von KA setzt auf eine ausgewogene Diversifizierung zwischen Kapitalmarktinstrumenten (55 %) und Kundeneinlagen (45 %).



Daten zum 30.06.2025, sofern nicht anders angegeben

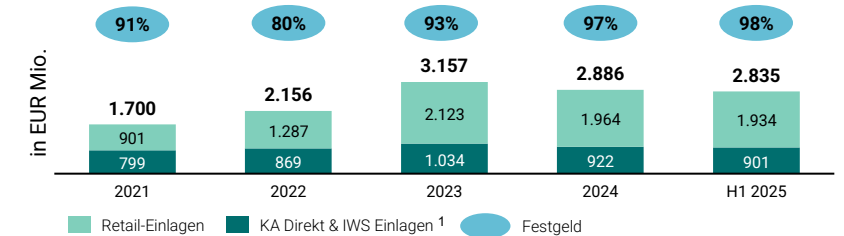
¹ KA Direkt: Einlagen von Gebietskörperschaften | IWS: Einlagen von Firmenkunden/Institutionellen

KAPITALMARKT



KUNDENEINLAGEN

Diversifizierte Einlagenbasis mit hohem Anteil an Festgeldern (98 %)



Funding & Liquidität

Erfolgreiche Kapitalmarktfinanzierung und signifikante Liquiditätsreserve



2025 Funding gesichert

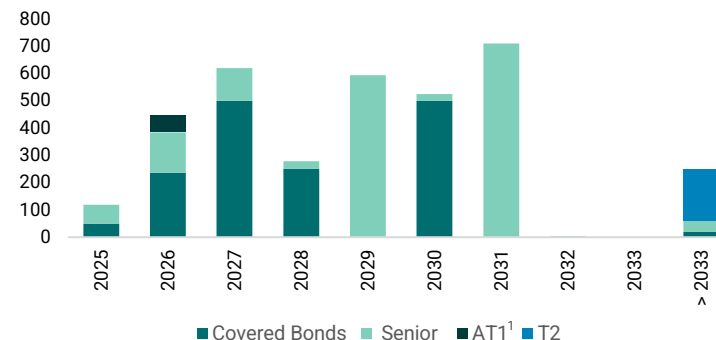
REGELMÄßIGER KAPITALMARKT-EMITTENT

Auswahl aktueller Kapitalmarktemissionen

Senior Preferred Public	Covered Bond Public	Senior Preferred Public	Tier 2
Q1/Q3 2024 - 2029	Q4 2024 - 2030	03/2025 - 2031	06/2025 - 2035
EUR 500 Mio.	EUR 500 Mio.	EUR 500 Mio.	EUR 150 Mio.
103 Investoren	26 Investoren	rund 100 Investoren	56 institutionelle Investoren
3,6-fach überzeichnet	1,4-fach überzeichnet	2,6-fach überzeichnet	3,6-fach überzeichnet

KAPITALMARKT-FUNDING MIT AUSGEWOGENER FÄLLIGKEITSSTRUKTUR

in EUR Mio., per 30.06.2025



LIQUIDITÄTSRESERVE

EUR 2,1Mrd.
Liquiditätsposition

1.094%
LCR

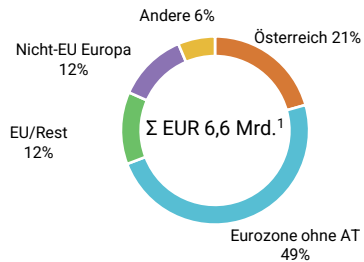
140%
NSFR

Angesichts geopolitischer Unsicherheiten und Marktvolatilität hat die Kommunalkredit im ersten Halbjahr strategisch für ausreichende Refinanzierung gesorgt. Das aktuelle LCR-Niveau wird voraussichtlich sinken, da im weiteren Jahresverlauf ein Wachstum des Neugeschäfts erwartet wird.

