



Bundesministerium
für Wirtschaft
und Energie



MITTELSTAND
GLOBAL
EXPORTINITIATIVE ENERGIE

Exportinitiative Energie

Finanzierungsmöglichkeiten / Risikomanagement Iran

Berlin, 07. Juni 2017

Project Finance International: Dr. Joachim Richter

www.export-erneuerbare.de



Kernkompetenzen von PFI

- Verantwortlich für das Finanzierungsmodul im Rahmen der Exportinitiative Energie
- FinanzierungsMarketing
- Vertriebs- und Exportstrategien mit Internationalen Finanzierungs-Institutionen / Entwicklungsbanken
- Exportfinanzierung mit ECA Deckung
Dokumentärer Zahlungsverkehr – Akkreditive, Bankgarantien
- Strukturierte Finanzierung



Externes Kompetenzcenter für deutsche Unternehmen

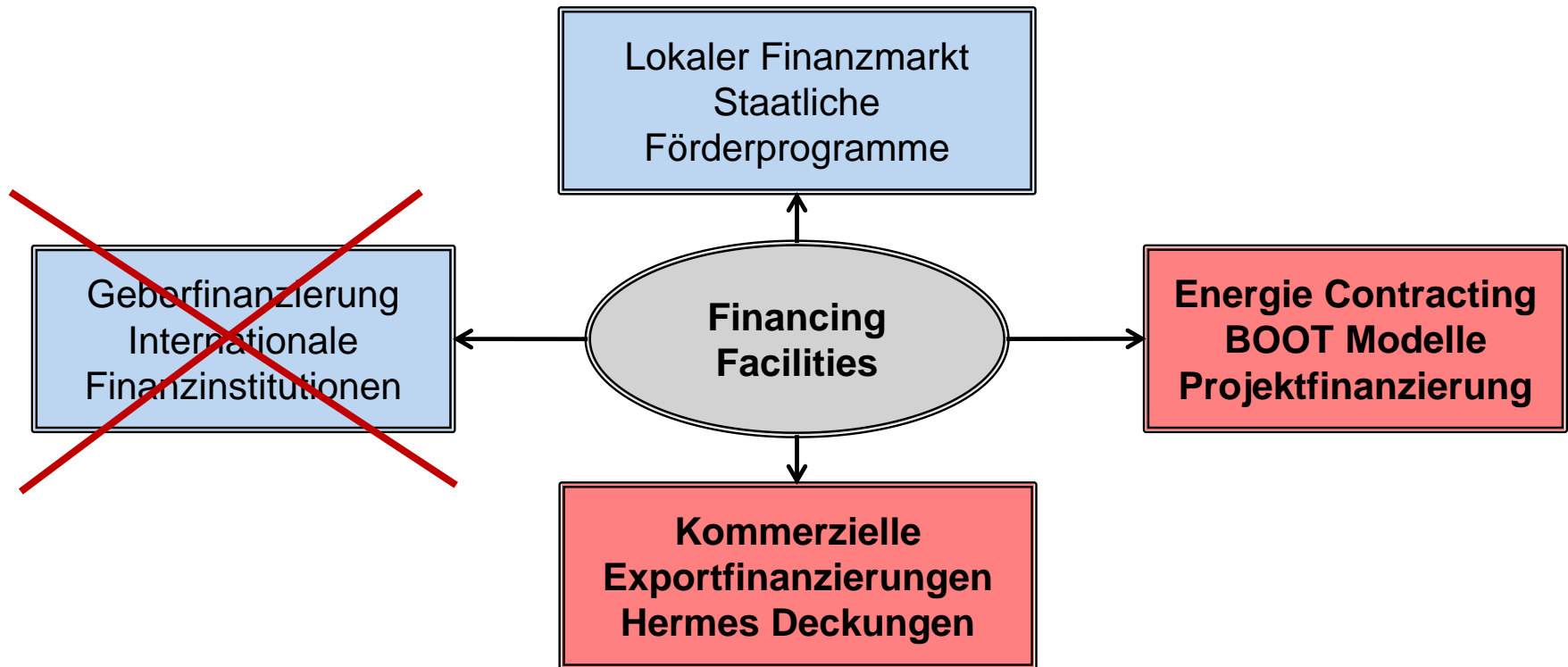
Finanzierungsmodul

Ein solides Wissen über:

- **Finanzierungsmöglichkeiten** und **Zahlungssicherheit** sowie Kenntnisse zu **Rahmenbedingungen** bei Exportgeschäften nach Iran ist entscheidend, um in einer frühen Phase des Exportgeschäfts die Basis für den Erfolg zu legen
- Kernkompetenzen des Exporteurs sind Produktion und Export – nicht die Finanzierung

 Finanzierungsstudie 2017 der Exportinitiative Energie

Finanzierungsszenarien für Iran



Aufgabenstellung

1. Zahlungssicherheiten
2. Zahlungsströme

Internationale Finanztransaktionen sind wieder möglich.

2012 wurden alle iranischen Banken vom internationalen Transaktionssystem SWIFT ausgeschlossen.

Der Zugang zum globalen Finanzmarkt war dadurch stark eingeschränkt.

Mit der Ausgestaltung und Überwachung der Geldpolitik des Landes wurde die Iranische Zentralbank beauftragt

(Bank-e Markazi, englisch „Central Bank of Iran -CBI“)

Aufgabenstellung Zahlungsverkehr

Die größte Herausforderung bei der Abwicklung von Iran-Transaktionen ist zurzeit der Zahlungsverkehr, da die Banken in Deutschland derzeit starke Zurückhaltung bei der Begleitung von Irangeschäften zeigen.

Wegen der Zurückhaltung vieler Geschäftsbanken beim Wiedereinstieg in das Irangeschäft, wird gegenwärtig das Geschäft zwischen iranischen und deutschen Kunden fast vollständig über die Europäische Iranische Handelsbank (EIHBank) abgewickelt.

Deutsches Kreditinstitut mit Sitz in Hamburg

Aufgabenstellung Zahlungsverkehr

Im Allgemeinen gilt, dass kleinere Banken mit weniger Verbindungen zu den USA gegenüber größeren Unternehmen im Vorteil sind.

Börsennotierte multinationale Finanzinstitute sind an die Vorschriften des US-Office of Foreign Assets Control (OFAC) gebunden

Inlandsbanken, wenn es um die Finanzierung von Exporten geht, haben einen Vorteil

Ihr Fokus liegt auf den deutschen Markt mit relativ begrenzten Kontakten zu US-Partnerbanken

Aufgabenstellung Zahlungsverkehr

Die Hoffnungen der deutschen Wirtschaft und besonders der Anlagenbauer für erneuerbare Energien ruhen auf Finanzierungsmitteln der Iraner

Der Iran hat mit Aufhebung des Embargos 100 Milliarden Euro eingefrorener Vermögenspositionen im Westen wieder verfügbar und die können sie jetzt selbst nutzen

Aufgabenstellung Zahlungsverkehr

Europäisch Iranische Handelsbank Hamburg (EIHBank)

Die EIHBank ist ein Spezialinstitut für Finanzprodukte bei Irangeschäften, wie Akkreditive und zielorientierte Finanzprodukte.

Im Rahmen des zwischen der E3+3-Gruppe und dem Iran abgeschlossenen Joint Comprehensive Plan of Action (JCPOA) bietet die Europäisch-Iranische Handelsbank AG mit der am 16.01.16 beschlossenen Aufhebung der Iran-Sanktionen ihren Kunden im Rahmen der gesetzlichen Möglichkeiten wieder die gesamte Produktpalette an. Dazu gehören die Avisierung von Akkreditiven der iranischen Korrespondenzbanken sowie die Absicherung und Finanzierung der Akkreditive.

