

AKA **Halbjahreszahlen** 2021

EXECUTIVE SUMMARY

Die AKA als starker Partner



Entwicklung

Starkes erstes Halbjahr sowie wichtige Schritte hin zur Erweiterung des Geschäftsmodells im Bereich Plattformentwicklung



Aktuelle Themen / Ausblick

Trotz Liquiditätsschwemme sowie Compliance- und regulatorischen Anforderungen liegt die AKA im Plan

Neugeschäftsvolumen um +21 % zum Vorjahr gesteigert



Corona

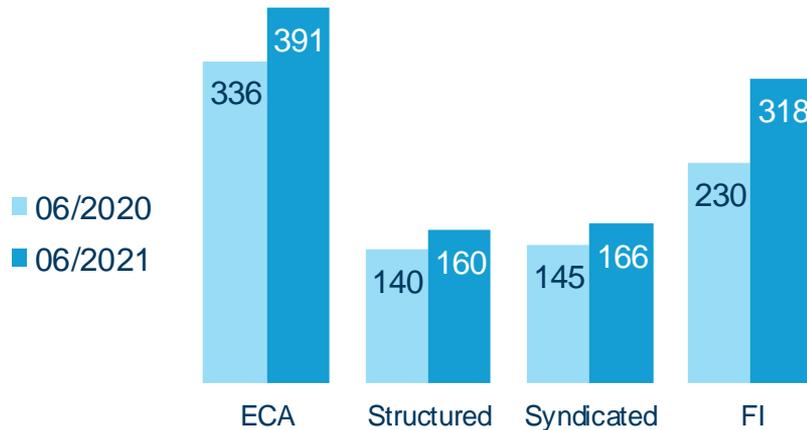
Auswirkungen auf das Risikoprofil sind moderat

**Im Zuge der wirtschaftlichen Erholung
profitieren alle AKA-Kernprodukte vom
erstarkenden Investitionsvertrauen am
Markt**

GESCHÄFTSENTWICKLUNG DER AKA-KERNPRODUKTE

Alle Produktgruppen mit Anstieg gegenüber Vorjahr

Gesamtentwicklung (Mio. EUR)
06/2020 und 06/2021



Abschlussvolumen von insgesamt **1.035 Mio. EUR** bedeutet **+21 %** zum Vorjahr

GESCHÄFTSENTWICKLUNG DER AKA-KERNPRODUKTE

ECA



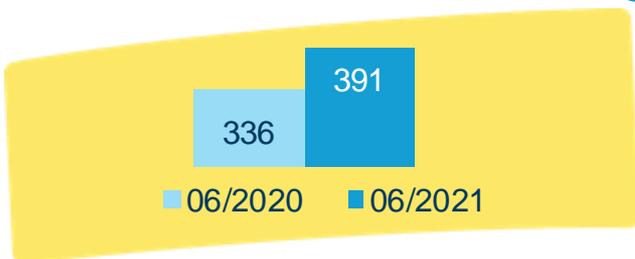
Entwicklung

Ankerprodukt der AKA,
Abschlussvolumen
deutlich über Vorjahr



Aktuelle Themen / Ausblick

Stark gestiegene Anforderungen
durch Compliance /
abwartende Haltung der
Wirtschaft rückläufig, mehr
Investitionsvertrauen bietet mehr
Geschäftsmöglichkeiten



Corona

Kaum Auswirkungen auf
Margen und Risiken

GESCHÄFTSENTWICKLUNG DER AKA-KERNPRODUKTE

FI-Desk



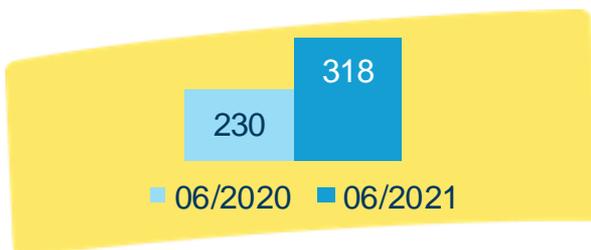
Entwicklung

Rekordhalbjahr,
Abschlussvolumen
deutlich über Vorjahr



Aktuelle Themen / Ausblick

Abschlussvolumen auf konstant
hohem Niveau; Planzahlen Ende
2021 werden bereits Ende Q3
erreicht



