

KfW-Programm Offshore - Windenergie

Programmnummer 273

Projektfinanzierungen für Offshore-Windparks

Förderziel

Um den Ausbau der Offshore-Windenergie in Deutschland zu beschleunigen, begleitet die KfW im Auftrag des Bundes die Finanzierung von bis zu 10 Offshore-Projekten in Deutschland.

Wer kann Anträge stellen?

Alle Projektgesellschaften (unabhängig vom Gesellschafterhintergrund), die in der deutschen Ausschließlichen Wirtschaftszone (AWZ) oder der 12-Seemeilen-Zone der Nord- und Ostsee investieren und eine Projektfinanzierung benötigen.

Von einer Förderung ausgeschlossen sind

- Sanierungsfälle und Unternehmen in Schwierigkeiten im Sinne der Leitlinien der Europäischen Gemeinschaft für staatliche Beihilfen zur Rettung und Umstrukturierung von Unternehmen in Schwierigkeiten und im Sinne der Allgemeinen Gruppenfreistellungsverordnung. Nähere Informationen finden Sie im KfW-Merkblatt "Unternehmen in Schwierigkeiten", Bestellnummer 600 000 0193.
- Umschuldungen.

Was wird gefördert?

Finanziert wird die Errichtung von Offshore-Windparks in der deutschen AWZ oder der 12-Seemeilen-Zone der Nord- und Ostsee. Die Anlagen müssen die Anforderungen des Gesetzes zur Neuregelung des Rechts der Erneuerbaren Energien im Strombereich ("EEG") vom 04. August 2011 (BGBl. 2011 Teil I Nummer 42, Seite 1634) erfüllen.

Für die Finanzierung der Investitionskosten stellt die KfW Kredite zu Marktkonditionen zur Verfügung.

Projektfinanzierungen können erfolgen als

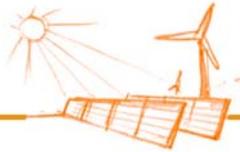
- **Variante A: Direktkredit im Rahmen von Bankenkonsortien.**
Voraussetzung ist, dass sich eine oder mehrere Geschäftsbanken zu gleichen Konditionen (pari passu; vergleiche auch Hinweise auf Seite 6) und zusammen in mindestens gleicher Höhe wie die KfW in Form eines gemeinsamen Konsortialkredits an der Finanzierung beteiligen. Des Weiteren muss eine Geschäftsbank die Konsortialführung übernehmen.

Förderziel

Nutzen für den Antragsteller

Förderung

Inhalt, Voraussetzungen, Kombinationsmöglichkeiten



KfW-Programm Offshore - Windenergie

- **Variante B: Finanzierungspaket** aus **bankdurchgeleitetem Kredit** und **Direktkredit**.
Voraussetzung ist, dass der Betrag des Direktkredits den Betrag des bankdurchgeleiteten Kredits nicht übersteigt.
- **Variante C: Direktkredit als Kostenüberschreitungsrahmen** zur Absicherung unvorhergesehener Mehrkosten in der Errichtungsphase ("cost overrun facility"). Dieser Kredit kann zusätzlich zu A oder B gewährt werden. Voraussetzung ist, dass sich eine oder mehrere Geschäftsbanken pari passu und zusammen in mindestens gleicher Höhe wie die KfW in Form eines gemeinsamen Konsortialkredites an diesem Kostenüberschreitungsrahmen beteiligen. Die Auszahlung dieses Kredits ist nur bei Auftreten unvorhersehbarer Mehrkosten möglich.

Die Kreditvergabe erfolgt nach dem verschärften Windhundverfahren, das heißt entscheidend sind die Kreditzusagen der jeweiligen Finanzierungskonsortien.

Ist eine Kombination mit anderen Förderprogrammen möglich?