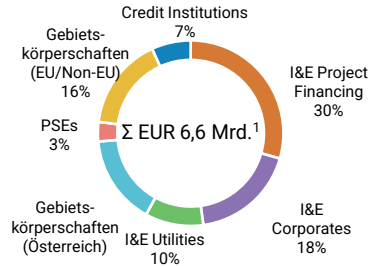
Portfoliostruktur

Diversifiziertes Portfolio mit einem stringenten Risiko-Ertrags-Verhältnis.

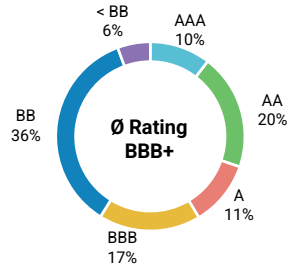
Gesamtportfolio nach Regionen



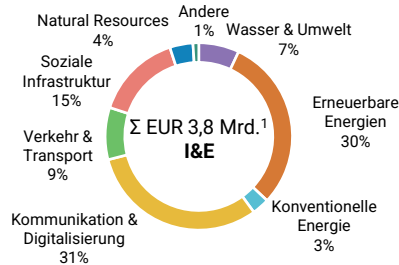
Gesamtportfolio nach Kreditnehmern



Gesamtportfolio nach Rating



I&E Portfolio nach Sektoren



- **Durchschnittliches Rating** des Gesamtportfolios bei **BBB+**
- **30 %** des gesamten Engagements mit **AAA/AA-Rating** (12/2024: 31 %)
- **59 % Investment Grade (IG)** (12.2024: 58 %)
- Engagements im **Public Sektor** gegenüber österreichischen Gemeinden, gestützt durch **exzellente Bonität**
- **Langfristige Portfoliostabilität** belegt trotz jüngster globaler Herausforderungen

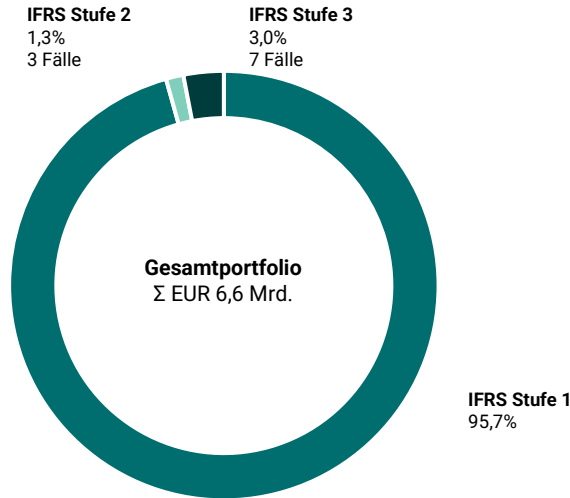
¹ Einschließlich ungenutzter Kreditlinien
Stand 30.06.2025 sofern nicht anders angegeben

Risikoübersicht

Reifendes Portfolio mit Auswirkungen auf NPL-Struktur & Risikovorsorge

PORTFOLIO NACH IFRS-STUFEN¹ – PER 30.06.2025

in % des Gesamtportfolios (bilanzwirksam und nicht bilanzwirksam)



¹ Einschließlich ungenutzter Kreditlinien

² ECA-Garantie des deutschen Staates

NPL & RISIKOVORSORGE (SLLPS)

- Gesamtvolumen des regulatorischen NPL Exposures EUR 200,5 Mio. (EUR 183,4 Mio. netto nach ECA-Deckung)
- Regulatorische NPL-Quote:
 - 4,3 % (brutto vor ECA-Deckung)
 - 4,0 % (netto nach ECA-Deckung²)
- SLLPs Gesamt: 24,9 Mio. EUR

