



RISK SHARING FINANCE FACILITY

Erstes österreichisches Projekt aus der RSFF-Fazilität für AVL List



© Michael Szajel

Mag. Matthias Prackwieser, Corporates, Investkredit; Dr. Martin Nöstlhaller-Kropf, Leiter Rechnungswesen und Group Controlling, AVL List GmbH; Dr. Sandra Neumayr, Leiterin Strukturierte Exportfinanzierungen, Investkredit; Werner Schuster, CFO, AVL List GmbH (von links)

MAI 2008

INVESTITIONSFINANZIERUNG

AVL

Investitionskredit

EUR 20.000.000

für Forschungs- und
Entwicklungsprojekte

**INVEST
KREDIT**

INVESTKREDIT KOFINANZIERT FORSCHUNGSPROJEKT VON AVL LIST

Zusammen mit der Europäischen Investitionsbank (EIB) finanziert die Investkredit beim Grazer Motorenentwickler AVL List GmbH das in Österreich erste Forschungsprojekt im Rahmen der Risk Sharing Finance Facility, RSFF. Diese langfristige und günstig verzinst Investitionsfinanzierung ermöglicht die Durchführung weit reichender Forschungsprojekte und sichert im Rahmen der langfristigen Wachstumsstrategie nachhaltig die Wettbewerbsfähigkeit des Unternehmens.

BITTE BEACHTEN SIE DEN GASTKOMMENTAR AUF SEITE 3.

INHALT

Gastkommentar EIB	2
Hintergrund der Transaktion	2
Kommentar AVL List GmbH	3
Kommentar Auslandsbeziehungen der Investkredit	4
Strukturierte Exportfinanzierungen	4

GASTKOMMENTAR



© EIB

Mit der Umsetzung der RSFF-Fazilität beabsichtigt die EIB, in enger Zusammenarbeit mit allen großen Banken in der EU, die Entwicklung europäischer Technologieunternehmen zu unterstützen.

AVL List GmbH ist eines der aktiv an der Europäischen Technologie-Plattform (ETP) beteiligten Unternehmen. Das finanzierte Projekt verbessert die Kenntnisse des Projektträgers im Bereich der Entwicklung umwälzender Innovationen für saubere und effiziente Antriebssysteme zur Verringerung der Auswirkungen des Verkehrs auf den Klimawandel. Es fällt damit unter die FP7-Thematik (7. EU-Rahmenprogramm) und unter die Politik der Unterstützung der Wissensgesellschaft (strategisches Ziel der EU im Rahmen der Lissabon-Agenda) durch die Förderung von Investitionen des privaten Sektors in Forschung, Entwicklung und Demonstration sowie durch Finanzierung von Projekten und Initiativen innerhalb der Themenbereiche der EU-Rahmenprogramme.

Zusammen mit ihrer Partnerbank Investkredit konnte die EIB im Rahmen ihres ersten RSFF-Projektes in Österreich nun eine langfristige Finanzierung bereitstellen, die dazu beiträgt, die AVL List GmbH bei ihren F&E-Investitionen zu unterstützen und ihre Wettbewerbsfähigkeit nachhaltig zu verstärken.

Rudi Asselberghs, Kreditreferent für Operationen in Mitteleuropa, Europäische Investitionsbank

HINTERGRUND DER TRANSAKTION

Europäische Forschungsmittel für die Grazer AVL List GmbH

Merkbar höhere Risiko- und Liquiditätsaufschläge am freien Geld- und Kapitalmarkt steigern die Attraktivität von langfristig geförderten Finanzierungen wie sie die EIB anbietet.

Die EIB unterstützt Projekte im Bereich Forschung, technologische Entwicklung, Demonstration und Innovation aus Mitteln der 2007 ins Leben gerufenen Risk Sharing Finance Facility, RSFF. Die Europäische Kommission übernimmt einen Teil des mit diesem Kreditinstrument verbundenen Risikos und ermöglicht damit der EIB – in Ausnahme zu ihrer bislang bekannten Geschäftspolitik – auch Corporate-Risiken bei forschungsintensiven mittelständischen Unternehmen einzugehen.