- Die Mitfinanzierung der im KfW-Programm Offshore-Windenergie geförderten Anlagen aus anderen KfW-Programmen oder ERP-Programmen ist nicht möglich.
- Eine Kombination der unter diesem Programm vergebenen Kredite mit anderen Förderprogrammen oder Mitteln des Bundes zur Finanzierung/Absicherung der Investitionen (inklusive Bürgschaften oder Garantien) ist ebenfalls ausgeschlossen.
- Eine Kombination mit anderen öffentlichen Förderprogrammen oder Mitteln der Länder zur Finanzierung/Absicherung der Investitionen (zum Beispiel Landesbürgschaften) ist hingegen möglich, sofern die Risikoübernahme der öffentlichen Hand insgesamt nicht mehr als 50 % der gesamten Fremdfinanzierung beträgt. Der Einsatz dieser zusätzlichen öffentlichen Förderprogramme oder Mittel unterliegt den jeweils zu beachtenden EU-beihilferechtlichen Vorgaben.
- Eine Kombination mit Mitteln der Europäischen Investitionsbank (EIB) sowie mit Mitteln anderer Banken, die von ausländischen staatlichen Exportversicherern abgesichert werden, ist möglich.

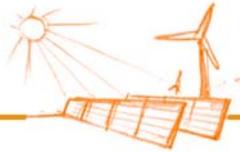
Kreditbetrag

Der Kredithöchstbetrag der KfW pro Projekt beträgt maximal

- **Variante A:** 400 Mio. Euro
 - **Variante B:** 700 Mio. Euro
- Zusätzlich:
- **Variante C:** 100 Mio. Euro

Konditionen

*Kreditbetrag,
Finanzierungsanteil, Laufzeit,
Konditionen, Auszahlung,
Tilgung*



KfW-Programm Offshore - Windenergie

Ein Eigenkapitalanteil von in der Regel 1/3 des Gesamtkapitalbedarfs ist vorrangig in die Projektgesellschaft einzubringen.

Finanzierungsanteil der KfW:

Die KfW beteiligt sich anteilig an der Finanzierung. Dabei beträgt der Finanzierungsanteil der KfW bezogen auf den gesamten Fremdkapitalbedarf des Projekts (A und B) beziehungsweise auf den Fremdkapitalbedarf für unvorhergesehene Mehrkosten (C) maximal

- **Variante A:** 50 %
- **Variante B:** 70 %
- **Variante C:** 50 %

Laufzeit

Die Laufzeit der Finanzierung kann bis zu 20 Jahre bei höchstens 3 tilgungsfreien Anlaufjahren betragen.

Die Kreditlaufzeit des Direktkredits als Kostenüberschreitungsrahmen (Variante C) darf die individuell vereinbarte Kreditlaufzeit von Variante A beziehungsweise B nicht überschreiten.

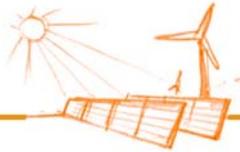
Konditionen

Varianten A und C:

- Die KfW übernimmt die von den Konsortialpartnern vereinbarten Konditionen (unter anderem Laufzeit, Freijahre, Tilgungsmodus, Margen, Bereitstellungsprovision, Gebühren, Besicherungsstruktur), sofern diese nach Prüfung durch die KfW als grundsätzlich banküblich für Projektfinanzierungen angesehen werden.

Variante B:

- Bei Krediten mit bis zu 10 Jahren Laufzeit wird der Zinssatz für die gesamte Kreditlaufzeit festgeschrieben.
- Bei Krediten mit mehr als 10 Jahren Laufzeit wird der Zinssatz für 10 Jahre festgeschrieben; vor Ende der Zinsbindungsfrist unterbreitet die KfW ein Prolongationsangebot.
- Der Programmzinssatz orientiert sich an der Entwicklung des Kapitalmarktes.
- Das Darlehen wird mit einem kundenindividuellen, im Rahmen des am Tag der Zusage geltenden Maximalzinssatzes der jeweiligen Preisklasse zugesagt.
- Der Zinssatz wird unter Berücksichtigung der wirtschaftlichen Verhältnisse des Kreditnehmers (Bonität) und der Werthaltigkeit der für den Kredit gestellten



KfW-Programm Offshore - Windenergie

Sicherheiten von der Hausbank festgelegt.

