



Hamburg | 22. März 2023

# *Roadshow – Energiewende 4.0*

Investitionen in nachhaltige Infrastruktur

# Agenda

- 1** Megatrend Dekarbonisierung
- 2** Investmentstrategie EB Energiewende Fonds
- 3** Investment Team & Track Record
- 4** Investment Prozess, Pipeline & Case Studies
- 5** EB-SIM im Portrait
- 6** Rahmendaten des Fonds / Key Facts
- 7** Weitere Dienstleistungen & Produkte
- 8** Ansprechpartner

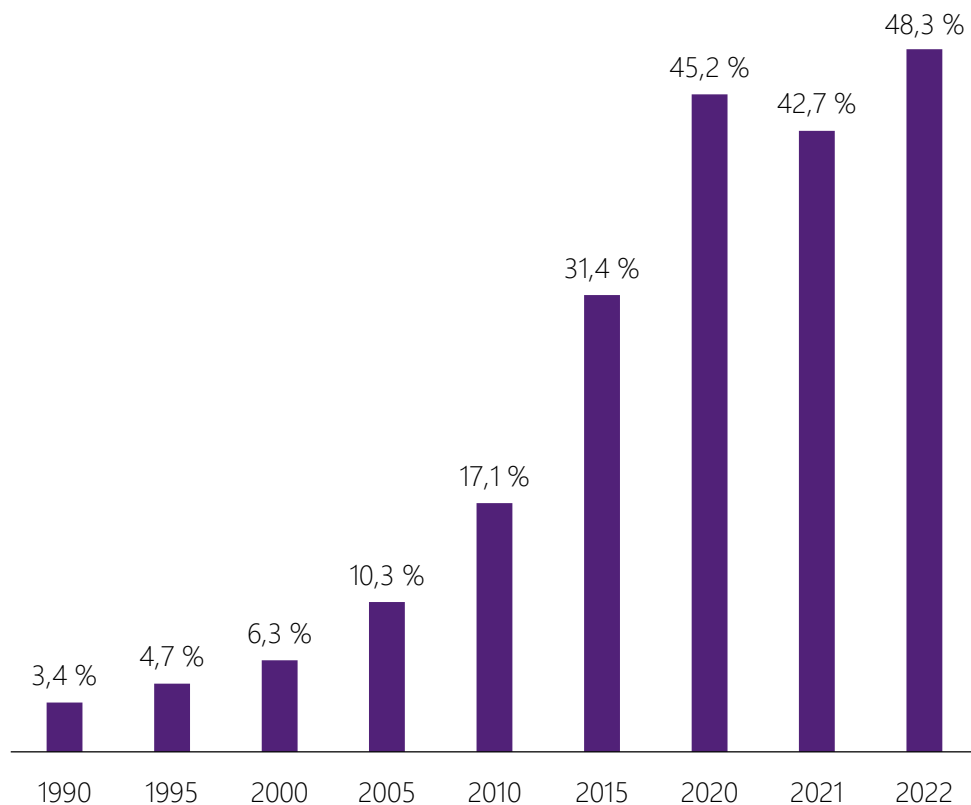
# 1

## *Megatrend Dekarbonisierung*



# Ausbau Erneuerbarer nicht ausreichend zur Zielerreichung

## Anteil Erneuerbarer Energieerzeuger am Bruttostromverbrauch in Deutschland



Quelle: Bundesministerium für Wirtschaft und Klimaschutz, Bundesministerium für Umwelt, Naturschutz, nukleare Sicherheit und Verbraucherschutz

- Enormer Ausbau Erneuerbarer Energien in den vergangenen Jahrzehnten in Deutschland (Status 2021: 138 GW installierte Leistung); aber:
  - Abschalten der letzten Kernkraftwerke mit 4,3 GW ist geplant, bis Ende 2034 sollen Steinkohle-Kraftwerke mit 15 GW, bis Ende 2038 sollen die Braunkohlekraftwerke mit 15 GW vom Netz gehen
  - Elektrifizierung der Wärmeversorgung und des Verkehrs erfordern substanziellen Ausbau Erneuerbarer Energien
  - Mit fortschreitendem Ausbau fluktuierender Erneuerbarer Energien steigt der Bedarf zur Speicherung und die Notwendigkeit zum Netzausbau



# Infrastruktur-Investments liegen im Trend

## Aktuelle Investorenumfrage\* bestätigt steigende Allokation im Bereich Energie-Infrastruktur

- Studie belegt **Attraktivität von Alternative Investments**, insbesondere Infrastruktur
- **Hohe Präferenz für Infrastruktur-Equity:**  
70 % der bereits investierten Anleger sehen gegenwärtig eine Aufstockung im Bereich Infrastruktur-Equity vor
- **Energie-Infrastruktur dominiert** das Investitionsverhalten im Bereich Infrastruktur insgesamt
- Immobilien-Allokation erscheint ausgereizt
- **Nachhaltigkeitskriterien** werden immer wichtiger bei der Investitionsentscheidung
- **Verstärkter Trend zu Impact Investing** Strategien

➤ **Energie-Infrastruktur mit höchster Nachfrage innerhalb der Infrastruktur-Investitionen**

\* dpn Magazin April / Mai 2022: „Alternative Investments zunehmend gefragt“; Umfrage Basis: 64 Großanleger mit über 1.170 Mrd. Euro AuM; Pensionskassen/ Versorgungswerke (26 %), Versicherungen (21 %), Banken/ Sparkassen (23 %), Kirchen, Stiftungen (16 %), Family Offices (11 %), Corporates und Sonstige (3 %).



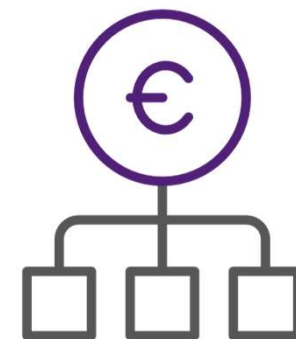
© istockphoto/piyaset



# Warum Energieinfrastruktur?

Fokus auf Projekte zur nachhaltigen Energieversorgung bietet attraktive Investitionsmöglichkeiten

- Investitionen entlang der energiewirtschaftlichen Wertschöpfungskette schaffen Impact und treiben die Energiewende voran.
- Der konsequente Ausbau der Energieinfrastruktur ist Voraussetzung für die effiziente Nutzung der Energieerzeugung aus erneuerbaren Energien.
- Die Geschäftsmodelle der Energieinfrastruktur bieten bereits aktuell profitable Anlagemöglichkeiten und eine gelungene Diversifizierung jenseits der erneuerbaren Energien.
- Der Kapitalbedarf für Energieinfrastruktur in Europa ist hoch, sowohl bei Versorgern als auch bei den neuen Akteuren in der Energiewirtschaft.