Die Investkredit konnte dadurch ein umfangreiches Forschungsprojekt der AVL List GmbH, des weltweit größten privaten Unternehmens in der Entwicklung von Antriebssystemen, mit der EIB kofinanzieren. Für AVL List bringt diese Finanzierung neben der attraktiven Verzinsung den Vorteil einer langfristigen Kreditzusage. Volumina im zweistelligen Millionenbereich sind zudem über herkömmliche Förderprogramme selten zu generieren. Die Finanzierung weist eine zweigliedrige Struktur auf: Die erste Tranche in Höhe von EUR 30 Mio. kam direkt zwischen AVL List und EIB zum Abschluss. Die Finanzierung der zweiten Tranche über EUR 20 Mio. stellte die Investkredit in eigenem Risiko an die AVL List GmbH dar. Die EIB refinanziert diese zweite



© Alexandra Pawloff

Mag. Matthias Prackwieser, Corporates, Investkredit

Tranche zu vorteilhaften Programmbedingungen. Die besondere Herausforderung bei der Umsetzung des Projektes lag in der vertraglichen Gestaltung. Nicht nur AVL List als Finanzierungsnehmerin, sondern auch die EIB als Finanzierungsgeberin (für Tranche 1) und zugleich Refinanzierungsgeberin (für Tranche 2) waren einzubinden. Ein separater Projektdurchführungsvertrag zwischen EIB und AVL List regelt die Projektdetails. Trotz komplexer Gestaltung wurden die Finanzierungsbedingungen weitgehend individuell vereinbart. So konnte die Investkredit etwa den Wünschen ihres Kunden bei den Tilgungsmodalitäten genauso wie dem im Forschungsbereich erhöhten Diskretionsbedarf bei der Projektdurchführung Rechnung tragen.

Die positiven Erfahrungen und das aus diesem Erstprojekt gewonnene Know-how werden die SpezialistInnen der Investkredit bei der Strukturierung von Investitionsfinanzierungen weiterer forschungsintensiver österreichischer Unternehmen gewinnbringend einbringen.

DR. MARTIN NÖSTLTHALLER-KROPF UND WERNER SCHUSTER, AVL LIST GMBH

AVL List sichert durch ihre Innovationskraft den Wirtschaftsstandort Österreich

AVL List GmbH ist das weltweit größte private und unabhängige Unternehmen für die Entwicklung von Antriebssystemen mit Verbrennungsmotoren und alternativen Antriebskonzepten, Simulationssoftware sowie Mess- und Prüftechnik.

1948 gegründet, beschäftigen wir 4.100 Mitarbeiter, davon die Hälfte im Headquarter am Standort Graz. Als kompetenter Partner der Motoren- und Fahrzeugindustrie entwickeln und verbessern wir alle Arten von Antriebssystemen. Die für die Entwicklungsarbeiten notwendigen Simulationsmethoden und die Software werden ebenfalls von uns entwickelt und vermarktet. Unserem weltweiten Kundenkreis bieten wir Mess- und Prüfeinrichtungen an, die für das Testen von Antrieben und Fahrzeugen erforderlich sind.

Die Erfolge der AVL-Produkte und -Dienstleistungen beruhen auf einem hohen technischen Stand und auf einem konsequenten Naheverhältnis zum Kunden. Die high-level Technikstandards werden durch einen entsprechend großen Mitteleinsatz für eigene Forschung und Entwicklung garantiert. Vom 2007 erzielten Umsatz in der Höhe von EUR 625 Mio. wurden hierfür 10 % in eigene F&E-Tätigkeit investiert. Neben eigener Forschung arbeiten wir intensiv mit den weltweit führenden universitären Forschungsabteilungen zu-



Werner Schuster, CFO, und Dr. Martin Nöstlthaller-Kropf, Leiter Rechnungswesen und Group Controlling, AVL List GmbH

sammen. Das Ergebnis dieser Aktivitäten zeigt sich beispielsweise in einer Statistik des österreichischen Patentamtes, aus der hervorgeht, dass AVL List bei der Anzahl der Patentanmeldungen seit Jahren den ersten Platz belegt (71 Patentanmeldungen im Jahr 2007). Zwei Drittel des Wirtschaftswachstums hierzulande ist auf technische Neuerungen zurückzuführen.

Aufgrund der Globalisierung des Automobilmarktes sind wir mittlerweile rund um den Erdball mit rund 45 Niederlassungen vertreten. Wir unterhalten damit ein internationales Netzwerk von Ingenieuren und Experten mit individuellen Stärken und kultureller Vielfalt.

Die aktuelle Klimadebatte, der politische und wirtschaftliche Druck zu höherer Verbrauchseffizienz und nicht zuletzt die hohen Kraftstoffpreise rechtfertigen die Annahme, dass die Nachfrage der Automobil- und Fahrzeugindustrie nach

technologisch hoch stehenden Entwicklungsdienstleistungen und Prüftechnik bestehen bleibt bzw. weiter zunehmen wird.

Die EIB und die Investkredit unterstützen uns hiermit bei der langfristigen Finanzierung unserer Forschungs- und Entwicklungstätigkeit.

