Deutsche Industrie- und Handelskammer für das südliche Afrika
Southern African-German Chamber of Commerce and Industry

energy solutions
MADE IN GERMANY

FINANZIERUNG IM SÜDLICHEN AFRIKA

Finanzierungsmöglichkeiten für erneuerbare Energien Projekte deutscher Unternehmen in Botsuana, Namibia, Sambia und Südafrika 2016

www.german-energy-solutions.de

Gefördert durch:
Bundesministerium für Wirtschaft und Energie
aufgrund eines Beschlusses des Deutschen Bundestages

Impressum

Herausgeber:

Southern African – German Chamber of Commerce and Industry
Deutsche Industrie- und Handelskammer für das Südliche Afrika
P.O. Box 87078, Houghton, 2041 (Postanschrift)
47 Oxford Road, Forest Town, 2193 (Hausanschrift)
Telefon: +27 (0)11 – 486 2775
Fax: +27 (0)11 – 486 3625
E-Mail: info@germanchamber.co.za

Stand: September 2016

Autor:
Markus Wolf
Johannes Kurt
Jens Hauser

Titelbild:
www.shutterstock.com

Disclaimer:
Das Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung, die nicht ausdrücklich vom Urheberrechtsgesetz zugelassen ist, bedarf der vorherigen Zustimmung des Herausgebers. Sämtliche Inhalte wurden mit größtmöglicher Sorgfalt und nach bestem Wissen erstellt. Der Herausgeber übernimmt keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit, Vollständigkeit oder Qualität der bereitgestellten Informationen. Für Schäden materieller oder immaterieller Art, die durch die Nutzung oder Nichtnutzung der dargebotenen Informationen unmittelbar oder mittelbar verursacht werden, haftet der Herausgeber nicht, sofern ihm nicht nachweislich vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verschulden zur Last gelegt werden kann.

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis **1**

Abbildungsverzeichnis **II**

Tabellenverzeichnis **II**

Abkürzungsverzeichnis **III**

1. Einleitung **5**

2. Wirtschaftliche Situation und Energiemarkt im südlichen Afrika **6**

2.1. Sozioökonomische Kennzahlen der Zielländer *6*

2.2. Außenhandel und Wirtschaftsbeziehungen mit Deutschland *7*

2.3. Investitionsklima und Wettbewerbsfähigkeit *9*

2.4. Informationen zu den Energiemärkten der Zielländer *11*

3. Finanzierung und Förderung aus Deutschland **14**

3.1. Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft (DEG) *14*

3.1.1. DEG Machbarkeitsstudien 15

3.1.2. DEG Klimapartnerschaften 15

3.2. KfW IPEX Bank *16*

3.3. develoPPP.de *17*

4. Botsuana: Finanzierungs- und Förderinstrumente **19**

4.1. Länder-, Währungs- und Zinsrisiko *19*

4.1.1. Länderrisiko 19

4.1.2. Währungsrisiko 20

4.1.3. Zinsrisiko 20

4.2. Botsuanas Bankensektor *21*

4.3. Finanzierungs- und Förderinstrumente für erneuerbare Energie *22*

4.3.1. Economic Diversification Drive 22

5. Namibia: Finanzierungs- und Förderinstrumente **23**

5.1. Länder-, Währungs- und Zinsrisiko *23*

5.1.1. Länderrisiko 23

5.1.2. Währungsrisiko 24

5.1.3. Zinsrisiko 25

5.2. Namibia Bankensektor *25*

5.3. Finanzierungs- und Förderinstrumente für erneuerbare Energie *26*

5.3.1. Ausschreibungen 26

5.3.2. Fest Einspeisetarife 26

5.3.1. Net-Metering 27

6. Südafrika: Finanzierungs- und Förderinstrumente 28

6.1. Länder-, Währungs- und Zinsrisiko *28*

6.1.1. Länderrisiko 28

6.1.2. Währungsrisiko 29

6.1.3. Zinsrisiko 30

6.2. Südafrikas Bankensektor *30*

6.3. Finanzierungs- und Förderinstrumente für erneuerbare Energien *31*

6.3.1. Renewable Energy Independent Power Producers Procurement Programme 31

6.3.1. Net-Metering 33

6.3.2. MCEP – Manufacturing Competitiveness Enhancement Programme 34

6.3.3. Steuerliche Anreize – 12L Mechanismus 35

6.3.4. Sunref 36

7. Sambia: Finanzierungs- und Förderinstrumente 37

7.1. Länder, Währungs- und Zinsrisiko *37*

7.1.1. Länderrisiko 37

7.1.2. Währungsrisiko 38

7.1.3. Zinsrisiko 39

7.2. Sambias Bankensektor *39*

7.3. Finanzierungs- und Förderinstrumente für erneuerbare Energien *40*

7.3.1. Scaling Solar Zambia 40

7.3.2. Feste Einspeisetarife 41

7.3.3. KfW GET FiT und Liquidity Support Facility 42

8. Internationale Finanzierungs- und Absicherungsinstrumente 43

8.1. Entwicklungsbanken und Fonds *43*

8.1.1. AECF Funding Innovation for Business in Africa 43

8.1.2. Sustainable Energy Fund for Africa (SEFA) 44

8.1.3. Africa Renewable Energy Fund (AREF) 45

8.1.4. Emerging Africa Infrastructure Fund (EAIF) 46

8.1.5. Europäische Investitionsbank (EIB) 46

8.1.6. Treuhandfond für die Projektpartnerschaft EU-Afrika (EU-AITF) 47
8.1.7. Electrification Financing Initiative (ElectriFI) 48
8.1.8. Access to Energy Fund (AEF) 49
8.1.9. Inspired Evolution Investment – Evolution One Fund 50
8.1.10. International Renewable Energy Agency (IRENA) / Abu Dhabi Fund for Development (ADFD) Project Facility 51
8.1.11. Global Climate Partnership Fund (GCPF) 52

8.2. Währungsabsicherung – Export- und Investitionsgarantien 53
8.2.1. EULER HERMES – Exportkreditgarantien 53
8.2.2. Investitionsgarantien der Bundesrepublik Deutschland (IBD) 54
8.2.3. TCX Fund 56

8.3. Crowdfunding & Crowdinvesting 57
8.3.1. bettervest 57
8.3.2. ecoligo 58
8.3.3. GreenVesting 59

9. Zusammenfassung 60

10. Quellenverzeichnis 61

Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1: Entwicklungsgemeinschaft des südlichen Afrika (SADC) 6
Abbildung 2: Auswertungskriterien des REI4P Bieterverfahrens 32

Tabellenverzeichnis

Tabelle 1: Statistische Kennziffern der Zielländer 7
Tabelle 2: Handelsbilanz und Handelsbeziehung zu Deutschland 8
Tabelle 3: Ausgewählte Platzierungen der Zielländer im Global Competitiveness Report 2014-2015 10
Tabelle 4: Kennzahlen der Strommärkte Botsuana, Namibia, Sambia, Südafrika 12
Tabelle 5: Deckungsmöglichkeiten von Euler Hermes in Botsuana 2016 19
Tabelle 6: Bewertung des Länderrisiko Botsuana durch Ratingagenturen 20
Tabelle 7: Deckungsmöglichkeiten von Euler Hermes in Namibia 2016 24
Tabelle 8: Bewertung des Länderrisiko Namibia durch Ratingagenturen 24
Tabelle 9: Einspeisevergütung REFiT Programm 26
Tabelle 10: Deckungsmöglichkeiten von Euler Hermes in Südafrika 2016 28
Tabelle 11: Bewertung des Länderrisiko Südafrika durch Ratingagenturen 29
Tabelle 12: Entwicklung der Angebotspreise im REI4P von Rund 1 bis 4b 32
Tabelle 13: SSEG Tarifstruktur Kapstadt 34
Tabelle 14: Effekt des 12L Mechanismus auf Steuerlast eines Unternehmens 35
Tabelle 15: Deckungsmöglichkeiten von Euler Hermes in Sambia 2016 37
Tabelle 16: Bewertung des Länderrisiko Sambia durch Ratingagenturen 38
Tabelle 17: Geplante Einspeisetarife in Sambia (in US-$ Cent) 41
Tabelle 18: Übersicht der Leistungen im Rahmen des KfW GET Fit Programms 42
Tabelle 19: Übersicht der Verfügbarkeit verschiedener Förderinstrumente in den Zielländern 60

Abkürzungsverzeichnis

ADFD	Abu Dhabi Development Fund
AEF	Access to Energy Fund
AfDB	The African Development Bank
AHK	Auslandshandelskammer
AREF	Africa Renewable Energy Fund
BIP	Bruttoinlandsprodukt
BMUB	Bundesministeriums für Umwelt, Naturschutz, Bau und Reaktorsicherheit
BMZ	Bundesministeriums für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung
BoB	Bank of Botswana
BoN	Bank of Namibia
BoZ	Bank of Zambia
BPC	Botswana Power Corporation
BWP	Botsuanische Pula
CO2	Kohlenstoffdioxid
CMA	Common Monetary Area
DEG	Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft
EAIF	Emerging Africa Infrastructure Fund
EE	Erneuerbare Energien
EIB	Europäische Investitionsbank
electriFI	Electrification Financing Initiative
EU	Europäischen Union
EUR	Euro
GCPF	Global Climate Partnership Fund
GIZ	Gesellschaft für internationale Zusammenarbeit
GWh	Gigawattstunde
IBD	Investitionsgarantien der Bundesrepublik Deutschland
IDC	Industrial Development Corporation
IPP	Independent Power Producer
IFC	International Finance Cooperation
KfW	Kreditanstalt für Wiederaufbau
MCEP	Manufacturing Competitiveness Enhancement Programme
MIGA	Multilateral Investment Guarantee Agency
Mio.	Million
Mrd.	Milliarde
KMU	Kleine und mittlere Unternehmen
kWh	Kilowattstunde
MW	Megawatt

MWh	Megawattstunde
NAD	Namibian Dollar
NPL	Non-Performing Loans
PPA	Power Purchase Agreement
PSD	Private Sector Development
PV	Photovoltaik
PwC	PricewaterhouseCoopers
REBID	Renewable Energy Bids
REFiT	Renewable Energy Feed-in Tariff
REI4P	Renewable Energy Independent Power Producer Procurement Programme
RSLF	Regional Support Liquidity Facility
SADC	Southern African Development Community
SANEDI	South African National Energy Development Institute
SAPP	Southern African Power Pool
SEFA	Sustainable Energy Fund for Africa
SSEG	Small Scale Embedded Generation
TCX	The Currency Exchange Fund
USAID	United States Agency for International Development
USD	United States Dollar
WPA	Wirtschaftspartnerschaftsabkommen
ZAR	Südafrikanischer Rand
ZMW	Sambischer Kwacha
ZDA	Zambia Development Agency
ZESCO	Zambian Electricity Supply Corporation

1. Einleitung

Für exportorientierte Unternehmen im Bereich der erneuerbaren Energien (EE) stellt die Finanzierung oftmals ein wesentliches Hindernis bei der Umsetzung von Projekten im Ausland dar. Dabei ist ein solides Wissen über Finanzierungsmöglichkeiten und Förderprogramme sowie die gesetzlichen Rahmenbedingungen bei Exportgeschäften entscheidend, um in einer frühen Phase die Grundlage für den Gesamterfolg einer unternehmerischen Tätigkeit zu legen.

Die vorliegende Analyse erörtert diese Finanzierungsmöglichkeiten und Förderprogramme für EE im südlichen Afrika, mit Fokus auf Botsuana, Namibia, Sambia und Südafrika. Der Studie liegt die allgemeine Basisstudie zu Finanzierungsmöglichkeiten im Bereich der erneuerbaren Energien 2014 zugrunde. Die Basisstudie wird daher als ergänzende Lektüre empfohlen. Detaillierte Informationen zu den Energiemärkten und dem Entwicklungsstand der EE in den Zielländer der vorliegenden Analyse kann den individuellen Zielmarktanalysen entnommen werden (die Basisstudie und Zielmarktanalysen für die Länder des südlichen Afrika finden Sie hier auf der Publikationsseite der Exportinitiative)

Die vorliegende Analyse richtet sich hauptsächlich an kleine und mittelständische EE-Unternehmen (KMU) aus Deutschland. Das Ziel der Analyse ist es, den KMU zu ermöglichen, Finanzierungsmöglichkeiten in ihre Geschäftsgespräche / -anbahnungen bei Endkunden vor Ort mit einfließen zu lassen und sich somit als Mehrwertanbieter zu positionieren bzw. die Chancen auf einen Geschäftsabschluss zu erhöhen.

Die Analyse gliedert sich wie folgt:

- Kapitel 2 stellt die sozio-ökonomische Situation und die Energiemärkte der Zielländer vor;
- Kapitel 3 erläutert grundlegende Finanzierungs- und Absicherungsmöglichkeiten aus Deutschland;
- Kapitel 4-7 stellt die jeweiligen nationalen Fördermechanismen sowie die Länderrisiken da;
- Kapitel 8 erläutert Förderprogramme internationaler Organisationen; und
- Kapitel 9 liefert eine Zusammenfassung

Der Kontakt zu relevanten Institutionen und weiterführenden Informationen wird jeweils an der entsprechenden Stelle mittels Link zu Internetseiten ermöglicht. Alle hier angegebenen Internetlinks entsprechen dem Stand im September 2016.

Die Angaben zu den Finanzierungs- und Förderinstrumenten basieren auf frei zugänglichen Informationen und auf Auskünften die wir von den entsprechenden Ansprechpartnern in persönlichen Gesprächen erhalten haben. Die Auswahl der dargestellten Instrumente erfolgt auf Grundlage von Relevanz und Zugänglichkeit für KMU. Die Informationen wurden nach bestem Wissen zusammengetragen und wiedergegeben. Für die Aktualität und Richtigkeit wird keine Gewähr übernommen.

Die Analyse wurde im Rahmen der Exportinitiative Energie des Bundesministeriums für Wirtschaft und Energie erstellt und finanziert.

2. Wirtschaftliche Situation und Energiemarkt im südlichen Afrika

Die Staaten im südlichen Afrika sind allesamt Mitglieder der Southern African Development Community, kurz SADC (Entwicklungsgemeinschaft des südlichen Afrika). Die SADC hat das Ziel, die wirtschaftlichen Beziehungen der Staaten untereinander zu verbessern, sowie den Austausch von Technologie und Wissen in der Region zu fördern. Auch soll der Handel zwischen den Mitgliedstaaten weitgehend liberalisiert werden. Eine Freihandelszone wurde bereits im Jahr 2008 eingerichtet, wodurch die Zöllen zwischen den Mitgliedsstaaten – bis auf Angola, Seychellen und Demokratische Republik Kongo – weitgehend weggefallen sind, wodurch der Warenaustausch wesentlich vereinfacht wurde.

Abbildung 1: Entwicklungsgemeinschaft des südlichen Afrika (SADC)
Quelle: eigene Darstellung

Im Sommer 2014 wurden die Verhandlungen für ein umfassendes Wirtschaftspartnerschafts-abkommen (WPA) zwischen der Europäischen Union (EU) und ausgewählten Staaten der SADC erfolgreich abgeschlossen. Das WPA trägt dem unterschiedlichen Entwicklungsstand der EU und ihrer afrikanischen Partner Rechnung. Langfristig sollen für Produkte aus Botsuana, Lesotho, Mosambik, Namibia und Swasiland Zölle und Kontingente bei der Einfuhr in die EU wegfallen. Südafrika wiederum kommen im Handel mit der EU die verbesserten Bedingungen zugute, die auf dem bereits mit der EU bestehenden Abkommen über Handel, Entwicklung und Zusammenarbeit beruhen. Die SADC Länder werden im Gegenzug für die EU ihren Markt stärker öffnen. Wenn die SADC Länder zudem den Mitbewerbern Europas weitergehende Marktfreiheiten gewähren, kann die EU dies auch für sich einfordern.[1]

2.1. Sozioökonomische Kennzahlen der Zielländer

Südafrika ist die dominierende Volkswirtschaft in der SADC Region. Das Land hat das höchste Bruttoinlandsprodukt und nach dem Kongo die zweitgrößte Bevölkerung aller SADC Staaten. Südafrika verfügt über eine diversifizierte Volkswirtschaft, mit einem entwickelten industriellen Sektor und international agierenden

1 European Commission (2014)

Unternehmen. Die Republik am Kap der Guten Hoffnung ist häufig direkter Zulieferer für andere afrikanische Staaten, zum Beispiel von Lebensmitteln und Maschinen.

Sambia und die direkten Nachbarstaaten Südafrikas, Namibia und Botsuana, verfügen im Vergleich zu Südafrika über geringer diversifizierte Volkswirtschaften.

Kennzahl	**Botsuana**	**Namibia**	**Sambia**	**Südafrika**
Bevölkerung 2014 in Mio.	2,04	2,4	15	54
Bevölkerungswachstum 2014	1,35%	1,9%	2,9%	1,65%
Bevölkerungsdichte in Personen/km²	4	3	21	45
Lebenserwartung in Jahren 2014	54	52,2	60	57,2
Alphabetisierungsrate 2014	84%	81,9%	63,4%	94,3%
BIP 2014 in Mrd. US-$ (USD)	15,8	13,4	26,8	350,1
BIP je Einwohner 2014 in USD	7.505	6.188	1.781	6.483
Wirtschaftswachstum 2014 in %	4,9%	4,5%	5,4%	1,4%
Erwerbslosenquote 2014	18,4%	18,6%	13,3%	25,1%

Tabelle 1: Statistische Kennziffern der Zielländer
Quelle: Statistisches Bundesamt (2016)

Mit Ausnahme von Sambia zählen die Zielländer aufgrund ihres Bruttoinlandsproduktes (BIP) je Einwohner zu den „Upper Middle Income Countries“ und verfügen über eine kaufkräftige Mittelschicht. Insbesondere in den städtischen Ballungsgebieten verfügen Botsuana, Namibia und Südafrika über eine mit Mitteleuropa vergleichbare Infrastruktur. Jedoch bestehen in den drei Ländern gewaltige Disparitäten – zwischen Einkommens- und Bevölkerungsgruppen, Stadt und Land. Arbeitslosigkeit, Armut, inadäquate Grundversorgung und soziale Ungleichheit stellen die Länder vor große Herausforderungen.

2.2. Außenhandel und Wirtschaftsbeziehungen mit Deutschland

Rohstoffe und Agrargüter machen den wesentlichen Teil der Exporte Botsuanas (Diamanten), Namibias (Diamanten, Kupfer, Uran) und Sambias (Kupfer) aus. Daher sind die Länder auch anfällig für Preisschwankungen auf den Rohstoffmärkten. Im Gegensatz dazu sind die Exportgüter Südafrikas diversifizierter. Zwar wird Südafrikas Außenhandel noch immer stark vom Rohstoffexport geprägt, der etwa die Hälfte der Ausfuhren ausmachen, jedoch exportiert das Land auch hochwertige Maschinen, Kfz, chemische Produkte sowie Dienstleistungen.

Im Hinblick auf die Importe ähneln sich die Zielländer. Alle vier Länder importieren im Wesentlichen Maschinen und Anlagen für Infrastruktur- und Industrieinvestitionen, Rohöl und Erdölprodukte sowie Konsumgüter.

Südafrika ist für die kleineren Nachbarländer der mit Abstand größte Handelspartner und Lieferant. Auch weil viele Importwaren die für Botsuana, Namibia und Sambia bestimmt sind erst in südafrikanischen Häfen abgewickelt und zwischengelagert werden. [2][3]

Kennzahl	Botsuana	Namibia	Sambia	Südafrika
Exporte in Mrd. USD 2014	7,9	6,3	9,7	90,6
Importe in Mrd. USD 2014	7,8	7,6	9,5	99,9
Handelsbilanz in Mrd. USD	+0,1	-1,3	+0,2	-8,3
Export in % des BIP	49,8%	39,6%	40,9%	31,3%
Handelsbziehung mit Deutschland				
Exporte nach Deutschland in Mio. USD 2014	0,4	69,4	33,0	4.236,2
Importe aus Deutschland in Mio. USD 2014	76,1	114,5	121,3	10.003,2
Handelsbilanz mit Deutschland in Mio. USD	-75,7	-45,1	-88,3	-5.767

Tabelle 2: Handelsbilanz und Handelsbeziehung zu Deutschland
Quelle: Statistisches Bundesamt (2016)

Die Wirtschaftsbeziehungen zu Deutschland basieren im Wesentlichen auf das Importgeschäft. Alle Zielländer weisen eine negative Handelsbilanz mit Deutschland auf. Das deutsche Handelsvolumen mit Botsuana, Namibia und Sambia fällt vergleichsweise gering aus. Wobei zu berücksichtigen ist, dass indirekte Exporte, die zuerst in Südafrika abgewickelt werden, in den bilateralen Handelsstatistiken nicht enthalten sind. Auch schwankt das deutsche Handelsvolumen mit den drei Ländern, da die Importe von hochpreisigen Investitionsgütern meist projektbezogen erfolgen, und einzelne Projekte – z.B. Aufschluss eines neuen Bergwerkes – sich stark im geringen Handelsvolumen bemerkbar machen.[4]

Südafrika hebt sich betreffend der Wirtschaftsbeziehungen zu Deutschland wiederum von seinen Nachbarstaaten ab. Südafrika hat, verglichen mit den restlichen Ländern auf dem afrikanischen Kontinent, als Handelspartner für Deutschland eine zentrale Rolle. Deutschland ist hinter China der zweitbedeutendste Exporteur nach Südafrika gemessen am Gesamtwarenwert. Im Bereich Maschinen und Anlagentechnik ist Deutschland sogar der führende Lieferant für die Republik am Kap. Die deutsche Handelsstatistik führt Südafrika an Position 30 bei den Exporten und 32 im Bereich Import.