- Hierbei erfolgt eine Einordnung in eine der von der KfW vorgegebenen Bonitätsklassen und Besicherungsklassen. Durch die Kombination von Bonitäts- und Besicherungsklasse ordnet die Hausbank den Förderkredit einer von der KfW vorgegebenen Preisklasse zu.
- Jede Preisklasse deckt eine Bandbreite ab, die durch eine feste Zinsobergrenze (Maximalzinssatz) abgeschlossen wird. Der zwischen Ihnen und der Hausbank vereinbarte kundenindividuelle Zinssatz kann in dem Durchleitungskredit unter dem Maximalzinssatz der jeweiligen Preisklasse liegen. Für den Direktkredit prüft die KfW, ob sie die Bonitäts- und Risikoeinschätzung der Hausbank übernehmen kann. Sie übernimmt grundsätzlich den Zinssatz des Durchleitungskredits, sofern dieser nach Prüfung durch die KfW als grundsätzlich banküblich angesehen werden kann und über dem jeweils anzuwendenden EU-Referenzzinssatz liegt.
- Die Auszahlung des Kredits erfolgt zu 100 % des Zusagebetrags.
- Für den noch nicht abgerufenen Kreditbetrag wird beginnend 2 Bankarbeitstage und 1 Monat nach dem Zusagedatum eine Bereitstellungsprovision von 0,25 % p. M. berechnet.
- Die Hausbank kann dem Kreditnehmer marktübliche Bearbeitungs- und Strukturierungsgebühren gesondert in Rechnung stellen. Für den Direktkredit erhebt die KfW die Gebühren entsprechend.

Auszahlung

Die Kredite werden nach Vorhabensfortschritt (Varianten A und B) beziehungsweise bei Vorliegen unvorhersehbarer Mehrkosten in der Errichtungsphase (Variante C) ausgezahlt. Die Abruffrist beträgt in der Regel 2,5 Jahre nach Kreditzusage.

Tilgung

- **Varianten A und B:** Während der tilgungsfreien Anlaufjahre zahlen Sie lediglich die Zinsen auf die ausgezahlten Kreditbeträge. Danach tilgen Sie gemäß der in den Finanzierungsverträgen vereinbarten Tilgungsstruktur.
- **Variante C:** Die Tilgung erfolgt spätestens am Ende der Laufzeit in einer Summe. Freier Cashflow ist während der Kreditlaufzeit ab Tilgungsbeginn des Direktkredits (A) beziehungsweise der Kredite im Rahmen des Finanzierungspaketes (B) für Sondertilgungen zu verwenden.

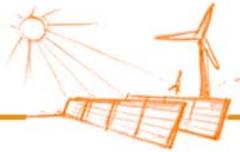
Wie erfolgt die Antragstellung

Die Antragstellung für Direktkredite im Rahmen von Bankenkonsortien sowie als Kostenüberschreitungsrahmen (Varianten A und C) erfolgt über ein Kreditinstitut formlos direkt bei der KfW.

Bei Finanzierungen im Rahmen des Finanzierungspaketes (Variante B) erfolgt die

Antragstellung

*Sicherheiten, Unterlagen,
Beihilfe*



KfW-Programm Offshore - Windenergie

Antragstellung für den bankdurchgeleiteten Kredit bei einem Kreditinstitut Ihrer Wahl. Die Antragsformulare liegen den Kreditinstituten vor. Für den Direktkredit erfolgt die Antragstellung über das gleiche Kreditinstitut formlos direkt bei der KfW.