INVESTKREDIT BANK AG

- > Unternehmensfinanzierungen
- > Corporate Finance und Projektfinanzierungen
- > Trade Finance und Internationalisierung
- > Kunden-Treasury und Veranlagungen
- > Cash- und Liquiditätsmanagement

www.investkredit.at

KOMMENTAR



© Michael Szekel

Langjährige intensive Kooperation zwischen Investkredit und EIB: Einzeldarlehen, Kredite aus Globaldarlehen, Klimaschutzfonds etc.

Bereits vor Österreichs Beitritt zur EU hat die Investkredit Bank AG 1994 als erste österreichische Bank ein Globaldarlehen von der Europäischen Investitionsbank erhalten.

Seitdem verbindet die Investkredit eine intensive Zusammenarbeit mit der EIB, der weltweit größten multilateralen Finanzierungsinstitution. Im Wege von EIB-Globaldarlehen vergibt die Investkredit günstige Kredite an KMUs in Österreich und in anderen EU-Mitgliedstaaten. Größere Projekte (mit Projektkosten ab EUR 25 Mio.) können gemeinsam mit der EIB finanziert werden – wie die jüngste Investitionsfinanzierung der AVL List GmbH.

Ende April 2008 hat die Investkredit neuerlich einen Globaldarlehensvertrag mit der EIB abgeschlossen. Damit stehen auch zinsgünstige Mittel zur Finanzierung von Investitionen in Bildungs- und Forschungsprojekte, Umweltschutzmaßnahmen und die rationelle Nutzung von Energiequellen zur Verfügung.

Außerdem beteiligt sich die Investkredit am EIB-KfW CO₂ Programm – einem Klimaschutzfonds, der es Unternehmen ermöglicht, Zertifikate aus Kyoto- Klimaschutzprojekten zu erwerben.

*Dr. Margot Coosmann-Binder,
Leiterin Generalsekretariat und
Auslandsbeziehungen, Investkredit*

STRUKTURIERTE EXPORTFINANZIERUNGEN

EIB-Fazilität für Finanzierungen auf Risikoteilungsbasis

Im Bestreben unseren Kunden laufend innovative Produkte anzubieten, konnte die RSFF-Fazilität zum ersten Mal in Österreich umgesetzt werden.

Im Rahmen der Lissabon-Strategie (2000) setzte sich Europa das Ziel, zum wettbewerbsfähigsten und dynamischsten wissensbasierten Wirtschaftsraum der Welt zu werden. Zur Erfüllung dieser Ziele wurde von der Europäischen Kommission und der Europäischen Investitionsbank mit RSFF eine spezielle Fazilität auf dem Grundsatz der Risikoteilung zwischen diesen beiden Institutionen entwickelt. Das Programm fokussiert auf Investitionen in Forschung, Entwicklung und Innovation und rundet die Produktpalette der strukturierten Exportfinanzierungen der Investkredit ab.

Aufgrund ihrer langjährigen Erfahrung und der außerordentlich guten Beziehung zur EIB war es der Investkredit möglich, diese Finanzierung für den Kunden zu strukturieren. In die Gestaltung konnten sowohl das TechnikerInnen-Team der Investkredit als auch die ExpertInnen der strukturierten Exportfinanzierungen ihre Erfahrung zielführend einbringen.

Das Team der strukturierten Exportfinanzierungen hat es sich zur Aufgabe gemacht, Risiken, mit denen Unternehmen konfrontiert sind, zu erkennen, zu evaluieren und geeignete Absicherungsstrategien zu entwickeln. Dabei setzen wir auf ein ausgezeichnetes Netzwerk an inländischen, aber auch internationalen und supranationalen Partnern.



© Wilke

Dr. Sandra Neumayr, Leiterin Strukturierte Exportfinanzierungen, Investkredit

Für Exporte, Internationalisierungen bzw. internationale Projektgeschäfte binden wir die Export Credit Agencies sowie die multilateralen Entwicklungsagenturen ein.

Neben den Exportlieferungen unserer Kunden können wir so auch Zulieferungen, die aus unterschiedlichen Ländern stammen, in Form einer Multi Sourcing-Struktur absichern.

Wir begleiten unsere Kunden entlang der gesamten Wertschöpfungskette und bieten individuelle Gesamtlösungen aus einer Hand.

IMPRESSUM

Medieninhaber, Herausgeber und Verleger:
Investkredit Bank AG, 1013 Wien, Renngasse 10
Tel. +43/1/53 1 35-0, Fax +43/1/53 1 35-983
www.investkredit.at, invest@investkredit.at

Redaktion: Andrea Vitali, Kommunikation,
Investkredit Bank AG, 1013 Wien, Renngasse 10

Produktion: Dieter Achter
Druck: Druckerei Paul Gerin,
2120 Wolkersdorf, Wienerfeldstraße 9

Erklärung über die grundlegende Richtung:
Kundeninformation der Investkredit als Bank für Unternehmen und Immobilien in der Volksbank Gruppe