Die enge wirtschaftliche Verflechtung zwischen Deutschland und Südafrika zeigt sich auch in den getätigten Direktinvestitionen. Die deutschen Direktinvestitionen lagen im Jahr 2013 bei insgesamt 5,08 Mrd. EUR. Im Gegenzug belief sich die Gesamtsumme der Direktinvestitionen Südafrikas in Deutschland im selben Jahr auf

2 Germany Trade & Invest (2015a)
3 Germany Trade & Invest (2014a)
4 GIZ (2015)

872 Mio. EUR. Mehr als 600 deutsche Firmen sind in Südafrika vor Ort vertreten. Diese Firmen beschäftigen ca. 90.000 Mitarbeiter und generieren zusätzlich die gleiche Anzahl indirekter Jobs.[5] Der Gesamtbestand deutscher Direktinvestitionen in Botsuana (2012: 14 Mio. EUR), Namibia (2015: 90 Mio. EUR) und Sambia (2011: 9 Mio. EUR) fällt im Vergleich zu Südafrika kaum ins Gewicht.

2.3. Investitionsklima und Wettbewerbsfähigkeit

Für die „kleinen" Volkswirtschaften Botsuanas, Namibias und Sambias spielen ausländische Investitionen eine wichtige Rolle bei der Diversifizierung der Wirtschaft und auf dem Weg zu Wachstum und steigendem Wohlstand. So stellt das namibische Auslandsinvestitionsgesetz (Foreign Investment Act vom 7. Juli 1992) ausländische und einheimische Investoren rechtlich gleich. Gewinne können in das Heimatland des Investors überführt werden und ein bilaterales Abkommen mit Deutschland schließt eine doppelte Besteuerung aus.[6]

Botsuana unterstützt ebenfalls die Diversifizierung der lokalen Wirtschaft durch Förder- und Anreizprogramme, die sich auch explizit an ausländische Investoren richten. Die Unternehmenssteuersätze für lokale und internationale Firmen sind gering und liegen bei 15 - 22% des steuerpflichtigen Gewinnes. Mit dem Botsuana Investment & Trade Centre steht internationalen Investoren ein Ansprechpartner zur Verfügung, der bei Ansiedlungen und Geschäftsanbahnungen umfassend unterstützt.[7]

Die sambische Regierung betreibt ebenfalls eine aktive Wirtschaftsförderung. Insbesondere durch die Einrichtung der Zambia Development Agency (ZDA) wurde ein verbessertes Umfeld für ausländische Direktinvestitionen geschaffen. Im Jahr 2005 wurde zudem die Initiative Private Sector Development (PSD) von der sambischen Regierung gestartet, um private Investitionen zu erleichtern. So konnten die erforderlichen Wartezeiten, ein Unternehmen zu registrieren und Waren an der Grenze abzufertigen sowie die Anzahl der für den Geschäftsbetrieb erforderlichen Genehmigungen, reduziert werden.[8]

Die Wirtschaftsabteilung der Botschaft Namibias in Deutschland steht deutschen Investoren bei Fragen als Ansprechpartner und Berater zur Verfügung. Detaillierte Informationen werden auf der Webseite bereitgestellt. Zudem können sich Investoren direkt an das Namibia Investment Centre in Windhoek wenden.

Südafrikas Investitionsklima ist hingegen als problematischer zu erachten. Eine Befragung von 153 europäischen Firmen in Südafrika ergab, dass rund ein Drittel der Unternehmen das Geschäftsklima lediglich als neutral bewerten. Rund 40% der befragten Unternehmen sind sogar unzufrieden mit den grundlegenden Geschäftsbedingungen, und das obwohl 62% der Firmen angaben, dass sich der Umsatz im Vergleich zum Vorjahr erhöht hat. Als wesentlichen Geschäftsbarrieren werden von den Befragten die folgenden Punkte angeführt:

---

5 AHK für das südliche Afrika: eigene Erhebung (2014)

6 Deutsche Botschaft Windhuk (2016)

7 Botswana Investment & Trade Centre (2015)

8 AHK für das südliche Afrika (2015a)

- Volatilität des ZAR Wechselkurses zum EUR
- BBBEE Regeln (siehe Kap. 4.2.4)
- Korruption und Gewaltverbrechen
- Arbeitsgesetzgebung
- Qualität der südafrikanischen Belegschaft
- Einreise- und Visabestimmungen

Positiv werden allerdings die Steuergesetzgebung sowie die Regularien für den Handelsverkehr bewertet, so dass 138 der befragten Firmen Südafrika als Wirtschaftsstandort empfehlen oder wieder in Betracht ziehen würden.[9]

Die folgende Aufstellung ausgewählter Indikatoren der Wettbewerbsfähigkeit erlaubt einen Vergleich im Hinblick auf Geschäftstätigkeiten. Besonders herausstechende ist die Stärke des südafrikanischen Finanzsektors.

Kategorie	**Botsuana***	**Namibia***	**Sambia***	**Südafrika***
Marktgröße	97	119	110	25
Infrastruktur	101	66	118	60
Institutioneller und rechtlicher Rahmen	39	50	52	36
Beurteilung der Kreditwürdigkeit	45	62	90	51
Makroökonomische Rahmenbedingungen	13	78	103	89
Gesamtsteuersatz in % auf Gewinne	22	15	8	41
Entwicklungsstand des Finanzsektors	57	46	50	7
Verfügbarkeit von Finanzdienstleistungen	72	54	74	6
Kosten für Finanzdienstleistungen	67	49	94	21
Bonität lokaler Banken	43	36	59	6
Zugang zu Kreditfinanzierung	54	68	99	32
Handelsbarrieren	67	64	52	23
Verfügbarkeit von State-of-the-Art Technologie	92	54	82	39
Verfügbarkeit lokaler Zulieferer	129	132	34	47
Qualität lokaler Zulieferer	130	82	80	38
Produktivität	82	107	96	136
Qualität des Bildungssystems	82	107	36	140
Verfügbarkeit von Ingenieuren und Forschern	120	130	51	102
Arbeitgeber-Arbeitnehmer-Beziehung	69	101	60	144
Gesamtbewertung	**74**	**88**	**96**	**56**

*** Position von 144 bewerteten Länder**

Tabelle 3: Ausgewählte Platzierungen der Zielländer im Global Competitiveness Report 2014-2015

Quelle: World Economic Forum (2014)

9 Imani Development (2015)

2.4. Informationen zu den Energiemärkten der Zielländer

Die Stromerzeugungskapazitäten in Namibia und Sambia konnten in den letzten Jahren nur zu Teilen genutzt werden, da sich die installierten Kapazitäten größtenteils aus Wasserkraftanlagen (Namibia 60%, Sambia fast 100%) zusammensetzen, die durch intensive und lang anhaltende Trockenperioden nicht zur Verfügung standen. Im Gegensatz dazu besteht der Kraftwerkspark Botsuanas fast ausschließlich aus konventionellen Stromerzeugungsanlagen, die konstanter Elektrizität produzieren konnten. Allerdings reichten die Produktionskapazitäten des Landes nicht aus um die Spitzenstrombedarf abzudecken. Deshalb waren die drei Länder auf teure Stromimporte aus dem Southern African Power Pool (SAPP) angewiesen. Der im Jahr 1995 gegründete SAPP regelt die Zusammenarbeit der SADC Länder deren Stromversorger.

Südafrika ist der größte Netto-Stromexporteur der vier Länder, da das Land aus historischen Gründen über sehr große Kraftwerkskapazitäten verfügt. Allerdings hatte Südafrika in den letzten Jahren auch mit Stromerzeugungslücken zu kämpfen, die hauptsächlich auf einen maroden und veralteten Kraftwerkspark zurückzuführen waren.

Der Anteil erneuerbare Energien in allen Ländern ist bisher noch gering. Allerdings ist wächst insbesondere die Photovoltaik stark und macht z.B. in Namibia bereits ca. 4% des Strommix aus. Auch in Südafrika wurden in den letzten Jahren einige große erneuerbare Energien Anlagen mit einer Gesamtkapazität von 1,860MW (Stand Juni 2015) ans Netz angeschlossen.[10]

10 Department of Energy of Republic of South Africa (2015)

	Botsuana[11]	Namibia[12]	Sambia[13][14]	Südafrika[15]
Installierte Kapazitäten in MW	680 (2014)	487 (2015)	2.396 (2014)	45.600 (2013)
Anteil EE an Stromerzeugung in %	< 1 (2014)	~ 60 (2015)	> 95 (2014)	5 (2014)
Gesamte Stromerzeugung in GWh	668,7 (2013)	1.536 (2015)	14.453 (2014)	252.578 (2014)
Strombilanz (Importe-Exporte) in GWh	2.981,4 (2013)	2.718 (2015)	-1,243.5 (2014)	-2.659 (2014)
Strompreis Haushalt in EUR-cent	0,056 – 0,076 (2015)	7,11 – 11,89 (2015)	5,8 (2015)	5 – 10,12 (2014)
Strompreis Industrie in EUR-cent	0,044 – 0,096 (2015)	Ca. 6 – 22 (2015)	3,1 – 4,17 (2015)	Ca. 6 – 10 (2014)
Elektrifizierungsrate (ländlich) in %	51 (2012)	15 (2015)	4 (2014)	82 (2013)
Elektrifizierungsrate (urban) in %	75 (2012)	78 (2015)	60 (2014)	88 (2013)
Elektrifizierungsrate (gesamt) in %	66 (2012)	25 (2015)	23 (2014)	85 (2013)

Tabelle 4: Kennzahlen der Strommärkte Botsuana, Namibia, Sambia, Südafrika
Quelle: AHK südliches Afrika, Department of Energy, ERB

Die Endkundenstrompreise in den einzelnen Ländern unterscheiden sich gravierend, aufgrund der verschiedenen Strompreisgestaltungspolitiken in den einzelnen Ländern. In Botsuana und Sambia sind die Endkundenstrompreise stark vom Staat subventioniert und spiegeln damit nicht die Stromgestehungskosten wieder. In Botsuana und Sambia wird damit vor allem der einkommensschwächeren Bevölkerungsschicht durch einen günstigen Haushaltstarif die Möglichkeit zur Elektrizitätsnutzung gegeben. In Sambia profitiert dazu noch die Großindustrie (hauptsächlich Minen) von den Elektrizitätssubventionen. In Hinblick auf die Entwicklung des Energiesektors führen die Stromsubventionen bzw. nicht-kostendeckenden Tarife allerdings zu Problemen bei der Finanzierung von neuen Kraftwerksprojekten sowie bei der Instandhaltung bestehender Kapazitäten.

In Südafrika und Namibia hingegen ist der Strompreis nah bis ganz an der Kostendeckung, weshalb die Preise im Vergleich zu den anderen beiden Ländern signifikant höher sind. Dies begünstigt wiederum den wirtschaftlichen Zubau von EE-Erzeugungskapazitäten, da EE-Projekte auf einem liberalisierteren Strommarkt mit den realen

11 AHK für das südliche Afrika (2015)
12 AHK für das südliche Afrika (2016)
13 AHK für das südliche Afrika (2015a)
14 ERB (2014)
15 AHK für das südliche Afrika (2016a)

Stromgestehungskosten von konventionellen Kraftwerken konkurrieren können. Allerdings schwanken die Tarife je nach Nachfrage bzw. Tages- und Saisonzeiten enorm. So gibt es in beiden Ländern unterschiedliche Preise aufgrund von Off-Peak Zeiten, Standardzeiten und Spitzenzeiten sowie Haupt- und Nebensaison. In Namibia unterscheidet sich zudem der Preis drastisch in den jeweiligen Gebieten - je nach Stromlieferant.

Die Regierungen sind sich in allen vier Ländern dem Potential zur Nutzung erneuerbarer Energien bewusst. So gibt es in drei Ländern konkrete Ausbauziele für erneuerbare Energien, die jedoch mit ganz unterschiedlicher Intensität umgesetzt werden. Allein in Sambia gibt es kein festgelegtes Ausbauziel Die Regierung Botsuanas formuliert ihr erneuerbare Energien Ausbauziel wie folgt: Im Jahr 2030 sollen 25% der gesamten Stromerzeugungskapazitäten aus erneuerbaren Energien Kapazitäten bestehen. Allerdings sind bisher keine konkreten Ausbaupläne diesbezüglich ausformuliert worden. Die Regierung von Namibia hat sich im Zuge der Klimakonferenz von Paris 2015, COP21, das Ziel eines 70%-igen EE-Anteils der gesamten Stromerzeugung bis im Jahr 2030 gesetzt.[16] Dies scheint durchaus realistisch, da der aktuelle Erzeugungsanteil bei ungefähr 60% liegt (Ruacana Wasserkraftwerk). Hinzu kommt, dass Lizenzen für erneuerbare Energien Projekte für insgesamt 191 MW ausgegeben wurden, die sich im Moment in verschiedenen Projektstadien befinden.[17] Südafrika hat sich im Jahr 2010 das Ziel von insgesamt 17,8 GW erneuerbarer Kraftwerkskapazitäten bis zum Jahr 2030 gesteckt. Die jährlichen zur Zielerreichung notwendigen Ausbaupläne wurden in den letzten Jahren dabei leicht unterschritten.

In Sambia und Botsuana mangelt es an der Umsetzung von erneuerbaren Energien Projekten, was auf die unzureichende Gesetzeslage bzw. unklarer regulatorischer Rahmenbedingungen zurückzuführen ist. In Namibia befinden sich die Regularien in der Überarbeitung.

Die Elektrifizierungsrate in den einzelnen Ländern stellt sich als sehr divers dar. Im Vergleich mit anderen SADC-Staaten ist der Energiemarkt in Südafrika am weitesten entwickelt. In den SADC Staaten wurden im Jahr 2013 im Durchschnitt nur 42% der Bevölkerung mit Strom versorgt, während in Südafrika 85% der Bevölkerung Zugang zu Strom hatten. Dazu kommt, dass Südafrika nur einen geringen Unterschied zwischen der urbanen und der ländlichen Elektrifizierungsrate aufweist. Im Vergleich dazu sind die Unterschiede zwischen ländlicher und urbaner Elektrifizierung in Namibia und Sambia gravierend. So liegt die ländliche Elektrifizierungsrate in Sambia bei nur 4%, während sie im urbanen Bereich bei immerhin 60% ist. In Namibia klaffen diese Prozentzahlen ähnlich weit auseinander mit 15% und 78%.

Dies ist darauf zurückzuführen, dass die Elektrifizierung ländlicher Regionen, aufgrund der Distanzen und der gingen Wirtschaftskraft der zu elektrifizierenden Kommunen, kaum kostendeckend möglich ist und dadurch nur langsam voranschreitet. So stellt die Erweiterung des Stromübertragungsnetzes einen großen Kostenfaktor dar, der sich in den wenigsten Regionen wirtschaftlich rentabel darstellt. Auch dezentrale Off-Grid Lösungen sind, u.a. aufgrund der Größe der Stromerzeugungseinheiten, schwierig finanzierbar und haben dadurch bisher eher Modell-Charakter.

---

16 REN21 (2016)

17 Interview Johann Malan (2016)

3. Finanzierung und Förderung aus Deutschland

Für die Entwicklung und Finanzierung von EE-Projekten in sich entwickelnden Ländern stehen deutschen EE-Unternehmen verschiedene deutsche Instrumente zur Verfügung, die über Organisationen der deutsche Entwicklungszusammenarbeit und Exportfinanzierung bereitgestellt werden.

3.1. Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft (DEG)

Die DEG, als Tochtergesellschaft der Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW Bankengruppe), hat sich auf die Finanzierung nachhaltiger Projekte in Entwicklungs- und Transformationsländern spezialisiert. Das Unternehmen finanziert seine Projekte fast ausschließlich aus eigenen Mitteln, verfügt aber auch über Finanzmittel von Bundesministerien.

Die DEG stellt deutschen Unternehmen eine Reihe an Finanzierungsprodukten und Förderprogrammen zur Verfügung, z.B. Machbarkeitsstudien, projektunterstützende Begleitung oder die Analyse der mit der Investition verbundenen Risiken.

DEG	Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft (DEG)
Zielgruppe	Privatsektor, Unternehmen aus Entwicklungs- und Schwellenländern, aus Deutschland und anderen Industrieländern
Finanzierungsart	Beteiligungen: Minderheitsbeteiligung (>5 Mio. EUR) unter Umständen mit Stimmrechten/Ausschusssitz Mezzanin-Finanzierung: Projektindividuelle Ausgestaltung, risikoadäquate Rendite, Wandlungsmöglichkeiten Darlehen: Laufzeiten von 4-10 Jahren inkl. Freijahre, auch in Lokalwährung erhältlich, Mindestvolumen 6-8 Mio. EUR, Darlehensobergrenze ist 25 Mio. EUR, 30-50% Eigenkapitalquote (dingliche Besicherung beim Unternehmen im Entwicklungsland) Garantien: Mobilisierung von Lokalwährungsdarlehen - Reduzierung des Wechselkursrisikos Machbarkeitsstudien, Klimapartnerschaften mit der Wirtschaft und develoPPP.de-Mittel des Bundesministeriums für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (BMZ) für Start-ups bis zu 200.000 EUR Up-Scaling Programm oft nach erfolgreichem develoPPP bis zu 500.000 EUR Förderung
Projektart	k.A.
Bereiche	Projekte im Bereich Erneuerbare Energien und Energieeffizienz, Agrarwirtschaft, verarbeitende Industrie, Finanzsektor, Infrastruktur
Höhe der Finanzierung	Bis zu 35% des Investitionsvolumens. Bei Verlängerungsinvestments bis zu 100% Minimum des DEG Anteils ist 5 Mio. EUR d.h. Minimum Gesamtinvestment 10 Mio. EUR., Maximum des DEG Anteils 25 Mio. EUR, Laufzeit: 4 bis 12 (15) Jahre inklusive des Tilgungsaufschubs
Antragsberechtigte	k.A.
Länderverfügbarkeit	Schwellen- und Entwicklungsländer

Antragstellung	In den Außenbüros oder Vertretungen
Ansprechpartner für das südliche Afrika	DEG/KfW Representative Office Johannesburg Michael Fischer Regent Place, Cradock Avenue, Rosebank 2196 P.O. Box 2402, Saxonwold 2132 Johannesburg Republic of South Africa Tel.: +27 11 5072-500 E: Michael.Fischer@deginvest.de
Weitere wichtige Informationen	https://www.deginvest.de/Internationale-Finanzierung/DEG/

3.1.1. DEG Machbarkeitsstudien

Aus Mitteln des Bundesministeriums für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (BMZ) finanziert die DEG Machbarkeitsstudien von deutschen oder anderen europäischen Unternehmen, mit bis zu 500 Mio. EUR Jahresumsatz, mit, die der Vorbereitung entwicklungspolitisch sinnvoller Investitionen dienen.

Gegenstand der Machbarkeitsstudie muss die Vorbereitung eines konkreten Investitionsvorhabens mit plausibler Aussicht auf Durchführbarkeit und Rentabilität sein. Weiterhin gelten folgende Voraussetzungen:

- Die geplante Investition entwicklungspolitisch sinnvoll sein und in die Gesamtkonzeption der deutschen Entwicklungszusammenarbeit passen;
- die Kosten der Studie stehen in einem vertretbaren Verhältnis zur Höhe der geplanten Investition;
- aufgrund von Risiken und Kosten würde die Studie ohne öffentliche Mittel nicht durchgeführt werden;
- eine konkrete Investitionsabsicht bei positivem Ergebnis der Machbarkeitsstudie und
- das vorschlagende Unternehmen ist fachlich und wirtschaftlich in der Lage, die Ergebnisse der Studie selbst zu verwerten und die geplante Investition durchzuführen.

Die DEG übernimmt bis zur Hälfte der Kosten je Machbarkeitsstudie, höchstens aber 200.000 EUR. Das Unternehmen trägt mindestens 50 Prozent der Studienkosten und ist für die Durchführung der Studie verantwortlich.

Weitere Informationen zum Instrument Machbarkeitsstudien unter: DEG Machbarkeitsstudien

3.1.2. DEG Klimapartnerschaften

Im Auftrag des Bundesministeriums für Umwelt, Naturschutz, Bau und Reaktorsicherheit (BMUB) verantwortet die DEG das Programm "Klimapartnerschaften mit der Wirtschaft".

