

DARLEHENS- AUSSCHREIBUNG RICHTIG GEMACHT



IHRE ANSPRECHPARTNER



**Michael
Grahammer**
Partner

+43 5 70 375 - 6012
+ 43 664 43 099 04
michael.grahammer@bdo.at



**Julia
Leeb**
Partnerin

+43 5 70 375 - 1540
+43 664 81 826 12
julia.leeb@bdo.at



**Markus
Unterhofer**
Senior Consultant

+43 5 70 375 - 8823
+43 664 60 375 - 8823
markus.unterhofer@bdo.at



INHALTE

- 01** - Vorstellung BDO
- 02** - Finanzierungsaufnahme im kommunalen Bereich
- 03** - Ausschreibung Investitionsprojekt
- 04** - Finanzierungsumfeld

01

VORSTELLUNG BDO

BDO IN ÖSTERREICH - KOMMUNAL

Ihr lokaler Partner für Gemeinden und Städte

8 Standorte
österreichweit

30

Mitarbeiterinnen
und Mitarbeiter
im Kommunalcenter



500+
Gemeinden

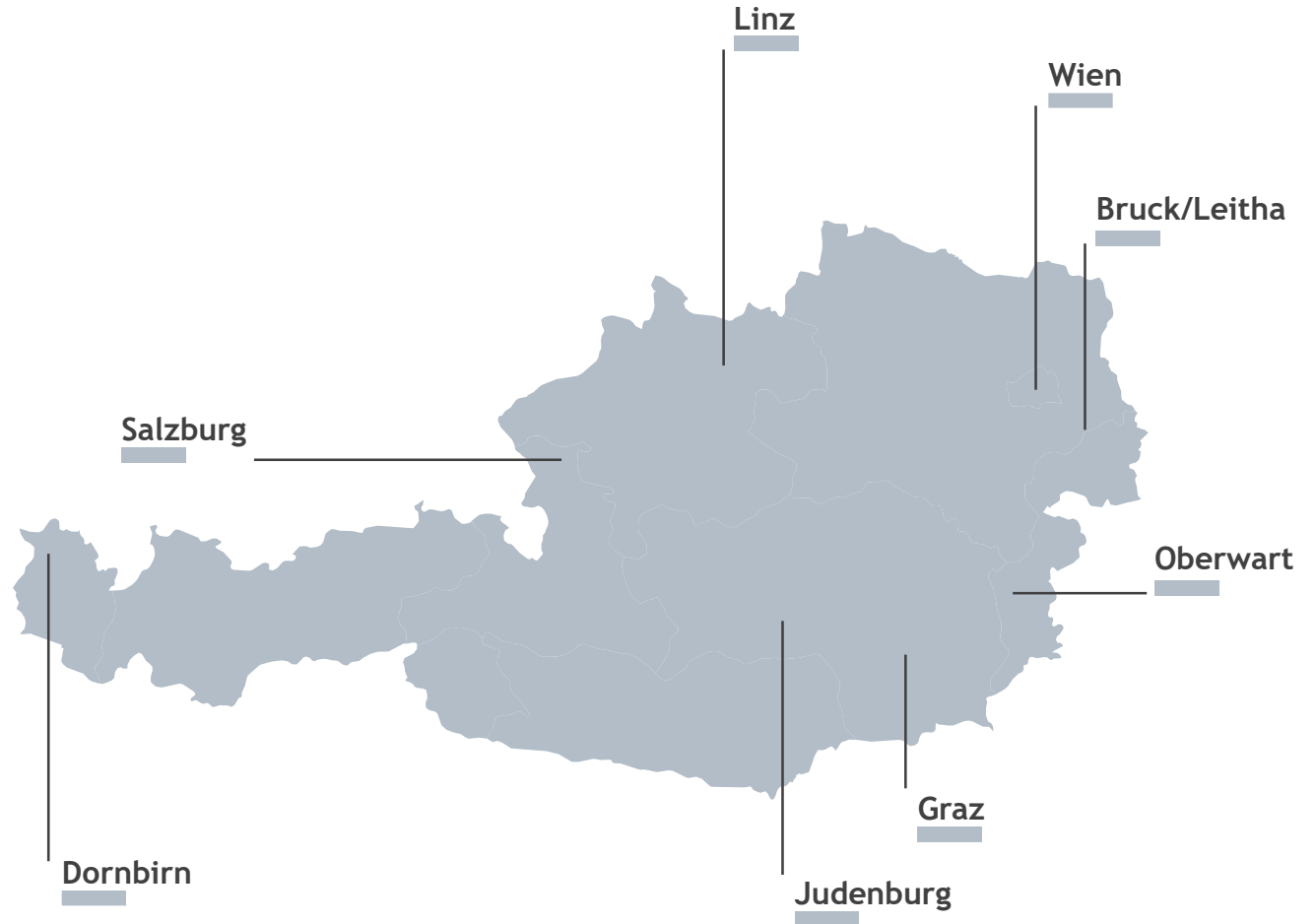
seit 1976

”

Unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter finden für jedes kommunale Problem wirksame und maßgeschneiderte Lösungen. “



Peter Pilz
Partner, Head of Public



02

FINANZIERUNGS- AUFNAHME IM KOMMUNALEN BEREICH

AUFGRUND IHRER VIELFÄLTIGEN AUFGABEN ERGEBEN SICH IM KOMMUNALEN BEREICH EINE VIELZAHL AN FINANZIERUNGSANLÄSSEN

Kommunale Aufgabenbereiche

- ▶ Erfüllung der kommunalen Aufgaben in den Bereichen Meldewesen, örtliche Raumplanung und Baupolizei, Brandschutz und Rettungswesen, Verwaltung der Gemeindefinanzen
- ▶ Wasserversorgung und Abwasserentsorgung
- ▶ Abfallentsorgung
- ▶ Erhaltung von Straßen und technischer Infrastruktur
- ▶ Erhaltung von Schulen, Kindergärten und -tagesstätten
- ▶ Förderung von Kultur, Sport und Vereinswesen
- ▶ Sozial- und Pflegeinfrastruktur

Finanzierungsanlässe



Finanzierung von Investitionsprojekten



Vorfinanzierung von Fördermitteln für Projekte



Sicherstellung der Zahlungsfähigkeit durch Inanspruchnahme eines Kassenkredits

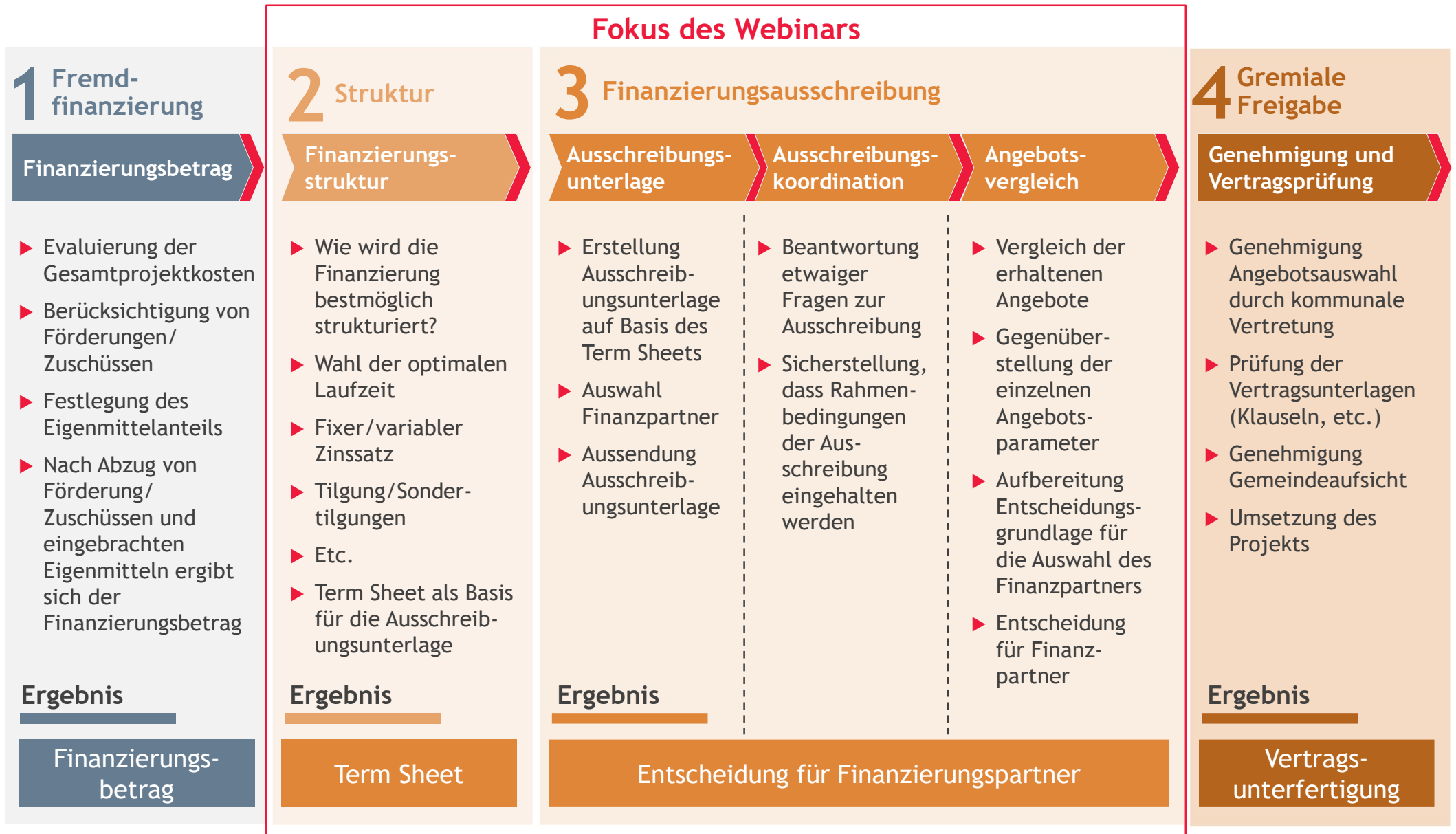


Finanzierung von ausgegliederten Gesellschaften



Finanzierungsbeiträge für Verbundprojekte (Wasser-Abwasser, Schulen, etc.)

JE NACH FINANZIERUNGSVORHABEN GESTALTET SICH DER PROZESS BIS ZUR SICHERSTELLUNG DER FINANZIERUNG VERSCHIEDEN AUFWENDIG



03

AUSSCHREIBUNG INVESTITIONS- PROJEKT

Nutzen Sie Ihre kostbare Zeit für Ihre Hauptaktivitäten und lagern Sie Prozesse aus. Damit optimieren Sie das Ergebnis.

VOR DURCHFÜHRUNG DER EIGENTLICHEN FINANZIERUNGS- AUSSCHREIBUNG SIND WESENTLICHE BEREICHE ZU BETRACHTEN