# 2

## *Investmentstrategie EB Energiewende Fonds*



# Executive Summary

EB-SIM verfügt über langjährige Investment-Erfahrung im Bereich Energieinfrastruktur



## Expertise unseres Teams

> **20 Mitarbeiter** im Bereich Alternative Assets

Durchschnittlich > **15 Jahre Erfahrung im Markt für Energieinfrastruktur**

**Track Record:** > 5 Mrd. € Transaktions-/Projekterfahrung im Bereich Energieinfrastruktur

**Frühere Arbeitgeber der Team-Mitglieder:** u.a. Deloitte, KfW, TALANX, EnBW, Shell

**Breiter Zugang** zu Investitionsmöglichkeiten

Ausschließlich **nachhaltige** Investitionen



## Eckdaten des Fonds

### Fokus Energiewende:

Infrastrukturprojekte in Europa, die zu einer nachhaltigen Energieversorgung beitragen (exkl. Erneuerbare Energien)

Beteiligungsart: **Eigenkapital**

**Ausgereifte Technologien** z.B. in den Bereichen Produktion, Verteilung und bei der effizienten Nutzung von Energieträgern. Keine Prototypen – kein Entwicklungsrisiko<sup>1)</sup>

Haltedauer: **Anlagehorizont des Fonds beträgt 12 Jahre**

**Zielrendite von 6 - 7 % p.a.** bei einem Fremdfinanzierungsgrad von 50 - 60 % auf Projektebene<sup>2)</sup>

Zielgröße: **300 Mio. €, erweiterbar auf bis zu 600 Mio. €**  
Fonds investiert überwiegend in **qualifizierte Infrastruktur**

<sup>1)</sup> Projekte sind bereits in Betrieb oder werden schlüsselfertig errichtet

<sup>2)</sup> Die dargestellten Prognosen beruhen auf angemessenen, durch objektive Daten gestützten Angaben und stellen keinen verlässlichen Indikator für eine künftige Wertentwicklung dar. Bei den dargestellten Werten handelt es sich um Werte nach Kosten. Die Auswirkungen von Gebühren, Provisionen und anderen Entgelten entnehmen Sie bitte dem Disclaimer.



# Schwerpunkte der Investitionen

Fokus auf die wesentlichen Träger und Wertschöpfungsstufen einer nachhaltigen Energieinfrastruktur



# Klare Kriterien für die Kapitalallokation des Fonds

## Infrastrukturinvestitionen auf Grundlage etablierter Technologien

- Fokus auf die Energiewende<sup>1)</sup> (exkl. Erneuerbare Energien)
- Ausgereifte Technologien, keine Prototypen
- Kein Venture Capital

- Investitionen in Anlagen im Betrieb oder in Anlagen, die schlüsselfertig errichtet werden
- Keine Projektentwicklungsrisiken<sup>2)</sup>
- Begrenztes Marktrisiko

- Fokus auf Deutschland und Frankreich
- Als Ergänzung: andere EU-Länder sowie die Schweiz, Norwegen und UK



Technologie



Projektphase



Länder

1) Als Beimischung (max. 25 %) sind auch Investitionen zur Sektorenkopplung möglich (bspw. Investitionen in die Verkehrswende, „green IT“). Keine Investitionen in reine Erneuerbare-Energien-Anlagen zur Stromerzeugung (Wind-, Solarparks oder Wasserkraftwerke)

2) Projekte sind bereits in Betrieb oder werden schlüsselfertig errichtet (keine Genehmigungsrisiken)



# Beispielhafte Investition (1/3): Produktion von Wasserstoff aus erneuerbaren Energien

## Wasserstoffproduktion in Wunsiedel

- **Elektrolyse Projekt in Nordbayern**
- Projektpartner: Siemens, Rießner Gase, Stw. Wunsiedel
- Nutzung am Standort **vorhandener erneuerbarer Energien** zur **Wasserstoffproduktion** (Wind, PV, Biomasse)
- Kapazität von 6 MW ermöglicht Produktion von 900 t/a Wasserstoff
- **Speicherung des Wasserstoffs und Nutzung für regionale Anwendungen** (Industrie, Mobilität, Endkunden, Netzstabilisierung)
- Einsparung von 5.350 t CO<sub>2</sub>/a
- **Investitionskosten von rd. 20 Mio. €** nahezu vollständig privatwirtschaftlich getragen
- Ziel **autonomer, regionaler Kreisläufe einer Strom- und Wärmeversorgung** aus erneuerbaren Quellen



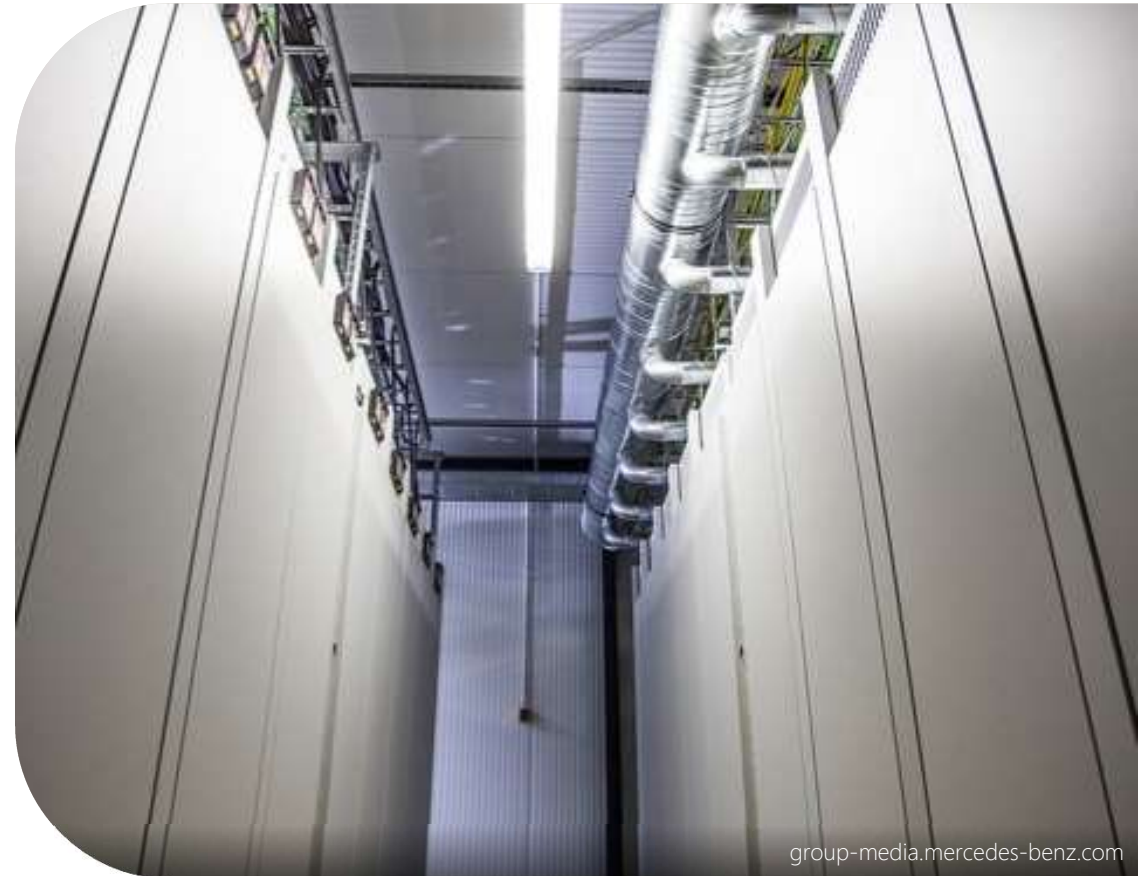
press.siemens.com



## *Beispielhafte Investition (2/3): Verwendung alter Autobatterien als Speicher*

### Batteriespeicher in Südwestfalen

- Projektpartner: Daimler, Getec, Mobility House
- **Großspeicher aus 1.920 Elektroautobatterien**
- 9 MW Leistung und 9,8 MWh für Primärregelung und Netzstabilisierung
- **Verbesserung der Umweltbilanz** der Batterien
- **Projekt** ohne öffentliche Förderung **realisiert**