Mit der Initiative soll der Privatsektor als zusätzlichen Akteur für den Klimaschutz in Entwicklungs- und Schwellenländern mobilisiert werden. Im Fokus steht die Förderung des Technologie und Knowhowtransfers zur Unterstützung des Aufbaus einer klimaschonenden Wirtschaft. Konkret werden Projekte gefördert, die:

- Die Einführung klimafreundlicher Technologien unterstützen,
- bewährte Technologien zur Treibhausminderung an spezifische Bedingungen in den Zielländern anpassen
- oder die Anwendung innovativer Technologien demonstrieren; und
- strukturbildend im Bereich der Nutzung klimafreundlicher Energien wirken.

Teilnahmeberechtigt sind deutsche und europäische Unternehmen, auch in Kooperation mit lokalen Unternehmen, die aufgrund ihrer wirtschaftlichen Situation die Realisierung und Nachhaltigkeit eines Projektes gewährleisten können. Entsprechend muss das Unternehmen 1 Mio. EUR Jahresumsatz vorweisen, mindestens zehn Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter beschäftigen und drei operative Geschäftsjahre vorweisen.

Interessierte Unternehmen können fortlaufend Projektvorschläge einreichen. Bei positiver Entscheidung erarbeiten das Unternehmen und die DEG gemeinsam ein ausführliches Projektkonzept.

Die Förderung, in Form eines nicht rückzuzahlenden Zuschusses, beträgt maximal 200.000 EUR. Das Unternehmen übernimmt dabei mindestens 50 Prozent der Gesamtprojektkosten.

Weitere Informationen zum Programm Klimapartnerschaften unter: Klimafreundliche Technologien verbreiten

3.2. KfW IPEX Bank

Die KfW IPEX-Bank GmbH - eine 100-prozentige Tochtergesellschaft der KfW - ist ein rechtlich selbständiges Finanzinstitut, das für die internationale Projekt- und Exportfinanzierung der KfW Bankengruppe zuständig ist.

Neben anderen Teilbereichen fördert die KfW-IPEX Bank gezielt Projekte im Bereich Infrastruktur, Klimaschutz, erneuerbare Energien und Energieeffizienz.

KFW	KFW IPEX-Bank
Zielgruppe	Öffentliche- und Privatsektor
Finanzierungsart	Liefergebundene Exportfinanzierungen mit und ohne ECA-Deckung Investitionskredite im In- und Ausland (inklusive Investitionen heimischer Stadtwerke), strukturierte und Projektfinanzierungen
Projektart	Internationale Export- und Projektfinanzierung
Bereiche	Energie, Erneuerbare Energien und Umwelttechnologien, Energieeffizienz; Handel, Verkehrsgewerbe, Industrie und Services, Maritime Industrie, Grundstoffindustrie etc.
Höhe der Finanzierung	In Abhängigkeit vom Sektor
Zinssätze	projektabhängig
Laufzeit	projektabhängig
Tilgung	projektabhängig
Antragsberechtigte	Deutsche und europäische sowie internationale Unternehmen des Privatsektors und öffentliche Sektoren

Länderverfügbarkeit	Weltweit verfügbar	
Antragstellung	Laufend. Für Afrika im Länderbüro Johannesburg oder Zentrale in Frankfurt	
Ansprechpartner	KfW IPEX-Bank GmbH Representative Office Johannesburg Volker Wiederhold Regent Place, Cradock Avenue, Rosebank 2196 P.O. Box 2402, Saxonwold 2132 Johannesburg Republic of South Africa Tel: +27 11 507 25 00 E: Volker.Wiederhold@kfw.de	KfW IPEX-Bank Palmengartenstr. 5-9 60325 Frankfurt am Main Deutschland Tel.: +49 (0) 69 74 31-3300 E: info@KfW-IPEX-Bank.de
Weitere wichtige Informationen	https://www.kfw-ipex-bank.de	

3.3. develoPPP.de

Mit develoPPP.de fördert das Bundesministerium für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (BMZ) Unternehmen, die sich in Entwicklungs- und Schwellenländern engagieren und ihr unternehmerisches Handeln nachhaltig gestalten wollen. Dabei sollen sich unternehmerische Interessen und entwicklungspolitische Zielsetzungen ergänzen.

Im Rahmen des develoPPP-Programms besteht außerdem die Möglichkeit, strategische Entwicklungspartnerschaften mit deutschen und europäischen Unternehmen und Wirtschaftsverbänden zu schließen. Sie sind meist überregional angelegt, erfassen oft ganze Sektoren und bringen Akteure aus Industrie und Handel, Nichtregierungs- und anderen Organisationen zusammen.

Je nach Partner können strategische Entwicklungspartnerschaften als strategische Projekte (DEG) oder als strategische Allianzen (GIZ) eingegangen werden. Interessenten wenden sich an die Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH (DEG) oder die Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) GmbH.

develoPPP	**develoPPP.de (DEG, GIZ, Sequa)**
Zielgruppe	Privatsektor
Finanzierungsart	Zuschuss
Projektart	Berufliche Bildung, Ausbildung und Qualifizierung, städtischer Umweltschutz, ländliche Entwicklung, Rohstoffe, Ressourcen- und Klimaschutz, Energie und innovative Ideen aus der Wirtschaft etc.
Bereiche	Außenwirtschaft
Höhe der Finanzierung	Zuschussfinanzierung Strategische Projekte: bis zu 50% des Projektvolumens, maximal 200.000 EUR

	Entwicklungspartnerschaften: bis zu 50% des Gesamtvolumens, das mindestens 750.000 EUR betragen muss
Laufzeit	maximal drei Jahre (ab Vertragsunterzeichnung)
Antragsberechtigte	Privatsektor
Länderverfügbarkeit	Schwellen- und Entwicklungsländer weltweit Länder der OECD-DAC Liste unter: http://www.bmz.de/de/ministerium/zahlen_fakten/oda/hintergrund/dac_länderliste/index.html
Antragstellung	Voraussetzungen zur Bewilligung eines Projekts/Unternehmen sind: Vorgeschlagene Projekte müssen den entwicklungspolitischen Zielvorgaben der Bundesregierung folgen Projekte sind zur Vorbereitung oder Begleitung langfristiger privatwirtschaftlicher Aktivitäten im Land (außer Studien) Das Unternehmen muss: mindestens 1 Mio. EUR Jahresumsatz haben mindestens zehn Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter beschäftigen mindestens drei erfolgreiche operative Geschäftsjahre vorweisen Weitere Informationen zur Antragstellung und Bewerbungsphasen finden Sie unter: http://www.developpp.de/de/content/bewerbung
Ansprechpartner	DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH Abteilung Programmfinanzierung Postfach 10 09 61 50449 Köln Tel.: +49 221 4986 1476 (develoPPP.de-Hotline) E-Mails: ppp@deginvest.de www.deginvest.de GIZ - Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit Dag-Hammarskjöld-Weg1.5 65760 Eschborn E-Mail: develoPPP@giz.de www.giz.de Sequa gGmbH Partner der deutschen Wirtschaft Alexander Str. 10 53111 Bonn E-Mail: ppwww.sequa.de p-team@sequa.de
Weitere wichtige Informationen	Um an develoPPP.de teilzunehmen, bewerben sich Unternehmen im Rahmen eines Ideenwettbewerbs direkt bei DEG, GIZ oder Sequa. Es ist nicht möglich, sich gleichzeitig bei mehreren öffentlichen Partnern zu bewerben. DEG, GIZ und Sequa haben unterschiedliche Kompetenzen und Schwerpunkte. Beispiele zu develoPPP Projekten und Strategischen Entwicklungspartnerschaften finden Sie unter: http://www.developpp.de/de/content/projekte

4. Botsuana: Finanzierungs- und Förderinstrumente

Botsuana verzeichnet 320 weitgehend wolkenlose Sonnentage und 3.200 Sonnenstunden pro Jahr. Die durchschnittliche, tägliche Solareinstrahlung beträgt 5,8 kWh/m². Die Einstrahlungswerte in Botsuana zählen damit zu den höchsten weltweit. Die anhaltende Stromknappheit sowie die vorgesehenen Strompreiserhöhungen führen aktuell zu einem verstärkten Interesse an dezentralen Energielösungen zum Eigenverbrauch auf Basis erneuerbarer Energien. Aufgrund des hohen natürlichen Potentials rückt dabei insbesondere die Photovoltaik (PV) in den Fokus.

Die Regierung von Botsuana ist sich dem Potential zur Nutzung erneuerbarer Energien (EE), allen voran Solar- und Bioenergie, bewusst. Bis 2030 soll der Anteil der EE an den gesamten Stromerzeugungskapazitäten bei 25% liegen. Der generelle politische Wille zur verstärkten Nutzung und dem Ausbau der EE ist vorhanden, die notwendigen gesetzlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen befinden sich allerdings erst in einem frühen Stadium der Erstellung.[18]

4.1. Länder-, Währungs- und Zinsrisiko

4.1.1. Länderrisiko

Die Stabilität des Landes und das positive Geschäftsumfeld spiegeln sich im guten Länder-Rating von Euler Hermes, der Exportkreditversicherung der Bundesrepublik Deutschland, wieder. Euler Hermes ordnete Botsuana im Jahr 2014 der Länderkategorie zwei zu (Kategorie null = geringstes Risiko; Kategorie sieben = höchstes Risiko). Botsuana wird somit als ein Land mit geringen Risiken für wirtschaftliche Beziehungen und Austausch erachtet. Aufgrund der positiven Länderkategorie von Euler Hermes und dem relativ gut entwickelten lokalen Bankensektor (siehe auch 1.2) ist es deutschen Firmen generell möglich, die Instrumente der deutschen Exportfinanzierung, wie z. B. abgesicherte Besteller- oder Lieferantenkredite, für Geschäfte in Botsuana zu nutzen.

Für Botsuana bestehen folgende Deckungsmöglichkeiten bei Euler Hermes:

Deckungsart	Details
kurzfristig	Es bestehen keine formellen Deckungseinschränkungen.
mittel-/langfristig	Es bestehen keine formellen Deckungseinschränkungen.
Sicherheiten	Es besteht kein generelles Sicherheitenerfordernis.
Länderkategorie	2

Tabelle 5: Deckungsmöglichkeiten von Euler Hermes in Botsuana 2016
Quelle: Euler Hermes (2016a)

18 AHK für das südliche Afrika (2015)

Auch die internationalen Ratingagenturen bewerten die wirtschaftliche Situation Botsuanas positiv. Das Land kann relativ einfach Gelder an den internationalen Finanzmärkten aufnehmen.

Bewertung des Länderrisikos durch internationale Ratingagenturen

Standart & Poor´s	A-, Ausblick negativ
Moody´s	A2, Ausblick stabil
Trading Economics Rating	73, stabiler Investitionsstatus

Tabelle 6: Bewertung des Länderrisiko Botsuana durch Ratingagenturen
Quelle: Trading Economics (2016)

4.1.2. Währungsrisiko

Die Währung Botsuanas ist der botsuanische Pula (BWP), der einen relativ stabilen Wechselkurs zu Euro (EUR) aufweist. Zwischen Juli und Oktober 2016 bewegte sich der Wechselkurs von Euro zu Pula in einer recht engen Spanne zwischen 11.90BWP/EUR und 12.18BWP/EUR.[19]

Die wirtschaftliche Entwicklung des Landes verläuft positiv mit Wachstumsraten zwischen 4 - 6% seit dem Jahr 2011. Allerdings liegen die Steigerungsraten des BIP hinter den Erwartungen der Regierung, die ein jährliches Wirtschaftswachstum von über 6% anstrebt. Die Ursache dafür ist in der Abhängigkeit Botsuanas von zwei volatilen Einnahmequellen begründet. Zum einen die schrumpfenden Einnahmen aus dem Bergbausektor der ca. 40% aller Staatseinnahmen generiert, aber seit dem Jahr 2012 kontinuierlich weniger Einnahmen generiert (Rückgang von ca. 7% im Jahr 2012). Zum anderen aus den Zolleinahmen die aus der South African Customs Union (SACU) generiert werden und 27% aller Staatseinnahmen ausmachen. Aufgrund der schwachen Wachstumsprognose von Südafrika werden die Transfers aus der SACU längerfristig niedrig bleiben.

Allerdings verfügt Botsuana über substantielle Devisenreserven, welche es dem Land erlauben, die fehlenden Einnahmen zu kompensieren und antizyklische fiskalpolitische Anreize zu setzen. Die fiskalpolitische Situation Botsuanas wird aufgrund der mittelfristig erwarteten Mehreinnahmen aus dem Bergbausektor sowie der Haushaltsdisziplin der Regierung als weiterhin stabil angesehen.[20]

4.1.3. Zinsrisiko

Die Zentralbank von Botsuana (Bank of Botswana – BoB) hat den Basiszinssatz im August 2016 um 50 Basispunkte auf 5,5% herabgesetzt. Die BoB reagierte damit auf die aktuell schwache wirtschaftliche Entwicklung des Landes, die auf eine geringe Binnennachfrage und einen erhöhten Inflationsdruck durch die schwache Weltkonjunktur, und die damit verbundenen niedrigen Rohstoffpreise, zurückzuführen ist. Die Inflationsprojektionen für Botsuana legten eine Lockerung der Geldpolitik nahe. Damit erreicht Botsuana den

19 Finanzen.net (2016)
20 World Bank (2016a)

niedrigsten Zinssatz seit einer Dekade. Die Zinssätze in Botsuana lagen von 2006 bis 2016 im Durchschnitt bei 10,51%, wobei im Juni 2008 der Höchstwert mit 15,50% Prozent verzeichnet wurde.

Die Inflationsrate in Botsuana betrug im Juli 2016 lediglich 2,6%. Dieser Wert ist ein Rekordtiefstand. Die durchschnittliche Inflationsrate zwischen 1997 und 2016 beträgt 7,56%.[21]

4.2. Botsuanas Bankensektor

Der Bankensektor wird von der der BoB reguliert und überwacht. Die Regierung von Botsuana unterstützt aktiv die Weiterentwicklung des Bankensektors und sieht diese als Schlüssel zu weitere wirtschaftliche Diversifizierung.

Zuletzt wurden Banklizenzen an die Bank of India sowie die State Bank of India vergeben. Deutsche Banken verfügen nicht über Repräsentanzen in Botsuana. Gegenwärtig besteht der kommerzielle Bankensektor aus den folgenden zehn Geschäftsbanken:

- African Banking Corporation of Botswana Limited (BancABC)
- Bank Gaborone Limited
- Bank of Baroda Limited
- Bank of India (Botswana) Limited
- Barclays Bank of Botswana Limited
- Capital Bank Limited
- First National Bank of Botswana Limited
- Stanbic Bank Botswana Limited
- Standard Chartered Bank Botswana Limited
- State Bank of India (Botswana) Limited

Der Bankensektor in Botsuana ist gut entwickelt und der Zugang zu Kreditfinanzierungen ist möglich. Die gegenwärtige Summe der Kreditvergabe durch kommerzielle Bank beläuft sich auf ca. 4,38 Mrd. EUR (Stand Juli 2016). Von dieser Summe sind rund 40% an Privatunternehmen – auch im ausländischen Besitz – vergeben. Die Kreditvergabe an Unternehmen ist im Vergleich zum Juli 2015 um 5,7% gestiegen. Damit setzte sich der Trend der verstärkten Kreditvergabe an Unternehmen fort.[22]

Die verstärkte Kreditvergabe an Unternehmen korreliert jedoch mit der steigenden Zahl notleidender Kredite (non-performing loans - NPL). Der Anteil von NPL lag im Jahr 2012 bei 2,62%. Im Jahr 2014 führten die Banken bereits einen NPL-Anteil von 4,14% in ihren Kreditporfolios. Dieser Wert liegt damit zwar unter den europäischen Basel-III-Anforderungen von 4,5%, jedoch deutet der Trend auf eine weitere Zunahme des NPL-Anteils hin.[23]

---

21 Trading Economics (2016b)
22 Bank of Botswana (2016)
23 World Bank (2016)

4.3. Finanzierungs- und Förderinstrumente für erneuerbare Energie

Dezidierte Förderinstrumente für erneuerbare Energien existieren in Botsuana nicht. Die Einführung der geplanten Einspeisevergütung für EE-Anlagen bis 5 MW wurde von der Regierung vorerst gestoppt und soll erst erfolgen, wenn die Stromtarife des nationalen Versorgers Botswana Power Corporation (BPC) ein kostendeckendes Niveau erreicht haben. Dies wird nicht vor 2018/2019 geschehen.

Die geplanten netzgebundenen EE-Großanlagen (über 5 MW), welche im Rahmen von Ausschreibungswettbewerben realisiert werden sollen, werden einen Stromabnahmevertrag mit der BPC schließen. Teil des Abnahmevertrages wird ein individuell ausgehandelter Einspeisetarif sein, der einen kostendeckenden Betrieb der Anlagen mit angemessenem Profit ermöglicht.[24]

4.3.1. Economic Diversification Drive

Die botsuanische Regierung unterstützt die lokale Wirtschaftsentwicklung mit verschiedenen Förderprogrammen, wie z. B. dem Economic Diversification Drive, einem Programm bei dem u.a. botsuanische Firmen bei Regierungsausschreibungen im Rahmen von Quoten bevorzugt werden. Das Ziel ist es, das öffentliche Ausgaben und Investitionen zur Ausbildung einer lokalen Industrie beitragen. Auch werden Zuschüssen und Krediten für die Diversifizierung landwirtschaftlicher Betriebe bereitgestellt.

Die zur Verfügung gestellten Finanzmittel können von botsuanischen Unternehmen auch für Investitionen in die Verbesserung der Energieversorgung und Energieeffizienz investiert werden, wenn dies das Wachstum und die Wettbewerbsfähigkeit fördert.

24 AHK für das südliche Afrika (2015)

5. Namibia: Finanzierungs- und Förderinstrumente

Die knappen Stromerzeugungskapazitäten sowie die seit Jahren kontinuierliche Strompreiserhöhungen – aufgrund von schrittweiser Stromendkundenpreisanpassung an die Stromgestehungskosten – führen zu einem verstärkten Interesse an dezentralen Energielösungen zum Eigenverbrauch auf Basis erneuerbarer Energien. Aufgrund des hohen natürlichen Potentials rückt dabei insbesondere die Photovoltaik (PV) in den Fokus.

Denn Namibia verzeichnet über 300 Sonnentage und über 3.000 Sonnenstunden pro Jahr, was es zu einem perfekten Standort für die Nutzung von Solarenergie macht. Die jährliche Solareinstrahlung beträgt 1.600 bis 2.100 kWh/m². Die Einstrahlungswerte in Namibia stechen selbst im afrikanischen Vergleich deutlich hervor und zählen zu den höchsten weltweit.[25]

Die Regierung von Namibia ist sich dem Potential zur Nutzung der erneuerbarer Energien (EE), allen voran der Solarenergie bewusst. Bis im Jahr 2030 soll der Anteil der EE an den gesamten Stromerzeugungskapazitäten bei 70% liegen.[26] Der generelle politische Wille zur verstärkten Nutzung und dem Ausbau der EE ist vorhanden. Erste politische Rahmenbedingungen, Regularien und Mechanismen – z. B. Marktzugang für IPPs, EE-Einspeisetarife (REFiT) für Projekte von 1-5 MW – wurden bereits eingeführt. Weitere politische Vorgaben und rechtliche Rahmenbedingungen befinden sich in der finalen Erstellung und sollen bis spätestens Ende des Jahres 2016 veröffentlicht werden.

5.1. Länder-, Währungs- und Zinsrisiko

5.1.1. Länderrisiko

Die Stabilität des Landes und das positive Geschäftsumfeld spiegeln sich im guten Länder-Rating von Euler Hermes, der Exportkreditversicherung der Bundesrepublik Deutschland, wieder. Euler Hermes bewertete Namibia im Jahr 2016 mit einer „B1“ bzw. ordnet es der Länderkategorie vier zu (Kategorie null = geringstes Risiko; Kategorie sieben = höchstes Risiko). In Worten bedeutet dies ein gemäßigtes Langzeitrisiko von Zahlungsausfällen, sowie ein geringes Kurzzeitrisiko von Zahlungsausfällen. Namibia wird somit als ein Land mit geringen Risiken für wirtschaftliche Beziehungen und Austausch erachtet und schneidet damit neben Marokko und Botsuana in der Euler Hermes Bewertung am besten auf dem afrikanischen Kontinent ab.[27]

Aufgrund der positiven Länderkategorie beim deutschen Exportkreditversicherer Euler Hermes und dem relativ gut entwickelten lokalen Bankensektor (siehe auch Kapitel 5.2) ist es deutschen Firmen generell möglich, die Instrumente der deutschen Exportfinanzierung, wie z. B. abgesicherte Besteller- oder Lieferantenkredite, für

25 GTAI (2014)
26 REN21 (2016)
27 Euler Hermes (2015)

Geschäfte in Namibia zu nutzen. Mehr Informationen dazu findet man auf der Webseite von Euler Hermes www.eulerhermes.de.