MHP, Maastricht und Zahlungsplan

Zu betrachtende Bereiche



Auswirkungen MHP und Maastricht

- ▶ Klarheit über die Gesamtkosten des Investitionsprojekts
- ▶ Eingebrachtes Eigenkapital und Finanzierungsbetrag
- ▶ Auswirkungen des Investitionsprojekts auf den MHP in Bezug auf Zins- und Tilgungsbelastung
- ▶ Auswirkungen auf die Maastrichtkriterien
- ▶ Wirtschaftlichkeitsüberlegungen (=wie bis wann ist das Projekt wirtschaftlich) in Form von Szenarien abbilden

Zahlungsplan

- ▶ Sind Anpassungen bei Gebühren oder anderen Einnahmen notwendig, um das Projekt gegen zu finanzieren?
- ▶ Wann werden welche Mittel während der Umsetzungsphase (Bauphase) benötigt?
- ▶ Sind entsprechende Fördermöglichkeiten evaluiert und fixiert worden und wann sind die Zahlungsflüsse aus diesen Mitteln eingeplant?

VOR DURCHFÜHRUNG DER EIGENTLICHEN FINANZIERUNGS- AUSSCHREIBUNG SIND WESENTLICHE BEREICHE ZU BETRACHTEN

Auszahlungs- und Tilgungsstruktur, Verzinsung

Zu betrachtende Bereiche



Auszahlungs- und Tilgungsstruktur

- ▶ Finanzierungslaufzeit
- ▶ Überlegungen zur Struktur der Tilgung → Sondertilgungsmöglichkeiten aufgrund von Förderauszahlungen, Vermögensveräußerungen etc.
- ▶ Veränderliche Tilgungsraten aufgrund temporärer Mehreinnahmen oder Tilgungsaussetzungen
- ▶ In welchen Tranchen erfolgt die Kreditzuteilung?

Verzinsung

- ▶ Variable oder fixe Verzinsung
- ▶ Kombination aus beiden Varianten
- ▶ Zinsfixierung
- ▶ Sondertilgungsmöglichkeiten und fixe Verzinsung