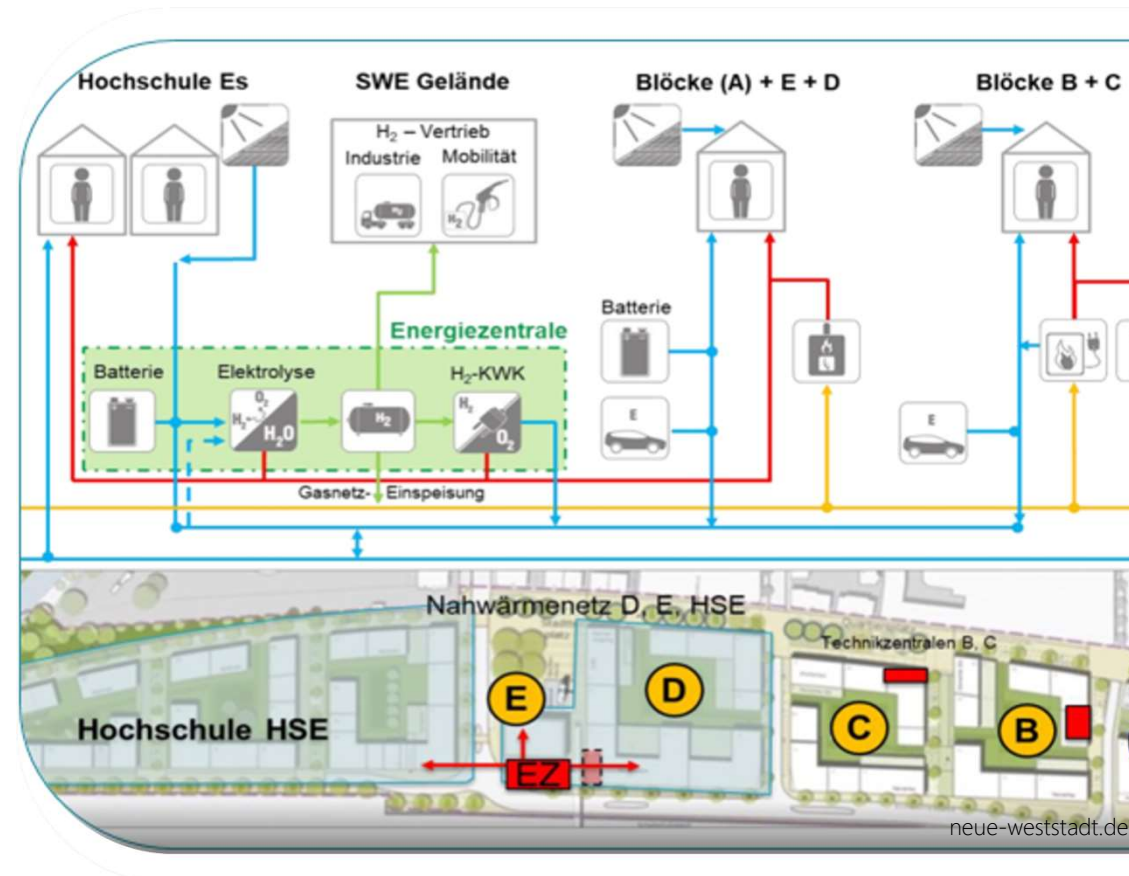
group-media.mercedes-benz.com



# Beispielhafte Investition (3/3): Innovatives Quartierskonzept

## Klimaquartier Esslingen

- **Innovatives Quartierskonzept** für 450 Wohnungen, Büro- und Gewerbeflächen
- Zielsetzung 1 t CO<sub>2</sub>/Einwohner für Wohnen und Mobilität (Bundesdurchschnitt rd. 8 to)
- **Kopplung der Sektoren Strom, Wärme, Kälte und Mobilität** durch:
  - 757 kWp PV-Dachanlagen
  - **Elektrolyseur** zur Nutzung überschüssigen Stroms zur **Wasserstoffproduktion** (1 MWeI und 2.800 MWh/a) für eine H<sub>2</sub>-Tankstelle und zur **Einspeisung ins Gasnetz**
  - Nutzung der **Abwärme zur Wärmeversorgung** (600 MWh/a)
  - **Biomethan BHKW** zur Wärmeversorgung
  - **Batteriespeicher für Ladeinfrastruktur**
  - Ausbau eines Nahwärmenetzes
- **Gesamtkosten: rd. 30,5 Mio. €**



# Exemplarische Strukturierung des Portfolios

## Beispielhafte Allokation auf Grundlage der Investitionskriterien

<b>Technologien</b>	<b>regenerative Wärme</b> 15-25 %	<b>Energienetze</b> 10-20 %	<b>Energiespeicher</b> 15-25 %	<b>Energieeffizienz</b> 10-15 %	<b>Wasserstoff</b> 15-25 %	<b>E-Mobilität</b> 10-15 %
<b>Projektphase</b>	<b>In Betrieb befindlich</b> 30-50 %			<b>Baureif, schlüsselfertige Errichtung vereinbart</b> 50-70 %		
<b>Länder</b>	<b>Deutschland</b> 20-30 %	<b>Frankreich</b> 20-30 %		<b>Übrige EU</b> 20-40 %		<b>Schweiz, Norwegen, UK</b> 10-30 %
<b>Rendite<sup>1)</sup></b>	<b>4-6 % p.a.</b>			<b>6-9 % p.a.</b>		

<sup>1)</sup> Die dargestellten Prognosen beruhen auf angemessenen, durch objektive Daten gestützten Angaben und stellen keinen verlässlichen Indikator für eine künftige Wertentwicklung dar. Bei den dargestellten Werten handelt es sich um Werte nach Kosten. Die Auswirkungen von Gebühren, Provisionen und anderen Entgelten entnehmen Sie bitte dem Disclaimer.



# 3

## *Investment Team & Track Record*



# Unser Team im Überblick

## Dr. Bernhard Graeber – Geschäftsführung Alternative Assets

**Hildegard Böhmer**  
Team-Assistenz

**Wolfgang Kühn**  
Senior Contract und  
Legal Manager

**Rabea Kreimeyer**  
ESG Advisor

**Julia Heidemann**  
Modellierung/Bewertung

**Evgenia Greiber**  
ESG Expertin Real Assets

**Anna Dziwuk**  
Administration

**Johannes Rieke**  
Administration

### Investmentmanagement

**Marc Gerards**  
Investment Director

**Dr. Ulf Rieg**  
Investment Director

**Johannes Justinger**  
Senior Investment Manager

**Edward Lovaton**  
Senior Investment Manager

**Anna Smit**  
Senior Investment Managerin

**Tarik Belabed**  
Investment Manager

**Rigel Boller**  
Investment Managerin

**Lisa Metzen**  
Investment Managerin

**Katharina Schacht**  
Investment Managerin

**Sophie Schmeißner**  
Investment Analystin

### Bestandsmanagement

**Paulina Osiecka**  
Senior Bestandsmanagerin

**Ludger Schepers**  
Senior Bestandsmanager

**Ingo Schneider**  
Senior Bestandsmanager

**Robin Werbeck**  
Senior Bestandsmanager

**Peter Kömüves**  
Bestandsmanager

### Externe

**Pedro Jorge**  
CESGA  
Senior Advisor



## Management Team bei der EB-SIM



**Dr. Bernhard Graeber**

Geschäftsführer, Head of Alternative Assets

- > 20 Jahre Erfahrung in den Bereichen Energiewirtschaft, erneuerbare Energien und Infrastruktur; 18 Jahre Managementenerfahrung; ca. 4 Mrd. € Transaktions- und Investitionserfahrung
- Bereichsleiter Infrastrukturinvestitionen bei der Versicherungsgruppe TALANX (AuM: 1,4 Mrd. €)
- Leiter des Bereichs erneuerbare Energien beim Energieversorger EnBW (Umsatz: ca. 20 Mrd. € p.a.)