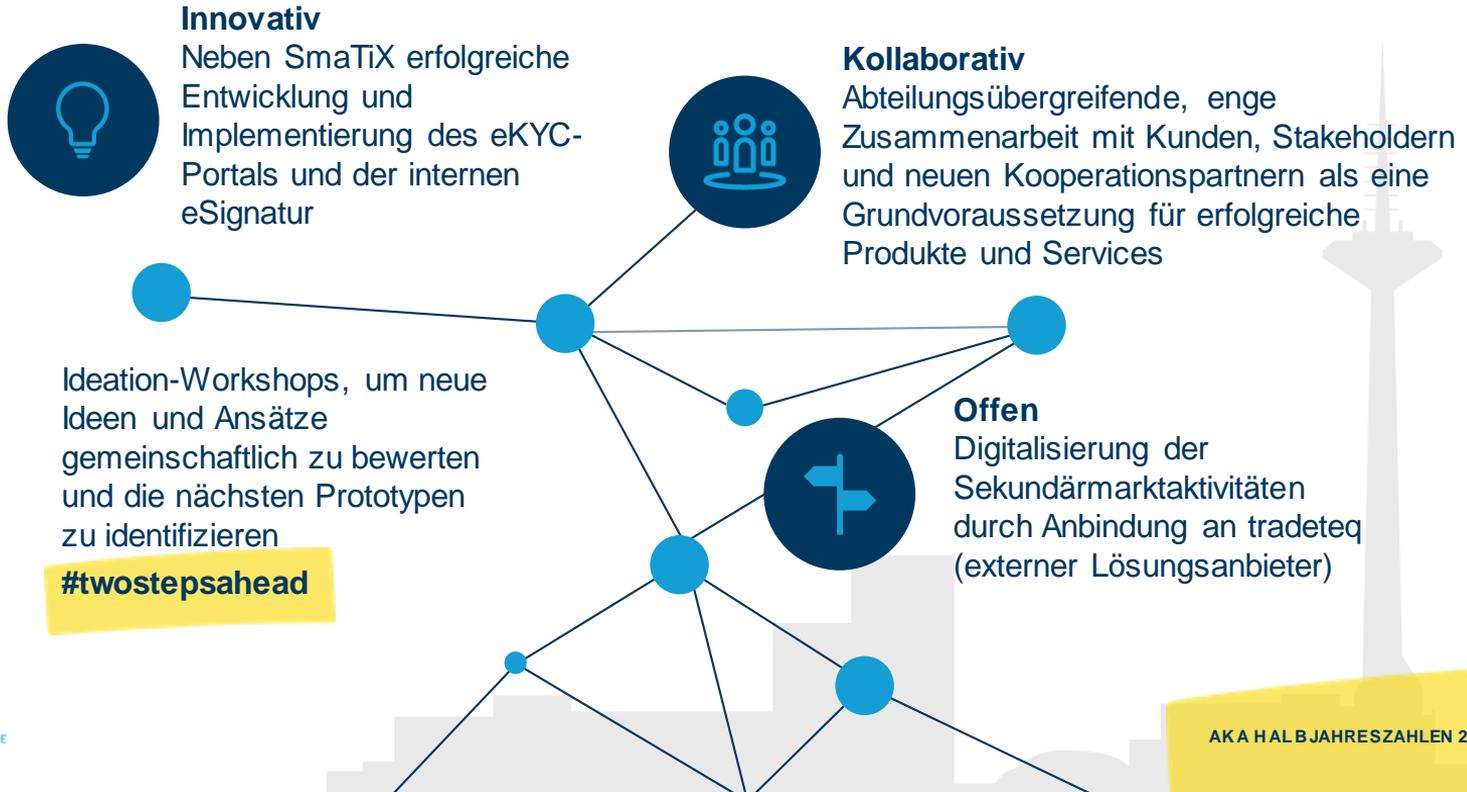
Corona

Gestiegener administrativer
Aufwand; nach leichter,
kurzfristiger Zurückhaltung
deutlich gestiegene Anzahl
an Anfragen