VOR DURCHFÜHRUNG DER EIGENTLICHEN FINANZIERUNGS- AUSSCHREIBUNG SIND WESENTLICHE BEREICHE ZU BETRACHTEN

Sicherheiten und Covenants, Nebengebühren

Zu betrachtende Bereiche



Sicherheiten und Covenants

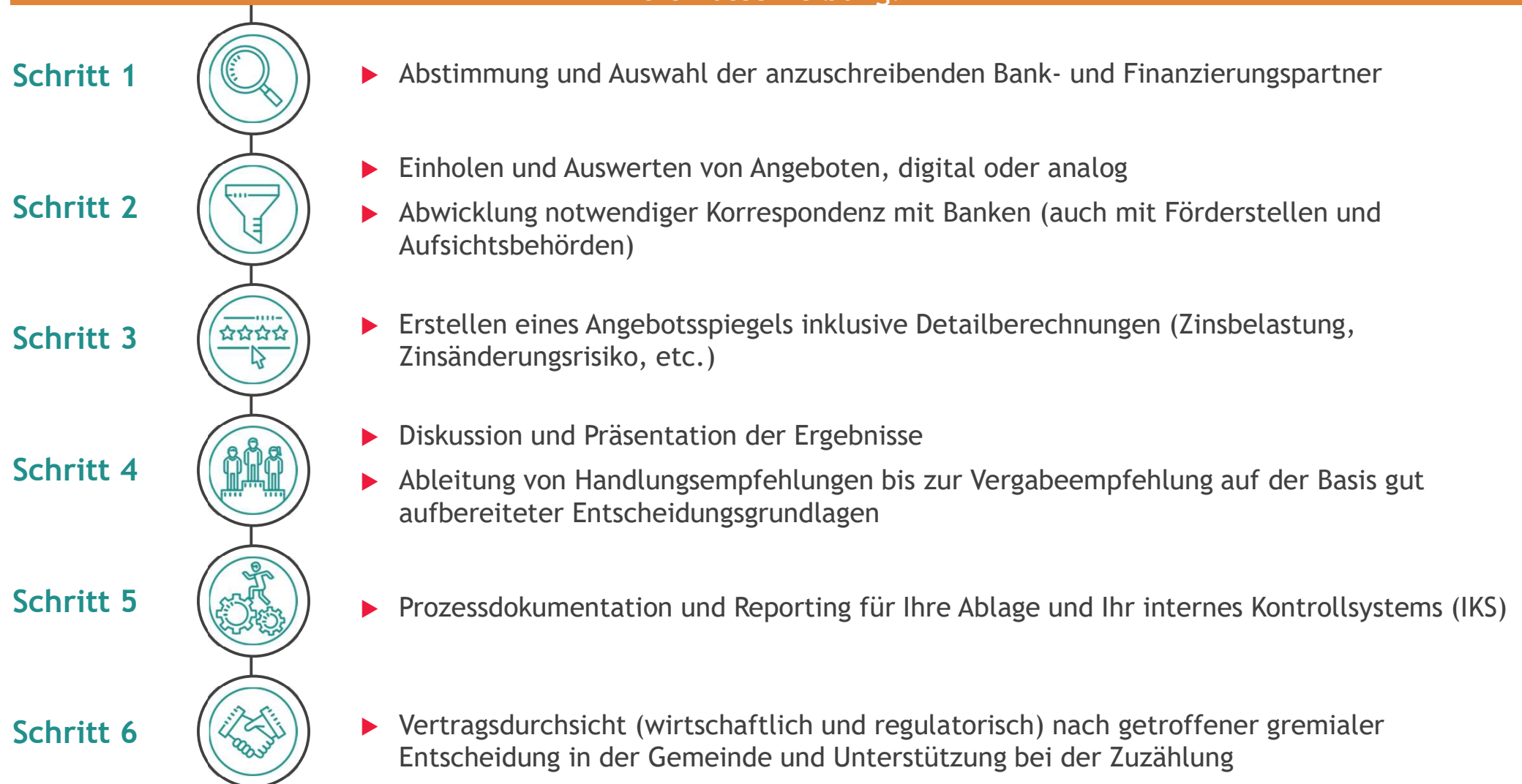
- ▶ Überlegungen, ob seitens der Bank Sicherheiten gefordert werden könnten
- ▶ Welche Sicherheiten wären aus Gemeindesicht möglich (Hypotheken, Haftungen, Zessionen etc.)?
- ▶ Gedanken betreffend Covenants (= zusätzliche Vertragsklauseln) wie Auszahlungsvoraussetzungen, Vereinbarungen betreffend Verschuldungsgrad, Eigenmittelquote etc.