PORTFOLIO MONITORING

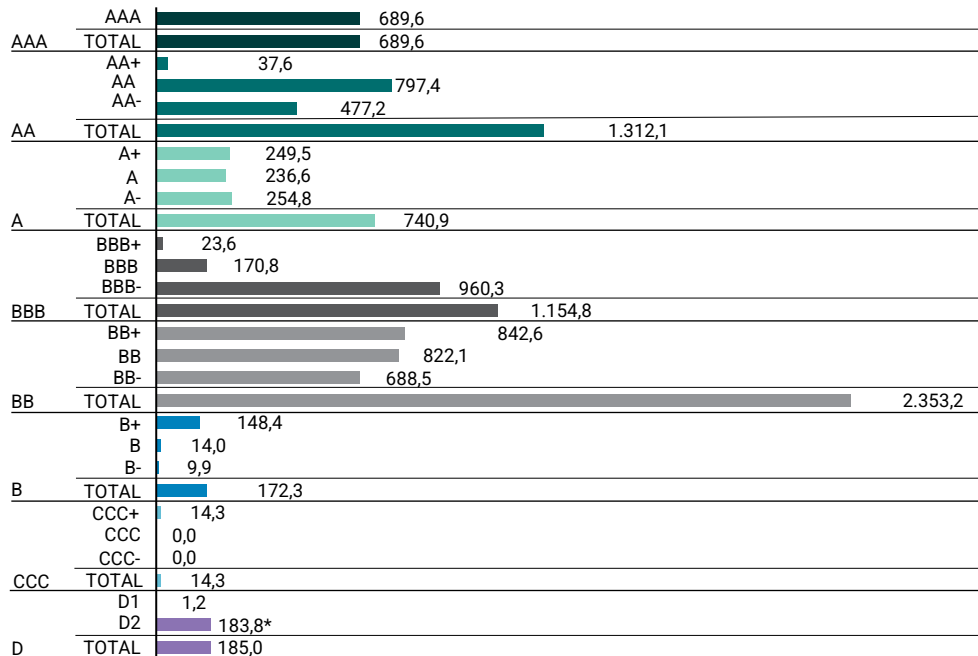
- 5,9 % des Portfolios werden genau beobachtet und monatlich in der Überwachungsliste erfasst
- 1,3 % des Portfolios werden auf der Beobachtungsliste genau verfolgt

Ratingverteilung

Gut diversifiziertes Portfolio mit durchschnittlichem Rating von BBB+

PER 30.06.2025

Total Gesamtexposure in EUR Mio.



* Inklusive Fidelio Fund-Asset (KA-Anteil EUR 1,6 Mio.)

- Das Portfolio von Kommunalkredit spiegelt die **strategische Ausrichtung auf das Crossover-Segment** wider - **Projekte** mit gleichzeitig hoher Bonität und struktureller Komplexität.
- Die Bank konzentriert sich auf Projekte, die **fundierte Branchenkenntnisse** und maßgeschneiderte Lösungen erfordern.
- Mit **fundierten Marktkennnissen, strenger Due Diligence** und maßgeschneiderten Strukturen ermöglicht die Kommunalkredit Finanzierungen, bei denen andere zurücktreten - ohne Kompromisse bei der Bonität einzugehen.
- Ergänzt wird dies durch das Rating des Public-Finance-Portfolios, das die Gesamtqualität des Portfolios sichert und für Stabilität und Kreditstärke sorgt.
- In den letzten zwölf Monaten gab es im I&E-Portfolio 21 Rating-Upgrades (EUR 550 Mio.) und 30 Rating-Downgrades (EUR 915 Mio.).

Nachhaltigkeitsstrategie im Geschäft verankert

UNSERE NACHHALTIGKEITSMISSION

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.

UNSERE NACHHALTIGKEITZIELE 2025

≥40% des I&E - Neugeschäfts unterstützen die **grüne Transformation**

≤10% des I&E - Neugeschäfts fließen in **neue grüne Lösungen**

≥30% des I&E - Neugeschäfts für **soziale Infrastruktur und/oder Digitalisierung & Kommunikation**

ERREICHUNGSGRAD ZUM H1 2025

39%
EUR 248 Mio.

0%

34%
EUR 214 Mio.

