

Erste strukturierte Finanzierung im deutschen Schienenpersonennahverkehr durch institutionelle Investoren

- Berenberg, MEAG und Talanx strukturieren gemeinsam die erste Finanzierungslösung durch institutionelle Anleger im deutschen Schienenpersonennahverkehr (SPNV) über eine Leasingstruktur mit der DAL Deutsche Anlagen-Leasing.
- Mandanten der MEAG und der Talanx treten als Fremdkapitalinvestoren zur Finanzierung neuer Züge für SPNV-Verbindungen im Raum Ulm auf.
- Die Privatbank Berenberg übernimmt die Rolle des Koordinators und Arrangeurs und bringt hierbei ihre jahrelange Erfahrung am Markt für Infrastruktur-Projekte ein.

Der durch die Finanzlösung ermöglichte Betrieb des Netzes wurde in einem europaweiten Vergabeverfahren ausgeschrieben, das die Bayerische Eisenbahngesellschaft (BEG) geleitet hat. Die DB Regio, welche die Verbindungen auch aktuell anbietet, hat im Februar 2018 den Zuschlag für den Betrieb des Netzes für zwölf weitere Jahre erhalten.

Die auf dem Netz eingesetzten Fahrzeuge werden über eine von der DAL Deutschen Anlagen Leasing zur Verfügung gestellten Einzweckgesellschaft finanziert. Die Züge des Typs Alstom Coradia Lint 41 und 54 werden mit einer Wiedereinsatzgarantie der BEG versehen, welche den Einsatz der Fahrzeuge über den aktuellen Verkehrsvertrag hinaus sicherstellen. Alstom Transport Deutschland stellt die Fahrzeuge in dem Werk in Salzgitter her.

Durch den Einsatz der modernen Züge kann in den nächsten Jahrzehnten eine Schadstoffreduktion gegenüber den derzeitig eingesetzten Fahrzeugen erreicht werden, und die Bürger profitieren von einem leistungsfähigen Angebot im Schienenpersonennahverkehr sowie der langfristigen Sicherung ihrer Mobilitätsversorgung.

„Mit diesem Investment unterstreichen wir unsere Bereitschaft, langfristige Finanzierungen in wichtige Kerninfrastruktur, wie z.B. Mobilitätssicherung, zu realisieren und den lokalen Technologie- und Industriestandort zu unterstützen. „Ich freue mich, dass das Angebot von Finanzierungen durch institutionelle Investoren im Bereich Infrastruktur zunehmend an Bedeutung gewinnt“, sagt Dr. Thomas Mann, Chief Investment Officer bei Talanx Asset Management.

Thomas Bayerl, Leiter Infrastruktur Fremdkapital der MEAG, sagt: „Für institutionelle Anleger ist eine langlaufende Finanzierung mit solider Absicherung ideal zur Bedeckung ihrer entsprechenden Verbindlichkeiten. Die Projektbeteiligten konnten gemeinsam die vielfältigen Anforderungen wie gesetzliche Regelungen oder Vergabebedingungen optimal adressieren.“

Franz von Abendroth, Head of Infrastructure bei Berenberg: „Durch diese Transaktion konnten wir die Interessen des Eisenbahnverkehrsunternehmens und der institutionellen Investoren optimal zusammenführen. Für die DB Regio hat sich eine wettbewerbsfähige

Finanzierungsstruktur ergeben. Die Investoren erhalten eine unter Rendite-Risiko-Aspekten attraktive Anlagemöglichkeit.“

Für Markus Strehle, Vorsitzender der Geschäftsführung der DAL Deutsche Anlagen-Leasing war die Transaktion ein voller Erfolg: „Als einer der führenden Leasinggesellschaften im Segment „Rail“ war es uns wichtig, gemeinsam mit Berenberg und den institutionellen Finanzierungspartnern eine innovative, zukunftsfähige Finanzierungsstruktur zu entwickeln. Damit stärken alle beteiligten Partner die notwendige Weiterentwicklung und Modernisierung des deutschen und europäischen Eisenbahnmarktes.“

Über Talanx

Die Talanx ist mit Prämieinnahmen in Höhe von 33,1 Mrd. EUR (2017) und rund 20.000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern eine der großen europäischen Versicherungsgruppen. Das Unternehmen mit Sitz in Hannover ist in mehr als 150 Ländern aktiv. Die Talanx arbeitet als Mehrmarkenanbieter mit einem Schwerpunkt in der B2B-Versicherung. Mit der Marke HDI, die über eine mehr als hundertjährige Tradition verfügt, ist die Talanx im In- und Ausland sowohl in der Industrieversicherung als auch in der Privat- und Firmenversicherung tätig. Zu den weiteren Marken des Konzerns zählen Hannover Rück als einer der weltweit führenden Rückversicherer, die auf den Bankenvertrieb spezialisierten Targo Versicherungen, PB Versicherungen und neue leben sowie der polnische Versicherer Warta. Die Talanx Asset Management GmbH verwaltet als eine der größten deutschen Asset-Management-Gesellschaften die Anlagen des Talanx-Konzerns. Mit ihrer Tochter Ampega ist sie zudem eine erfahrene Lösungsanbieterin für Auslagerungen im B2B-Bereich. Die Ratingagentur Standard & Poor's bewertet die Finanzkraft der Talanx-Erstversicherungsgruppe mit A+/stable (strong) und die der Hannover Rück-Gruppe mit AA-/stable (very strong). Die Talanx AG ist an der Frankfurter Börse im MDAX sowie an den Börsen in Hannover und Warschau gelistet (ISIN: DE000TLX1005, WKN: TLX100, polnisches Handelskürzel: TNX).