Die AKA entwickelt Lösungen als eine moderne, digitale Plattform für Export- und Handelsfinanzierungen

DIGITALISIERUNG

Die Grundlagen sind geschaffen – die AKA ist auf dem Weg zum Digitalen Ökosystem

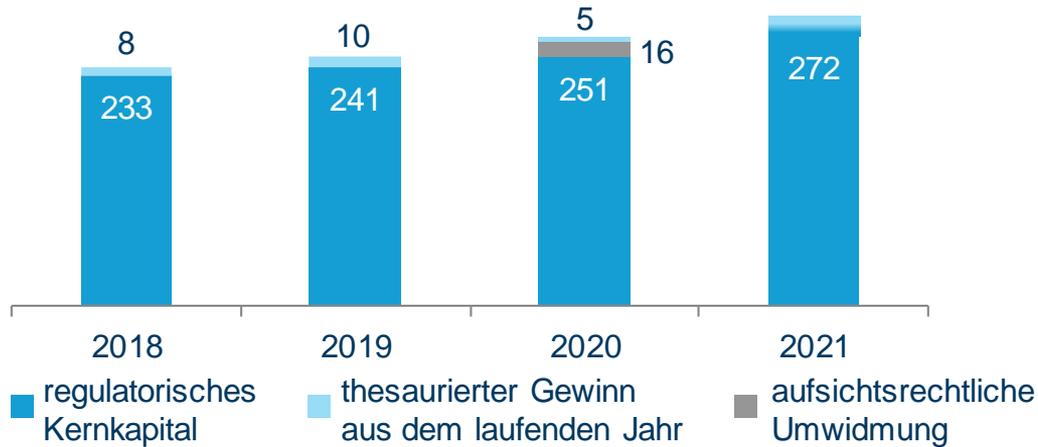


**Die strategische Partnerschaft mit den
Gesellschaftern ermöglicht eine
kontinuierliche Stärkung der
Eigenkapitalbasis für weiteres Wachstum**

EIGENMITTEL

Entwicklung des regulatorischen Kernkapitals und thesaurierten Gewinns

Kernkapital / -quote 06/2021:
272 Mio. EUR / 16,9 %

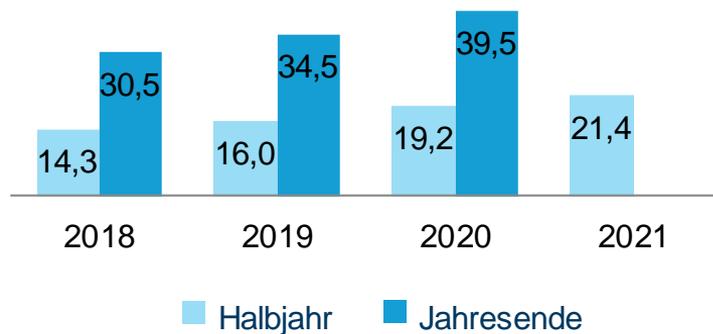


Das Geschäftswachstum sorgt für einen nachhaltigen Anstieg aller Ertragskennziffern