Für Namibia bestehen folgende Deckungsmöglichkeiten bei Euler Hermes:

Deckungsart	**Details**
kurzfristig	Es bestehen keine formellen Deckungseinschränkungen.
mittel-/langfristig	Es bestehen keine formellen Deckungseinschränkungen.
Sicherheiten	Es besteht kein generelles Sicherheitenerfordernis.
Länderkategorie	4

Tabelle 7: Deckungsmöglichkeiten von Euler Hermes in Namibia 2016
Quelle: Euler Hermes (2016c)

Die internationalen Ratingagenturen bewerten die wirtschaftliche Situation Namibias als stabil. Das Land kann relativ einfach Gelder an den internationalen Finanzmärkten aufnehmen.

Bewertung des Länderrisikos durch internationale Ratingagenturen

Moody´s	Baa3, Ausblick stabil
Fitch	BBB-, Ausblick negativ
Trading Economics Rating	55, stabiler Investitionsstatus

Tabelle 8: Bewertung des Länderrisiko Namibia durch Ratingagenturen
Quelle: Trading Economics (2016c)

5.1.2. Währungsrisiko

Namibia ist Mitglied der Common Monetary Area (CMA), die Südafrika, Lesotho und Swasiland zusammenschließt. Namibias Landeswährung ist der Namibia-Dollar (NAD), welche 1:1 an den südafrikanischen Rand gekoppelt ist. Der aktuelle Wechselkurs beträgt: 1 EUR zu 15,38 NAD bzw. 1 NAD zu 0,065 EUR (06.10.2016)[28].

Namibia genießt für afrikanische Verhältnisse generell eine sehr hohe wirtschaftliche Stabilität. Die Wirtschaft ist durch die Bereiche Landwirtschaft, Tourismus und Bergbau – speziell Uran und Diamanten – geprägt.[29] Namibias gut entwickelte Infrastruktur (Verkehrsnetz, Telekommunikation, leistungsfähiger Tiefseehafen) sind weitere positive Faktoren für die namibische Wirtschaft. Besonders der Bau- und Bergbausektor wird in den nächsten Jahren die Wirtschaft antreiben, da momentan einige Investitionen in Großprojekte getätigt werden (Husab-Uranmine, Tschudi-Kupfermine sowie der Otjikoto-Goldmine). Nach deren Fertigstellung dürften große

28 Finanzen.net (2016)
29 GIZ (2016a)

Infrastrukturvorhaben (z. B. der Ausbau des Tiefseehafens in Walvis Bay) die Rolle als Wachstumstreiber weiter übernehmen.[30]

Durch die Verteilung der wirtschaftlichen Aktivitäten auf Bergbau, Landwirtschaft, Tourismus und Fischerei ruht Namibias Wirtschaft auf mehreren Säulen und ist bei Wirtschaftskrisen daher deutlich weniger anfällig als Länder, deren Wirtschaft von nur einem Bereich bzw. Produkt dominiert wird, wie dies etwa bei Sambia (Kupfer), Angola (Öl) oder auch Botsuana (Diamanten) der Fall ist. Vor allem aus diesem Grund hat Namibia die letzte Weltwirtschaftskrise vergleichsweise gut überstanden.[31]

5.1.3. Zinsrisiko

Die Zentralbank von Namibia (Bank of Namibia – BoN) hat den Basiszinssatz im April 2016 um 0,25% auf 10,75% heraufgesetzt, wo er seit dem verweilt. Die Zinssätze in Namibia lagen in den Jahren von 1991 bis 2016 im Durchschnitt bei 14,8%, wobei im Juli 1998 der Höchstwert mit 24,20% Prozent und im August 2012 der Tiefstwert mit 9,25%[32] verzeichnet wurde.

Die Inflationsrate in Namibia betrug im August 2016 6,8%. Die durchschnittliche Inflationsrate zwischen 1973 und 2016 beträgt 9,66%.[33]

5.2. Namibia Bankensektor

Der Bankensektor wird von der der BoN reguliert und überwacht. Die Regierung von Namibia unterstützt aktiv die Weiterentwicklung des Bankensektors und sieht diese als Schlüssel zu weitere wirtschaftliche Diversifizierung. Gegenwärtig besteht der kommerzielle Bankensektor aus vier Geschäftsbanken. Deutsche Banken verfügen nicht über Repräsentanzen in Namibia.[34]

- Bank Windhoek Namibia Ltd.
- Standard Bank Namibia Ltd.
- Nedbank Namibia Ltd.
- First National Bank Namibia Ltd.

Der Bankensektor in Namibia ist gut entwickelt und der Zugang zu Kreditfinanzierungen ist möglich.

Gegenwärtig führt die namibische Nationalbank Bruttoausleihungen und Darlehen in der Höhe von ca. 5,3 Mrd. EUR in ihren Bilanzen (Stand Juni 2016). Im Vergleich zum Vorjahreszeitraum sind die Ausleihungen und Darlehen um 11,3% gestiegen.[35] Damit setzte sich der Trend der verstärkten Kreditvergabe an Unternehmen fort.

---

30 GTAI (2014a)
31 GIZ (2016a)
32 Trade Economics (2016d)
33 Trade Economics (2016e)
34 BoN (2016)
35 BoN (2016a)

Die verstärkte Kreditvergabe an Unternehmen spiegelt sich nicht in der Anzahl der notleidenden Kredite (non-performing loans - NPL) wieder, was auf den nachhaltigen bzw. risikoarmen Einsatz von Krediten zurückzuführen lässt. Der Anteil von NPL lag im Jahr 2008 noch bei 3,1%, dann im Jahr 2013 nur noch bei 1,29% und stieg leicht bis ins Jahr 2015, wo die Banken einen NPL-Anteil von 1,55% in ihren Kreditportfolios führten. Dieser Wert ist damit relativ stabil und liegt damit deutlich unter den europäischen Basel-III-Anforderungen von 4,5%.[36]

5.3. Finanzierungs- und Förderinstrumente für erneuerbare Energie

Die öffentliche Förderung der EE erfolgt in Namibia im Wesentlichen über die Mechanismen der Ausschreibungen (Competitive Bidding), des REFiT Programms und des Net-Metering.

5.3.1. Ausschreibungen

EE-Anlagen > 5 MW sollen im Rahmen von wettbewerbsbasierten Ausschreibungsverfahren von privaten IPP realisiert werden. Feste Einspeisevergütungen sind für die Großprojekte nicht vorgesehen. Erfolgreiche Bieter werden einen Stromabnahmevertrag (PPA) über einen individuell ausgehandelten Einspeisetarif mit NamPower abschließen, der einen kostendeckenden Betrieb der Anlagen mit angemessenem Profit ermöglicht. Die Laufzeit des PPAs ist Verhandlungssache aber in der Regel wird dieses mit einer Laufzeit von 20 Jahren abgeschlossen.[37]

Die Verfahren für die Durchführung der Ausschreibungen sind jedoch noch nicht vollkommen formalisiert und tendenziell intransparent. Die ersten Ausschreibungen aus den Jahren 2013/14 für drei 10-MW-PV-Parks - welche mitten im Verlauf der Ausschreibungen auf einen 30-MW-Solarpark geändert wurden – die Ende 2015 in einem Gerichtsverfahren wegen Verletzung der Ausschreibungsregularien endeten, sind ein Beleg für die noch unklaren Prozesse im Ausschreibungsverfahren.[38]

5.3.2. Feste Einspeisetarife

Das REFiT Programme der namibischen Regierung , welches seit dem Jahr 2013 EE-Anlagen von 1-5 MW offensteht, garantiert Anlagenbetreibern den Netzzugang und einen für 20 Jahre garantierten Einspeisetarif, inklusive jährlichem Inflationsausgleich.

Technologie	PV	Wind	Biomasse	CSP
Tarif (NAD/kWh)	1,37	1,08	1,28	1,90
Tarif (EUR/kWh)	0,086	0,068	0,081	0,119

Tabelle 9: Einspeisevergütung REFiT Programm
Quelle: Interview Johann Malan (2016)

36 World Bank (2016b)
37 Interview Johann Malan (2016)
38 Bloomberg (2016)

Im Gegensatz zum deutschen Einspeisetarif limitiert die namibische Regierung allerdings die Lizenzvergabe und kontrolliert damit die Anzahl von REFiT-Projekten. In der ersten Runde des REFiT-Programms wurden 27 Projekte zur Lizensierung eingereicht, von denen 14 nach dem Prinzip „First-come, first-serve“ ausgewählt wurden. Jedes Projekt hat dabei eine Projektgröße von 5 MW, was im gesamten den Umfang der ersten REFiT Runde auf 70 MW begrenzt. Im Falle der Nichtrealisierung eines bereits ausgewählten Bewerbers, rückt automatisch der nächste Bewerber auf der Liste nach. Vor Ende des Jahres 2017 sollen keine weiteren REFiT Lizenzen mehr vergeben werden. Die namibische Regierung wird erst die für Mitte 2017 erwarteten Ergebnisse einer Netzstabilitätsstudie abwarten, um darauf basierend über die weiteren Kapazitäten im Rahmen des REFiT-Programms zu entscheiden.[39]

5.3.1. Net-Metering

Regularien für Net-Metering wurden im März 2015 vom namibischen Electricity Control Board veröffentlicht. Dadurch ist eine finanzielle Vergütung für Strom der von EE-Anlagen < 500 kW ins öffentliche Netz eingespeist wird möglich. Wichtig ist, dass der Betreiber der Anlage über das Kalenderjahr hinweg ein Nettostromverbraucher bleibt – also selbst mehr Strom verbraucht, als er ins Netz einspeist. Die Vergütung für den eingespeisten Strom in kWh darf die vermiedenen Strombeschaffungskosten des lokalen Versorgers nicht übersteigen. Die Net-Metering-Tarife der lokalen Versorger orientieren sich daher am Großhandelspreis von NamPower. In Absprache mit dem lokalen Versorger können auch EE-Anlagen >500 kW Net-Metering in Anspruch nehmen (z. B. 1,1-MW-PV-Anlage der Firma Namibian Breweries in Windhoek). Jedoch praktizieren noch nicht alle regionalen Versorger Net-Metering, da sich die internen Strukturen für die Umsetzung noch im Aufbau befinden.

39 Interview Johann Malan (2016)

6. Südafrika: Finanzierungs- und Förderinstrumente

Der historisch durch große, zentrale Kohlekraftwerke geprägte südafrikanische Energiemarkt befindet sich derzeit im Wandel. Der teilweise veraltete Kraftwerkspark kann die zunehmende Stromnachfrage der wachsenden Bevölkerung und energieintensiven Industrie nicht mehr ausreichend bedienen. Beim Neu- und Ausbau von Stromerzeugungskapazitäten sollen verstärkt erneuerbare Energien zum Einsatz kommen.

Dadurch hat sich in Südafrika ein Markt für erneuerbare Energien (EE) entwickelt. Im Jahr 2010 wurden mit dem „Renewable Energy Independent Power Producers Procurement Programme“ (REI4P) die entscheidenden Rahmenbedingungen für EE-Großprojekte geschaffen. Seit dem Jahr 2012 speisen die ersten EE-Großanlagen Strom in das südafrikanische Netz ein – vor allem Wind- und Photovoltaik (PV)-Anlagen. Die positiven Erfahrungen mit Großanlagen führten zu einer Akzeptanz der EE sowie der Herausbildung eines Marktsegmentes für dezentrale EE-Anlagen zur Eigenstromversorgung in Südafrika.

6.1. Länder-, Währungs- und Zinsrisiko

6.1.1. Länderrisiko

Im Länder-Rating von Euler Hermes, der Exportkreditversicherung der Bundesrepublik Deutschland, welche die relative Stabilität und das Geschäftsumfeld des Landes bewertet, wird Südafrika im Jahr 2016 der Länderkategorie 2 (Kategorie 0= geringstes Risiko; Kategorie 7= höchstes Risiko) zugeordnet.

Euler Hermes definiert den südafrikanischen Markt mit „mittlerem Risiko" und einem stabilen Ausblick. Kritisch werden jedoch die hohe Arbeitslosigkeit, die ungleiche Einkommensverteilung, das schwache Bildungssystem sowie das wachsende öffentliche Haushaltsdefizit und die Wechselkursschwäche erachtet.[40]

Für Südafrika bestehen folgende Deckungsmöglichkeiten bei Euler Hermes zur Verfügung:

Deckungsart	Details
kurzfristig	Es bestehen keine formellen Deckungseinschränkungen.
mittel-/langfristig	Es bestehen keine formellen Deckungseinschränkungen.
Sicherheiten	Es besteht kein generelles Sicherheitenerfordernis.
Länderkategorie	2

Tabelle 10: Deckungsmöglichkeiten von Euler Hermes in Südafrika 2016
Quelle: Euler Hermes (2016a)

40 Euler Hermes (2016b)

Das Länderrisiko wird von den internationalen Ratingagenturen derzeit wie nachstehend bewertet. Die Bewertung liegt knapp unter dem sogenannten Investment Grade. Die wirtschaftliche Situation und die entsprechenden Rahmenbedingungen stagnieren oder haben sich verschlechtert. Es sollten grundsätzlich Risikoabsicherung eingeplant werden.

Bewertung des Länderrisikos durch internationale Ratingagenturen

Standart & Poor´s	BBB-, Ausblick negativ
Moody´s	Baa2, Ausblick negativ
Fitch	BBB-, stabil
Trading Economics Rating	49, spekulativer Investitionsstatus

Tabelle 11: Bewertung des Länderrisiko Südafrika durch Ratingagenturen
Quelle: Trading Economics (2016)

6.1.2. Währungsrisiko

Die Landeswährung ist der South African Rand (ZAR) der aufgrund makroökonomischer Faktoren gegenüber dem Euro (EUR) in den letzten Jahren stark an Wert verloren hat. Momentan erholt sich der ZAR leicht. Dies liegt jedoch nicht an der Stärke der südafrikanischen Währung und positiven wirtschaftlichen Vorzeichen in Südafrika, sondern an der gegenwärtigen Schwäche des Euro. Der Wechselkurs des Euro zum ZAR variiert innerhalb einer gewissen Bandbreite stark. Im Oktober 2016 betrug der EUR/ZAR Wechselkurs 15,43 (Stand 06.10.2016).[41]

Die südafrikanische Zentralbank (South African Reserve Bank) verfolgt das System freier Wechselkurse. Der ZAR-Wechselkurs wird im Wesentlichen durch Angebot und Nachfrage auf dem Devisenmarkt bestimmt. Die Zentralbank verfügt jedoch über ausreichend Reserven, um durch den Kauf oder Verkauf anderer Währungen im den Devisenmarkt zu intervenieren. Derzeit ist die Politik aber, es den Märkten zu überlassen, den Wechselkurs zu bestimmen.[42]

Die südafrikanische Zentralbank verfolgt das Ziel, die Inflation im Rahmen einer restriktiven Geldpolitik zwischen 3-6% zu halten. So lag die Inflationsrate im Jahr 2014 bei 6,1% und im Jahr 2015 bei 4,6%. Für das Jahr 2016 wird allerdings mit einem Anstieg der Inflation auf rund 6,25% gerechnet.[43]

41 Finanzen.net (2016)
42 South African Reserve Bank (2016)
43 Statistics South Africa (2015a)

6.1.3. Zinsrisiko

Die Zinsen in Südafrika liegen weit über dem europäischen Niveau. Der Basiszinssatz (Prime Lending Rate), der Bezugswert zu den kommerziellen Banken in Südafrika Geld an Kunden vergeben, beträgt 10,5% (Stand September 2016). Bei diesem Wert verweilt der Basiszinssatz seit März 2016. Zwischen Oktober 2015 und März 2016 wurde der Basiszinssatz schrittweise von 9,5% angehoben, um dem Wertverfall der heimischen Währung entgegenzutreten. Für das Jahr 2017 wird davon ausgegangen, dass der Basiszinssatz auf dem gegenwärtigen Wert verharrt. Mittelfristig wird mit einem Rückgang des Basiszinssatzes gerechnet, der bis im Jahr 2020 auf 8,5% sinken könnte.[44]

Auch wenn das Zinsrisiko daher gering bis moderat ist, sollte bei längerfristigen Finanzierungen die Verwendung von Absicherungsinstrumente wie Zinsswaps oder Abdeckung durch ein Fremdwährungstermingeschäft bei der Hausbank nachgefragt werden.

6.2. Südafrikas Bankensektor

Südafrika verfügt über den größten und am weitesten entwickelten Finanzmarkt und finanzwirtschaftliche Infrastruktur in Sub-Sahara Afrika. Auch im internationalen Vergleich schneidet der Finanzsektor Südafrikas sehr gut ab, was durch die hohen Platzierung im Global Competitiveness Report belegt wird.

Die Auflagen bei der Vergabe von Krediten und Kapital sind im internationalen Vergleich relativ streng. Die Bereitschaft der Banken allzu große Risiken einzugehen ist beschränkt.

Insgesamt sind 17 nationale Banken in Südafrika registriert. Dazu betreiben 15 ausländische Banken Niederlassungen im Land, weitere 39 verfügen über Repräsentationen. Der kommerzielle Bankensektor Südafrikas wird von vier großen, international agierenden Banken dominiert, die in der Lage sind auch große Infrastrukturprojekte zu finanzieren:

- Standard Bank
- ABSA Bank
- Rand Merchant Bank / First National Bank
- Nedbank

Der kommerzielle Bankensektor hat mittlerweile die Finanzierung von EE-Projekten als Geschäftsfeld erkannt, und die großen Banken haben eigenen Abteilungen für die Finanzierung von „Green Energy“ etabliert. Zum Beispiel engagieren sich südafrikanische Banken stark im REI4P, wo die überwiegende Finanzierung der bisherigen Projekte von lokalen Banken bereitgestellt wurde.[45] Daher ist es generell möglich, EE-Projekte über Kredite oder strukturierte Finanzierung von Geschäftsbanken zu realisieren.

---

44 Trading Economics (2016a)

45 WWF South Africa (2014)

Die EE-Großprojekte der ersten Runden innerhalb des REI4P wurden u.a. über Bankdarlehen realisiert, mit Laufzeit von 15-17 Jahren und Zinssätzen um 12%.[46] Der Zinssatz für kleinere, dezentrale EE-Projekte - insbesondere außerhalb des REI4P – wird aber mit Sicherheit über diesem Wert liegen, da von einem höheren Risikoaufschlag auf den Basiszinssatz von gegenwärtig 10,5% auszugehen ist.

Gegenwärtig führen die südafrikanischen Banken Bruttoausleihungen und Darlehen in der Höhe von ca. 240,5 Mrd. EUR in ihren Bilanzen (Stand Juli 2016). Im Vergleich zum Vorjahreszeitraum sind die Ausleihungen und Darlehen um 6,1% gestiegen.[47] Der Anteil von notleidenden Krediten (non-performing loans - NPL) beträgt 3,1%. Der Wert liegt damit unter den europäischen Basel-III-Anforderungen von 4,5%. Auch sind die Kreditportfolios der Banken wesentlich stabiler als im Jahr 2009, als der Anteil von NPL 5,9% betrug.[48]

Neben dem kommerziellen Bankensektor verfügt Südafrika über zwei staatliche Entwicklungsbanken:

- Development Bank of Southern Africa
- Industrial Development Corporation (IDC)

Beide Banken haben das Mandat die sozio-ökonomische Entwicklung Südafrikas und der Nachbarstaaten zu fördern. Dabei steht insbesondere die Finanzierung von Infrastruktur – Wasser, Energie, Transport und Kommunikation – zur Ermöglichung von Wirtschaftsentwicklung im Vordergrund.

Die IDC legt dabei besonderen Fokus auf die Finanzierung strategischer, industrieller Investitionen, die zu Wirtschaftswachstum und Arbeitsplatzschaffung führen. Im Bereich der EE engagiert sich die IDC sowohl als Durchführer verschiedener Förderinstrumente, als auch mit eigenen Finanzmitteln, die zur Kreditfinanzierung oder als Eigenkapital bereitgestellt werden können.

6.3. Finanzierungs- und Förderinstrumente für erneuerbare Energien

Zur Förderung EE sowie Steigerung der Energieeffizienz wurden von öffentlicher Seite zahlreiche Förder- und Unterstützungsmaßnahmen eingeführt. Diese Maßnahmen umfassen sowohl Finanzierungsinstrumente als auch steuerliche Vergünstigungen. Die Förderinstrumente sind in Südafrika ansässigen Firmen zugänglich.

6.3.1. Renewable Energy Independent Power Producers Procurement Programme

Das Renewable Energy Independent Power Producers Procurement Programme (REI4P) soll private Anbieter dazu anregen, in die EE-Industrie in Südafrika zu investieren. Man erhofft sich dadurch 6.925 MW an neu installierter EE-Kapazität bis im Jahr 2020 zu erreichen und den Einstieg für EE in Südafrika zu erleichtern. Bei der Zuteilung der Einspeisekapazitäten für verschiedene Technologien Fokus stehen PV (2.525 MW) und Windkraft (3.320 MW) klar im Fokus.