Weitere Informationen finden Sie unter www.talanx.com

Über MEAG

Die MEAG steht für alle Kapitalanlageaktivitäten von Munich Re und ERGO. Darüber hinaus bietet sie ihr umfassendes Know-how institutionellen Anlegern und Privatkunden an. Die MEAG ist in Europa, Asien und Nordamerika präsent und managt alle wichtigen Assetklassen wie verzinsliche Wertpapiere, Aktien und Immobilien sowie Anlagen in Erneuerbare Energien und Infrastruktur. Mit einem verwalteten Vermögen von insgesamt rund 250 Mrd. Euro (Stand 31.03.2018) gehört die MEAG zu den bedeutenden Asset Management Gesellschaften weltweit.

Weitere Informationen finden Sie unter www.meag.com

Über Berenberg

Berenberg wurde 1590 gegründet und gehört heute mit 1.600 Mitarbeitern in den Geschäftsbereichen Wealth Management, Asset Management, Investment Banking und Corporate Banking zu den führenden europäischen Privatbanken. Das Bankhaus mit Sitz in Hamburg wird von persönlich haftenden Gesellschaftern geführt und hat eine starke Präsenz in den Finanzzentren Frankfurt, London, New York und Zürich. Der Fokus im Bereich Infrastructure & Energy liegt, neben der Beratung und Begleitung von institutionellen Investoren bei Debt Investments für Schienenverkehrs-, Infrastruktur- und Energievorhaben, auf dem Fondsmanagement von geschlossenen alternativen Private Debt Investmentfonds (AIF). So ermöglicht Berenberg sowohl privaten als auch institutionellen Investoren einen Zugang zu ausgewählten Infrastrukturprojekten und -portfolios. Das laufende Asset Management erfolgt dabei ebenfalls durch Berenberg.

Weitere Informationen finden Sie unter www.berenberg.de

Über DAL

Die DAL Deutsche Anlagen-Leasing GmbH & Co. KG bietet als Teil der Sparkassen-Finanzgruppe individuelle assetbasierte Finanzierungslösungen nach Maß in den Bereichen Großgeschäft Firmenkunden, Immobilien, Versorgung & Infrastruktur, Transport & Logistik sowie IT/Gesundheitswesen.

Mit einem begleiteten Transaktionsvolumen von über 1,6 Mrd. EUR pro Jahr gehört das Unternehmen zu einem der führenden Spezialisten bei der Realisierung von großvolumigen Investitions- und Infrastrukturvorhaben in Deutschland. Die DAL verfügt bundesweit über Geschäftsstellen, Hauptsitz des Unternehmens ist Mainz.

Über DB Regio

Die DB Regio AG ist für den Personennahverkehr der Deutschen Bahn AG in Deutschland zuständig. Das Unternehmen ist in zwei Bereiche untergliedert: Schiene und Bus. Im Schienenverkehr hat DB Regio im Jahr 2017 mit täglich rund 22.700 Zugfahrten mehr als 5,29 Millionen Fahrgäste befördert.

DB Regio ist Marktführer im bundesdeutschen Nahverkehr. Ob in Ballungsräumen, Großstädten oder auf dem Land: Das weit verzweigte Netz der DB Regio macht Menschen mobil. In den Geschäftsbereichen Schiene und Bus stimmt sich die DB Regio eng mit den zuständigen Aufgabenträgern und Besteller-Organisationen ab. Das Ziel: Menschen bedarfsgerecht in den Regionen befördern.

Kontakt:

Berenberg

Sandra Hülsmann

Pressereferentin

Tel. +49 40 350 60-8357

sandra.huelsmann@berenberg.de

Talanx AG

Christoph Boßmeyer-Hortsch

Pressereferent

Tel. +49 511 3747-2094

christoph.bossmeyer-hortsch@talanx.com

MEAG

Dr. Josef Wild

Tel. +49 89 2489 2072

jwild@meag.com

Wichtige Hinweise:

„Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung der Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG. Es handelt sich nicht um eine Anlagestrategieempfehlung im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 Nummer 34 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 oder um eine Anlageempfehlung im Sinne des Artikels 3 Absatz 1 Nummer 35 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 jeweils in Verbindung mit §85 Absatz 1 WpHG.

Die gemachten Angaben wurden nicht durch eine außenstehende Partei geprüft. Alle Aussagen basieren auf allgemein zugänglichen Quellen. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit sämtlicher Angaben übernehmen wir keine Gewähr. Wir weisen ausdrücklich auf den angegebenen Bearbeitungsstand hin. Angaben können sich durch Zeitablauf und/oder infolge gesetzlicher, politischer, wirtschaftlicher oder anderer Änderungen als nicht mehr zutreffend erweisen.

Zur Erklärung verwendeter Fachbegriffe steht Ihnen auf www.berenberg.de/glossar ein Online-Glossar zur Verfügung. Die gewerbliche Nutzung in Form eines Nachdrucks, der – auch teilweisen – Vervielfältigung sowie der Weitergabe des Beitrages ist ohne unsere ausdrückliche schriftliche Genehmigung nicht gestattet.“

Stand: Juli 2018