Hinweis: Ausgewählte Projekte tragen zu beiden Schwerpunktbereichen bei

WICHTIGE FAKTOREN

- **Treibhausgasemissionen** unseres Portfolios, analysiert gemäß PCAF¹
- **Mindestens 30 %** der Führungskräfte sollen bis 2025 weiblich sein
- **Beseitigung des Gender Pay Gaps** innerhalb gleicher Job-Bands bis 2025
- **Vielfalt und Inklusion**
34 Nationalitäten

¹Partnership for Carbon Accounting Finance

Appendix

IFRS-Ergebnisse und ausgewählte KPIs

Finanzielle Leistungsindikatoren nach IFRS (in EUR Mio. oder %)	H1 2024	H1 2025
Zinsergebnis	89,5	85,1
Provisionsergebnis	21,3	21,7
Operative Erträge	110,8	106,8
Gewinne und Verluste aus finanziellen Vermögenswerten und Schulden	-0,3	-1,1
Verwaltungsaufwand	-48,7	-49,4
Kreditrisikovorsorge	0,5	-10,2
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-0,1	7,5
Operatives Ergebnis	62,3	53,6
Erträge /Aufwendungen aus assoziierten Unternehmen	0,0	0,0
Erträge aus Beteiligungen	0,0	0,0
Konzernperiodenergebnis vor Steuern	62,3	53,6
Ertragsteuern	-15,2	-12,1
Konzernperiodenergebnis nach Steuern	47,1	41,5
Cost-Income Ratio ²	39,0%	37,9%
Nettozinsmarge ³	3,0%	2,4%
Return on Equity vor Steuern ⁴	24,8%	15,6%
Return on Equity nach Steuern ⁴	18,7%	12,1%

KPIs (% oder EUR Mio.)	31.12.2024	30.06.2025
Bilanzsumme	6.606,5	7.391,0
Eigenkapital (inkl. AT1)	767,0	797,4
Kernkapitalquote (Tier1) ¹	20,3%	19,3%
Harte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1 Ratio) ¹	18,7%	17,8%
Gesamtkapitalquote ¹	21,4%	24,1%
Kernkapital (Tier 1) ¹	778,5	779,1
Hartes Kernkapital nach Abzugsposten (Common Equity Tier 1) ¹	715,2	715,8
Eigenmittel (Total Capital) ¹	820,8	970,1
Kernkapitalquote Gruppe (Tier 1) ⁵	19,0%	18,1%
Harte Kernkapitalquote Gruppe (Common Equity Tier 1 Ratio) ⁵	18,0%	17,1%
Gesamtkapitalquote Gruppe ⁵	20,0%	21,1%
Leverage Ratio Gruppe ⁵	10,8%	9,8%
Risikogewichtete Aktiva ¹	3.834,0	4.028,1

¹ UGB/BWG, Einzelabschluss

² Um eine aussagekräftige CIR sicherzustellen, fließt das KPC Cost-Plus-Modell netto in die Berechnung der Effizienzkennzahl ein.

³ Die Nettozinsmarge wird berechnet als Nettozinsvertrag geteilt durch die durchschnittliche Bilanzsumme (Managementicht)

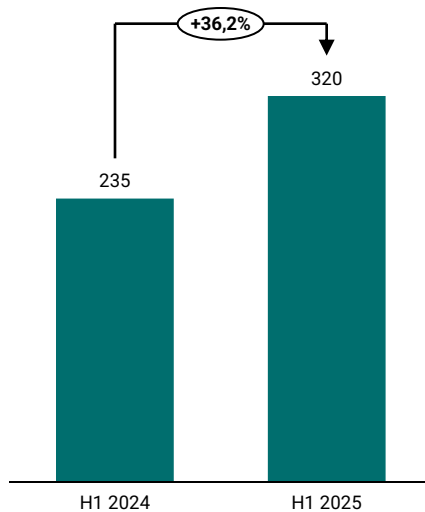
⁴ Return on Equity = Periodenergebnis hochgerechnet auf ein Jahr/hartes Kernkapital der Satere Gruppe zum 1.1.