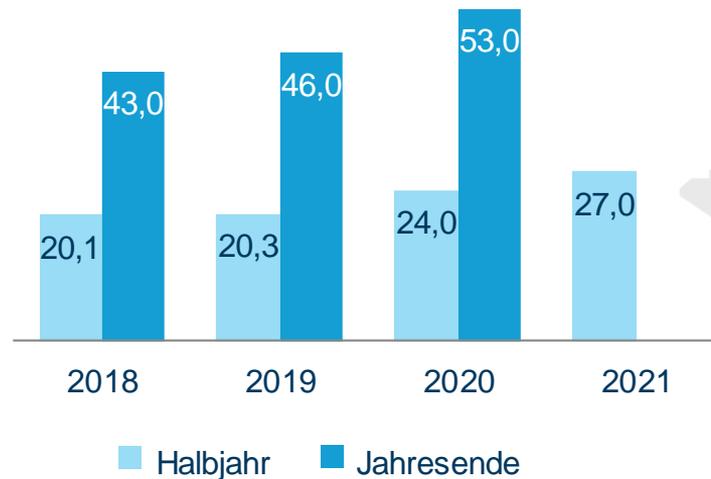
ERTRAGSLAGE

Kontinuierlich positive Entwicklung

Zinsergebnis (Mio. EUR)
2018 - 2021



Rohüberschuss (Mio. EUR)
2018 - 2021



ERTRAGSLAGE

Stabile, positive Entwicklung

Operatives Ergebnis (Mio. EUR)
2018 - 2021



Ergebnis vor Steuern (Mio. EUR)
2018 - 2021



COST-INCOME-RATIO

Erfolgreiche Kostensteuerung trotz gesteigerter Investitionstätigkeit über die letzten 3 Jahre

Cost-Income-Ratio (in %)
2018 - 2021



Die AKA bietet Solidität durch ihr klar diversifiziertes Risikoportfolio mit hoher Sicherungsquote durch erstklassige Garantiegeber

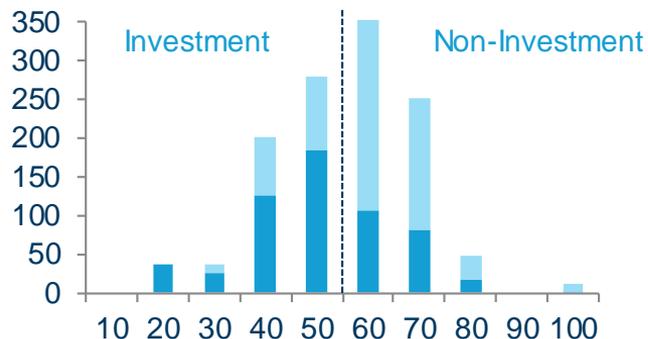
BESONDERHEITEN DES KREDITGESCHÄFTS

Portfolio-Struktur auch während Pandemie stabil

Adressrating per 06/2021

sehr gute Adressen mit Emerging-Markets-Umfeld

in Mio. EUR



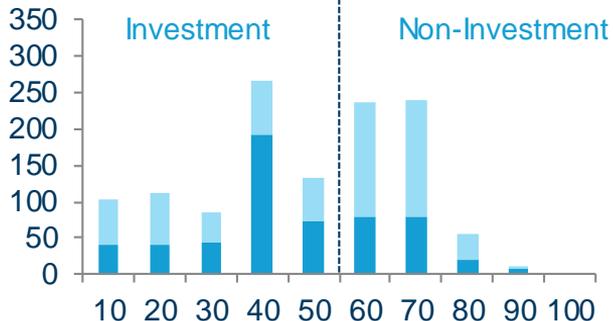
■ kurzfristig 663 Mio.

■ langfristig 578 Mio.

Länderrating per 06/2021

klarer Fokus auf bonitätsstarke Länder

in Mio. EUR



■ kurzfristig 663 Mio.

■ langfristig 578 Mio.

BESONDERHEITEN DES KREDITGESCHÄFTS

Sicherheiten-Struktur unverändert mit hervorragender Qualität

Das **Brutto-Obligo** ist gegenüber dem Vorjahr um 241 Mio. EUR gestiegen.

74 % des Portfolios sind durch ECAs besichert.



Das **Netto-Obligo** steigt dabei um 45 Mio. EUR.



■ kurz
■ lang

BESONDERHEITEN DES KREDITGESCHÄFTS

Sicherheiten-Struktur unverändert mit hervorragender Qualität

Das **Brutto-Obligo** inkl. Reservierungen ist gegenüber dem Vorjahr um 806 Mio. EUR gestiegen.

77 % des Portfolios sind durch ECAs besichert.