---

46 Eberhard, A. et. al. (2014)
47 South African Reserve Bank (2016a)
48 World Bank (2016)

Das Ausschreibungsverfahren des REI4P läuft über Bieterrunden, in denen IPPs ihre Projekte einreichen können. Zunächst war vorgesehen, die Angebote auf Grundlage von festen Einspeisetarifen (REFiT) entgegenzunehmen. Stattdessen wird aber nun der Ansatz des Competitve Bidding (REBID), ein konkurrenzgeprägtes Bieterverfahren, verfolgt. Anhand umfassender Kriterien werden die attraktivsten Angebote ausgewählt und die bevorzugten Anbieter als „Preferred Bidders“ ausgewählt. Die Preferred Bidders erhalten einen vom südafrikanischen Staat garantierten Stromabnahmevertrag mit Eskom – dem staatliche Stromversorger – über 20 Jahre.

Abbildung 2: Auswertungskriterien des REI4P Bieterverfahrens
Quelle: eigene Darstellung AHK für das südliche Afrika (2016)

Basierend auf den Prinzipien des REI4P wurde zudem ein Ausschreibungsprogramm für kleine Stromerzeugungsprojekte aller Technologien (Small Projects IPP Procurement Programme) mit Kapazitäten bis 5 MW eingeführt. Dafür sind 200 MW Kapazität vorgesehen.[49]

Das REBID-Verfahren setzt auf Konkurrenz zwischen den IPPs und führte dadurch bereits zu einer rapiden Senkung der Angebotspreise, und damit an die IPPs zu zahlenden Vergütungen. In bisher fünf Bieterrund seit dem Jahr 2011 wurden 92 EE-Projekte mit einer Gesamtkapazität von 6.238 MW ausgewählt.

	Durchschnittliche Angebotspreise (ZAR/kWh)				
	Runde 1	**Runde 2**	**Runde 3**	**Runde 4**	**Runde 4b**
Windenergie (ZAR/kWh)	1,39	1,061	0,734	0,620	0,76
Entwicklung im Vergleich zu Runde 1		-23,7%	-47,2%	-55,5%	-45,3%
Photovoltaik (ZAR/kWh)	3.354	1,945	0,986	0,786	0,904
Entwicklung im Vergleich zu Runde 1		-42,0%	-70,6%	-76,6%	-73,0%

Tabelle 12: Entwicklung der Angebotspreise im REI4P von Rund 1 bis 4b
Quelle: Green Cape 2016

49 Green Cape (2016)

Die Erstellung eines IPP-Angebotes für das REI4P ist komplex und kostenintensiv. Für große PV und Windprojekte ist mit Kosten von ca. 230.000 EUR zu rechnen. Auch ist die Konkurrenz im Bieterverfahren hoch und damit ein Erfolg alles andere als garantiert - insbesondere bei den „etablierten Technologien“ PV und Wind. So wurden von den 225 Angeboten der Runden 1-3 lediglich 64 ausgewählt, was einer Erfolgsquote von 28% entspricht.[50]

Für die erfolgreiche Teilnahme am REI4P ist die Zusammenarbeit mit erfahrenen südafrikanischen Projektentwicklern unbedingt zu empfehlen.

Weitere Informationen zum REI4P sind auf der Seite www.ipprenewables.co.za/ zu finden.

6.3.1. Net-Metering

Trotz fehlender Standards und Richtlinien haben sich die Stadtwerke zahlreicher südafrikanischen Gemeinden und Metropolen – u.a. Johannesburg, Durban, Kapstadt, und Port Elizabeth – entschlossen, dezentrale Energieerzeuger durch Vergütungsmodelle für eingespeisten Strom in das kommunale Stromnetz zu integrieren. Damit reagieren die Stadtwerke auf die Marktentwicklungen, die ein deutliches Wachstum im Bereich der privaten und kommerziellen EE-Anlagen, vorwiegend PV, erkennen lassen.

Die Stadt Kapstadt ist Vorreiter in diesem Bereich. Das Electricity Service Department der Stadt Kapstadt hat bereits Ende des Jahres 2014 Richtlinien und damit verbundene Tarife für dezentrale Energieerzeuger mit einer Erzeugungskapazität von weniger als 1 MVA eingeführt. Diese Richtlinien und Tarife gelten sowohl für kommerzielle, als auch private Betreiber von EE-Anlagen.

Die Anlagen dürfen in das städtische Stromnetz einspeisen, solange der Besitzer über das gesamte Jahr hinweg Netto-Verbraucher bleibt. Der in das Netz eingespeiste Strom wird durch einen Net-Metering-Ansatz vergütet. Jedoch dürfen die dezentralen Energieerzeuger den Strom nicht an Dritte verkaufen. Die erzeugte Energie muss vor Ort verbraucht oder in das städtische Netz eingespeist werden.[51]

Dezentrale Energieerzeuger, die für Einspeisung kompensiert werden wollen, müssen in den Small Scale Embedded Generation (SSEG) Tarif wechseln:

---

50 Eberhard, A. et. al. (2014)

51 City of Cape Town (2016)

Servicegebühr für den Netzanschluss	13,03 ZAR/Tag
Tarif für verbrauchten Netzstrom	1,092 ZAR/kWh
Kompensation für eingespeisten Strom	0,497 ZAR/kWh (ohne MwSt.)

Tabelle 13: SSEG Tarifstruktur Kapstadt
Quelle: City of Cape Town 2016

Auch muss ein bidirektionaler / intelligenter Stromzähler installiert werden. Der Kauf und die Installation des Stromzählers werden von der Stadt durchgeführt, aber vom Nutzer bezahlt.

Mehr Informationen zum Net-Metering Verfahren der Stadt Kapstadt: Guidelines for Embedded Generation

6.3.2. MCEP – Manufacturing Competitiveness Enhancement Programme

Das MCEP des südafrikanischen Industrieministeriums ist eines der wichtigsten Instrumente des Aktionsplans Industriepolitik (Industrial Policy Action Plan). Durch MCEP werden Unternehmen des produzierenden Gewerbes dabei unterstützt, ihre Produktionsanlagen durch Investition in umweltfreundliche Technologie zu modernisieren und zu erweitern. Ziel ist es die Wettbewerbsfähigkeit der südafrikanischen Industrie zu erhöhen.

Im Bereich der Energieversorgung sind Investitionen in Energieeffizienz und EE-Anlagen zur Eigenversorgung zulässig. Dabei stellt MCEP folgende Leistungen zur Verfügung:

- Zuschüsse in Höhe von 30 bis 50 Prozent (max. 50 Mio. Rand) zu Investitionen, die den Produktionsprozess umweltfreundlicher gestalten
- Investitionskredite zu vergünstigten Konditionen– Kredite bis zu 30. Mio. Rand mit bis vier Jahren Laufzeit, fester Zinssatz von 6%.

Die Abwicklung der Finanzierung erfolgt durch die IDC.

Gegenwärtig nimmt das südafrikanische Industrieministerium keine weiteren Anträge für MCEP entgegen, da die finanziellen Mittel zurzeit ausgeschöpft sind. Laut Angaben des Industrieministeriums sollte das Programm im April 2016 wieder aufgenommen werden, jedoch ist dies bis jetzt nicht erfolgt (Stand Oktober 2016).[52]

Detaillierte Informationen zum MCEP und Ansprechpartner sind auf der Seite des südafrikanischen Industrieministeriums zu finden:

MCEP - The Manufacturing Competitiveness Enhancement Programme

52 Department of Trade & Industry (2016)

6.3.3. Steuerliche Anreize – 12L Mechanismus

Seit dem Jahr 2013 erhalten Unternehmen, die nachweislich ihren Energieverbrauch aus dem öffentlichen Netz durch Energieeffizienzmaßnahmen oder Eigenstromproduktion (mindestens 30% des Strombedarfs) reduziert haben, eine Ermäßigung ihrer Ertragssteuerlast.

Die 12L Verordnung des südafrikanischen Einkommenssteuergesetzes regelt die Verfahren zur Bestimmung der Energieeinsparungen und die Anforderungen für die Inanspruchnahme des Steuerabzugs.

Die nominelle Steuerentlastung beträgt seit dem ersten März 2015 0,95 Rand/kWh Energieeinsparung auf das zu versteuernden Einkommen. Die reale Entlastung hängt jedoch vom Steuersatz des Unternehmens ab. Die Ersparnis für das Unternehmen errechnet sich wie folgt[53]:

- *Eingesparte kWh x nominelle Steuerentlastung x Steuersatz des Unternehmens*

Die folgende Tabelle verdeutlicht den 12L Mechanismus anhand einer beispielhaften Berechnung:

Zu versteuernder Gewinn der Firma	R2.000.000
Steuersatz des Unternehmens	28%
Steuerlast des Unternehmens vor 12L	**R560.000**
Das Unternehmen hat durch Investitionen in erneuerbare Energien und/oder Energieeffizienz nachweislich folgende Summe an Netzstrom in kWh eingespart	1.000.000 kWh
12L Steueranreiz je eingesparter kWh	R0,95
Steuerersparnis durch 12L	**1.000.000 kWh x R0,95 x 28% = R266.000**
Effektive Ersparnis je eingesparter kWh	R0,266
Steuerlast des Unternehmens nach 12L	**R294.000**

Tabelle 14: Effekt des 12L Mechanismus auf Steuerlast eines Unternehmens

In Anlehnung an SANEDI 2015

Beim 12L Mechanismus ist jedoch zu beachten, dass ein umfangreicher Prozess für die Messung und Verifizierung der Energieeinsparung einzuhalten ist. Dieser Prozess kann signifikante Transaktionskosten verursachen, wodurch es ökonomisch sinnvoll erscheint nur größere Einsparvorhaben (>2.000.000 kWh) unter diesem Mechanismus durchzuführen.

Detaillierte Informationen zum 12L Mechanismus und Ansprechpartner sind auf der SANEDI Webseite zu finden: www.sanedi.org.za/12l-ee-tax-incentive/

53 SANEDI (2016)

6.3.4. Sunref

Sunref ist eine Programme der Agence Française de Développement, welches durch SANEDI in Südafrika implementiert wird. Sunref kombiniert technische und finanzielle Unterstützung für die Nutzung von EE in privaten Unternehmen.

Vom Jahr 2012 bis 2015 wurde durch Sunref die Finanzierung von 120 EE-Projekten, mit einer jährlichen CO2 Ersparnis von 370.000 Tonnen, ermöglicht. Die 2. Projektphase (Sunref II) startet Ende des Jahres 2016.

Die Leistungen von Sunref umfassen:

- Energieaudit und Unterstützung der Projektentwicklung
- Vergünstigte Kredite für Investitionen in erneuerbare Energien
- Evaluierung der getroffenen Maßnahmen

Die Kreditvergabe erfolgt durch Sunref Partnerbanken. Kriterien für die Vergabe der Kredite sind unter anderem die Größe des Projekts sowie der Innovationsgrad der verwendeten Technologie.

Projekt- und Fallbeispiele von Sunref Finanzierungen findet man unter folgendem Link: Projektbeispiele Sunref

Weitere Informationen zu Sunref und eine Liste der Partnerbanken sind unter folgendem Link verfügbar:

www.sunref.org/en/about/afds-green-finance-label/

7. Sambia: Finanzierungs- und Förderinstrumente

Der sambische Markt für erneuerbare Energien (EE) und darauf bezogene Dienstleistungen befindet sich noch in der Entstehungsphase. Der politische Wille zur verstärkten Nutzung und dem Ausbau der EE ist vorhanden, allerdings fehlt noch eine klare Linie.

Die akute Energiekrise, mit Stromabschaltung von bis zu 16 Stunden pro Tag, führt aktuell zu einem verstärkten Interesse an dezentralen EE-Anlagen zum Eigenverbrauch. Die gesetzlichen Regeln für EE sind noch schwach entwickelt und Fördermechanismen kaum vorhanden. Dennoch wird der Bau von PV-Anlagen zum Eigenverbrauch von der Regierung und dem staatlichen Versorger ZESCO als Mittel zur Minderung der Stromknappheit begrüßt.

7.1. Länder, Währungs- und Zinsrisiko

7.1.1. Länderrisiko

Im Länder-Rating von Euler Hermes, der Exportkreditversicherung der Bundesrepublik Deutschland, welche die relative Stabilität und das Geschäftsumfeld des Landes bewertet, wird Sambia im Jahr 2016 der Länderkategorie 6 (Kategorie 0= geringstes Risiko; Kategorie 7= höchstes Risiko) zugeordnet.

Euler Hermes definiert den sambischen Markt mit „sensiblem Risiko", welches vermutlich auch an den regulatorischen Unsicherheiten liegen mag. Beispielsweise wurde Anfang des Jahres 2015 ein neues Steuersystem für den Bergbausektor eingeführt, welches die Belastungen des Sektors drastisch erhöhte und zu einer wirtschaftlichen Sackgasse zwischen der Regierung und den Bergwerken führte.

Für Sambia bestehen folgende Deckungsmöglichkeiten bei Euler Hermes:

Deckungsart	**Details**
kurzfristig	Es bestehen Deckungsmöglichkeiten für Geschäfte mit Auftragswerten bis zu 100.000 EUR. Bei Sammeldeckungen können Geschäfte bis zu maximal 500.000 EUR gedeckt werden.
mittel-/langfristig	Es bestehen Deckungsmöglichkeiten von Fall zu Fall bei privaten Bestellern sowie öffentlichen Bestellern, soweit diese privatwirtschaftlich organisiert sind und ohne Rückgriff auf öffentliche Mittel wirtschaften. Daneben bestehen Deckungsmöglichkeiten für Projektfinanzierungen und sonstige Strukturierte Finanzierungen, gegebenenfalls auf Gegengeschäftsbasis.
Sicherheiten	Bei nicht ausreichender Bonität des ausländischen Bestellers sind Banksicherheiten erforderlich. Bei Geschäften mit staatlichen Bestellern sind Garantien des Finanzministeriums zu stellen.
Länderkategorie	6

Tabelle 15: Deckungsmöglichkeiten von Euler Hermes in Sambia 2016

Quelle: Euler Hermes (2016a)

Das Länderrisiko wird von den internationalen Ratingagenturen derzeit wie nachstehend bewertet. Die Bewertung liegt unter dem sogenannten Investment Grade. Die wirtschaftliche Situation und die entsprechenden Rahmenbedingungen haben sich verschlechtert und es sollten grundsätzlich Risikoabsicherung eingeplant werden.

Bewertung des Länderrisikos durch internationale Ratingagenturen

Standart & Poor´s	B, Ausblick negativ
Moody´s	B3, Ausblick negativ
Fitch	B, Ausblick negativ
Trading Economics Rating	34, hoch spekulativ

Tabelle 16: Bewertung des Länderrisiko Sambia durch Ratingagenturen
Quelle: Trading Economics (2016)

7.1.2. Währungsrisiko

Die Währung Sambias, der Kwacha (ZMW) hat in den letzten Monaten aufgrund der sich verschlechterten makroökonomischen Rahmenbedingungen stark an Wert gegenüber dem Euro verloren. Anfang Oktober 2016 betrug der Euro-Kwacha Wechselkurs 10,99 EUR/ZMW (Stand 06.10.2016). Damit büßte der Kwacha seit Juli 2015 rund 60% seines Wertes gegenüber dem Euro ein.[54]

Die starke Abwertung des Kwacha ist vor allem auf die sinkenden globale Kupferpreise, das hohe Haushaltsdefizit, die steigende Verschuldung, ein möglicher Vertrauensverlust in die Wirtschafts- und Fiskalpolitik und den starken USD zurückzuführen. Der Abwertungstrend dürfte vorerst weiter anhalten. Die hohe wirtschaftliche Abhängigkeit vom Kupfer macht die Währung weiterhin anfällig für externe Schocks. Aktuell betreibt die Bank of Zambia (BoZ) ein Wechselkursregime, bei dem der Wechselkurs grundsätzlich frei schwankt. Die Zentralbank verfolgt kein festes Wechselkursziel und interveniert nur bei kurzfristigen Kurschwankungen. Der offizielle Wechselkurs wird auf dem Interbankenmarkt bestimmt.

Die BoZ verfolgt das Ziel, die Inflation im Rahmen einer restriktiven Geldpolitik im einstelligen Bereich zu halten, was in Jahren vor 2015 auch gelang. Allerdings entglitt der Zentralbank die Kontrolle, als in Folge der Währungsabwertung die Inflation dramatisch stieg; zum Jahresende 2015 betrug die Inflation 19,6% (2014: 7%) und lag Mitte 2016 bei 22,4%.

54 Finanzen.net

7.1.3. Zinsrisiko

Das Zinsniveau in Sambia liegt weit über dem in Europa und verteuert Finanzierungen für Importe. Messen lässt sich das am Leitzins der BoZ. Dieser wurde im Oktober 2015 von 12,5% auf 15,5% erhöht, um den Wertverfall der Landeswährung entgegenzutreten. Für den deutschen Exporteur, der in Euro oder in Kwacha fakturiert, ergeben sich Zinsänderungsrisiken dann, wenn er von weiter steigenden Zinsen ausgeht.

Bei längerfristigen Finanzierungen sollten in jedem Fall die entsprechenden Absicherungsinstrumente wie Zinsswaps oder Forwards bei der Hausbank nachgefragt werden.

7.2. Sambias Bankensektor

Eine funktionierende Bankenaufsicht, liberale Bankenbestimmungen und vergleichsweise effizient arbeitende Banken kennzeichnen Sambias Bankensektor.

Kommerzielle Banken dominieren in Sambia und halten 90% der Anteile des Finanzsektors. Anfang 2016 waren in Sambia 19 kommerzielle Banken aktiv, von denen sich 17 in ausländischem Besitz befinden. Der Sektor ist stark konzentriert und wird von vier großen Banken dominiert, die Mehrheitlich in südafrikanischem Besitz sind und ca. 60% der Bankenaktiva halten:

- Barkclays Bank of Zambia
- Standard Chartered Bank of Zambia
- First National Bank of Zambia
- Stanbic Bank

Der Anteil von notleidenden Krediten (non-performing loans - NPL) gingen zwar von den Höchstwerten von 15% im Jahr 2010 auf 6,1% im Dezember 2014 zurück, der NPL Anteil am sambischen Gesamtportfolio ist im regionalen Vergleich aber noch immer relativ hoch. Das Verhältnis von Eigenkapital zu risikogewichteten Aktiva (Kapitaladäquanzquote) lag Anfang 2015 bei 27%. Der Wert liegt damit deutlich über den europäischen Basel-III-Anforderungen von 4,5%.[55]

Der durchschnittliche Zinssatz für Kredite lag im Jahr 2015 bei 18,25 %. Aufgrund der restriktiven Geldpolitik der BoZ werden die Kreditkosten wohl auch weiterhin hoch bleiben oder sogar steigen. Die Regierung Sambias hat Anfang des Jahres 2013 eine Zinsobergrenze von 18,23% für Kredite kommerzieller Banken eingeführt. Internationale Beobachter kritisierten diese Maßnahme und in der Tat ist das jährliche Kreditwachstum von 36,4% Ende 2012 auf 21,4% Ende 2014 gefallen.

55 World Bank (2016)

Die im Jahr 2012 eingeleitete und von allen kommerziellen Banken befolgte Erhöhung des Mindestkapitals hat zur Stärkung des sambischen Bankensystems beitragen, wobei die BoZ hier ihre intensive Aufsicht und Kontrolle des Bankensektors fortsetzen muss.

7.3. Finanzierungs- und Förderinstrumente für erneuerbare Energien

Die Finanzierung, besonders die hohen Anschaffungskosten von EE, wird oft als größtes Hindernis im sambischen EE-Markt gesehen.

Bisher wurden EE-Projekte in Sambia durch verschiedene, individuelle Finanzierungsmechanismen verwirklicht – z.B. Ausschreibungsverfahren. Finanzierung für kleine Projekte kam oft aus dem privaten Sektor, zum Beispiel von lokalen Banken oder Unternehmen aber auch von internationalen Banken und Nichtregierungsorganisationen. Die öffentlichen Mittel sind meist an Regierungsprojekte gebunden und kommen von bilateralen Gebertöpfen und/oder von der Weltbank sowie der African Development Bank.

Ein systematisches Konzept der Regierung für die Förderung erneuerbarer Energien ist bislang aber noch nicht zu erkennen, ein stärkerer Fokus auf Solarenergie hingegen schon. Gemeinsam mit internationalen Institutionen und Gebern hat die sambische Regierung sowohl Ausschreibungen aufgesetzt, die sich auf die Förderung von EE-Projekten beziehen aber auch mögliche Einspeisetarife für EE entwickelt. Die KfW will im Jahr 2017 das aus Uganda bekannte GET-FiT Programm in Sambia implementieren.

7.3.1. Scaling Solar Zambia

Die staatliche Entwicklungsgesellschaft Industrial Development Corporation (IDC) wurde von der Weltbank mit der Umsetzung des Scaling Solar Zambia Programms beauftragt, über welches mindestens 600 MW an Solar-PV beschafft werden sollen.

