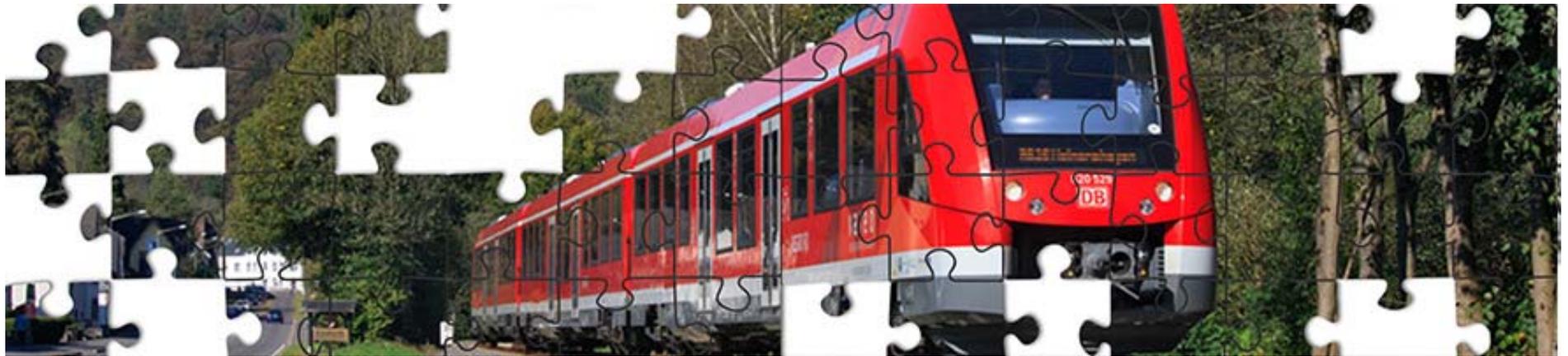




12. Deutscher
Nahverkehrstag



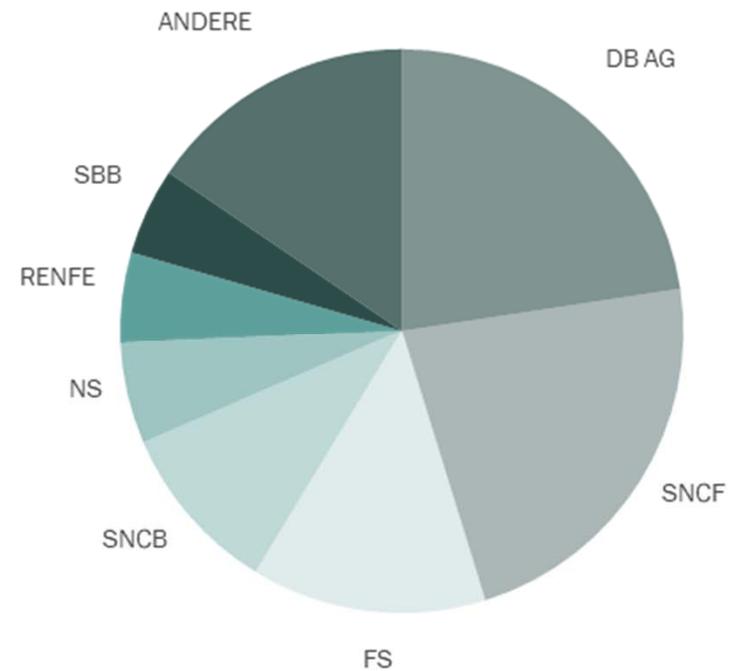
WAS IST DIE EUROFIMA?

Europäische Gesellschaft zur Finanzierung von Eisenbahn-Rollmaterial

- Supranationale Organisation gegründet durch Staatsvertrag im Jahr 1956
- 25 Signatarstaaten weitgehend deckungsgleich mit der Europäischen Union
- Mission: im öffentlichen Interesse Eisenbahn-Rollmaterial zu finanzieren
- Fokus auf Finanzierung von Eisenbahn-Personenverkehr im öffentlichen Auftrag unter Beachtung des europäischen Wettbewerbsrechts
- Credit rating: AA+/A-1+/(S&P), Aa2/P-1/(Moody's)
- Keine Gewinnerzielungsabsicht, steuerbefreit, schlanke Organisation
- Sitz in Basel, Schweiz

WER SIND DIE AKTIONÄRE DER EUROFIMA?

