

- 1 Top EMEA Infrastruktur-Finanzierer mit maßgeschneiderten Lösungen
- 2 Langfristig orientiertes strategisches Engagement der Eigentümer
- 3 Starkes Management mit Fokus auf Shareholder Value
- 4 Erfolgreiche Transformation des Geschäftsmodells und nachhaltiges Wachstum bei begrenztem Risiko
- 5 Erhalt der starken Kapitalbasis in der Wachstumsphase

### Performance im Neugeschäft<sup>1</sup>

- 2018 & 2019: >EUR 1 Mrd. p. a. Neugeschäftsvolumen
- Platzierungsvolumen von rund 50 %
- 69 %<sup>1</sup> der Bruttoerträge aus Infrastruktur- und Energiefinanzierungen

### Spezialist für Infrastruktur

- 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

### Geschäfts- modell

Segmente  
Produkte  
Regionen  
Kunden

- Energie & Umwelt | Kommunikation & Digitalisierung | Verkehr | Soziale Infrastruktur | Natural Resources
- Financial Advisory | Senior Debt | Junior Funding
- Infra Debt Fund-Plattform „Fidelio KA“
- Europa & ausgewählte OECD-Länder
- Unternehmen | Projektentwickler | Berater | Finanzinvestoren
- Pensionsfonds & Versicherungen | Asset Manager | Banken

### Investitionen in Infrastruktur

- Nachhaltige Infrastruktur bleibt immer relevant
- Demografie | Technologie | Klimawandel | Globalisierung ...
- Sehr niedrige Ausfallsquoten
- Verwertungsraten korrelieren nicht mit Wirtschaftszyklus
- Hohe Investorennachfrage

### Vision Mission

- 50 | 50 | 10 – Operatives Ergebnis | CIR | RoE
- Finanzierung nachhaltiger Projekte mit Mehrwert für die Gesellschaft

<sup>1</sup>Jahresergebnis 2019 nach UGB/BWG, in EUR Mio.

### Kapitaladäquater Investment Approach

- Effektive Risikominimierung durch striktes Portfolio- und Syndizierungsmanagement
- Risikominimierung bei größeren Transaktionen durch Vorabplatzierungen, Versicherungsgarantien oder den Fidelio KA Debt Fund
- Ex-ante-Involvement einer diversifizierten Investorenbasis zur Gewährleistung einer raschen Syndizierung innerhalb von 90-120 Tagen

### Risikoprofil

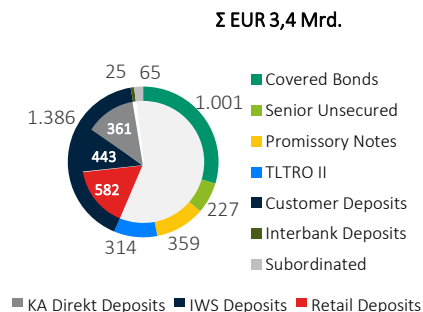
- Hohe Asset-Qualität
- 0 % NPL-Quote
- Portfolio 80 % Investment Grade
- Investment Grade-Rating durch DBRS: BBB low (positiv), angehoben von stabil im Oktober 2019

### Rentabilitätsprofil

- Geschäftsfokus führt zu verbesserter Rentabilität
- Attraktiver Return on Investment
- Verbesserung Preis/Buch
- H1 2019 EUR 20 Mio. Kapitalerhöhung durch Eigentümer
- Keine Dividendenausschüttung 2020: Gewinn vorläufig zur Kapitalstärkung einbehalten

Highlights in EUR Mio.	IFRS			UGB		
	2019	2018	2017	2019	2018	2017
Erträge aus Energie/Infrastruktur	54	33	13	59	37	21
Sonstige Erträge	35	42	35	26	32	35
Operatives Ergebnis	33	23	8	27	22	14
Ergebnis nach Steuern	30	14	18	30	30	19
Cost-Income-Ratio	63 %	70 %	88 %	63 %	67 %	83 %
EK-Rendite vor Steuern	10 %	14 %	3 %	11 %	13 %	8 %
<b>Sonstiges in EUR Mio. / %</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>			
Eigenkapital IFRS	341	295	283			
Eigenkapital UGB	314	264	245			
Kernkapitalquote (CET 1)	18 %	20 %	23 %			
LCR	733 %	454 %	450 %			
VZÄ Bank	170	174	206			
VZÄ Gruppe	275	274	304			

### Refinanzierungsstruktur in EUR Mio. per 31.12.2019



### Gewichtete durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)