Das Scaling Solar Programms unterstütz afrikanische Regierungen dabei innerhalb von zwei Jahren PV-Projekte von der Ausschreibung in die Umsetzung zu bringen. Die Umsetzung erfolgt in Zusammenarbeit mit der International Finance Corporation (IFC) sowie der Multilateral Investment Guarantee Agency (MIGA). MIGA bietet den teilnehmenden Unternehmen Versicherungen gegen politische Risiken an, um Investitionen gegen potenzielle Zahlungsausfälle der öffentlichen Hand abzusichern.

Im Rahmen von Scaling Solar konnten in Sambia bereits zwei Ausschreibungen abgeschlossen werden. Diese wurden innerhalb von nur 10 Monaten durchgeführt und insgesamt 48 PV-Anbieter nahmen teil. Sieben der interessierten Unternehmen gaben finale Angebote ab, die Zuschläge erhielten letztendlich First Solar, NEOEN und Enel.

First Solar, der weltgrößte Hersteller von Solarmodulen aus den Vereinigten Staaten und die französische NEOEN werden gemeinsam eine 45 MW Anlage bauen, die über einen 25-Jahre laufenden Abnahmevertrag für 6,02 US-cent/kWh Solarstrom in Netz einspeisen wird. Der italienische Energiekonzern Enel hat den Zuschlag für eine 28 MW Anlage erhalten, die im Mosi-oa-Tunya Solar-Park errichtet wird. Enel wird rund 40 Mio. USD in die Anlage

investieren und den produzierten Strom für 7,84 US-cent/kWh über 25 Jahre an die staatlichen ZESCO abgeben. Der Projektstart ist für das zweite Quartal 2017 terminiert. Die beiden Projekte bieten damit die bislang niedrigsten Stromtarife für Solarstrom in Sub-Sahara Afrika an.[56]

Die Durchführung einer zweiten Runde von Ausschreibungen mit einer Kapazität von 200 MW wurde kürzlich von Präsident Edgar Lungu verkündet.

Aktuell werden Studien durchgeführt, um die Gesamtkapazität des sambischen Stromnetzes für Solarenergie zu ermitteln sowie optimale Standorte für weitere Anlagen zu identifizieren. Weitere Information zu Scaling Solar Zambia unter: www.scalingsolar.org/

7.3.2. Feste Einspeisetarife

Das sambische Energieministerium arbeitet seit dem Jahr 2014, gemeinsam mit der United States Agency for International Development (USAID), an der Einführung eines festen Einspeisetarifes (REFiT) für EE. Dieser Einspeisetarif soll für Projekte gelten, welche ihren Strom an das nationale Stromversorgungsunternehmen ZESCO verkaufen.

Bisher wurde kein Zeitpunkt für die Einführung des REFiT bekanntgegeben. Auch sind das Vergabeverfahren und die Anforderung an die Projekte bisher unklar.

Im Bereich Solar-, Wind-, Bioenergie sowie Geothermie sollen jeweils maximal 50 MW über den Einspeisetarif realisiert werden. Für die Kleinwasserkraft liegt die Grenze bei 100 MW. Konkrete Tarifvorschläge gibt es bereits für Solar-PV und Kleinwasserkraft.

EE-Technologie und Anlagengröße	Tarif in US-$ Cent / kWh
Solar-PV, 500 kW – 1 MW	17,82
Solar-PV, 1 MW – 5 MW	16,76
Solar-PV, 5 MW – 10 MW	15,74
Solar-PV, 10 MW – 20 MW	14,24
Kleinwasserkraft, 500 kW – 1 MW	13,98
Kleinwasserkraft, 1MW – 10 MW	9,53
Kleinwasserkraft, 10 MW – 20 MW	8,05

Tabelle 17: Geplante Einspeisetarife in Sambia (in US-$ Cent)
Quelle: Energy Regulatory Board (2016)

56 Bloomberg (2016a)

7.3.3. KfW GET FiT und Liquidity Support Facility

Auch die KfW-Entwicklungsbank will die EE im Land fördern und plant das bereits aus Uganda bekannte Programm GET FiT auch in Sambia einzuführen.

Hauptinstrument von GET FiT Sambia sind Top-Up Tarife für die Netzeinspeisung von EE, wobei für das Programm ein mittelfristiges Gesamtvolumen von 150 MW vorgesehen ist. Das GET FiT Programm richtet sich mit folgenden Angeboten an IPP:

KfW GET-Fit: Beratung, Garantien und Förderungen

Technische Beratung	z.B. zur standardisierten Vertragsdokumentation um gesetzliche und regulatorische Hürden zu beseitigen
Garantien	Absicherungen gegen politische und kommerzielle Risiken
Anreiz Mechanismen	Top-Up Tarife für die Netzeinspeisung die Projektentwickler und Finanziers zum Markteintritt bewegen sollen
Netzanschluss	Zuschüsse und präferentielle Kredite für die staatlichen Partner die eine zeitnahe und zuverlässige Netzeinspeisung von kleineren EE-Projekten sicherstellt und kommerzielle Finanzierungen erleichtern

Tabelle 18: Übersicht der Leistungen im Rahmen des KfW GET Fit Programms
Quelle: German Information Center Africa 2015

Zielsetzung des GET FiT Mechanismus in Sambia ist es, 150 MW EE-Projekte bis im Jahr 2020 ans Netz zu bringen und damit die Stromgeneration des Landes um 20% zu erhöhen. Die Anreizstruktur soll es ermöglichen über 90 Mio. EUR Zuschussförderung rund 520 Mio. USD an privaten Investitionen zu hebeln. Auf diesem Weg könnten weitere 130.000 Haushalte in Sambia mit Strom versorgt werden.

Darüber hinaus arbeitet die KfW-Entwicklungsbank an einer Regional Support Liquidity Facility (RSLF) die auch in Sambia zur Anwendung kommt. RSLF ist ein Instrument zur Unterstützung staatlicher Abnahmeverträge (PPA) von unabhängigen Stromabnehmern. Über die Bereitstellung von Liquidität werden privaten Energie Produzenten gegenüber Zahlungsverzögerungen und Zahlungsausfällen des Abnehmers abgesichert. Die Fazilität wird gemeinsam mit der African Trade Insurance entwickelt und soll helfen die Finanzierung von EE-Projekten in Sambia über die Abschwächung von Risiken attraktiver zu machen.

8. Internationale Finanzierungs- und Absicherungsinstrumente

Für eine Finanzierung kommen auch international agierende Entwicklungsbanken und andere Finanzierunginstitutionen in Betracht. Diese haben zum Teil gesonderte Programme für EE oder Klimaschutz eingerichtet. Dabei setzen sich Entwicklungsbanken das Ziel, Finanzierungen für Projekte zu gewährleisten, die einen Beitrag zur Entwicklung in weniger entwickelten Ländern leisten und über andere Finanzinstitute keine Finanzierung zu annehmbaren Konditionen erhalten können. Die Finanzierungen von Entwicklungsbanken sind in der Regel auf mittel- bis langfristige Projektfinanzierungen ausgelegt.

Neben der Finanzierung von Projekten existieren auch internationale Instrumente zur Absicherung von Exporten und Investitionen.

Manche der internationalen Instrumente sind für privatwirtschaftliche Akteure nur schwer oder mittelbar zugänglich. Daher werden im Folgenden lediglich Instrumente vorgestellt, die relevant und zugänglich für KMU sind.

8.1. Entwicklungsbanken und Fonds

8.1.1. AECF Funding Innovation for Business in Africa

Der AECF Fonds verfügt über 244 Mio. USD von verschiedenen Geldgebern und wird von den Regierungen Australiens, Dänemarks, den Niederlanden, Schwedens sowie des Vereinigten Königreichs gefördert. Der Fond unterstützt innovative Geschäftsideen, die zur ländlichen Entwicklung in den Ländern Sub-Sahara Afrikas beitragen. Zu den Schwerpunkten des Fonds gehören neben innovativen landwirtschaftlichen Geschäftsideen auch Projekte im Bereich der EE.

AECF	Funding Innovation for Business in Africa
Zielgruppe	Projektentwicklung
Finanzierungsart	Rückzahlbare und nichtrückzahlbare Zuschüsse
Projektart	Ländliche Entwicklung
Bereiche	Landwirtschaft, Erneuerbare Energien, Anpassung an Klimawandel, Unterstützung beim Zugang zu Finanzinstitutionen
Höhe der Finanzierung	Bis zu 1,5 Mio. USD
Zinssätze	Zinsfrei
Ausschüttung	k.A.
Antragsberechtigte	Unternehmen des privaten Sektors, Unternehmen aus aller Welt mit Geschäftsideen in Afrika
Länderverfügbarkeit	Äthiopien, Demokratische Republik Kongo, Ghana, Kenia, Malawi, Mozambique, Nigeria, Rwanda, Sambia, Sierra Leone, Simbabwe, Somalia, Sudan, Südafrika, Südsudan, Tansania, Uganda

Antragstellung	Ausschreibungen werden online veröffentlicht auf http://www.aecfafrica.org/
(Ansprechpartner)	KPMG 10th Floor, ABC Towers, ABC Place Waiyaki Way, Nairobi, Kenya P O Box 13459-00100 GPO Nairobi, Kenya Tel: +254(20)269 9137/8/9
Weitere wichtige Informationen	Zu den Auswahlkriterien für Projekte zählen neben der Wirtschaftlichkeit auch die Innovativität und die erwarteten Entwicklungseffekte Der Fonds ist in mehrere Programme mit unterschiedlichen Schwerpunkten unterteilt

8.1.2. Sustainable Energy Fund for Africa (SEFA)

Die African Development Bank (AfDB) bietet über SEFA Unterstützung von kleinen und mittelgroßen Projekten für EE und Energieeffizienz an. SEFA verfügt über 60 Mio. USD, die von der dänischen und der US-amerikanischen Regierung bereitgestellt werden. Der Fonds teilt sich in drei Bereiche. Zum einen können Zuschüsse zur Projektentwicklung gewährt werden. Des Weiteren beteiligt sich der SEFA, in Zusammenarbeit mit dem Africa Renewable Energy Fund (AREF), am Eigenkapital von Projekten. Außerdem bezuschusst der Fonds öffentliche Programme zur Schaffung einer günstigen Ausgangssituation zur Installation von EE.

SEFA	**Sustainable Energy Fund for Africa**
Zielgruppe	Projektentwicklung
Finanzierungsart	Zuschüsse (und technische Unterstützung) zur Projektentwicklung in der Vorbereitungsphase
Projektart	Erneuerbare Energien, Energieeffizienz
Bereiche	Kleine und mittelgroße Projekte im Bereich Erneuerbare Energien und Energieeffizienz
Höhe der Finanzierung	Zuschüsse zur Projektentwicklung in Höhe von bis zu 1 Mio. USD, gegebenenfalls auch höher
Antragsberechtigte	Independent Power Producer (IPP) oder Public-Private-Partnership (PPP), keine staatlichen Stromversorger Die Mittel können ausschließlich zur Vorbereitung von Projekten beantragt werden
Länderverfügbarkeit	Implementierung in einem der regionalen AfDB Mitgliedsstaaten
Antragstellung	Anträge können im SEFA Sekretariat eingereicht werden. Dieses ist ansässig im ONEC Department der AfDB

Ansprechpartner	Über folgende E-Mailadresse können Anträge eingereicht oder weitere Informationen eingeholt werden: sefa@afdb.org
Weitere wichtige Informationen	Eine SEFA Finanzierung setzt eine staatliche Bewilligung des Projektlandes voraus Unterstützte Projekte sollten ein Gesamtinvestment von 30 Mio. – 200 Mio. USD haben Der Fonds setzt eine Co-Finanzierung von mindestens 30% der Kosten in der Vorbereitungsphase voraus Für die Bewilligung von Anträgen sollte mit einer Bearbeitungszeit von 3-6 Monaten gerechnet werden Weitere Informationen und Kontaktdaten finden Sie unter: http://www.afdb.org/en/topics-and-sectors/initiatives-partnerships/sustainable-energy-fund-for-africa/

8.1.3. Africa Renewable Energy Fund (AREF)

AREF investiert in kleine Wasserkraftanlagen, Windkraft-, Geothermie-, Solarenergie- sowie in Gas- und Biomasseprojekte in Sub-Sahara Afrika, außer Südafrika.

Berkeley Energy ist die geschäftsführende Organisation des Fonds und arbeitet vornehmlich in den Bereichen Kleinwasserkraft, Wind, Solar, Geothermie. Neben Investitionen ist Berkeley Energy auch auf die Entwicklung und Lieferung von Vermögenswerten im spezialisiert.

AREF	**Africa Renewable Energy Fund**
Zielgruppe	Projektentwicklung
Finanzierungsart	Eigenkapital; geschlossene Fondsstruktur
Projektart	Erneuerbare Energien Projekte
Bereiche	Kleinwasserkraft, Wind, Solar, Geothermie, Gas- und Biomasse Projekte
Höhe der Finanzierung	10-30 Mio. EUR
Zinssätze	k.A.
Laufzeit	10 bis maximal 12 Jahre
Tilgung	k.A.
Ausschüttung	Zielrendite: 20%
Antragsberechtigte	k.A.
Länderverfügbarkeit	Alle Länder Sub-Sahara-Afrikas mit Ausnahme von Südafrika
Antragstellung	Projekte müssen einen Umfang von 5-50 MW haben
Ansprechpartner	Headquarter: Nairobi, London Erster Ansprechpartner für Entwickler: Luka Buljan LBuljan@berkeley-energy.com Partner: SEFA, AfDB, GEEREF
Weitere wichtige Informationen	http://www.berkeley-energy.com/index.jsp#about http://bit.ly/2dzdYFq

8.1.4. Emerging Africa Infrastructure Fund (EAIF)

Der EAIF ist ein Public Private Partnership, das langfristige Darlehen oder Mezzanine-Finanzierung in USD oder EUR zu marktüblichen Bedingungen zur Verfügung stellt. EAIF finanziert den Aufbau und die Entwicklung der privaten Infrastruktur in 47 Ländern in Sub-Sahara-Afrika.

EAIF	Emerging Africa Infrastructure
Zielgruppe	Projektentwicklung
Finanzierungsart	Darlehen, Mezzanine, Eigenkapital
Projektart	Investitionen in private Infrastrukturprojekte
Bereiche	Kleinwasserkraft, Wind, Solar, Biomasse, Geothermie
Höhe der Finanzierung	10-50 Mio. USD oder entsprechende EUR Summe
Zinssätze	k.A.
Laufzeit	k.A.
Tilgung	Max. 15 Jahre
Ausschüttung	k.A.
Antragsberechtigte	Unternehmen aus privaten und öffentlichen Sektoren, die nachhaltige Energielösungen fördern
Länderverfügbarkeit	Sub-Sahara Afrika
Antragstellung	Projektdokumentation, einschließlich eines fünf-Jahres-Geschäftsplans, Projektdesign, EPC, PPA vor Ort, und eigene Investitionen der Projektentwickler
Ansprechpartner	Emilio Cattaneo, Executive Director Emerging Africa Infrastructure Fund T: +44 (0)20 3058 3166 E: emilio.cattaneo@eaif.com Roland Janssens Roland.janssens@fmfml.com Kontakt: http://www.eaif.com/contact-us
Weitere wichtige Informationen	USD und EUR Kreditvergabe an private Unternehmen für Neuvorhaben oder für die Sanierung, Repowering oder Erweiterung bestehender Anlagen. http://www.eaif.com/what-we-do http://www.eaif.com/who-we-are/fund-structure

8.1.5. Europäische Investitionsbank (EIB)

Die EIB hat sich zum Ziel gesetzt, die afrikanischen, karibischen und pazifischen Länder (AKP-Staaten und Südafrika) in der Entwicklung eines stabilen privaten Sektors zu unterstützen. Die Finanzierungen sind darauf ausgelegt, ein langfristiges und nachhaltiges Wirtschaftswachstum zu ermöglichen. Zu den Projekten, die von der EIB gefördert werden können, gehören ausdrücklich auch Infrastrukturvorhaben im Energiesektor.

EIB	Europäische Investitionsbank
Zielgruppe	Projektentwickler
Programm	Finanzmittel stammen teilweise aus dem Europäischen Entwicklungsfond
Finanzierungsart	Vorrangige und nachrangige Darlehen, Eigenkapital, eigenkapitalähnliche Finanzierung, Garantien, ggf. auch Zuschüsse
Projektart	Investitionen in Infrastrukturprojekte
Bereiche	Unter anderem Energieversorgung
Höhe der Finanzierung	Siehe Antragstellung
Zinssätze	k.A.
Laufzeit	k.A.
Tilgung	k.A.
Ausschüttung	k.A.
Antragsberechtigte	Kleine und mittlere Unternehmen des privaten und öffentlichen Sektors
Länderverfügbarkeit	In allen Ländern Sub-Sahara Afrikas verfügbar
Antragstellung	Darlehen über 25 Mio. EUR können direkt bei der EIB beantragt werden Eine Machbarkeitsstudie und Angaben zur finanziellen Lage des Darlehensnehmers müssen mit eingereicht werden Kleinere Projekte können bei den Partnerbanken vor Ort eine Finanzierung beantragen. (Partnerbanken: http://www.eib.org/attachments/lending/inter_acp.pdf)
Weitere wichtige Informationen	Es ist auch möglich, mehrere Finanzinstrumente der EIB zu kombinieren. Weitere Informationen finden Sie unter http://www.eib.org/projects/regions/acp/index.htm

8.1.6. Treuhandfond für die Projektpartnerschaft EU-Afrika (EU-AITF)

Um die Attraktivität von Investitionen in Infrastrukturprojekte zu steigern, haben die Europäische Kommission und einige EU-Mitgliedsstaaten im Jahr 2007 einen Treuhandfond eingerichtet.

EU-AITF	Treuhandfond für die Projektpartnerschaft EU-Afrika
Zielgruppe	Projektentwickler
Finanzierungsart	Zuschüsse in Form von technischer Unterstützung in der Planungsphase, Zinsvergünstigungen, Investment Grants zur Finanzierung von Projektkomponenten, Garantien, Risikominderungsmaßnahmen, Eigenkapital und Quasi-Eigenkapital oder Beteiligungen. Die Zuschüsse stehen immer im Zusammenhang mit einer Kreditfinanzierung durch die Europäische Investitionsbank oder anderen europäischen Entwicklungsbanken
Projektart	Infrastrukturprojekte
Bereiche	Unter anderem Geothermal-, Hydro-, Solar-, Windkraftwerke, Stromleitungen

Höhe der Finanzierung	k.A.
Zinssätze	k.A.
Laufzeit	k.A.
Tilgung	k.A.
Ausschüttung	k.A.
Antragsberechtigte	Die Förderung ist sowohl für öffentliche als auch private Antragsteller zugänglich. Über den Treuhandfond förderbare Projekte müssen: in afrikanischer Hand sein länderübergreifend sein oder bedeutende Auswirkungen auf die Region haben (Ausnahmen können gemacht werden, wenn die Projekte die Voraussetzungen der SE4All Initiative erfüllen) einen Beitrag zur Armutsbekämpfung leisten zur Wirtschaftsentwicklung und zum Handel in der Region beitragen
Länderverfügbarkeit	Eine Länderliste ist online verfügbar: http://www.eu-africa-infrastructure-tf.net/infocentre/publications/list-of-eligible-african-countries1.htm Derzeit sind Förderungen im Rahmen von SE4All nur noch im südlichen Afrika und in Zentralafrika verfügbar: Sambia, Namibia, Botsuana
Antragstellung	Im Zusammenhang mit der Kreditaufnahme bei einer der vom Treuhandfond festgelegten Entwicklungsbanken (Liste der sogenannten Financiers: http://www.eu-africa-infrastructure-tf.net/about/governance/pfg/index.htm) kann von der Entwicklungsbank ein Antrag auf EU-AITF-Zuschuss gestellt werden
Ansprechpartner	EU-Africa Infrastructure Trust Fund c/o European Investment Bank 98-100, Boulevard Konrad Adenauer L-2950 Luxembourg E-Mail: eu-afrika-itf@eib.org
Weitere wichtige Informationen	Für die Auswahl von Projekten kommt es neben wirtschaftlichen Aspekten auch auf soziale Faktoren an, wie z.B. einen Beitrag zur Armutsbekämpfung zu leisten

8.1.7. Electrification Financing Initiative (ElectriFI)

Die ElectriFI der Europäischen Kommission fungiert als Finanzierungsmechanismus um die Marktentwicklung und Initiativen des privaten Sektors für bezahlbare, nachhaltige und zuverlässige Energielösungen in den Entwicklungsländern zu unterstützen. Der Fonds bietet flexible Unterstützungsoptionen, technische Beratung, Kredite, Anleihen und Eigenkapital an.

