

Finanzierungsmöglichkeiten aus der Sicht privater Kapitalgeber (Sicht einer Grossbank)

PPP-Fachtagung vom 29. Mai 2008, Bern

Daniel Gutmann
Corporate Finance
Credit Suisse, Zürich

Themen

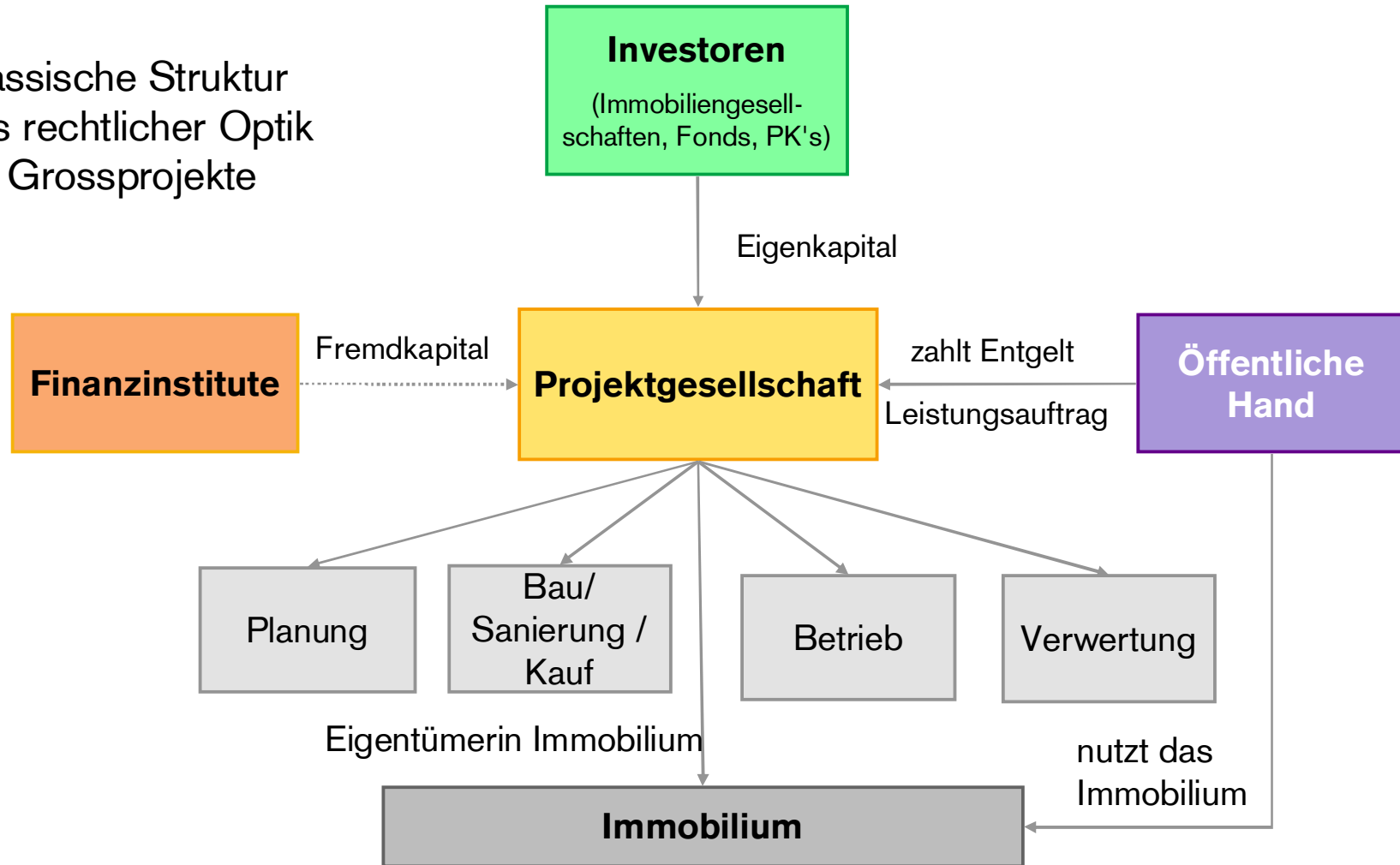
- Generelle Haltung gegenüber PPP
- Finanzierungsmittel
- Allgemeine Voraussetzungen
- Parameter der Kreditprüfung
- Konditionen / Laufzeit und Amortisation
- Zusammenfassung