⁵ Konsolidiert bis zur Satere Beteiligungsverwaltungs GmbH

Verfügbare ausschüttungsfähige Posten (ADIs) und ausschüttungsfähiger Höchstbetrag (MDA)

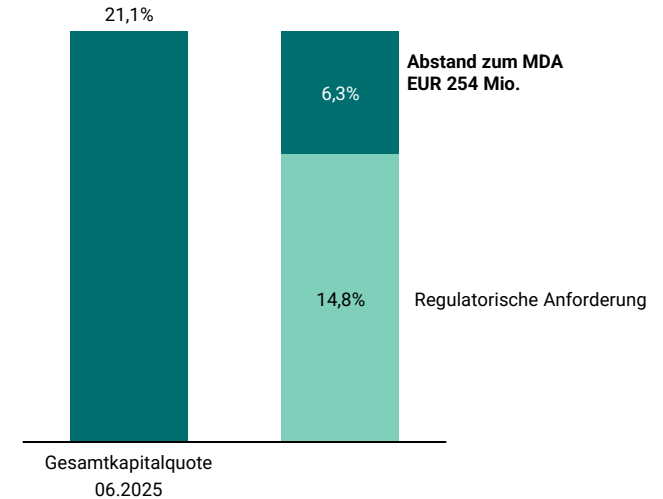
Entwicklung der ausschüttungsfähigen Posten¹

In EUR Mio., auf Konzernebene², UGB/BWG



Ausschüttungsfähiger Höchstbetrag (MDA)

30.06.2025, auf Konzernebene², UGB/BWG



¹ Nicht gebundene Rücklagen und Gewinnvortrag

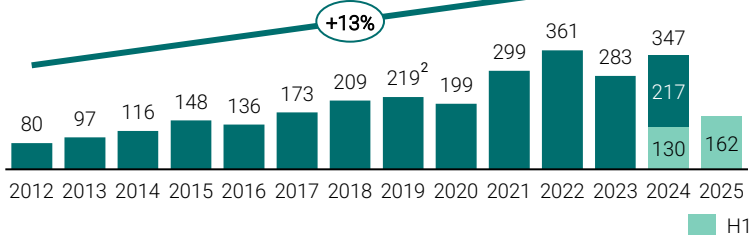
² Konsolidiert bis zur Satere Beteiligungsverwaltungs GmbH

Infrastruktur- & Energiemarkt

Unabhängig von Konjunkturzyklen, getrieben durch zentrale Makrotrends und niedrige Ausfallraten

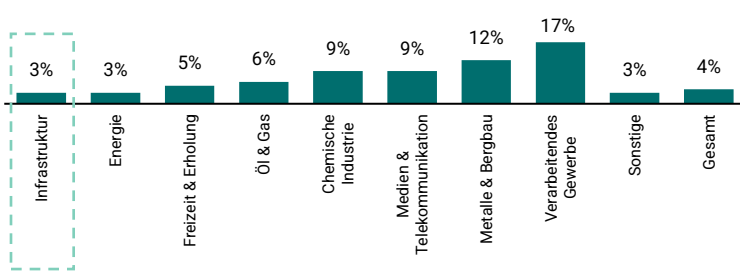
KONTINUIERLICHES WACHSTUM IM EUROPÄISCHEN I&E-MARKT

Transaktionsvolumen im europäischen I&E-Markt
in EUR Mrd.



STRUKTURELL NIEDRIGE AUSFALLRATEN

Moody's Long-Term-Studie: Ausfallraten nach Branchen, 1983-2021³



¹ Infraclog (für 2012–2014) | Infracom Database (für 2015–2025)

² Exkl. zwei große M&A-Transaktionen mit einem Gesamtvolumen von EUR 48 Mrd.

³ Moody's Default and Recovery Rates for Project Finance Bank Loans, 1983-2021

⁴ S&P: Default, Transition, and Recovery: 2023 Annual Infrastructure Default and Rating Transition Study (Default, Transition, and Recovery: 2023 Annual Infrastructure Default And Rating Transition Study | S&P Global Ratings)

STRUKTURELLE FAKTOREN– 4DS



Decarbonization:

- Der Übergang zu kohlenstoffarmen Energiequellen verändert Energiesysteme.
- Dies treibt Investitionen in erneuerbare Energien, grünen Wasserstoff und Energiespeicherung.