ElectriFI	**Electrification Financing Initiative**
Zielgruppe	Projektentwicklung
Finanzierungsart	Eigenkapital, Fremdkapital, Convertible Grants, offene Fondsstruktur
Projektart	k.A.
Bereiche	Kleinwasserkraft, Wind, Solar, Biomasse

Höhe der Finanzierung	0,5-5 Mio. EUR; ElectriFI beteiligt sich mit Krediten bis zu einer Höhe von 50% des Eigenkapitals
Zinssätze	k.A.
Laufzeit	Bis maximal 7 Jahre
Tilgung	k.A.
Ausschüttung	k.A.
Antragsberechtigte	Unternehmen aus privaten und öffentlichen Sektoren, die nachhaltige Energielösungen fördern
Länderverfügbarkeit	Sub-Sahara-Afrika
Antragstellung	Zur Bewilligung werden folgende Faktoren in Betracht gezogen: In den Anfangsstadien sollte das Eigenkapital 50% und in den fortgeschrittenen Projekten 15% betragen Die Projekte sollten nicht mehr als 60% Fremdkapitalanteil aufweisen
Ansprechpartner	EDFIMC - ElectriFI Rue du Trône, 4 B-1000 - Brussels Belgium electrifi@edfimc.eu Phone: +32 2 503 23 76 Weitere informationen finden Sie unter: http://www.africa-eu-renewables.org/_funds/electrifi/ http://electrifi.org/index.php#mission

8.1.8. Access to Energy Fund (AEF)

Die niederländische Entwicklungsbank, FMO Enterpreneurial Development Bank, unterstützt mit dem Access to Energy Fund (AEF) Projekte zur nachhaltigen Energieversorgung in Sub-Sahara Afrika.

AEF	**Access to Energy Fund**
Zielgruppe	Energieerzeugung, -übertragung und –verteilung
Finanzierungsart	Eigenkapitalbeteiligung (in der Regel nicht als Hauptaktionär, <20%), erstrangige oder nachrangige Darlehen für bis zu 37,5% des Projektvolumens, Risikokapital
Projektart	Nachhaltige Energielösungen
Bereiche	k.A.
Höhe der Finanzierung	Eigenkapitalbeteiligung bis maximal 10 Mio. EUR, Darlehen bis maximal 20 Mio. EUR
Zinssätze	Wird je nach Projekt festgelegt
Laufzeit	Bis zu 18 Jahre
Tilgung	k.A.
Ausschüttung	k.A.

Antragsberechtigte	k.A.
Länderverfügbarkeit	Alle Länder Sub-Sahara Afrikas, einkommensschwache Länder werden bevorzugt behandelt
Antragstellung	Zur Bewilligung werden folgende Faktoren in Betracht gezogen: Investitionsplan Marktanalyse Due Diligence Prüfung Erwartete Erträge Engagement des Eigentümers, des Managements und der weiteren Finanzierer Weitere Informationen zu den Bewerbungsvoraussetzungen finden Sie unter: https://www.fmo.nl/policies-procedures2
Ansprechpartner	FMO Hauptsitz Anna van Saksenlaan 71 2593 HW The Hague The Netherlands Tel: + 31 (0)70 314 96 96
Weitere Informationen	https://www.fmo.nl/accesstoenergy

8.1.9. Inspired Evolution Investment – Evolution One Fund

Inspired Evolution Investment ist ein auf Investment-Management spezialisiertes Unternehmen mit Hauptsitz in Südafrika und autorisierter Finanzdienstleister für EE- und Ressourceneffizienz Projekte in Sub-Sahara-Afrika.

Inspired Evolution Investment	**Evolution One Fund**
Zielgruppe	Vornehmlich Expansionsfinanzierungen; ausgewählte Start-up und Frühphasenfinanzierung von Umwelt Infrastruktur Projekten; sowie einige Spätphasenprojekte
Finanzierungsart	Eigenkapital und Quasi-Eigenkapital Geschlossene Fondsstruktur
Projektart	Investitionen in saubere Energie- und Ressourceneffizienz
Bereiche	Kleinwasserkraft, Wind, Solar, Biomasse
Höhe der Finanzierung	Min. Investment 650.000 EUR (10 Mio. ZAR); Fondgröße 46 Mio. EUR (700 Mio. ZAR)
Zinssätze	k.A.
Laufzeit	10 Jahre
Tilgung	k.A.
Ausschüttung	k.A.
Antragsberechtigte	Unternehmen
Länderverfügbarkeit	Sub-Sahara-Afrika
Antragstellung	k.A.

Ansprechpartner	Christopher Clarke, Managing Partner chris@inspiredevolution.co.za
Weitere wichtige Informationen	Das Förderprozessverfahren dauert im besten Fall 4-6 Wochen. Der Fonds unterstützt ggf. auch die Projektentwicklung. http://inspiredevolution.co.za/wp-content/uploads/2013/03/IEprofile-2015-online.pdf

8.1.10. International Renewable Energy Agency (IRENA) / Abu Dhabi Fund for Development (ADFD) Project Facility

Die IRENA/ADFD Project Facility bietet vergünstigte Kredite für die Finanzierung von EE-Projekten in Entwicklungsländern.

IRENA/ADFD	IRENA ADFD Project Facility
Zielgruppe	Regierungen von Entwicklungsländern, Privatsektor
Finanzierungsart	Darlehen, offene Fondsstruktur
Projektart	Erneuerbare Energie, Kleinwasserkraft, Wind, Solar, Biomasse, Geothermie etc.
Bereiche	Entwicklungsbezogene Projekte, nachhaltige Wirtschaftsentwicklung
Höhe der Finanzierung	5-15 Mio. USD
Zinssätze	1-2%
Laufzeit	20 Jahre inkl. einer 5 jährigen Grace Period
Tilgung	k.A.
Ausschüttung	k.A.
Antragsberechtigte	Regierungsinstitutionen, Privatsektor mit Garantieschreiben der jeweiligen Regierung des Landes
Länderverfügbarkeit	IRENA Mitgliedsstaaten
Antragstellung	Von den Projekten, die in die engere Auswahl kommen, müssen die folgenden Nachweise erbracht werden: Transformierende Auswirkungen (Nachweis, dass das Projekt den Zugang zur Energie verbessert und zur Sicherheit der Energieversorgung beiträgt), Skalierbarkeit (Darstellung eines effektiven, effizienten Geschäftsmodells, das repliziert oder skaliert werden kann), und Innovation (Nachweis, dass das Projekt ein innovatives Geschäftsmodell verwendet, das wirtschaftlich vertretbar und technisch einwandfrei ist)
Ansprechpartner	adfd@irena.org
Weitere wichtige Informationen	Siehe http://adfd.irena.org und IRENA/ADFD (2016)

8.1.11. Global Climate Partnership Fund (GCPF)

Als Verwalter des GCPF , der unter anderem durch verschiedene Entwicklungsbanken von Ländern wie den Niederlanden, Österreich und Deutschland gespeist wird, finanziert die responsAbility mit Hauptsitz in Zürich, Schweiz, EE- Vorhaben weltweit – mit Fokus auf Sub-Sahara Afrika.

responsAbility	Sektion: Global Climate Partnership Fund (GCPF)
Zielgruppe	Projektentwickler
Finanzierungsart	Darlehen, vorrangig oder Mezzanine-Finanzierungen
Projektart	Erneuerbare Energien
Bereiche	Bio- und Solarenergie, Wind- und Wasserkraft
Höhe der Finanzierung	2,7-13 Mio. EUR
Zinssätze	Variabel
Laufzeit	1-15 Jahre
Tilgung	Tilgungsfrei während der Bauphase; danach jährliche oder halbjährliche Rückzahlung
Ausschüttung	Hart- oder lokale Währung
Antragsberechtigte	Projekte mit einer Größenordnung zwischen 2-25 MW (Ausnahmen möglich)
Länderverfügbarkeit	Global mit Fokus auf Sub-Sahara Afrika
Antragstellung	Die Kontaktaufnahme für Anträge erfolgt entweder über das Kontaktformular der Webseite oder direkt über den Ansprechpartner.
Ansprechpartner	Zentral in der Schweiz: responsAbility Investments AG Josefstrasse 59 8005 Zurich Switzerland Phone +41 44 250 99 30 info@responsAbility.com Afrika Büro in Kenia: Alexander Bashian +254 739 792 197, +254 709 803 000 alexander.bashian@responsability.com
Weitere wichtige Informationen	Technische Unterstützung zur Projektrealisierung kann, abhängig vom Projekt, ebenfalls gewährt werden.

8.2. Währungsabsicherung – Export- und Investitionsgarantien

Eine Geschäftstätigkeit, die das Handeln mit unterschiedlichen Währungen einschließt, bringt immer das Risiko mit sich, dass Wechselkursänderungen die Kosten von Finanzierungen unerwartet erhöhen können. Die Rückzahlung eines in Fremdwährung aufgenommenen Kredits kann sich bei steigendem Wechselkurs verteuern. Wenn nun die Umsätze des Projektes in Lokalwährung erwirtschaftet werden, können die unerwartet hohen Rückzahlungen ein ernsthaftes Problem darstellen.

Gerade in Entwicklungs- und Schwellenländern ist jedoch die Kreditaufnahme in der Lokalwährung oft mit ungünstigen Konditionen verbunden. Die lokalen Banken können Kredite häufig nur zu hohen Zinssätzen und mit geringen Laufzeiten anbieten. Unternehmen sind daher oft gezwungen, Kredite im Ausland aufzunehmen.

Um das Risiko von Währungsschwankungen abzusichern, können Währungsabsicherungsfazilitäten abgeschlossen werden. Bei dieser Art der Absicherung kann bereits am Tag der Kreditaufnahme der Wechselkurs festgelegt werden, zu dem die Kreditrückzahlungen erfolgen. Sollte der tatsächliche Wechselkurs am Tag der Rückzahlung höher sein, zahlt der Versicherer die Differenz. Liegt der Wechselkurs unter dem vereinbarten Kurs, ist die Differenz an den Versicherer zu zahlen.

Export- und Investitionsgarantien schützen das Unternehmen zusätzlich vor politischen und wirtschaftlichen Risiken hinsichtlich Lieferungen und Leistungen in den Zielländern.

8.2.1. EULER HERMES – Exportkreditgarantien

Euler Hermes Exportkreditgarantien schützen die Exportgeschäfte deutscher Unternehmen vor den Risiken eines auslandsbezogenen politisch und wirtschaftlich bedingten Zahlungsausfalls – vor allem hinsichtlich Lieferungen und Leistungen in Schwellen- und Entwicklungsländern. Sie ermöglichen dadurch den Zugang zu risikoreicheren Märkten und erleichtern die Exportfinanzierung.

Politische Risiken: Ausfälle durch gesetzgeberische oder behördliche Maßnahmen, kriegerische Ereignisse, Beschränkung des zwischenstaatlichen Zahlungsverkehrs, Devisenknappheit des Besteller Landes, Embargo, Beschlagnahmung.

Wirtschaftliche Risiken: Forderungsausfälle durch Konkurs des Bestellers, Zahlungseinstellung, Nichtzahlung eines Kunden.

Euler Hermes	Exportgarantien
Zielgruppe	Unternehmen
Finanzierungsart	k.A.
Projektart	Förderungsfähig sind Ausfuhrgeschäfte, Liefer- und Dienstleistungsverträge sowie strukturierte Finanzierung und Projektfinanzierungen mit nicht marktfähigen, auslandsbezogenen Risiken. Besonderen Stellenwert haben dabei Geschäfte mit hoher mittelständischer Beteiligung. Die Geschäfte müssen jedoch risikomäßig vertretbar sein.
Bereiche	Fabrikationsrisikodeckung, Lieferantenkreditdeckung, Finanzkreditdeckung,

	Deckung von Projektfinanzierungen und Avalgarantie.
Höhe der Finanzierung	Die Hermesdeckungen schreiben kein Mindestauftragsvolumen vor und verfügen über ein breites Angebot für Exporteure und Banken.
Zinssätze	k.A.
Laufzeit	Die Laufzeiten der Deckungen können variieren. Als kurzfristige Exportgeschäfte gelten Geschäfte von bis zu 24 Monaten, langfristige Exportgeschäfte haben eine Kreditlaufzeit von 2 bis 5 Jahren. Für EE und Energieeffizienz Projekte können langfristige Kredite mit bis zu 18 Jahren ab Betriebsbereitschaft laufen.
Tilgung	Die Konditionen hinsichtlich der Tilgung sind unterschiedlich und verhandelbar. So kann zum Beispiel eine annuitätische Tilgung statt einer Tilgung in gleich hohen Raten vereinbart werden. Auch die tilgungsfreie Zeit kann auf bis zu 18 Monaten ausgedehnt werden.
Antragsberechtigte	k.A.
Länderverfügbarkeit	Die Länderrisikokarte von Euler Hermes gibt Auskunft über das Risiko der Nichtzahlung von Unternehmen in einem bestimmten Land. Diese Einschätzungen sollen den Unternehmern helfen, die richtigen Entscheidungen im Rahmen Ihrer internationalen Geschäftstätigkeit zu treffen. Die Euler Hermes Risikobewertung der Studien Zielländer findet sich in den Kapiteln 4-7.
Antragstellung	Die Dauer des Verfahrens ist individuell und projektabhängig, kann aber zwischen 2- 3 Monate bzw. 5-6 Monate bei größeren Maßnahmen betragen.
Ansprechpartner	Den Mittelstandsservice erreichen Sie unter: Tel.: +49 40 8834 9000 und info@exportkreditgarantien.de Eine Übersicht der regionalen Niederlassungen und Berater finde Sie hier: Regionale Niederlassungen in Deutschland
Für weitere wichtige Informationen	www.eulerhermes.de/ oder http://www.agaportal.de/index.html

8.2.2. Investitionsgarantien der Bundesrepublik Deutschland (IBD)

IBD ist eine Initiative der deutschen Bundesregierung, die politische Risiken deutscher Direktinvestitionen in Entwicklungs- und Schwellenländern durch Investitionsgarantien absichert. Mandatare sind das Konsortium bestehend aus PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft und Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (PwC) und Euler Hermes Aktiengesellschaft. Federführend ist PwC. IBD dienen der politischen Risikovorsorge und erleichtern zugleich die Kreditaufnahme bei Banken zur Refinanzierung der Auslandsinvestition. Wirtschaftliche Risiken werden nicht gedeckt.

IBD	**Investitionsgarantien der Bundesrepublik Deutschland**
Zielgruppe	Insbesondere kleine und mittelständische Unternehmen mit Sitz in Deutschland
Finanzierungsart	Beteiligung, Dotationskapital, Gesellschaftskapital, Gesellschafterdarlehen,

	sonstige Darlehen, lokale Kredite und erwirtschaftete Mittel
Projektart	Projekt- und Investitionsförderung, Refinanzierung, Risikovorsorge und Rohstoffvorhaben
Bereiche	Infrastrukturprojekte, Energieprojekte, Start-ups, Maschinen und Anlagen, Umlaufvermögen, Anlagevermögen und immaterielle Vermögensgegenstande
Höhe der Finanzierung	Anträge auf Übernahme einer Garantie bis zu einem Höchstbetrag von 5 Mio. EUR (Kapitaldeckung und Ertragsdeckung) ist gebührenfrei. Die Bearbeitungsgebühr einen 5 Mio. EUR übersteigenden Betrag beträgt 0.5 %, jedoch höchstens insgesamt 10.000 EUR pro Antrag.
Zinssätze	k. A.
Laufzeit	Sie beträgt in der Regel bei Beteiligungen 15 Jahre; in begründeten Ausnahmefällen kann eine Laufzeit bis zu 20 Jahren gewährt werden. Die Laufzeit kann um 5 Jahre verlängert werden.
Tilgung	k. A.
Ausschüttung	k. A.
Länderverfügbarkeit	Hier finden Sie die aktuelle Länderdeckungspraxis: http://www.agaportal.de/pages/dia/deckungspraxis/laenderliste.html
Antragstellung	Im Einzelnen müssen folgende Voraussetzungen grundsätzlich erfüllt sein: • Unternehmen/Unternehmer mit Sitz/Wohnsitz in Deutschland • investiver Charakter des Engagements (keine Finanzanlage) • wirtschaftlich tragfähiges Vorhaben mit projektgerechter Kapitalhingabe • Neuinvestition (auch Erweiterungsinvestitionen bei bestehenden Projekten) • Im Hinblick auf die Förderungswürdigkeit werden die Auswirkungen des Projekts auf das Anlageland im Allgemeinen und die Umwelt im Besonderen sowie die Rückwirkungen auf Deutschland berücksichtigt. Auch die positiven Auswirkungen der Direktinvestition auf Deutschland sind von besonderer Bedeutung. • Sicherstellung des erforderlichen Rechtsschutzes (siehe Investitionsschutz auf europäischer Ebene).
Ansprechpartner	PricewaterhouseCoopers AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Investitionsgarantien der Bundesrepublik Deutschland Gasstraße 27 22761 Hamburg Telefon: +49 (0)40/88 34-90 00 Telefax: +49 (0)40/88 34-94 99 investitionsgarantien@de.pwc.com Hier finden Sie direkte Kontakte der Ansprechpartner: http://www.agaportal.de/pdf/dia_ufk/info/dia_ufk_kontakt.pdf
Weitere wichtige Informationen	Weitere Hinweise finden Sie unter http://www.agaportal.de http://www.agaportal.de/pdf/dia_ufk/formulare/dia_ab.pdf http://www.agaportal.de/pdf/dia_ufk/info/dia_merkblatt_betreiber.pdf

8.2.3. TCX Fund

Der TCX Fund wurde 2008 ins Leben gerufen, um Währungsabsicherungen anzubieten. Ende des Jahres 2015 wurden dem TCX weitere Gelder durch die Internationale Klimaschutzinitiative des BMUB zur Verfügung gestellt, um die Aktivitäten im Bereich Erneuerbarer Energien zu erweitern. Der Fond bietet Währungsabsicherungen ausschließlich für Währungen an, für die keine kommerziellen Anbieter Absicherungen ermöglichen.

TCX Fund	The Currency Exchange Fund
Zielgruppe	Projektentwickler
Finanzierungsart	Währungsabsicherung
Projektart	Investitionen
Bereiche	Projekte, die den Kriterien der SE4All Initiative entsprechen
Laufzeit	Die maximal verfügbaren Laufzeiten mit festgelegten Wechselkursen unterscheiden sich von Land zu Land. Eine Übersicht der Laufzeiten finden Sie unter folgendem Link: http://www.tcxfund.com/products/currencies-capabilities-map
Antragsberechtigte	k.A.
Länderverfügbarkeit	In fast allen Ländern Sub-Sahara Afrikas verfügbar Eine Liste der Länder finden Sie unter folgendem Link: http://www.tcxfund.com/products/currencies-capabilities-map
Antragstellung	Die Antragstellung kann von einem Unternehmen nicht direkt beim TCX Fund vorgenommen werden. Die Beantragung kann über die Hausbank oder einen der TCX Aktionäre getätigt werde.
Ansprechpartner	Hauptsitz des TCX Funds Mauritskade 63 1092 AD Amsterdam The Netherlands Tel. +31 (0)20 531 4851 E-Mail: info@tcxfund.com
Weitere wichtige Informationen	http://www.tcxfund.com/products/currencies-capabilities-map

8.3. Crowdfunding & Crowdinvesting

Crowdinvesting bezeichnet das Finanzieren von Vorhaben durch eine Vielzahl von Kapitalgebern, meist unter Zuhilfenahme einer Onlineplattform. Der Kapitalsuchende wirbt für sein Vorhaben und stellt den Kapitalgebern eine Vielzahl von Informationen zur Verfügung, um diese von der Kreditwürdigkeit seiner Person und seines Projekts zu überzeugen.[57]

Projekte die mit Hilfe von Crowdinvesting finanziert werden können sind vielseitig, genau wie die Finanzierungsmodelle. Im Jahr 2014 wurden weltweit etwa 14,2 Mrd. EUR über mehr als 1.200 Crowdinvestingplattformen investiert.

Bei der Auswahl einer geeigneten Plattform ist es wichtig, sich mit den Zielen der Netzwerke auseinanderzusetzen. Einige Plattformen haben eine starke soziale, politische oder kulturelle Ausrichtung. Für ein Projekt, das zu diesem Profil passt, ist eine solche Ausrichtung vorteilhaft, da die Geschäftsidee voraussichtlich von Investoren mit ähnlichen Interessen gefunden wird. Crowdfunding und Crowdinvesting ist in vielen Fällen auf eine persönliche Bindung der Investoren zu den finanzierten Projekten ausgerichtet, und die Investoren tragen aus Sympathie zum Projekt bei. Bei Projekten, die mit ihrer Wirtschaftlichkeit überzeugen können, sollte eine Plattform gewählt werden, die eher auf geschäftliche Faktoren ausgerichtet ist.

8.3.1. bettervest

bettervest - ist eine Crowdfunding-Plattform, über die Bürger gemeinschaftlich Geldbeträge ab 50 EUR in nachhaltige Energieprojekte etablierter Unternehmen, Vereine und Kommunen investieren können und im Gegenzug finanziell an den erzielten Einsparungen beteiligt werden.