**Marc Gerards**

Investment Director

- > 15 Jahre Erfahrung in den Bereichen Erneuerbare Energien und Infrastruktur in Deutschland und Europa
- Gründungspartner und Senior Vice President einer führenden M&A- und Debt Advisory Boutique mit Schwerpunkten in den Bereichen Energiewirtschaft, Erneuerbare Energien und Infrastruktur
- Transaktions- und Projekterfahrung: rd. 2,5 Mrd. €



**Dr. Ulf Rieg**

Investment Director

- 15 Jahre Erfahrung in den Bereichen Erneuerbare Energien und Energiewirtschaft
- Beratung von Stadtwerken, Projektentwicklern und Finanzinvestoren insbesondere bei Marktanalysen, Transaktionen und Finanzierungsprozessen
- Leiter M&A und Erneuerbare Energien bei der Mainova AG
- Transaktions- und Projekterfahrung: > 2,0 Mrd. EUR



# Investment Team bei der EB-SIM

Ihr Kapital befindet sich in verantwortungsbewussten und erfahrenen Händen



**Anna Smit**

Senior Investment Managerin

- > 10 Jahre Erfahrung in der Finanzierung von und Investment in Investitionsvorhaben in Entwicklungs- und Schwellenländern
- Senior Investmentmanagerin bei der KfW Tochter DEG: Projektverantwortung für die Akquise, Prüfung, Strukturierung und Abschluss von u.a. Erneuerbare Energien- und Infrastrukturprojekten
- Transaktions- und Projekterfahrung: rd. 400 Mio. €



**Sophie Schmeißner**

Investmentanalystin

- Physikerin mit Schwerpunkt auf Energiespeichertechnologien
- Zuständig für die Bündelung von Individualprojekten mit Schwerpunkt: Sektorenkopplung & Energieeffizient-Sanierungen



**Tarik Belabed**

Investment Manager

- > 10 Jahre Erfahrung in den Bereichen Erneuerbare Energien und Infrastruktur in Frankreich und Europa
- Associate Director im Project Finance Team Deloitte in Paris: Finanzberatung im Bereich der erneuerbaren Energien und Infrastruktur im Rahmen von Greenfield- und M&A-Transaktionen
- Senior Financial Analyst bei Ardian in den Bereichen Erneuerbare Energien und Infrastruktur



**Katharina Schacht**

Investment Managerin

- > 10 Jahre Erfahrung in der Energiebranche und Umsetzung von Change-Strategien auf globaler Ebene
- > 3 Jahre Erfahrung in der Infrastrukturoptimierung und Logistik in der DACH-Region
- > 3 Jahre Erfahrung als Business Excellence Lead im Bereich Contracting



# Portfolio Management bei der EB-SIM

Ihr Kapital befindet sich in verantwortungsbewussten und erfahrenen Händen



**Paulina Osiecka**

Senior Bestandsmanagerin

- 7 Jahre Erfahrung im Portfoliomanagement für Infrastrukturprojekte in Europa
- Portfoliomanagement für Transaktionen mit einem Volumen von ca. 2,1 Mrd. € (Fremd- und Eigenkapital) in den Bereichen Erneuerbare Energien, soziale Infrastruktur und Transport



**Ludger Schepers**

Senior Bestandsmanager

- > 20 Jahre Erfahrung im Bereich der Erneuerbaren Energien, zuletzt als Risikoingenieur und technischer Experte des Asset-Managements für einen Versicherungskonzern
- Zuvor tätig bei einem Windenergieanlagenhersteller (OEM) und als Projektleiter bei einem Projektentwickler für Erneuerbare Energien

**Ingo Schneider**

Senior Bestandsmanager

- > 20 Jahre Erfahrung im Bereich Corporate Finance und Kapitalanlagen, seit 01. Jan 2022 bei der EB-SIM
- Zuvor 5 Jahre Senior-Portfoliomanager Unternehmensanleihen bei der Gothaer Asset Management AG, u.a. zuständig für den Sektor Energieversorger



**Sam Robin Werbeck**

Senior Bestandsmanager

- Seit 2019: Portfoliomanagement für Erneuerbare-Energien-Projekte in Europa und in Schwellenländern
- > 2 Jahre Erfahrung in der öffentlichen und privaten Entwicklungs-/Investitionsfinanzierung
- Master in Economics (M.Sc.), Universität zu Köln



**Péter Kömüves**

Bestandsmanager

- Seit 2016: Betriebsführung und Asset-Management im Bereich Erneuerbare Energien, u.a. bei einem Projektentwickler
- Master in Renewable Energy Management (M.Sc.), TH Köln
- Bachelor in Energietechnik mit Schwerpunkt Erneuerbare Energien (B.Sc.), TU Budapest



# 4

## *Investment Prozess, Pipeline & Case Studies*



# Investmentprozess

## Wir investieren erfolgreich gemäß den ex-ante definierten Fonds-Kriterien

- Umfassendes Netzwerk in der Infrastrukturwirtschaft
- Langfristige Partnerschaften mit Strategen/ Industriepartnern angestrebt



### Projekt-Sourcing

- EB-SIM analysiert Projekte aus der generierten Pipeline entsprechend der Fonds-Kriterien
- Erstellung von Investment-Proposal an das Investment-Committee (IC)



### Analyse

- EB-SIM koordiniert Due Diligence, verhandelt Verträge
- Verhandlung Fremdfinanzierung
- Onboarding der Assets



### Asset-Ankauf



# Hohes Nachfragevolumen ermöglicht gezielten Selektionsprozess

## 1. Netzwerk des Teams

Durchschnittlich 1 Projektidentifikation/Woche im Bereich Energiewende durch EB-SIM

## 2. Unverbindliches Angebot

- Prüfung individueller Vertragsunterlagen
- ca. 1.000 Dokumente pro Projekt in Datenräumen
- Technische, kaufmännische und rechtliche Prüfung in Zusammenarbeit mit Spezialisten

ca. 60 Projekte pro Jahr

ca. 25 Projekt

ca. 10 Projekte

ca. 5 Projekte

## 3. Due Diligence

Erstprüfung möglicher Investition gem. festgelegten Investitionsrahmen

## 4. Investition

- Intensive Vertragsverhandlungen
  - Festlegung von Nacharbeiten
  - Unterschiedliche Dienstleister



nachhaltiges Investment



# Aktuelle Anlageopportunitäten

Zugang zu attraktiven Projekten entsprechend Kriterien und Renditezielen vorhanden

Projekt/ Technologie	Investitionsvolumen	Land	Stadium/ Phase	IRR
Netzspeicher (Hoch-/Mittelspannung)	25 Mio. €	Deutschland	schlüsselfertig	5 %
Industriespeicherlösung	15 Mio. €	Deutschland, Frankreich	schlüsselfertig	8 %
Elektrobusse für kommunalen ÖPNV	10 Mio. €	Deutschland	operativ	6 %
Geothermie: Wärme-/ Stromproduktion	25 Mio. €	Kroatien	schlüsselfertig	~10 %
Stromspeicher (in Kombination mit PV)	20 Mio. €	Deutschland	operativ	5 %
Erneuerbare Wärmeversorgung	15-25 Mio. €	Schweiz	operativ	~7-8 %
Nachhaltige Quartiersversorgung	10 Mio. €	Deutschland	Projektierung	~7 %