Dezentralisierung:

- Der Wandel von zentralisierten Systemen hin zu lokalen Lösungen erhöht Resilienz und Unabhängigkeit.
- Erweitert die Infrastrukturnachfrage über urbane Zentren hinaus in neue Regionen



Digitalisierung:

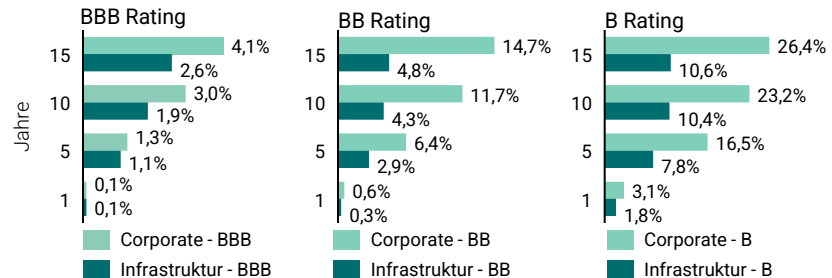
- Infrastruktur wird intelligenter und stärker vernetzt.
- Erfordert erhebliche Investitionen in Rechenzentren, Glasfaser und smarte Systeme.



Demografie:

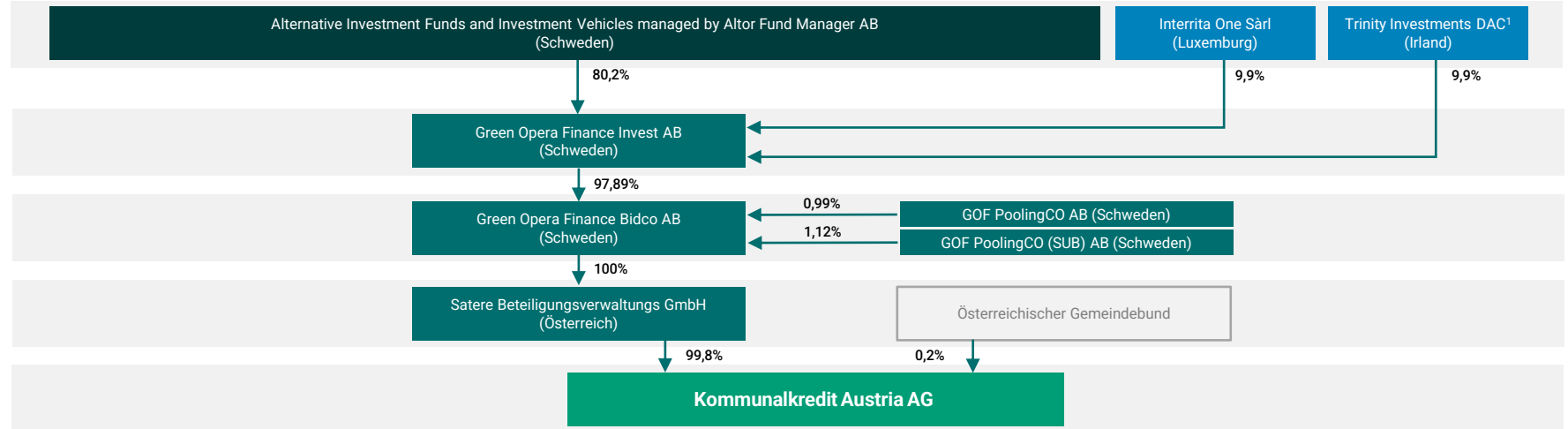
- Alternde Bevölkerungen, Urbanisierung und Mobilitätsmuster treiben den Infrastrukturbedarf.
- Schafft langfristige Nachfrage nach Gesundheitswesen, Wohnraum und Mobilitätslösungen.