Mit den Projektgeldern werden nur ökologisch und ökonomisch sinnvolle Energiemaßnahmen wie z.B. die Umrüstung auf LED-Beleuchtung, effiziente Heizung, Klimatechnik etc. umgesetzt, die von Energieberatern konzipiert wurden und nachweislich zu hohen Kosten-, CO_2- und Energieeinsparungen führen.

bettervest	bettervest - Crowdfunding
Zielgruppe	Kleine und mittlere Unternehmen, Nichtregierungsorganisationen, lokale Kommunen
Finanzierungsart	Nachrangige Darlehen
Projektart	Investitionen in Infrastrukturprojekte
Bereiche	Erneuerbare Energie und Energieeffizienz
Höhe der Finanzierung	50.000 bis maximal 2.500.000 EUR
Antragsberechtigte	Privatinvestoren

57 Winkel et.al. 2015

Länderverfügbarkeit	Finanzierbar sind Unternehmen mit Sitz in Deutschland, Italien, (bald ggf. Nigeria)
Antragstellung	Zur Bewilligung werden im ersten Schritt folgende Faktoren in Betracht gezogen: Beschreibung des Projekts Wirtschaftlichkeitsanalyse des Projektes Bonität des Unternehmens (letzte drei Jahresbilanzen) Weitere Informationen zur Antragstellung: https://www.bettervest.com/faq/projektinhaber
Ansprechpartner	Bettervest GmbH Wilhelm-Leuschner-Straße 70 60329 Frankfurt Tel.: +49 (0)69 34877347 E-Mail: mail@bettervest.de
Weitere wichtige Informationen	www.bettervest.com/faq/allgemeine-fragen

8.3.2. ecoligo

ecoligo schließt Finanzierungslücken für Solarprojekte in Entwicklungs- und Schwellenländern. Auf der Plattform unter www.invest.ecoligo.com bietet ecoligo Crowdinvestoren die Möglichkeit, in nachhaltige Solaranlagen zu investieren. Die Crowd erhält eine attraktive Rendite und trägt dazu bei, erhebliche Mengen CO2 einzusparen und die Wirtschaft vor Ort zu unterstützen.

ecoligo

Zielgruppe	Unternehmen (Bilanzfinanzierung)
Finanzierungsart	Darlehen, Mezzanine
Projektart	Photovoltaik-Projekte / PV-Hybrid Projekte
Höhe der Finanzierung	0,05-2,5 Mio. EUR
Zinssätze	5,5-8,5%
Laufzeit	Variabel, 3-8 Jahre
Tilgung	Endfällig, Annuitätendarlehen, Sondertilgungen nach 2 Jahren möglich, Vorfälligkeitsentschädigung beläuft sich auf die Hälfte der noch ausstehenden Zinszahlungen.
Ausschüttung	EUR, USD
Antragsberechtigte	Unternehmen mit technischem und wirtschaftlich nachhaltigem Geschäftsmodell, die bereits in einem fortgeschrittenen Stadium der Projektplanung sind.
Antragsstellung	Per Mail mit Projektbeschreibung an den Ansprechpartner
Ansprechpartner	Martin Baart +49 175 667 332 6 martin.baart@ecoligo.com

Weitere wichtige Informationen	Ecoligo finanziert bevorzugt Projekte bei denen ecoligo das Eigentum an den Anlagen übernimmt und den Strom dann in Form eines Stromabnahmevertrages (Power Purchase Agreement, PPA) oder eines Leasingmodells verkauft. Für eine Finanzierungsevaluierung sollte bereits eine Absichtserklärung mit dem Endkunden vorliegen und eine grobe technische Anlagenplanung abgeschlossen sein.

8.3.3. GreenVesting

GreenVesting ist eine Crowdinvestingplattform die bisher ausschließlich PV-Projekte finanziert hat, jedoch auch anderen Projekten zur Nutzung anderer EE-Technologien gegenüber offen ist.

GreenVesting

Zielgruppe	Unternehmen (Bilanzfinanzierung)
Finanzierungsart	Nachrangiges Darlehen
Projektart	PV-Projekte, bislang aber offen für alle Arten erneuerbarer Energien
Höhe der Finanzierung	100.000 – 2,5 Mio. EUR
Zinssätze	3,5-9%
Laufzeit	7-10 Jahre
Tilgung	Darlehen als Tilgungsdarlehen oder als endfälliges Darlehen gestaltbar
Ausschüttung	EUR
Antragsberechtigte	Unternehmen mit technisch und wirtschaftlich nachhaltigen Businessplan, Sitz in Deutschland und einer deutschen Bankverbindung
Antragsstellung	Über die Website
Ansprechpartner	+49 6081 582 3554
Weitere wichtige Informationen	Das Treuhandkonto wird von der Secupay AG betreut. Die Kosten für eine erfolgreich durchgeführte Crowdinvestingkampange belaufen sich auf einmalig 2 % der Darlehenssumme (mindestens 4.000 EUR) als Vermittlungsgebühr und eine jährliche Verwaltungsgebühr von 1 % der verbleibenden Darlehenssumme. Etwa 5.000 EUR an Marketingkosten, getragen von dem Projektträger, sind ebenfalls einzukalkulieren.
Projektbeispiel	Finanzierung einer mobilen PV-Anlage auf Containerbasis in Mali, Westafrika. Die Anlage hat eine installierte Kapazität von 30 kWp und ein Finanzierungsvolumen in Höhe von 107.700 EUR und einer endfälligen Tilgung. Die Zinsen betragen 9 % über einen Zeitraum von 7 Jahren.

9. Zusammenfassung

In allen Zielländern der Studie besteht der Bedarf die Stromerzeugungskapazitäten auszubauen bzw. zu modernisieren. In Botsuana, Namibia und Sambia besteht zu dem die Notwendigkeit, den Zugang zu Elektrizität im ländlichen Raum zu erhöhen. In allen Ländern werden EE als eine Lösungsmöglichkeiten geschätzt, die Modernisierung und Erweiterung der Stromversorgung voranzutreiben. Jedoch sind die Rahmenbedingungen in den Zielländern unterschiedlich weit entwickelt. Auch die Verfügbarkeit von lokalen Finanzierungs- und Förderinstrumenten variiert stark.

Südafrika und Namibia sind dabei als Vorreiter zu erachten. Es existieren bereits EE-Anlagen verschiedener Größe in allen Marktsegmenten. Der gut entwickelte Bankensektor hat die EE bereits als Geschäftsfeld wahrgenommen und bietet Finanzierung an. Auch öffentliche Förderprogramme sind vorhanden und operational. In beiden Ländern existiert zu dem ein Markt an fähigen, lokalen EE-Akteuren, die sich als Geschäfts- und Projektpartner deutscher EE-Unternehmen qualifizieren.

	Energiemarkt, Regulatorische Rahmen-bedingungen	Lokale EE-Marktakteure	Nationale Förder-instrumente	Finanzierung über lokale Banken	Verfügbarkeit deutscher Förder-instrumente	Verfügbarkeit internationaler Finanzierungs-instrumente
Botsuana	--	+	-	-	++	+++
Namibia	++	++	+	++	+++	+++
Sambia	-	+	-	--	++	+++
Südafrika	++	+++	++	+++	+++	+++
	+ = positive Bewertung (max. +++) ; - = negative Bewertung (max. ---)					

Tabelle 19: Übersicht der Verfügbarkeit verschiedener Förderinstrumente in den Zielländern
Quelle: eigene Darstellung AHK für das südliche Afrika

Zahlreiche internationale Finanzierungs- und Absicherungsinstrumente über Entwicklungsbanken und Fonds sind für alle Länder verfügbar. Jedoch sind die Angebot oft nur mittelbar oder schwer zugänglich für KMU und kleinere Projektentwickler. Größerer Finanzierungsbedarf, belastbare Projektstrukturen und ein fortgeschrittenes Entwicklungsstadium sind zudem notwendig, bevor man sich an die meisten internationalen Finanzierungsinstitutionen wenden kann.

Deutsche Förderinstrumente stehen in allen Zielländer zur Verfügung. Wobei die Möglichkeit zur Nutzung der Exportfinanzierung und –deckung in Sambia aufgrund der Länderrisikobewertung eingeschränkt ist. Insbesondere die DEG und develoPPP sind interessante Optionen zur Unterstützung des Markteintritts deutscher Unternehmen.

Detaillierte Informationen zum Entwicklungsstand der EE in den Zielländern kann den individuellen Zielmarktanalysen entnommen werden (Zielmarktanalysen auf der Publikationsseite der Exportinitiative)

10. Quellenverzeichnis

AHK für das südliche Afrika (2015): Photovoltaik in Botsuana. Online verfügbar unter: http://www.export-erneuerbare.de/EEE/Redaktion/DE/Downloads/Publikationen/AHK_Zielmarktanalysen/zma_botsuana_2015_pv.html, abgerufen am 05.10.2016

AHK für das südliche Afrika (2015a): Photovoltaik in Sambia. Online verfügbar unter: http://www.export-erneuerbare.de/EEE/Redaktion/DE/Downloads/Publikationen/AHK_Zielmarktanalysen/zma_sambia_2015_pv.html, abgerufen am 05.10.2016

AHK für das südliche Afrika (2016): Dezentrale Energieversorgung mittels erneuerbarer Energien in Namibia. Online verfügbar unter: http://www.export-erneuerbare.de/EEE/Redaktion/DE/Downloads/Publikationen/AHK_Zielmarktanalysen/zma_namibia_2016_dezentrale-energieversorgung.html, abgerufen am 05.10.2016

AHK für das südliche Afrika (2016a): Zielmarktanalyse Südafrika, Bioenergie – Fokus auf Biogas 2015. Online verfügbar unter: http://www.export-erneuerbare.de/SiteGlobals/EEE/Forms/Listen/Publikationen/Publikationen_Formular.html?resourceId=12638&input_=11338&pageLocale=de&cl2Categories_Laender=suedafrika&cl2Categories_Laender.GROUP=1&cl2Categories_Regionen_name=&cl2Categories_Regionen_name.GROUP=1&cl2Categories_TechnologieAnwendungsbereich_name=&cl2Categories_TechnologieAnwendungsbereich_name.GROUP=1&cl2Categories_Typ_name=ahk_zielmarktanalysen&cl2Categories_Typ_name.GROUP=1&submit=Finden, abgerufen am 05.10.2016

Bloomberg (2016): Namibia Power Corporation to Face Lawsuit over Solar Tender. Online verfügbar unter: http://www.bloomberg.com/research/stocks/private/snapshot.asp?privcapid=10654965, abgerufen am 03.10.2016

Bloomberg (2016a): Cheapest Solar in Africa Comes to Zambia Through World Bank Plan. Online verfügbar unter: http://www.bloomberg.com/news/articles/2016-06-13/cheapest-solar-in-africa-comes-to-zambia-through-world-bank-plan, abgerufen am 26.09.2016

BoB - Bank of Botswana (2016): Botswana Financial Statistics. Online verfügbar unter: http://www.bankofbotswana.bw/index.php/content/2016040807008-botswana-financial-statistics, abgerufen am 22.09.2016

BoN - Bank of Namibia (2016): The Banking System in Namibia. Online verfügbar unter: https://www.bon.com.na/Bank/Banking-Supervision/The-Banking-System-in-Namibia.aspx, abgerufen am 03.10.2016

BoN - Bank of Namibia (2016a): Aggregated industry returns and Financial Soundness Ratios. Online verfügbar unter: https://www.bon.com.na/Bank/Banking-Supervision/The-Banking-System-in-Namibia/Aggregated-industry-returns.aspx, abgerufen am 03.10.2016

Botswana Investment & Trade Centre (2015): Botswana Investors' Handbook. Online verfügbar unter: http://www.bitc.co.bw/sites/default/files/Botswana%20Investors%27%20Handbook%20-%20Final.pdf, abgerufen am 11.10.2015

City Of Cape Town (2014): Guidelines for Embedded Generation: Application process to become an embedded generator in the City of Cape Town. Online verfügbar unter: https://www.capetown.gov.za/en/electricity/Application%20Forms/CTGuidelinesforEmbeddedGeneration_V26_2014_10_31.pdf, abgerufen am 30.09.2016

Department of Energy of Republic of South Africa (2015): State of Renewable Energy in South Africa. Online verfügbar unter: http://www.gov.za/sites/www.gov.za/files/State%20of%20Renewable%20Energy%20in%20South%20Africa_s.pdf, abgerufen am 05.10.2016

Department of Trade & Industry (2016): Industrial Development Financial Assistance (Incentives). Online verfügbar unter: https://www.thedti.gov.za/financial_assistance/financial_incentive.jsp?id=53&subthemeid=25, abgerufen am 30.09.2016

Deutsche Botschaft Windhuk (2016): Deutschland und Namibia feiern 26 Jahre Zusammenarbeit. Online verfügbar unter: http://www.windhuk.diplo.de/Vertretung/windhuk/de/03/Bilaterale__Beziehungen/Deutschland_20und_20Namibia_20feiern_2026_20Jahre_20Zusammenarbeit.html, abgerufen am 03.06.2016

Eberhard, A. et. al. (2014): South Africa's Renewable Energy IPP Procurement Program: Success Factors and Lessons. Online verfügbar unter: http://www.gsb.uct.ac.za/files/ppiafreport.pdf, abgerufen am 26.09.2016

ERB – Energy Regulation Board (2014): Energy Sector Report 2014. Online verfügbar unter: http://www.erb.org.zm/reports/EnergySectorReport2014.pdf, abgerufen am 05.10.2016

ERB – Energy Regulation Board (2016): Zambia Renewable Feed-in Tariff (REFIT) Program. Online verfügbar unter: http://www.erb.org.zm/downloads/eregulation/refit/finalReports/FINAL_Zambia%20REFIT%20Rules.pdf, abgerufen am 05.10.2016

Energy Regulation Board (2016): Renewable Energy Feed-In-Tariff. Online verfügbar unter: http://www.erb.org.zm/content.php?viewpage=rfit, abgerufen am 26.09.2016

Euler Hermes (2015): Country Report Namibia. Online verfügbar unter: http://www.eulerhermes.com/mediacenter/Lists/mediacenter-documents/Country-Report-Namibia.pdf, abgerufen am 03.10.2016

Euler Hermes (2016a): Länderbeschlüsse. Online verfügbar unter: http://www.agaportal.de/pages/aga/deckungspolitik/laenderbeschluesse.html, abgerufen am 18.09.2016

Euler Hermes (2016b): Country Report South Africa. Online verfügbar unter: http://www.eulerhermes.com/mediacenter/Lists/mediacenter-documents/Country-Report-South-Africa.pdf, abgerufen am 26.09.2016

Euler Hermes (2016c): Länderbeschlüsse. Online verfügbar unter: http://www.agaportal.de/pages/aga/deckungspolitik/laenderbeschluesse/namibia.html, abgerufen am 03.10.2016

European Commission (2014): Region südliches Afrika und EU bringen Verhandlungen über Wirtschaftspartnerschaftsabkommen zum Abschluss. Online verfügbar unter: http://europa.eu/rapid/press-release_IP-14-872_de.htm, abgerufen am 02.05.2015

Finanzen.net (2016): Währungsrechner. Online verfügbar unter: http://www.finanzen.net/waehrungsrechner/, abgerufen am 06.10.2016

German Information Center Africa (2015): German Development Bank KfW to promote private participation in Zambian energy sector. http://m.gicafrica.diplo.de/Vertretung/suedafrika-dz/en/__pr/2015/09/09-Zambia-KfW-GET-FiT.html?archive=3707618, abgerufen am 26.09.2016

Germany Trade & Invest (GTAI) (2014): Namibia baut zwei Großkraftwerke. Online verfügbar unter: http://www.gtai.de/GTAI/Navigation/DE/Trade/Maerkte/suche,t=namibia-baut-zwei-grosskraftwerke,did=939814.html, abgerufen am 03.10.2016

Germany Trade & Invest (2015a): Wirtschaftsdaten kompakt: Südafrika. Stand: Mai 2015. Online verfügbar unter: https://www.gtai.de/GTAI/Content/DE/Trade/Fachdaten/PUB/2015/05/pub201505292008_159400_wirtschaftsdaten-kompakt---suedafrika--mai-2015.pdf, abgerufen am 19.10.2015

Germany Trade & Invest (2014a): Wirtschaftstrends Namibia - Jahreswechsel 2014/15

Germany Trade & Invest (2014) (b): Wirtschaftstrends Jahresmitte Sambia 2014. Online verfügbar unter: https://www.gtai.de/GTAI/Navigation/DE/Trade/Maerkte/Wirtschaftsklima/wirtschaftstrends,t=wirtschaftstrends-jahresmitte-2014--sambia,did=1052926.html, abgerufen am 20.10.2015

GIZ - Gesellschaft für internationale Zusammenarbeit (2015): Landesüberblick Botsuana. Online verfügbar unter: www.liportal.giz.de/botswana/, abgerufen am 23.09.2015

Green Cape (2016): Market Intelligence Report 2016 Utility-scale renewable energy sector. Online verfügbar unter: http://greencape.co.za/assets/GreenCape-Renewable-Energy-MIR-2016.pdf, abgerufen am 29.09.2016

Imani Development (2015): South Africa Business Climate Survey 2014. Online verfügbar unter: http://imanidevelopment.com/south-africa-business-climate-survey-2014/, abgerufen am 05.10.2015

Johann Malan, Manager Legal Affairs and Corporate Communications bei Electric Control Board (2016): Interview geführt von Verfassern. Windhuk, Juni 2016

REN21 (2015): SADC Renewable Energy and Energy Efficiency Status Report. Online verfügbar unter: http://www.ren21.net/wp-content/uploads/2015/10/REN21_SADC_Report_web.pdf, abgerufen am 05.10.2016

REN21 (2016): Renewables 2016 Global Status Report. Online verfügbar unter: http://www.ren21.net/wp-content/uploads/2016/06/GSR_2016_Full_Report1.pdf, abgerufen am 03.10.2016

SANEDI (2016): 12L EE Tax Incentive. Online verfügbar unter: http://www.sanedi.org.za/12l-ee-tax-incentive/, abgerufen am 30.09.2016

Statistics South Africa (2015a): CPI History. Online verfügbar unter: http://beta2.statssa.gov.za/publications/P0141/CPIHistory.pdf, abgerufen am 26.09.2016

Statistisches Bundesamt (2016): Zahlen & Fakten, Staatenliste Afrika. Online verfügbar unter: https://www.destatis.de/DE/ZahlenFakten/LaenderRegionen/Internationales/Land/AfrikaLaenderliste.html, abgerufen am 19.09.2016

South African Reserve Bank (2016): Exchange Rate Policy. Online verfügbar unter: http://www2.resbank.co.za/internet/Glossary.nsf/0/6e77f482c063ea5742256b430031f732?OpenDocument, abgerufen am 26.09.2016

South African Reserve Bank (2016a): Selected South African banking sector trends, July 2016. Online verfügbar unter: https://www.resbank.co.za/Lists/News%20and%20Publications/Attachments/7219/07%20July%202016.pdf, abgerufen am 27.09.2016

Trading Economics (2016): South Africa - Credit Rating. Online verfügbar unter: http://www.tradingeconomics.com/south-africa/rating, abgerufen am 26.09.2016

Trading Economics (2016a): South Africa Prime Lending Rate. Online verfügbar unter:

http://www.tradingeconomics.com/south-africa/bank-lending-rate/forecast, abgerufen am 26.09.2016

Trading Economics (2016b): Botswana Economic Indicators. Online verfügbar unter: http://www.tradingeconomics.com/botswana/interest-rate, abgerufen am 22.09.2016

Trading Economics (2016c): Namibia - Credit Rating. Online verfügbar unter: http://www.tradingeconomics.com/namibia/rating, abgerufen am 03.10.2016

Trading Economics (2016d): Namibia Lending Rate. Online verfügbar unter: http://www.tradingeconomics.com/namibia/lending-rate, abgerufen am 03.10.2016

Trading Economics (2016e): Namibia Inflation Rate. Online verfügbar unter: http://www.tradingeconomics.com/namibia/inflation-cpi, abgerufen am 03.10.2016

World Bank (2016): International Monetary Fund, Global Financial Stability Report. Online verfügbar unter: http://data.worldbank.org/indicator/FB.AST.NPER.ZS, abgerufenen am 26.09.2016

World Bank (2016a): Botswana Country Profile. Online verfügbar unter: http://www.worldbank.org/en/country/botswana/overview, abgerufen am 22.09.2016

World Bank (2016b): Bank nonperforming loans to total gross loans (%).Online verfügbar unter: http://data.worldbank.org/indicator/FB.AST.NPER.ZS?locations=NA, abgerufen am 03.10.2016

World Economic Forum (2014): Global Competitiveness Report 2014-2015. Online verfügbar unter: http://www3.weforum.org/docs/WEF_GlobalCompetitivenessReport_2014-15.pdf, abgerufen am 22.09.2016

WWF South Africa (2014): Enabling Renewable Energy in South Africa: Assessing the Renewable Energy Independent Power Producer Procurement Programme. Online verfügbar unter: http://awsassets.wwf.org.za/downloads/enabling_re_in_sa_assessing_the_reipppp_exec_summary_final.pdf, abgerufen am 27.09.2016

Winkler et. al. (2015): Crowdfunding – A Significant Contribution to Financial System Development in Developing Countries? Online verfügbar unter: http://fs-unep-centre.org/sites/default/files/publications/crowdfundingaugust2015.pdf, abgerufen am 27.09.2016