**Unser strukturierter Sourcing- und Investitionsprozess ermöglicht eine hohe Qualität der Investitionsprojekte mit entsprechender Passform für den Fonds**



# Warum sind wir der richtige Partner für Ihre Infrastrukturanlagen?

- Erfahrenes Team mit einem ausgeprägten Track Record
- Teammitglieder kombinieren Erfahrungen aus der Perspektive der institutionellen Anlegerseite wie auch der Energiewirtschaft
- EB-SIM kann sich als deutsche Asset Management-Gesellschaft besonders gut in die Bedürfnisse und die kulturellen Aspekte deutscher institutioneller Investoren hineinversetzen
- Laufende aussagekräftige Projektpipeline, welche sowohl aus internen wie auch externen Quellen gespeist wird
- Evangelische Bank (Muttergesellschaft des Initiators) wird sich selbst am Fonds beteiligen



© istockphoto/alvarez

➤ **Zielinvestoren:** Unternehmen der Assekuranz, Altersvorsorgeeinrichtungen und kirchliche Institutionen



# 5

*EB-SIM im Portait*



Bildquelle: GettyImages-1097881662

# Vorstellung EB-SIM

Der Nachhaltigkeitspionier mit mehr als 30 Jahren Erfolgsgeschichte<sup>1)</sup>

## Verwaltetes Vermögen (AuM)

Schwerpunkt auf alternative Assets und Energiewende-Themen

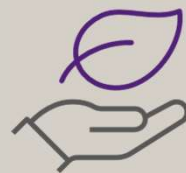
- 5,4 Mrd. Euro in Publikums- und Spezialfonds und individuellen Vermögensverwaltungen
- Breites Investspektrum



## Ausschließlich nachhaltige Anlagen

Alle Anlagen sind nach SDGs der UN ausgerichtet und klassifiziert

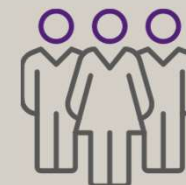
- nach Responsible Investments (Art. 8 Offenlegungsverordnung)
- oder Impact Investments (Art. 9 Offenlegungsverordnung)



## > 60 Mitarbeitende

Langjährige Expertise in erneuerbaren Energien / energy Transition

- 20 Mitarbeitende im Bereich energy transition
- 5 Fonds im Bereich erneuerbare Energien/ energy Transition



<sup>1)</sup> Mehr als 30 Jahre Erfahrung innerhalb der EB und der Ausgründung



# Nachhaltig. Erfolgreich.

Verantwortung und Wachstum erfolgreich verbinden



## Beratung und Management

- Strategische Asset Allocation
- Aufbau und Optimierung nachhaltiger Portfolios



## Liquide Anlageklassen

- Aktien, Anleihen, Multi Asset
- Publikums- und Spezialfonds



## Real Assets

- Windkraft, Wasserkraft, Solarenergie, Biomasse, Geothermie
- Geschlossene Fonds und Managed Accounts



## Private Debt

- Real-Asset-Finanzierungen in Deutschland (Private Placements)
- Mittelstandsfinanzierung in Schwellenländern (Emerging Markets)

### 100 %iger Fokus auf Nachhaltigkeit.

Alle unsere Strategien sind nachhaltige Anlagen gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR) – entweder ‚Responsible Investments‘ (Art. 8) oder ‚Impact Investments‘ (Art. 9)



# Unsere Wurzeln. Unsere Werte.

## Unser ganzheitliches Verständnis von Nachhaltigkeit



### Wirkung entfalten

Alle unsere Anlagen orientieren sich an den Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen und am Pariser Klimaschutzabkommen. Darüber hinaus setzen wir auf Engagement-Strategien, um die Transformation in Wirtschaft und Gesellschaft zu fördern



### Verantwortung übernehmen

Hilfsbereitschaft und Solidarität sind Grundlagen unseres Handelns:  
Wir fördern die gesellschaftliche Entwicklung und den Nachhaltigkeitsdiskurs – unter anderem mit der Unterstützung der Fachbereiche für nachhaltige Finanzwirtschaft an den Universitäten Gießen, Hamburg und Kassel



### Respekt zeigen

Wir legen Wert auf einen vertrauensvollen und wertschätzenden Umgang und eine offene Kommunikation mit Investoren, Mitarbeitern, Partnern und der Öffentlichkeit



### Transparenz herstellen

Bei unseren Reportings möchten wir als Vorbild agieren und mit eindeutiger Produktklassifikation und Kommunikation für Klarheit sorgen und Greenwashing unterbinden



### Vertrauen fördern

Wir wissen, dass wir nur als glaubwürdiger Partner erfolgreich sein können. Unsere Prozesse optimieren wir kontinuierlich im Sinne einer gelebten Nachhaltigkeit – das bestätigen uns auch spezialisierte Ratingagenturen



## ***Evangelische Bank: Konzernmutter der EB-SIM***

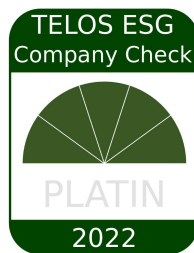
**Deutschlands größte Kirchenbank mit mehr als 50 Jahren Erfahrung im Bereich nachhaltiger Finanzwirtschaft**

- Als nachhaltig führende Kirchenbank Deutschlands ist die Evangelische Bank ein spezialisierter Finanzdienstleister der Kirchen, Diakonie, Caritas, Freien Wohlfahrtspflege sowie der Gesundheits- und Sozialwirtschaft
- Seit 1985 bietet die Evangelische Bank Asset-Management-Dienstleistungen mit stets wachsendem Fokus auf Nachhaltigkeit an.
- 450 Mitarbeiter der Evangelischen Bank betreuen bundesweit rund 19.000 institutionelle Kunden und ca. 72.000 private Kunden an 14 Standorten.
- Bilanzsumme: 8,48 Mrd. € (Stand: 31.12.2021)



# Mitgliedschaften und Auszeichnungen der EB Gruppe

## Auszeichnungen



## Mitgliedschaften



## Unterzeichner

Signatory of:



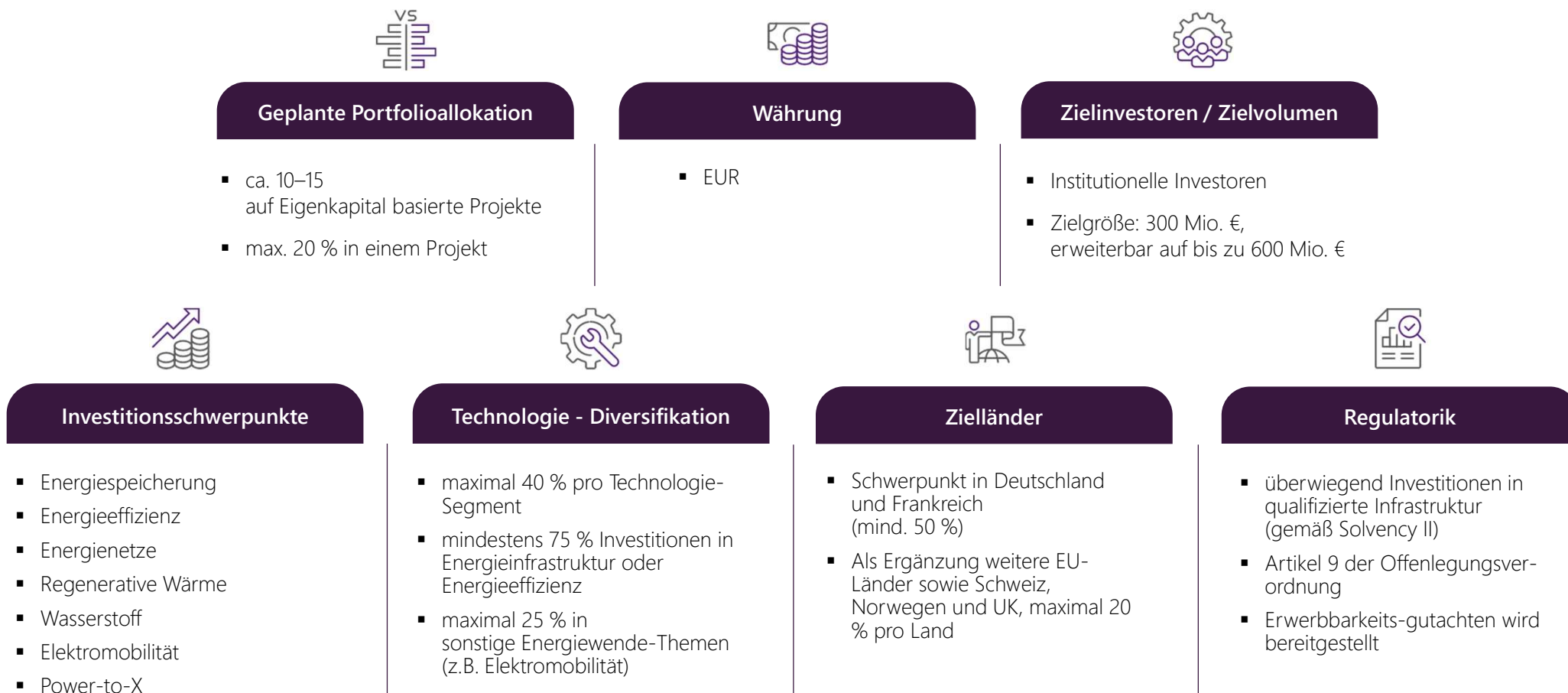
# 6

## *Rahmendaten des Fonds / Key Facts*



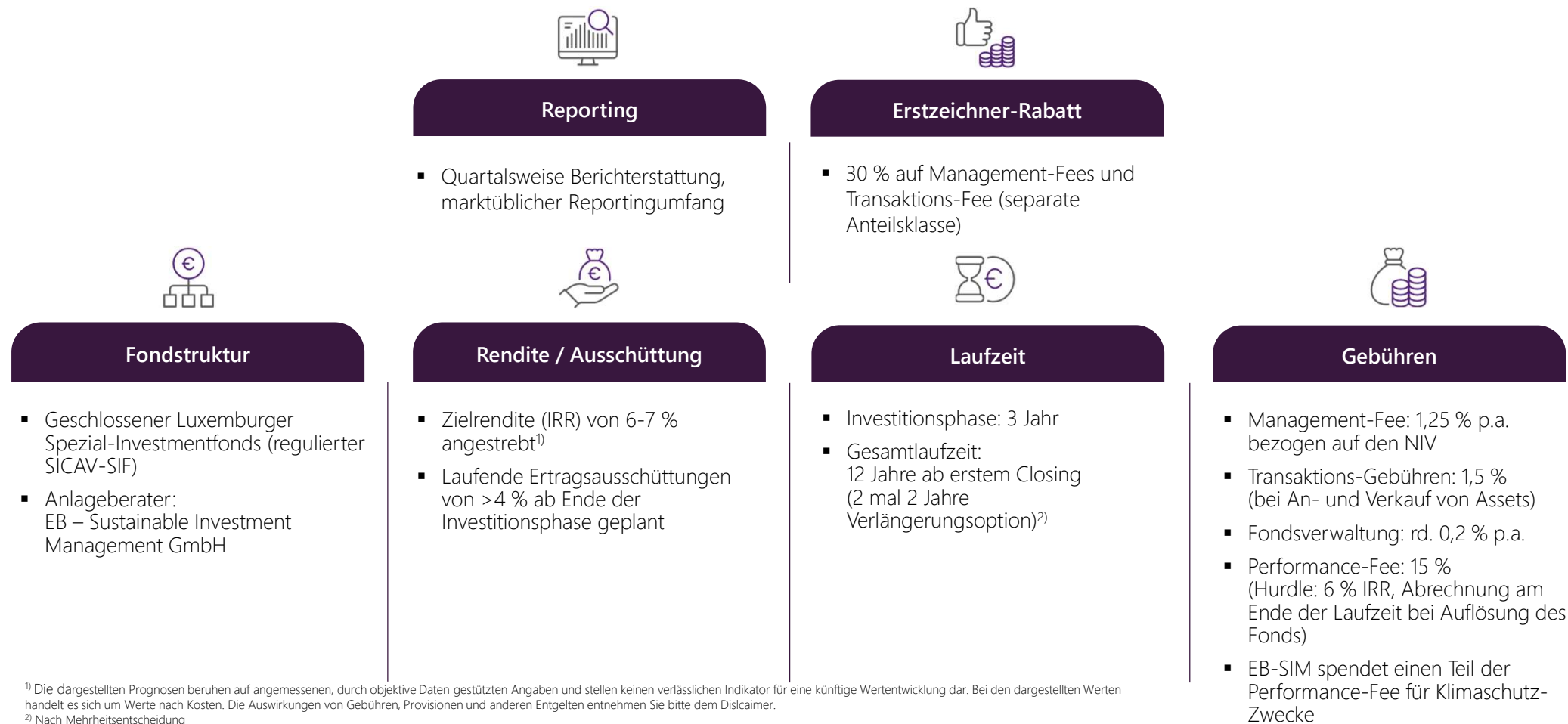
# Key Facts zum Konzept „EB Energiewende Fonds“ (1/2)

## Infrastrukturprojekte in Europa: Beitrag zu einer nachhaltigen Energieversorgung (exkl. Erneuerbare Energien)



# Key Facts zum Konzept „EB Energiewende Fonds“ (2/2)

Infrastrukturprojekte in Europa: Beitrag zu einer nachhaltigen Energieversorgung (exkl. Erneuerbare Energien)



<sup>1)</sup> Die dargestellten Prognosen beruhen auf angemessenen, durch objektive Daten gestützten Angaben und stellen keinen verlässlichen Indikator für eine künftige Wertentwicklung dar. Bei den dargestellten Werten handelt es sich um Werte nach Kosten. Die Auswirkungen von Gebühren, Provisionen und anderen Entgelten entnehmen Sie bitte dem Disclaimer.

<sup>2)</sup> Nach Mehrheitsentscheidung



# Projektbeispiel: Nachhaltige Wärmeversorgung durch die Nutzung von Abwärme aus Rechenzentren (1/2)

- Die Bedeutung von Rechenzentren nimmt in der zunehmend globalisierenden Welt weiterhin zu, eine Studie nimmt einen Bedarfszuwachs von ca. 5 % pro Jahr an. Eine Verbesserung der Energiebilanz kann mittels einer energieeffizienten Klimatisierung erreicht werden.
- Die Abwärme wird derzeit überwiegend nicht genutzt. Die Nutzung der Abwärme ermöglicht eine **klimaneutrale Wärmeversorgung** durch die Verdrängung konventioneller Energieträger und trägt zur **Reduzierung** des hohen **Strombedarfs** der Rechenzentren bei (> 1,3 TWh).
- Projektierer hat in der Vergangenheit Ingenieurs-Dienstleistungen zum Bau von Rechenzentren erbracht und plant derzeit **zwei Projekte** zur Nutzung der Abwärme aus Rechenzentren.