S&P Long-Term-Studie: Kumulative Ausfallraten, 1981-2023⁴



Eigentümerstruktur der Kommunalkredit

Per 29 Juli 2025



Zusätzliche Informationen zu den KA-Aktionären:

Mehrheitseigentümer: Altor

Seit ihrer Gründung hat die Altor-Fondsfamilie insgesamt mehr als 12 Milliarden Euro an Kapitalzusagen eingeworben. Die Fonds haben in knapp 100 Unternehmen investiert. Die Investitionen wurden in mittelständische, vorwiegend nordische und DACH-Unternehmen getätigt, mit dem Ziel, durch Wachstumsinitiativen und operative Verbesserungen Wert zu schaffen. Altor hat mit bis zu 15 Jahren eine längere Haltdauer als viele andere Fonds, und die jüngsten Fonds sind in Schweden domiziliert. Altor ist eine der führenden europäischen Institutionen, die in Finanzdienstleistungen und den grünen Wandel investieren. Zu den aktuellen und früheren Investitionen zählen Carnegie, C WorldWide, Sbanken, Mandatum, Max Matthiessen, OX2, H2 Green Steel, Vianode, Aira, Permascand und Svea Solar. Weitere Informationen finden Sie unter www.altor.com.

Minderheitsgesellschafter: Österreichischer Gemeindebund

Der Österreichische Gemeindebund ist der Dachverband der Interessenvertretungen der österreichischen Gemeinden auf Bundesebene. Er vertritt 2.084 der derzeit 2.095 österreichischen Gemeinden.

¹ Managed by Attestor Limited

Vorstand



Jacques Ripoll
CEO

- Seit 09/2025: CEO-Kommunalkredit
- 2022–2025: Eren Group Holding, Managing Partner & nicht-exekutives Aufsichtsratsmitglied
- Frühere Funktionen: Leitende Managementaufgaben bei Crédit Agricole Group, Santander Group, CACEIS und IDIA sowie verschiedene Führungspositionen bei Société Générale
- Seit 2024: Non-executive Board-Mitglied der L'Oréal Group und seit 2023: Non-executive Board-Mitglied bei CMA CGM

VERANTWORTUNG

Strategy and Sustainability | Corporate Communication and Marketing | Legal and Stakeholder | People and Culture | Compliance¹ | Internal Audit¹



Sebastian Firlinger
CFO/CRO

- Seit 2021: CFO/CRO Kommunalkredit
- 2018–2020: Mitglied des Vorstands, Südwestbank AG
- Frühere Erfahrung: Leitende Positionen im Bankwesen und in der Strategieberatung bei BAWAG P.S.K., Bain & Company Deutschland, Hypo Alpe-Adria Bank International, Accenture und Deloitte.

VERANTWORTUNG

Accounting and Regulatory Reporting | Financial Planning and Analysis | Risk Controlling | Credit Risk



Nima Motazed
COO

- Seit 2024: COO – Kommunalkredit
- 2015–2024: Managing Director, Head of Global Business Solutions und Country President Slowakei bei Swiss Re
- Frühere Funktionen: Führungs- und Managementpositionen bei NLB d.d. Slowenien (COO), Citigroup UK, WestLB Deutschland, Erste Group und Bank Austria

VERANTWORTUNG

Banking Operations | IT and Transformation | Group Operational Services | KPC²



John Weiland
CCO

- Seit 2024: CCO-Kommunalkredit
- 2017–2024: Head of Banking, Kommunalkredit Austria AG
- Frühere Erfahrung: Leitende Funktionen bei der Deutschen Bank AG in Infrastrukturfinanzierung, Illiquid Credit Sales und Syndizierung in Europa und Asien

VERANTWORTUNG

Banking | Markets | Asset Management

¹ Joint Board responsibilities, operational agenda with CEO

² Group responsibility as Chairman of the Supervisory Board

Funding & Investor Relations Team



**Michael
Santer**

Bereichsleiter Markets

- Über 35 Jahre Erfahrung in der Bankenbranche in leitenden Managementfunktionen
- Vor seinem Eintritt in die Kommunalkredit im Jahr 2023 war Michael in mehreren österreichischen Banken in leitenden Managementfunktionen tätig, mit Verantwortung für internationale Treasury- & Trading-Teams sowie eine Private-Banking-Einheit
- Der Bereich Markets der Kommunalkredit umfasst Treasury, Online Retail sowie Public Finance & Deposits