Sicherheiten

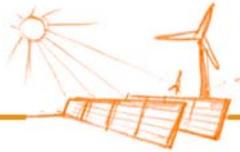
Für Ihren Kredit sind projektfinanzierungsübliche Sicherheiten zu stellen. Form und Umfang der Besicherung vereinbaren Sie im Rahmen der Kreditverhandlungen mit der KfW beziehungsweise mit Ihrer Hausbank (für den bankdurchgeleiteten Kredit im Finanzierungspaket).

Die KfW behält sich vor, Form und Umfang der Besicherung zu überprüfen und gegebenenfalls erforderliche Anpassungen zu verlangen.

Welche Unterlagen sind erforderlich?

Ihr Kreditinstitut reicht uns zur Antragstellung das komplette Unterlagenset, das die arrangierende Bank für die Kreditentscheidung herangezogen hat, ein. Insbesondere, aber nicht ausschließlich, sind das:

- Projektbeschreibung, -struktur und -analyse, wobei die letztere vor allem die Projektstärken und Projektrisiken und Risikomitigation darstellt,
- aussagefähiges Organigramm/Gruppenschema mit den entsprechenden Besitz- und Beteiligungsverhältnissen,
- Cashflow Modell inklusive Sensitivierungen, mit Beurteilung/Bestätigung durch einen Wirtschaftsprüfer oder eine Beratungsgesellschaft,
- Projektzeitplan,
- Angaben und Bonitätsunterlagen (unter anderem Jahresabschluss/Wirtschaftsprüfungsbericht inklusive Jahresabschlusszahlen des Vorjahres) zu den wesentlichen Projektbeteiligten (zum Beispiel Projektsponsor, Lieferant der Windenergieanlagen, Installation Contractor, Lieferant für Gründungsstrukturen, etc.) einschließlich Referenzen,
- (Entwurf eines) Indikativen Term Sheet (Finanzierungsstruktur, Laufzeit, Finanzkennzahlen, Sicherheiten, Margen und Gebühren),
- (Entwürfe der) Due Diligence Berichte (insbesondere Due Diligence Berichte zu Technik, Versicherung, Recht, Steuern),
- zumindest zwei unabhängige Windertragsgutachten von anerkannten Gutachtern einschließlich Unsicherheiten- und Abschlagsbetrachtung,
- Entwürfe der für das Projekt notwendigen Verträge,
- risikoorientierte, bankmäßige Stellungnahme der arrangierenden Bank zum Antragsteller oder die interne Kreditvorlage der arrangierenden Bank, jeweils inklusive Votum des Letztentscheiders,
- Einwilligungserklärung zum Datenaustausch innerhalb der KfW-Bankengruppe ("Konzernklausel", Formularnummer 600 000 2225),



KfW-Programm Offshore - Windenergie

- Einwilligungserklärung zur Datenweitergabe an die zuständigen Bundesministerien im Zuge der Kreditentscheidung,
- Anlage zum Kreditantrag, Formularnummer 600 000 2170.

Vor Kreditzusage durch die KfW müssen die endgültigen Versionen der Dokumente (sofern notwendig unterschrieben) vorliegen.

Die KfW behält sich vor, sich im Rahmen ihrer Kreditentscheidung vor Ort vom Unternehmen ein Bild zu machen und ergänzende Unterlagen anzufordern.

In Fällen von grundsätzlicher Bedeutung kann zur Entscheidungsfindung eine externe Expertise erforderlich sein. Die Kosten hierfür trägt der Antragsteller.

Bei Direktkrediten stellt die konsortialführende Bank der KfW die erforderlichen Unterlagen zur Verfügung.

Beihilferechtliche Regelungen

- Direktkredite der KfW im Rahmen von Bankenconsortien werden zu den gleichen Bedingungen (pari passu) zu den mindestens gleich hohen Krediten der Geschäftsbanken gewährt.
- Auf den Anteil der Geschäftsbanken dürfen die Kredite, die durch staatliche Bürgschaften oder Garantien abgesichert werden, sowie Direktkredite der Europäischen Investitionsbank (EIB) - soweit sie nicht durch Geschäftsbanken avaliert werden - nicht angerechnet werden.