Nebengebühren

- ▶ Fallen zusätzliche Kosten für die Sicherheitenbestellung an? Etwa Eintragungsgebühren für Pfandrechte, Haftungsprovisionen etc.?
- ▶ Berücksichtigung von Bearbeitungsgebühren und laufende Kosten, die die Bank für die Kreditgestionierung verrechnet
- ▶ Berücksichtigung von Schätz- bzw. notwendige Gutachterkosten

AUSGEHEND VOM TERM SHEET WIRD DIE FINANZIERUNG AUSGESCHRIEBEN, ANGEBOTE VERGLICHEN UND ENTSCHIEDEN

Das abgestimmte Term Sheet bildet unter Berücksichtigung der zuvor dargestellten Bereiche die Basis für die Ausschreibung.



04

FINANZIERUNGS- UMFELD

ALS FINANCIERS VON STÄDTEN UND KOMMUNEN AGIEREN UNTERSCHIEDLICHE GRUPPEN MIT VERSCHIEDENEN INSTRUMENTEN

Financiers

Banken/Kreditinstitute

- ▶ Hauptfinancier von Städten und Kommunen
- ▶ Zentrale Dienstleister in allen Geldgeschäften
- ▶ Finanzierungsbereitschaft sowohl im kurzfristigen als auch langfristigen Bereich

Versicherungen/ Pensionskassen

- ▶ Direktvergabe/Invest durch Versicherung oder Pensionskasse
- ▶ Finanzierung von langfristigen Projekten
- ▶ Größere Volumina ab MEUR 2 aufwärts
- ▶ Verstärktes Angebot in diesem Bereich

Öffentliche Institutionen

- ▶ Bereitstellung von langfristigen Finanzierungen für definierte Vorhaben
- ▶ Finanziert von Landes- oder Bundesseite, europäischen Institutionen (z.B. EIB)
- ▶ Klarer vorgegebener Förderrahmen

Finanzinstrumente

Klassische Instrumente

- ▶ Bankkredite und Darlehen
- ▶ Kassenkredite
- ▶ Barvorlagen
- ▶ Baukontorahmen

Alternative Instrumente

- ▶ Leasingmodelle
- ▶ Anleihen - öffentlich oder privat platziert
- ▶ Schuldscheindarlehen
- ▶ Sozialanleihen
- ▶ Greenbonds
- ▶ PPP-Modelle
- ▶ Bürgerbeteiligungsmodelle

NEBEN DER EIGENANSPRACHE KÖNNEN STÄDTE UND KOMMUNEN AUF EXTERNE DIENSTLEISTER ODER PLATTFORMEN ZURÜCKGREIFEN

Eigenansprache

- ▶ Stadt oder Kommune definiert die Ausschreibungsparameter,
- ▶ spricht eigenständig Finanzierungspartner an und
- ▶ wickelt den gesamten Finanzierungsprozess in Eigenregie ab (Ausschreibung, Angebotsprüfung, Entscheidung, Vertragsprüfung).

Externe Dienstleister

- ▶ Stadt oder Kommune beauftragt einen externen Dienstleister mit der Finanzierungsstrukturierung und -ausschreibung.
- ▶ Der Abwicklungsprozess wird ausgelagert - Finanzierungsentscheidung trifft jedoch der Auftraggeber.

Plattformen

- ▶ Stadt oder Kommune bereitet die von den Plattformen geforderten Unterlagen auf.
- ▶ Unterlagen werden über die Plattform hochgeladen und Interessierte stellen Angebote.
- ▶ Entscheidung und nachgelagerter Vertragsprozess wird wieder von der Stadt bzw. Kommune erledigt.

*Erhalt der
Finanzierung*



BDO

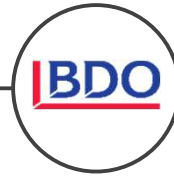
komuno
digital platform for municipal loans

loanboox.

CAPVERIANT

BDO UNTERSTÜTZT STÄDTE UND KOMMUNEN IN VIELEN TÄGLICHEN FRAGESTELLUNGEN

Leistungen BDO im kommunalen Bereich



- ▶ Finanzierungsberatung - Darlehensstrukturierung und Ausschreibung, Finanzierungsoptimierung
- ▶ Haushaltskonsolidierungen
- ▶ Mittelfristplanung - wirtschaftliche Stärkung von Gemeinden, First Check & Gemeindegurzdgnose
- ▶ Maastricht-Beratung
- ▶ VRV-Beratung
- ▶ Effizienzberatung
- ▶ Personalverrechnung Kommunal - Kurz-Check Gemeindelohnverrechnung
- ▶ Kommunale Buchhaltung - SOS-Service bei der kommunalen Buchhaltung
- ▶ IT- & Risk-Beratung
- ▶ Personalentwicklung & Organisationsberatung
- ▶ Steueranalyse, Beratung & Erklärung



**CHANGE HAPPENS,
INNOVATION LEADS.**