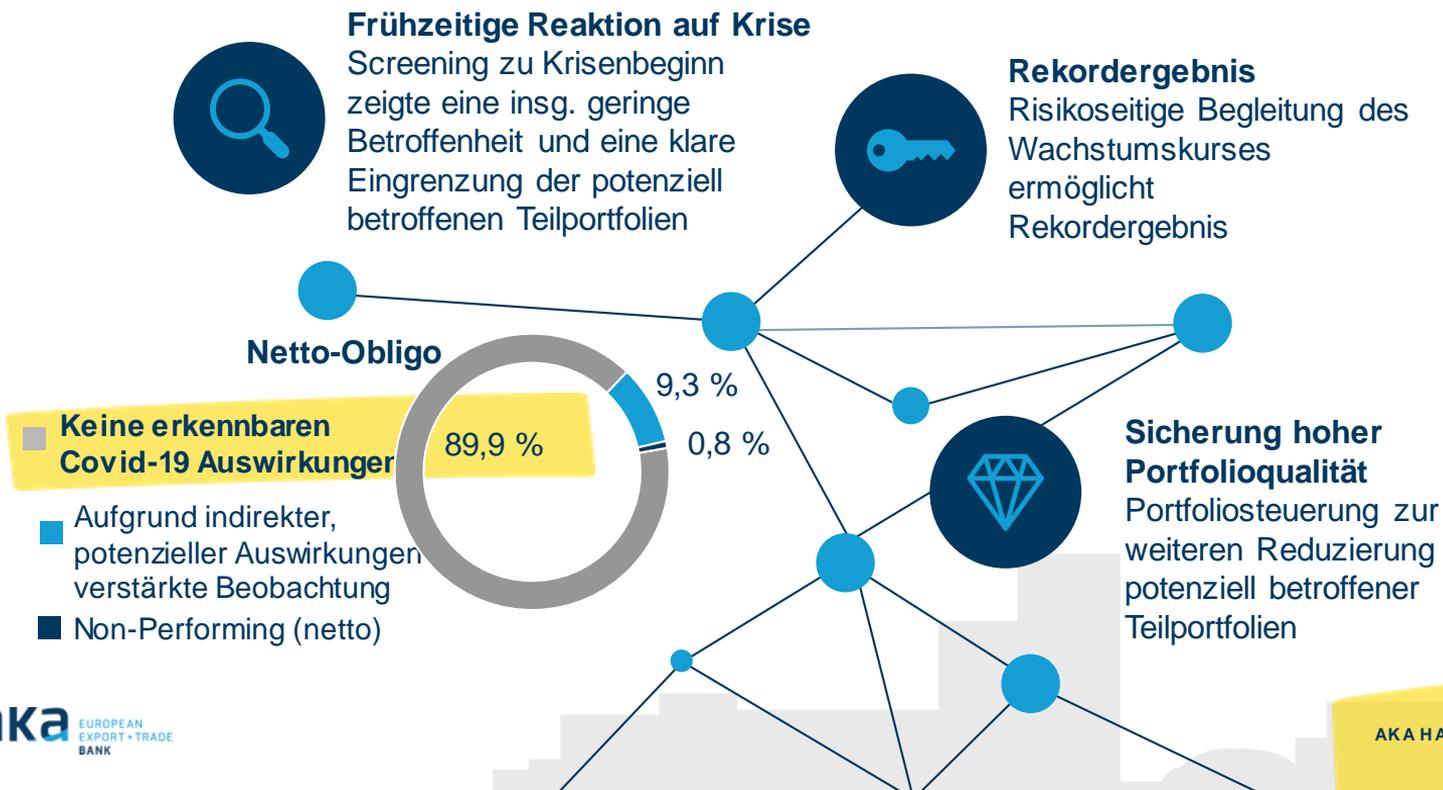
Das **Netto-Obligo** inkl. Reservierungen steigt dabei um 88 Mio. EUR.