## Projekt 1



## Projektbeispiel: Nachhaltige Wärmeversorgung durch die Nutzung von Abwärme aus Rechenzentren (2/2)

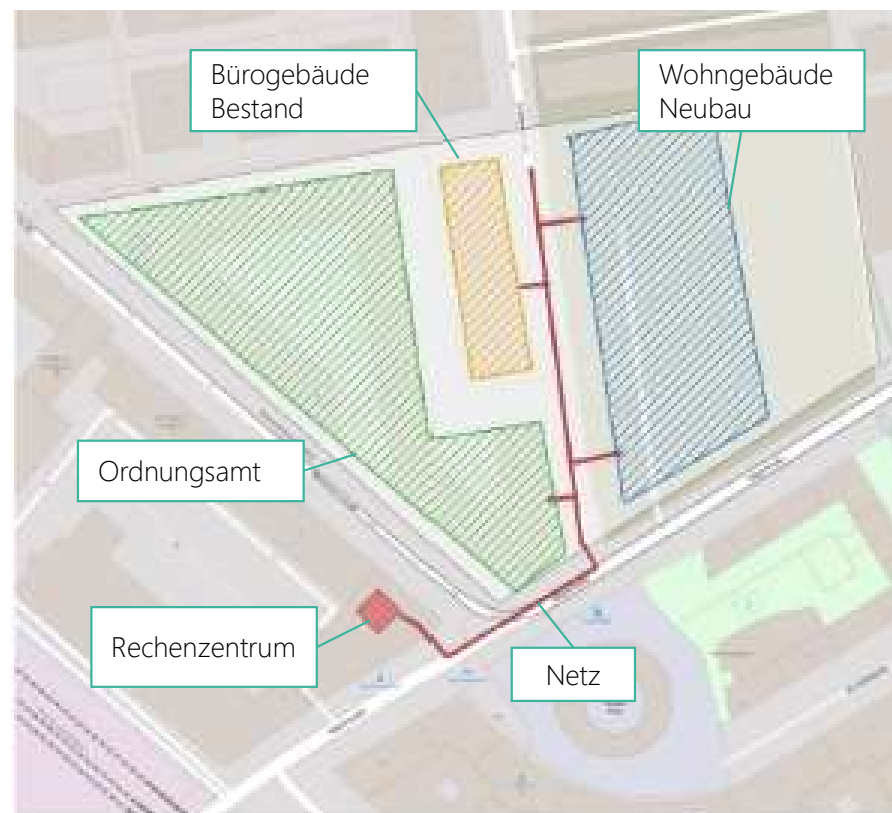
- Die Planungen des ersten Projektes sind weit fortgeschritten. Mit dem Bau soll Mitte 2023 begonnen werden. Im ersten Schritt soll eine **Jahresheizleistung von 3,7 GWh/a** bereit gestellt werden.

Das Investitionsvolumen beträgt rd. 2 Mio. EUR, insbesondere für Wärmetauscher, Errichtung eines Niedertemperaturwärmenetzes und Austausch von Heizungsanlagen durch Wärmepumpen.

- Ein zweites Projekt soll wenig später folgen. Hier wird seitens des Projektierers ein Baubeginn Ende 2023 / Anfang 2024 angestrebt.

Das Investitionsvolumen beträgt rd. 22 Mio. EUR. Die **Jahresheizleistung** soll bei **22,4 GWh/a** liegen.

### Projekt 1



## Indikative Bewertung zeigt Attraktivität des Projekts

- Seitens des Projektierers wurden detaillierte Informationen zu Investitionskosten, Umsatzannahmen und OPEX zur Verfügung gestellt.
- Die Bewertung der Wirtschaftlichkeit entspricht dem derzeitigen Planungsstand und ist als indikativ zu verstehen. Die Annahmen zur Bewertung der Wirtschaftlichkeit werden im weiteren Projektverlauf konkretisiert und validiert.
- Wesentlicher Treiber der Wirtschaftlichkeit ist die Wärmeabnahmemenge. Mit weiteren Abnehmern steigt die Attraktivität des Projekts.

### Eckdaten Projekt 1

Investitionsvolumen	1,94 Mio. EUR
Bewertungslaufzeit	50 Jahre (= Abschreibungsdauer Netz)
Wärmebedarf / Jahresbedarf	1.864 kW / rd. 1.700 h
Jahresheizleistung	3.782.400 kWh/a
Wärmepreis	15,0 Ct/kWh (indexiert mit 1,0 %/a)
Stromverbrauch	459.000 kWh/a
Strompreis	40 Ct/kWh (indexiert mit 2,0 %/a)

### Auszug Wirtschaftlichkeit 2026

Umsatz	585.000 EUR
Stromkosten	195.000 EUR
Wartung, Abrechnung	98.000 EUR
Reserve Ersatz Anlagen	34.000 EUR
Kaufmännische Betriebsführung	12.000 EUR
Buchhaltung / JA	11.000 EUR
<b>EBITDA</b>	<b>235.000 EUR</b>

- Auf Basis des derzeitigen Planungsstands und einer Bewertungslaufzeit von 50 Jahren ergibt sich ein indikativer **Gesamtkapital-IRR** (vor Finanzierung) von **8,2 %<sup>1)</sup>**.

<sup>1)</sup> Die dargestellten Prognosen beruhen auf angemessenen, durch objektive Daten gestützten Angaben und stellen keinen verlässlichen Indikator für eine künftige Wertentwicklung dar. Bei den dargestellten Werten handelt es sich um Werte nach Kosten. Die Auswirkungen von Gebühren, Provisionen und anderen Entgelten entnehmen Sie bitte dem Disclaimer.



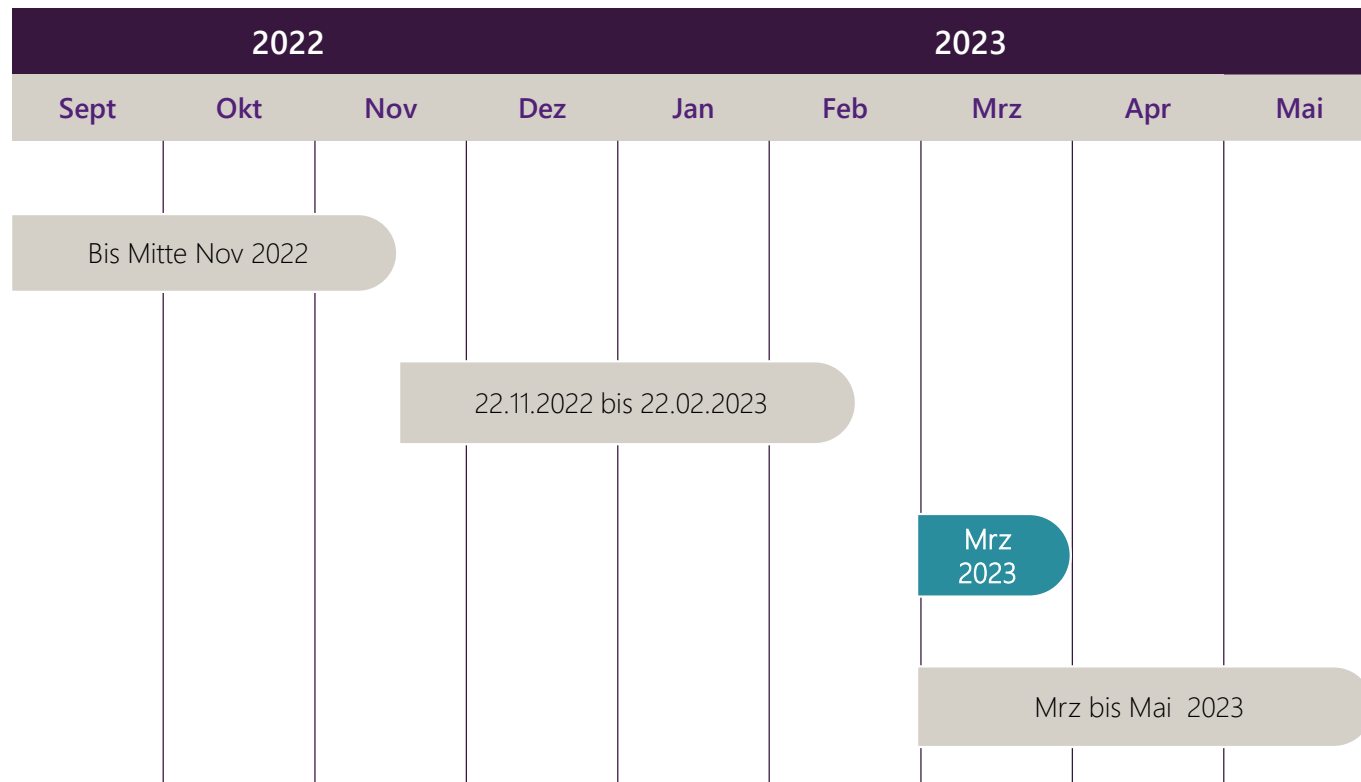
# Rechtliche Strukturierung des Investitionsvehikels

