

## Konsortialdarlehen

Ein Konsortialdarlehen ist eine Fazilität, die auf die Bereitstellung eines Darlehens durch verschiedene Banken (die ein Konsortium bilden) auf der Grundlage einer einzelnen Darlehensvereinbarung abzielt, wobei eine Bank als Arranger oder Agent agiert. In allen Fällen liegt der Hauptvorteil für den Darlehensnehmer in der Aufteilung des Darlehens auf eine größere Anzahl von Banken, während der Kontakt mit nur einer einzigen Bank aufrechtzuerhalten ist, nämlich dem Konsortialführer („Arranger“). Dadurch sind Konsortialdarlehen für höhere Darlehensbeträge eine bessere Alternative als der Abschluss von verschiedenen bilateralen Darlehensvereinbarungen.

### Zielgruppe

Für alle Unternehmen, die einen Finanzierungsbedarf von mehr als 10 Millionen Euro haben, bieten Konsortialdarlehen eine praktikable Finanzierungsform. Der Darlehensnehmer sollte eine zumindest gute Bonität und nach Möglichkeit eine gute Reputation aufweisen, jedenfalls aber über eine angemessene Unternehmensgröße verfügen.

### Mandat

Durch die Erteilung eines Mandats an die Hypo Alpe-Adria-Bank zur Führung eines Konsortiums beauftragt der Darlehensnehmer die Bank mit der Strukturierung des Darlehens und – falls angebracht – mit der Platzierung der Finanzierung auf dem Markt. Eine weitere Option könnte darin bestehen, die Hausbanken des Darlehensnehmers zu bündeln. Unsere Spezialisten unterbreiten Ihnen geeignete Lösungsvorschläge in Bezug auf den Darlehensmarkt im Rahmen einer umfassenden und marktorientierten Beratung. Konsortialdarlehen stehen für alle standardmäßigen Darlehen zur Verfügung, wie beispielsweise Projektfi-

nanzierung, Übernahmefinanzierung oder strukturierte Bilanzdarlehen („Balance Sheet Loans“).

Mit der Hypo Alpe-Adria-Bank als Ihrem einzigen Gegenüber während der Verhandlungen können Sie darauf vertrauen, dass wir auf alle Besonderheiten Ihres Unternehmens umfassend eingehen. Während dieses Prozesses wird der internationale Dokumentierungsstandard eingehalten, wobei auch ein Vergleich mit anderen Transaktionen auf demselben Sektor erfolgt.

### Investoren

Die Hypo Alpe-Adria-Bank wird Banken in Österreich und im Ausland kontaktieren und diese gemäß der Darlehenshöhe und ihrer Erfahrung in der jeweiligen Branche auswählen. Die Liste der Banken, die zur Angebotsstellung eingeladen werden, sowie die entsprechenden Ticket-Beträge (Darlehensbetrag pro Bank) werden in Zusammenarbeit mit dem Darlehensnehmer erstellt.

Die rechtliche Grundlage und die Sprache, in der die Transaktion erfolgt, hängen von der potenziellen Investorengruppe ab. Bei einem klassischen internationalen Konsortialdarlehen („Euro-Darlehen“) kommt englisches Recht zur Anwendung und die Sprache, in der die Unterlagen ausgefertigt werden, ist Englisch. Besteht das Konsortium hingegen ausschließlich aus österreichischen und deutschen Banken, können österreichisches oder deutsches Recht angewendet werden und kann die Dokumentation in Deutsch erstellt werden.

### Errichtung eines Konsortiums

Am Anfang eines Konsortiums steht üblicherweise ein Banktreffen, das im Regelfall in der Zentrale des Unternehmens stattfindet. Nachdem die Finanzierungsstruktur in einem Term Sheet vereinbart wurde, werden der Darlehensnehmer und die Hypo Alpe-Adria-Bank gemeinsam eine detaillierte Analyse erstellen. Diese wird im Informationsmemorandum zusammengefasst und den eingeladenen Banken nach Unterzeichnung einer Vertraulichkeitserklärung zur Prüfung und nachfolgenden Angebotslegung vorgelegt. In diesem Memorandum sind Detailangaben zur unternehmerischen Tätigkeit und der wirtschaftlichen Situation des Darlehensnehmers sowie die wichtigsten Informationen

hinsichtlich des Darlehens (Term Sheet) enthalten. Die Erstellung eines formellen Prospekts ist nicht erforderlich.

Eine wichtige Voraussetzung für die erfolgreiche Platzierung des Darlehens ist die Bereitschaft des Darlehensnehmers, alle erforderlichen Informationen bereitzustellen und an der Erstellung des Informationsmemorandums für die interessierten Banken mitzuarbeiten. Während des Due-Diligence-Verfahrens des Konsortiums erweisen sich eine informative Management-Präsentation sowie eine Besichtigung der wichtigsten Einrichtungen des Unternehmens als sehr nützlich. Dadurch erhalten potenzielle Investoren einen Überblick über die Qualitäten Ihres Unternehmens.

Während die Konsortialbanken die Transaktion evaluieren, wird die Hypo Alpe-Adria-Bank – als Ihre einzige Kontaktbank – mit Ihnen die Kreditvereinbarung aushandeln und den Banken, die sich zur Beteiligung an der Transaktion bereit erklären, einen Entwurf vorlegen.

### Abschluss der Transaktion

Je nachdem, wie komplex sich die Finanzierung gestaltet, können zwischen der Erteilung des Mandats und der Vertragsunterzeichnung (Abschluss) 8 bis 14 Wochen verstreichen. Die Hypo Alpe-Adria-Bank bemüht sich, so effizient wie möglich zu arbeiten, um die Zielvorgaben des Kunden zu erfüllen.

Als Agent oder „Kreditmanager“ bleibt die Hypo Alpe-Adria-Bank im Rahmen des Konsortiums auch nach Abschluss des Vertrags Ihr Hauptkontakt. Alle Anfragen, Informationen und Berichte werden über die Hypo Alpe-Adria-Bank an die Konsortialbanken weitergeleitet.

Unsere Konsortialexperten werden Ihnen gerne die verschiedenen Möglichkeiten näher darlegen und Kostenvoranschläge sowie Vorschläge für potenzielle Investorengruppen auf der Grundlage bestimmter Schlüssel-Finanzierungsparameter (beispielsweise Darlehenshöhe, Laufzeit, Bonität, Sicherheit, Zweck usw.) unterbreiten.

Die Hypo Alpe-Adria-Bank ist bereit, Sie mit einem **Team von Experten** zu unterstützen, und freut sich darauf, mit Ihnen **Ihr Projekt zu besprechen** und Ihnen nähere Informationen zu Konsortialdarlehen zur Verfügung zu stellen.