- kurz
- lang
- Reservierung

STABIL HOHE QUALITÄT DES KREDITPORTFOLIOS

Coronapandemie mit moderaten Auswirkungen auf das Kreditportfolio



ESG – Chance für die AKA und ihre Produktwelt

ESG-ENTWICKLUNG BIETET CHANCEN FÜR DIE AKA

Überblick über Aktivitäten der AKA im Kontext ESG



Scoring-Modell entwickelt

Screening von ESG-Parametern im Bestand wird Ende 2021 abgeschlossen



Aufsicht

Regulatorische Anforderungen werden erfüllt

Zusammenarbeit mit der



Frankfurt School



Chancen für die AKA

durch die ESG-getriebene Transaktionswelt & Serviceleistungen

**Der Erfolg des Kreditgeschäfts verläuft
Hand in Hand mit dem Wachstum der
Refinanzierungspartner**

REFINANZIERUNGSPARTNER IN DEUTSCHLAND

-  Bestandskunden
-  Neukunden



aka

TREASURY

Kreditwachstum wird gemeinsam mit den Refinanzierungspartnern begleitet



Refinanzierungsmix

Stabile Struktur durch das Geschäftsmodell trotz weiterem Ausbau des Volumens



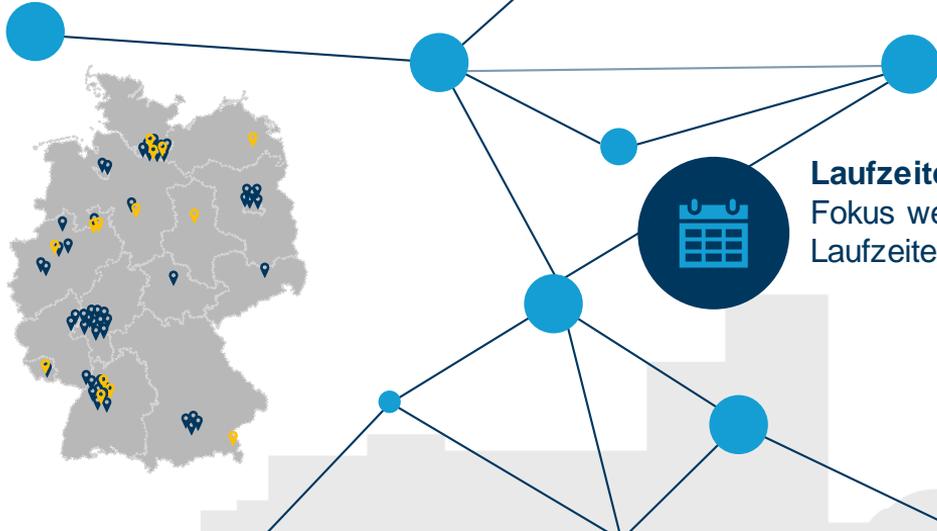
Kapitalmarktnahe Refinanzierung

Investoren aus allen Kapitalmarkt Bereichen und weiteres Wachstum auch 2021



Laufzeitenstruktur

Fokus weiterhin auf Laufzeiten bis 5 Jahre

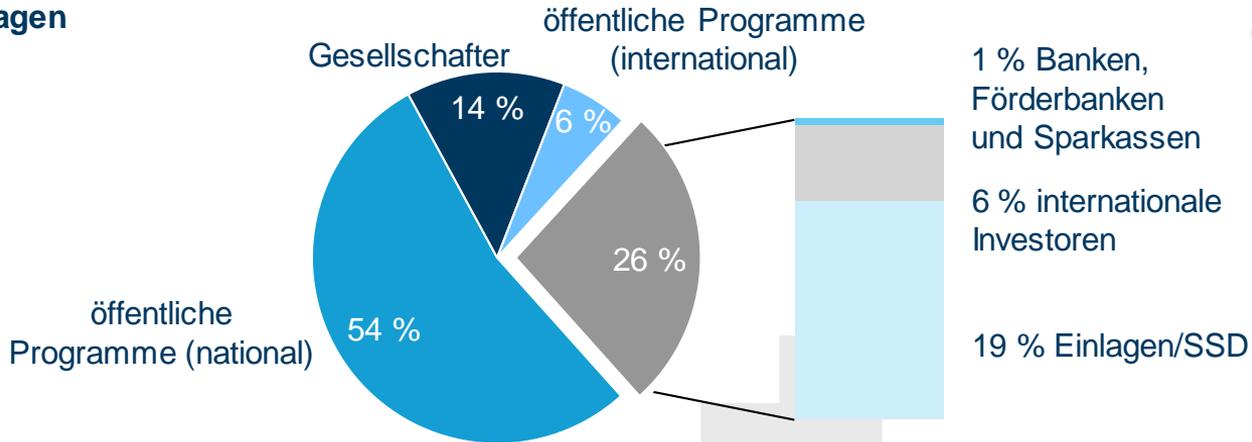


REFINANZIERUNGSMIX

Das Geschäftsmodell der AKA sorgt für eine stabile Refinanzierungsstruktur

Stabilität durch **Gesellschafter** und öffentliche Förderinitiativen

Ausbau der Kapitalmarktaktivitäten mit Fokus auf **Institutionelle Einlagen**

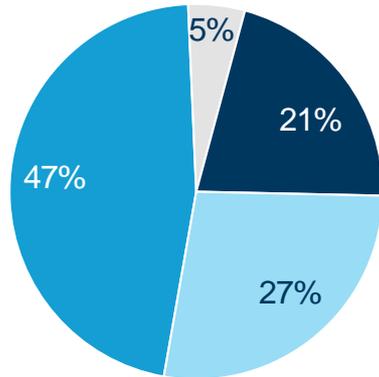


KAPITALMARKTNAHE REFINANZIERUNG

Vielfältige Refinanzierungspartner

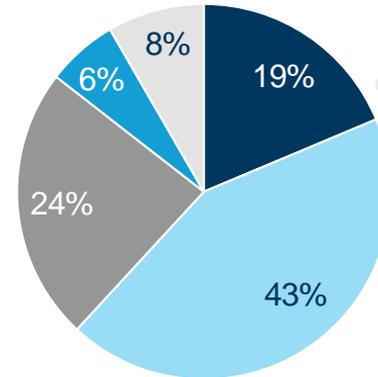
Kurzfristig

(Investorenmix in % per 06/2021)



Langfristig

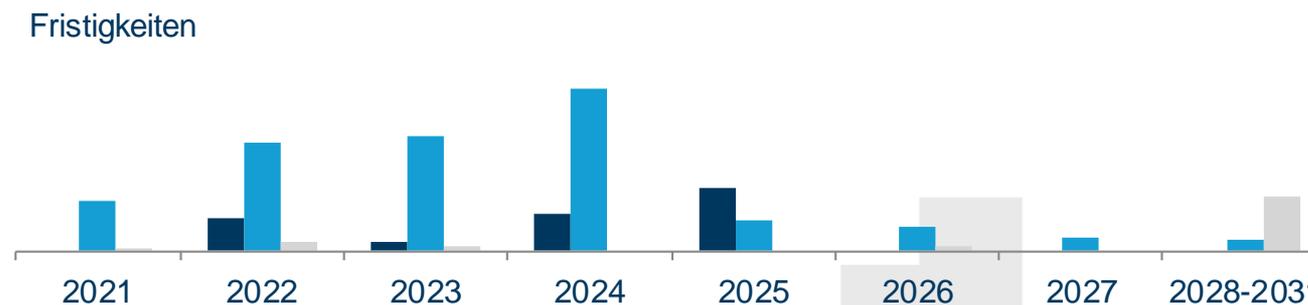
(Investorenmix in % per 06/2021)



- Gesellschafter
- Sozialversicherungsträger & Versicherungen
- Öffentliche Gebiets- & Körperschaften
- Banken, Förderbanken & Sparkassen
- Andere