Generelle Haltung gegenüber PPP

- PPP eine sinnvolle Alternative
- Positive Erfahrung der Zusammenarbeit mit öffentlichen Hand vorhanden
- Erfahrung von Banken im Ausland
- Potential
 - Hochbau / Öffentlicher Verkehr

Public Private Partnership Fachtagung 2008

Klassische Struktur
aus rechtlicher Optik
für Grossprojekte



Finanzierungsmittel

- Eigenkapital
- Mezzanine
- Fremdkapital
 - Bankkredite
 - Kapitalmarkt Anleihen
- Fördermittel

Allgemeine Voraussetzungen

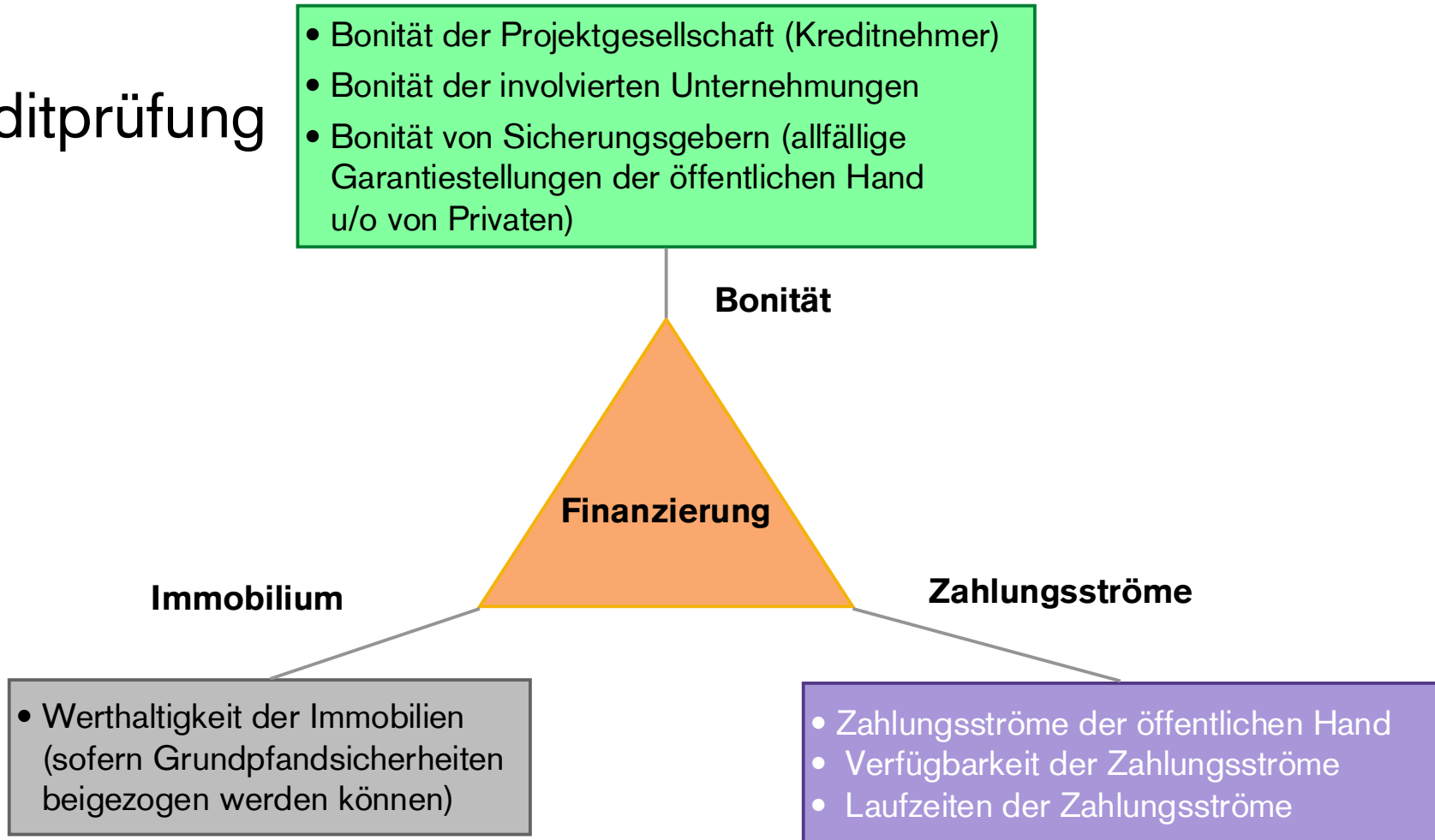
- Finanzierung der Projektgesellschaft
- Einzelprüfung
- Klar definierter Leistungsauftrag
- Rechtliche Sicherheit