**Liviu
Kouchnirenko**

Investor Relations

- Verantwortlich für Investor- und Ratingagenturenbeziehungen
- Über 20 Jahre Erfahrung im Bank- und Finanzdienstleistungssektor.
- Neben umfassender IR-Erfahrung verfügt er über internationale Expertise in Risikomanagement und Business Development, erworben in Österreich, Kanada, Spanien und Deutschland bei RBI, Banco Santander und Export Development Canada



**Christoph
Heger**

Teamleiter Treasury

- Stellvertretender Leiter des Bereichs Markets und Leiter der deutschen Niederlassung der Kommunalkredit
- Über 20 Jahre Erfahrung im internationalen Bank-Treasury
- Besonderer Schwerpunkt auf strategischer Liquiditätsplanung
- Before joining Kommunalkredit, Christoph held senior Treasury positions in VTB and Allianz Investment Bank



**Elitsa
Vitkova Holzner**

Funding

- Senior Funding Manager
- 15 Jahre Erfahrung im Bank-Treasury
- Verantwortlich für die Kapitalmarktfinanzierung der Kommunalkredit mit besonderem Fokus auf den Deckungsstock sowie ESG-Funding
- Vor ihrem Eintritt in die Kommunalkredit war Elitsa bei ABN AMRO in Amsterdam in leitender Funktion in Secured-Funding-Projekten tätig



**Walter
Windt**

Funding

- Senior Funding Manager
- 40 Jahre Erfahrung in der Bankenbranche, davon über 30 Jahre im Bank-Treasury und in Asset-Management-Gesellschaften
- Besonderer Schwerpunkt auf Refinanzierungsaktivitäten am Kapitalmarkt über Anleihen und Schuldscheindarlehen
- Vor seinem Eintritt in die Kommunalkredit war er als Fixed-Income-Trader, Portfolio- und Fondsmanager sowie Zertifikatestrukturierer tätig.

+43131631306

M.Santer
@kommunalkredit.at



+43131631415

L.Kouchnirenko
@kommunalkredit.at



+43131631643

C.Heger
@kommunalkredit.at



+43131631652

E.Vitkova-Holzner
@kommunalkredit.at



+43131631633

W.Windt
@kommunalkredit.at



Glossar

AT1	Additional Tier 1	KPC	Kommunalkredit Public Consulting GmbH
CCO	Chief Commercial Officer	KPI	Key Performance Indicator
CEO	Chief Executive Officer	LCR	Liquidity Coverage Ratio
CET1	Common Equity Tier 1	MLA	Mandated Lead Arranger
CFO	Chief Financial Officer	M&A	Mergers & Acquisitions
COO	Chief Operating Officer	NPL	Non-Performing Loan
CRO	Chief Risk Officer	NSFR	Net Stable Funding Ratio
DACH	Deutschland, Österreich, Schweiz	PCAF	Partnership for Carbon Accounting Financials
ECA	Exportkreditagentur	SLLP	Single Loan Loss Provisions
ESG	Environmental, Social, Governance	TLTRO	Targeted Longer-Term Refinancing Operations
UGB/BWG	die österreichischen Rechnungslegungsvorschriften für Unternehmen und insbesondere für Banken		
I&E	Infrastruktur & Energie		
IFRS	International Financial Reporting Standards		
IWS	Institutional Wholesale		
KA	Kommunalkredit Austria AG		

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.

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.

Copyright und Bildquellen

Bildmaterial wurde lizenziert von:

- Philipp Schuster Photography, Folie(n) 20, 21
- Petra Spiola, Folie 21
- Adobe Stock – stock.adobe.com: 358741770, Folie 3: 491397839, 614431506, Folie 6: 408956962
- Rosebud x AI, Folien 2, 6.

Die Bilder wurden mit Unterstützung von künstlicher Intelligenz unter der kreativen Leitung von Rosebud erstellt.