KAPITALMARKTNAHE REFINANZIERUNG

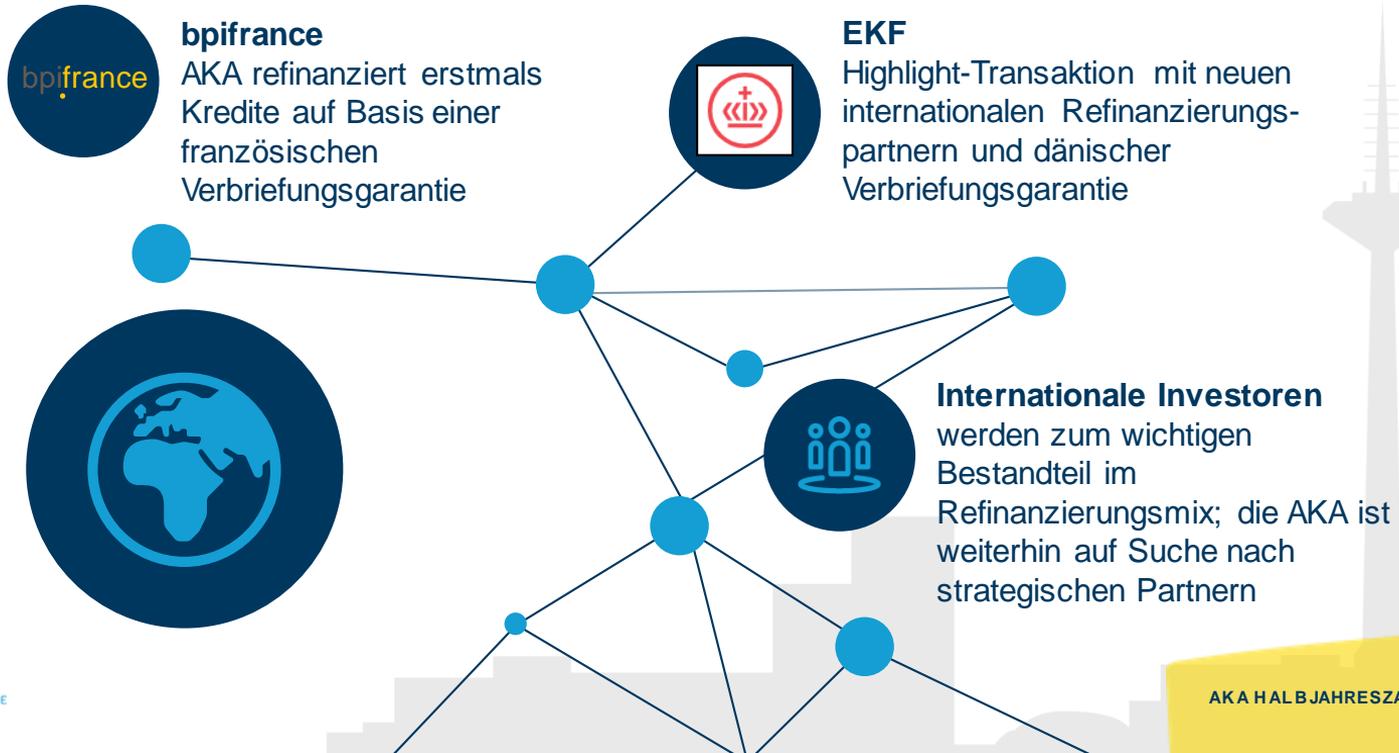
Langfristige Aktivitäten



**Die Bedeutung von bilateralen
Refinanzierungen mit nationalen und
internationalen Investoren für europäische
ECA-Transaktionen nimmt weiter zu**

TREASURY

Refinanzierungen für europäischen ECAs als strategische Erweiterung



**Neue regulatorische Anforderungen
können unter Einbindung von
bestehenden und neuen Investoren gezielt
umgesetzt werden**

KAPITALMARKTNAHE REFINANZIERUNG

Strategische Liquiditätsziele werden komfortabel erfüllt



Entwicklung

NSFR Erfüllung zum 30.06.2021 deutlich über regulatorischen Vorgaben / Zelerreichung trotz „Nicht-Einlagenbank“



Aktuelle Themen / Ausblick

Fundingziele für 2021 bereits frühzeitig in diesem Jahr erreicht; Fokus der künftigen Aufnahmen auf Laufzeiten bis zu 5 Jahren

~120 %
NSFR-Quote
per 06/21



Ausblick

Optimierung der NSFR-Steuerung als künftiges Ziel unter Einsatz neuer technischer Lösungen

**Vielen Dank für Ihr Vertrauen und Ihre
Zusammenarbeit!**