Bislang vor allem nationale Eisenbahngesellschaften aus 25 Mitgliedsstaaten



- Ab 2018 Erweiterung des Aktionärskreises um Staaten, Bundesländer, Eisenbahnbehörden, deren Sondergesellschaften und Eisenbahngesellschaften der öffentlichen Hand und in privatem Eigentum

WAS HAT SICH AM GESCHÄFTSMODELL DER EUROFIMA GEÄNDERT?

Die EUROFIMA hat im Jahr 2018 ihre Statuten geändert, um

- ihr Geschäftsmodell auf die zukünftig liberalisierten Eisenbahnmärkte der Europäischen Union (gem. 4. Eisenbahnpaket) vorzubereiten,
- die Kriterien der Zulässigkeit für Aktionäre der EUROFIMA zu klären, in dem der Begriff “Eisenbahnverwaltung” erstmals in den Statuten mit einer Definition versehen wurde,
- den Fokus auf den öffentlichen Auftrag der EUROFIMA zu verstärken und die Finanzierungstätigkeit EU-rechtskonform auf öffentliche Dienstleistungen zu beschränken,
- die Attraktivität der EUROFIMA für neue Aktionäre zu erhöhen, indem die Struktur neuer Aktien vereinfacht und eine wechselseitige Garantie der Aktionäre für zukünftige Kredite abgeschafft wurde,