EB-SIM agiert als Anlageberater des Fonds



# Zeitplan

Auflage des Spezialfonds mit der Kapitalverwaltungsgesellschaft (AIFM)
1. Zeichnungsperiode
1. Closing
1. Kapitalabruf / 1. Investition



# Verpflichtung auf die Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen

Die Investitionen des Fonds unterstützen die Sustainable Development Goals (SDGs) der UN



➤ **2015 haben die Vereinten Nationen 17 Ziele für eine nachhaltige Entwicklung beschlossen. Eine Investition in unseren Fonds trägt unmittelbar zu mindestens fünf dieser 17 Ziele bei.**

7

*Weitere  
Dienstleistungen &  
Produkte*



# Dienstleistungen und Produkte im Bereich Real Assets

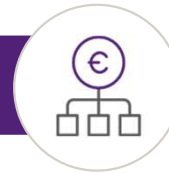
Breites Leistungsspektrum für Investitionen insbesondere im Bereich erneuerbare Energien

## Fonds



- Regenerative Energien 1 (mit Union Investment, Investitionsphase)
- EB Energiewendefonds (1. Closing Mrz 2023)
- EB Erneuerbare Energien Fonds Europa (geclosed, ausinvestiert)
- EB-SME Finance Fund Emerging Markets (mit KfW-Tochter DEG)
- ENERCON Renewable Energy Fund: Enercon Wind Onshore Deutschland (ausinvestiert)
- EB Erneuerbare Energien Fonds Emerging Markets (mit DEG, ausinvestiert)
- Clean Energy Debt Fonds (Konzeptstadium)

## Managed Accounts



- Aufbau und Management von individuellen Portfolios
- Direktinvestitionen in Erneuerbare Energien
- Private Placements
  - z.B. Schuldscheindarlehen

## Beratung



- Transaktionsberatung
- Analyse von Fonds-Angeboten
- Zweitmeinung bei Asset-Auswahl
- Asset Beratung
- Asset Management für bestehende Portfolios



# 8

*Ihre kompetenten  
Ansprechpartner*





***Michael Hepers***

Geschäftsführer und Chief Customer Officer

**Telefon:** +49 (0)561 450603-3735

**E-Mail:** michael.hepers@eb-sim.de



***Andreas Fiedler***

Director Institutional Clients

**Telefon:** +49 (0)561 450603-3730

**E-Mail:** andreas.fiedler@eb-sim.de



***Thomas Albrecht***

Senior Client Relationship Manager

**Telefon:** +49 (0)561 450603-3731

**E-Mail:** thomas.albrecht@eb-sim.de



***Timo Plieninger***

Senior Client Relationship Manager

**Telefon:** +49 (0)561 450603-3729

**E-Mail:** timo.plieninger@eb-sim.de

Das Vertriebsteam

***Wir beraten  
Sie gerne!***





***Vielen Dank für Ihre  
Aufmerksamkeit!***



***Wir sind gespannt  
auf Ihr Feedback.***

# Disclaimer

Die Inhalte in diesem Werbematerial wurden von der EB-SIM GmbH, einer Tochtergesellschaft der Evangelischen Bank eG (EB), nach bestem Urteilsvermögen erstellt und herausgegeben. Die Inhalte dieses Werbematerials sind ausschließlich für Kunden mit Sitz in der Bundesrepublik Deutschland bestimmt. Eigene Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der jeweiligen Einschätzung des Verfassers zum Zeitpunkt ihrer Erstellung, auch im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann. Als Grundlage dienen Informationen aus eigenen oder öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden. Für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit steht der jeweilige Verfasser jedoch nicht ein. Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer Unternehmen als der EB-SIM GmbH bzw. der EB werden lediglich beispielhaft genannt und können Urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Alle Inhalte dieses Dokuments dienen ausschließlich Informationszwecken. Sie stellen keine individuelle Anlageempfehlung dar und ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch die Bank noch die individuelle, qualifizierte Steuerberatung. Für die Eignung von Empfehlungen zu Fondsanteilen oder Einzeltiteln für bestimmte Kunden oder Kundengruppen übernimmt die EB-SIM oder die EB daher keine Haftung.

Dieses Dokument enthält bezüglich einzelner Finanzinstrumente, Wertpapierdienstleistungen und sonstiger Anlagemöglichkeiten ausschließlich werbende Aussagen und Produktinformationen und ist daher keine Anlagestrategieempfehlung i.S.d. § 85 WpHG. Dies ändert sich auch dann nicht, wenn es unverändert weiter verwendet bzw. weitergegeben wird.

Sofern dieses Dokument jedoch geändert wird, kann es diesen Status verlieren. Der Verwender des geänderten Dokuments kann den Vorschriften des § 85 WpHG und den hierzu ergangenen besonderen Bestimmungen der Aufsichtsbehörde unterliegen.

Angaben zur Wertentwicklung bei Finanzinstrumenten und Wertpapierdienstleistungen basieren auf den Wertentwicklungen in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen. Wertentwicklung bzw. Wertschwankungsverhalten in der Zukunft können sowohl höher als auch niedriger ausfallen.

Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen. Die Fondsperformance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilwertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums.

Dabei wird von einer Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen. Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von 5 Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallende Depotkosten vermindern

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der hier genannten Produkte/Dienstleistungen entnehmen Sie bitte den aktuellen Verkaufsprospekten, den Vertragsbedingungen, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über die EB-SIM und die EB erhalten. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf.

Dieses Dokument wurde mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt die EB-SIM oder die EB keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung, der Verwendung oder Veränderung und Zusammenfassung dieses Dokuments oder seiner Inhalte entstehen, übernommen.

This report contains certain information (the "Information") sourced from and/ or ©MSCI ESG Research LLC, or its affiliates or information providers (the "ESG Parties") and may have been used to calculate scores, ratings or other indicators. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. Although they obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. None of the Information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data or Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

© 2022 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