Europäisch Iranische Handelsbank Hamburg (EIHBank)

14. Juli 2015 – Abschluss Joint Comprehensive Plan of Action
(GCPOA)

16. Januar 2016 – Implementation Day – Streichung der EIHBank aus
EU Verordnung 267/2012 Anhang VII – Umfangreiche Melde- und
Genehmigungspflichten entfallen.

Bank ist als Aktionär an der Society for Worldwide Interbank Financial
Telecommunication (**SWIFT**) beteiligt

Angeschlossen an europäischem Zahlungsverkehr TARGET2,
SEPA Zahlungsverkehr erfolgte im Laufe 2016

Europäisch Iranische Handelsbank Hamburg (EIHBank)

Die EIHBank arbeitet mit allen großen iranischen Geschäftsbanken eng zusammen. Viele haben eine Kreditlinie bei der EIHBank. Nach Beschluss der Staatsbank ist EIHBank Euro Clearing Bank.

Aktionäre:

- Bank of Industry and Mine, Teheran
- Bank Mellat, Teheran
- Bank Tejarat, Teheran

Akkreditivgeschäft

- Zahlungsvereinbarungen auf Akkreditiv Basis sind möglich für Exportgeschäfte mit Kunden im Iran
- Wir raten gerade bei Erstgeschäften zu einem **bestätigten unwiderruflichen**
- Hierbei bittet der deutsche Exporteur den iranischen Importeur, das zu eröffnende Akkreditiv mit Bestätigungsvermerk zu versehen
- Deutscher Exporteur muss Konto bei der EIHBank eröffnen
- www.eihbank.de