- in Staaten mit regionalisierten Eisenbahnmärkten auch regionale Eisenbahnbehörden als Aktionäre der EUROFIMA gewinnen und deren Rollmaterialbeschaffungen finanzieren zu können.

EUROFIMA ALS KREDITGENOSSENSCHAFT

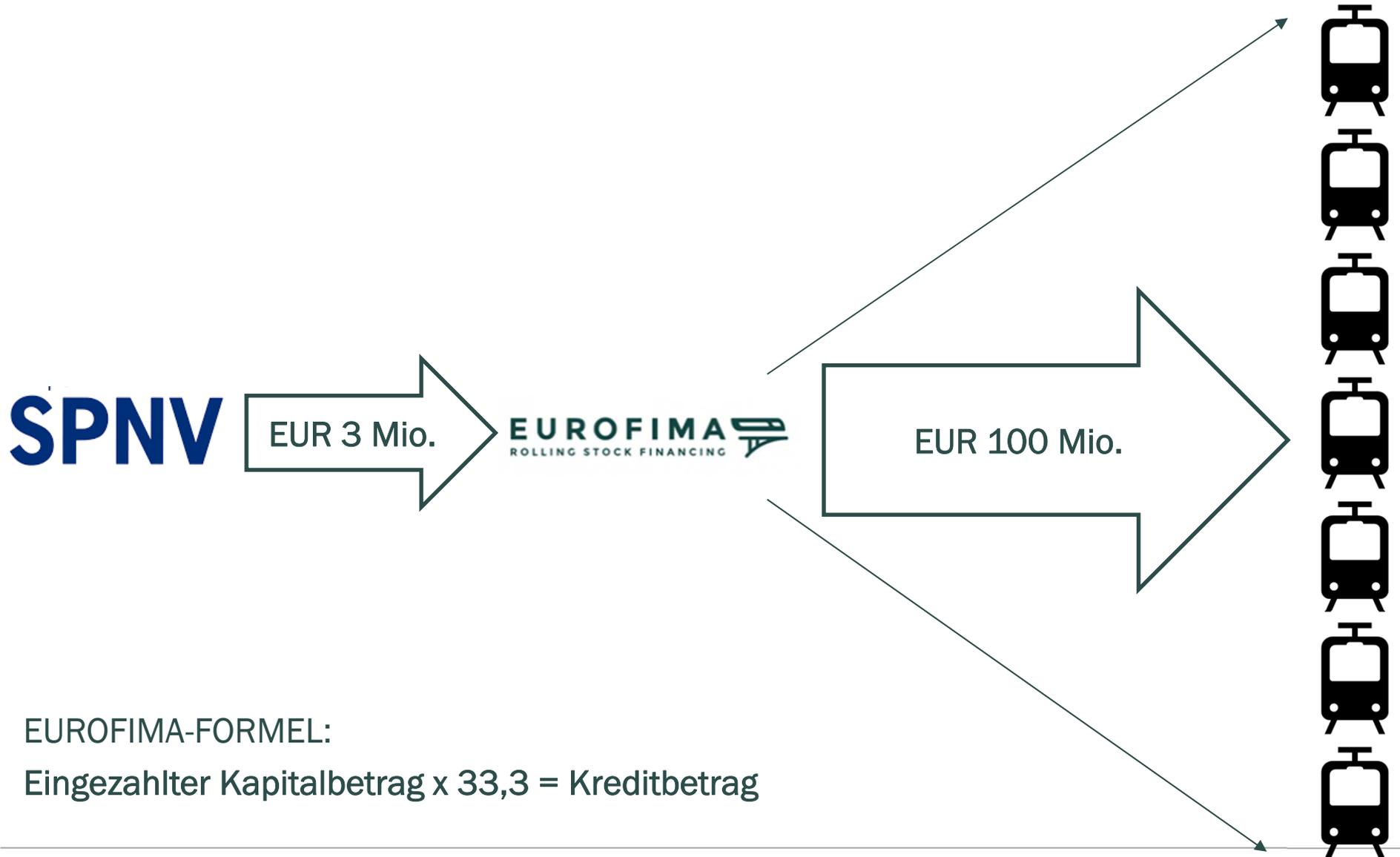
- Jeder Aktionär hat jederzeit das Recht, selbst eine Finanzierung aufzunehmen (Modell I) oder durch einen Dritten aufnehmen zu lassen (Modell II).
- Die Geschäftsführung der EUROFIMA ist ihren Aktionären verpflichtet und steht diesen von der Aufnahme des Kredites bis hin zur vollständigen Abwicklung des Kredites beratend zur Seite.
- Die Finanzierungskosten (der Finanzierungszinssatz) sind für die Aktionäre transparent.
- Der Finanzierungszinssatz besteht aus dem Kapitalmarktsatz aus der Refinanzierung und einer Kommission von 0,15%. Nur die ausgereichte Finanzierungssumme wird verzinst. Es gibt keine Nebenkosten.
- Bei Umfinanzierungen können aus den Gegebenheiten am Kapitalmarkt Auflösungskosten entstehen, die EUROFIMA gestaltet diese transparent und verrechnet ihrerseits keinerlei Gebühren oder Schäden.
- Aus der Aktionärsschaft bei der EUROFIMA resultiert ein Kapitalzuwachs aus den jährlichen Gewinnen.