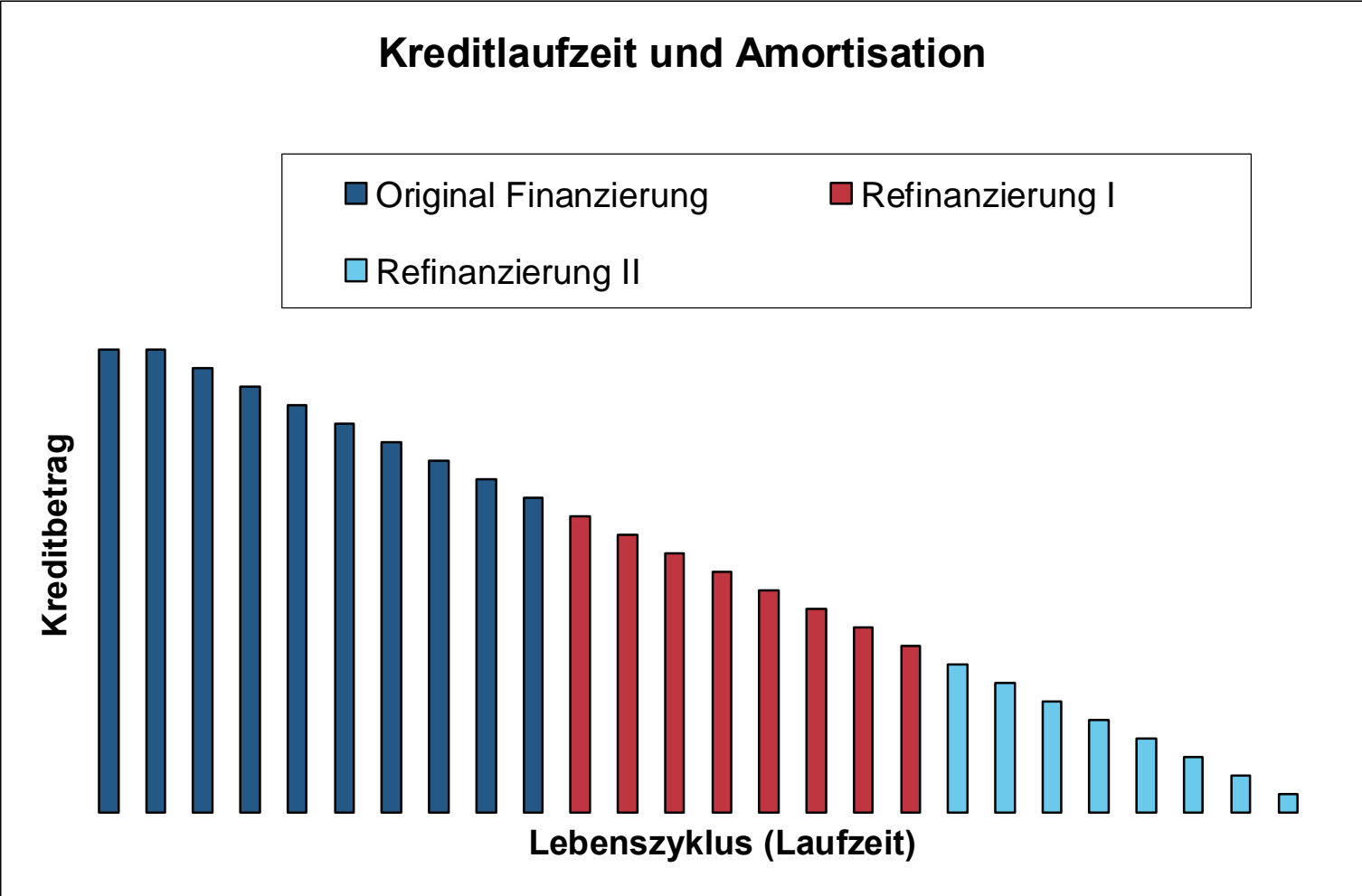
Parameter der Kreditprüfung

- Prüfung des Projekts
- Risikoallocation
- Sicherheit der Cash Flows
- Vertragssicherheit
- Haftung der Projektpartner

Public Private Partnership Fachtagung 2008

Kreditprüfung





Zusammenfassung

- Interesse / Potential
- Leistungsauftrag
- Gründliche Kreditprüfung
- Herkömmliche Parameter
- Laufzeit und Amortisation