EUROFIMA ALS KREDITGENOSSENSCHAFT

Vorteile von EUROFIMA-Finanzierungen:

- Aktionär bestimmt Finanzierungsvolumen und Finanzierungsdauer.
- Anwendung von Standardverträgen, d.h. überschaubare Finanzierungsdokumentation inkl. übersichtlicher Berichtspflichten.
- Keine verdeckten Finanzierungsnebenkosten.
- Zinsentwicklungen sind über den gesamten Finanzierungsprozess transparent nachvollziehbar.
- Aktienhaltung (3% vom aktuellen Finanzierungsvolumen) ist erst zum Auszahlungszeitpunkt zu erfüllen.
- Eine separate Garantie über die Aktionärsschaft des Landes hinaus ist nicht notwendig.
- Einbindung von Fördermitteln ist möglich.
- Wettbewerblicher Vergleich der Finanzierungsbedingungen ist jederzeit ohne separates Wettbewerbsverfahren möglich.

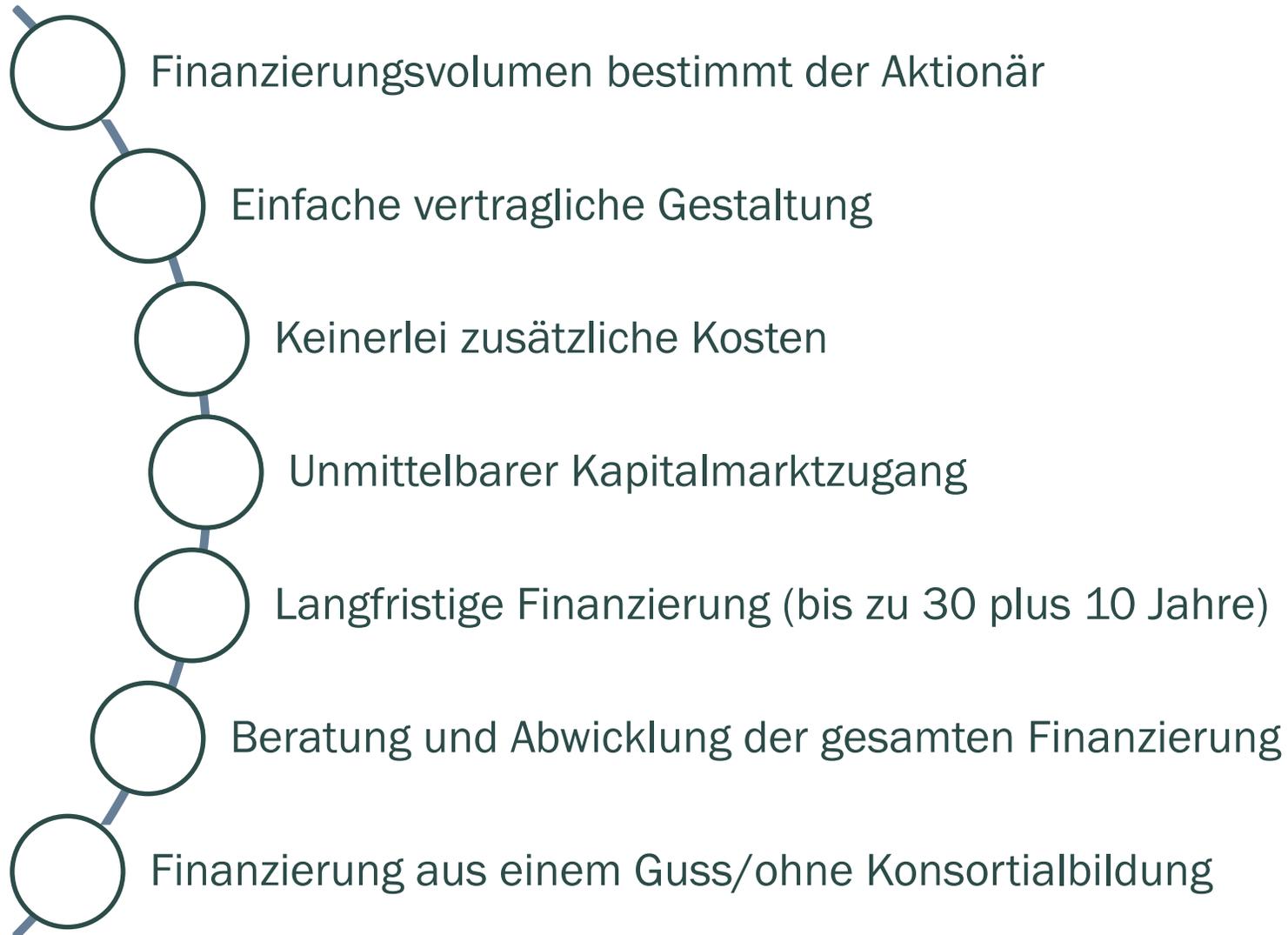
EUROFIMA ALS KREDITGENOSSENSCHAFT – DAS PRINZIP



EUROFIMA-FORMEL:

Eingezahlter Kapitalbetrag x 33,3 = Kreditbetrag

VORTEILE AUF EINEN BLICK



IN 5 SCHRITTEN ZUM AKTIONÄR

1

Antrag auf Aktienerwerb an die EUROFIMA

2

Definition der Kapitaleinlage (Wie viele Aktien?)

3

EUROFIMA Generalversammlung stimmt neuer Aktionärin zu

4

Klärung der Details der Finanzierungsstruktur

5

Zeichnungsschein unterzeichnen und Kapital einzahlen

6

[Rahmenfinanzierungsvertrag unterzeichnen]



Gesamtdauer 3 bis 4 Monate

KONTAKTDATEN

Alfred Buder

Chief Executive Officer

Telefon: +41 61 287 33 60

E-mail: alfred.buder@eurofima.org

Dr. Jacqueline Haverals

Head of Shareholder and Strategic Relations

Telefon: +41 61 287 33 57

E-mail: jacqueline.haverals@eurofima.org

Annett Fomin-Fischer

HEINRICH & MORTINGER GmbH, Global Financial Services

Telefon: +49 163 333 12 16

E-mail: afominfischer@heinrichmortinger.com