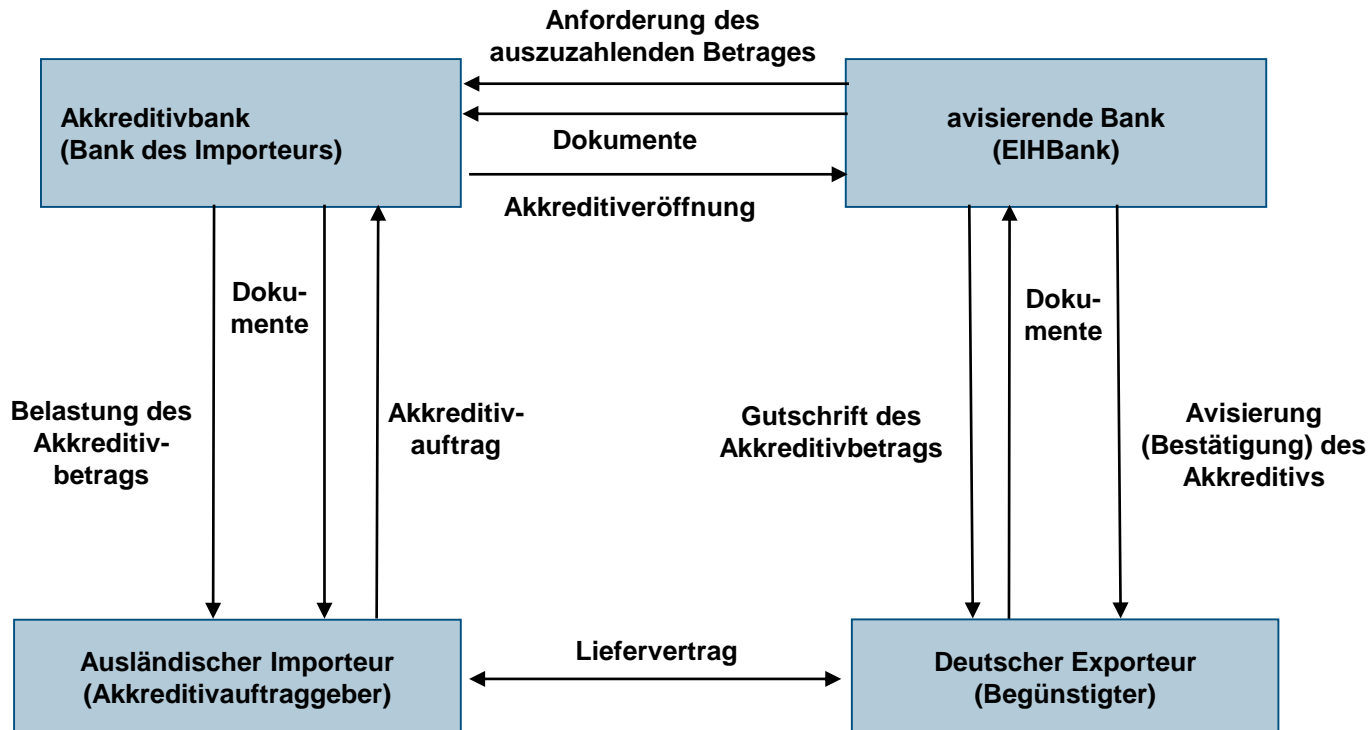
Akkreditivgeschäft

Die Hausbank des iranischen Importeurs beantragt bei der Staatsbank „Bank Markasi“ Akkreditiveröffnung. Gegenwärtig fast nur Sichtakkreditive. Aber auch Laufzeiten bis 360 Tage sind möglich.

Für zukünftige Geschäfte wird gegenwärtig von der Staatsbank die Möglichkeit geprüft, Laufzeiten bis zu 3 Jahren zu genehmigen.

EIHBank wird dann Forfaitierungsgeschäfte abwickeln.

Akkreditivgeschäft



Die staatliche deutsche Exportkreditversicherung Euler Hermes

- Bietet deutschen Exporteuren und Kreditinstituten, die Projekte deutscher Exporteure nach Iran finanzieren, Deckungsschutz für das Ausfallrisiko aus wirtschaftlichen und politischen Gründen
- Ausländische Zulieferungen und lokale Anteile können in bestimmtem Umfang mitfinanziert (und mit gedeckt) werden
- OECD Länderkategorie 6 (von 7)

Eine Absicherung der Exporte nützt nur dann, wenn auch Gelder vom Iran nach Deutschland fließen können.

Euler Hermes - Deckungsfähige Risiken

Fabrikationsrisiko

Tag des Fertigungsbeginns bis Tag der Verschiffung – dringend empfohlen, wenn es sich nicht um Serienprodukte handelt



Ausfuhrisiko

Tag der Verschiffung bis Tag des Eingangs der letzten Schuldendienstrate



Finanzkreditrisiko

Tag der ersten Kreditauszahlung bis Tag des Eingangs der letzte Schuldendienstrate



Länderbeschlusslage Iran

- Kurzfristgeschäft

- Deckungsmöglichkeiten bestehen von Fall zu Fall.

- Nur für kurzfristige Geschäfte im Rahmen eines Obligohöchstbetrages als Garant bzw. Darlehensnehmer anerkannt:

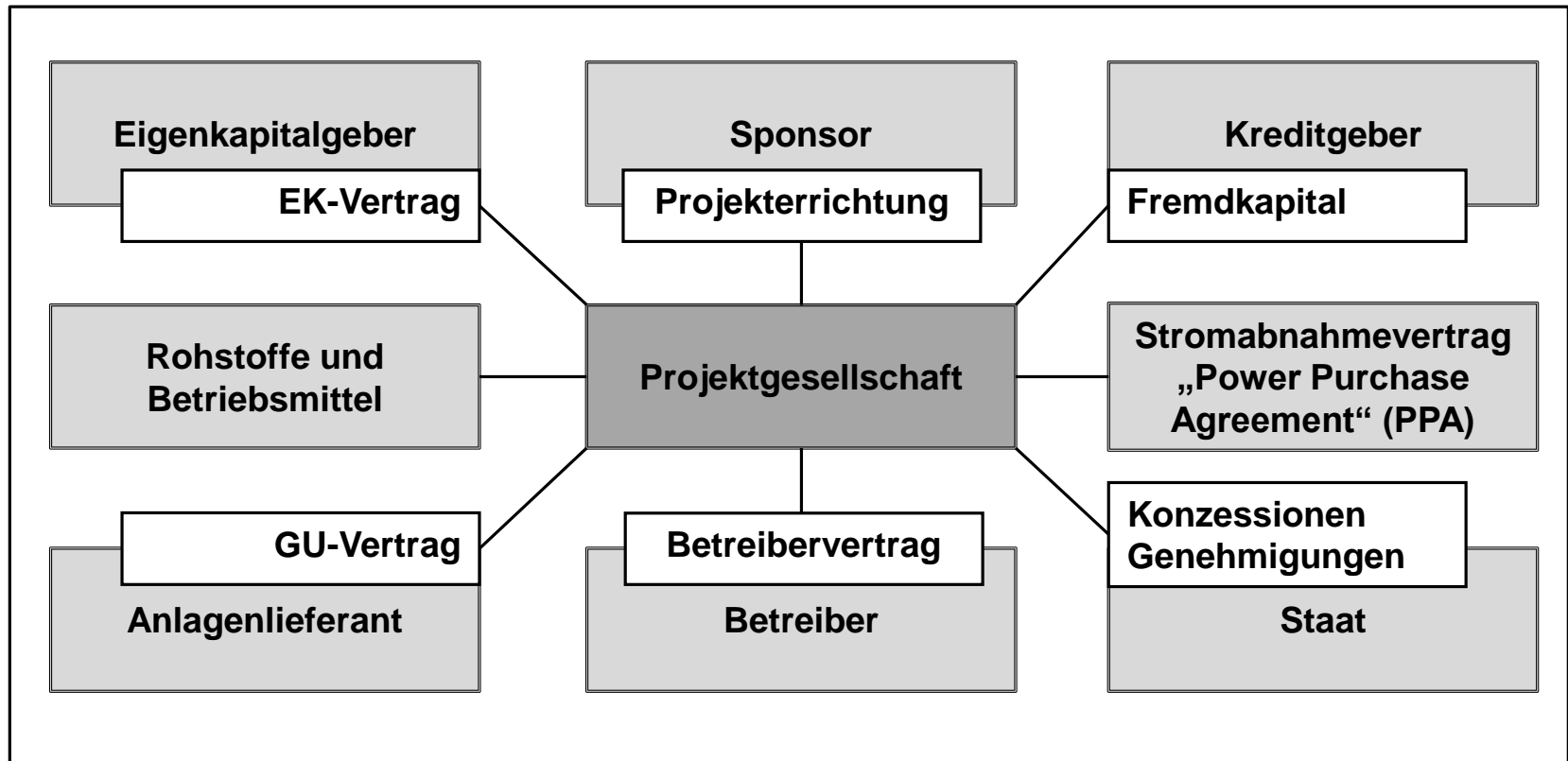
Bank of Industry and Mine (BIM)

- Ansprechpartner für: Einzeldeckung
- Ingo.Schwutke@exportkreditgarantien.de
- +49 (0) 40 / 88 34 - 95 69

Projektfinanzierungen

- Cash Flow basierte Finanzierungen „non recourse financing“
- Komplexe Finanzierungsstruktur – **Eigenkapital** notwendig
- Primär bei **Großprojekten**
- Im Rahmen von Zulieferungen für Großprojekt möglicherweise relevant
- Absicherung der Zulieferungen über Euler Hermes

Projektfinanzierung



Investitionsgarantien des Bundes

- Garantien zur Absicherung von Direktinvestitionen gegen **politische** Risiken
- Die erforderlichen Rechtschutzvoraussetzungen für die Übernahme einer Investitionsgarantie sind durch den deutsch-iranischen Investitionsförderungsvertrag gegeben
- Der IFV garantiert den freien Transfer der im Zusammenhang mit der Kapitalanlage stehenden Zahlungen
- **Wirtschaftliche** Risiken werden nicht abgesichert

Investitionsgarantien des Bundes

Die Anwendbarkeit dieses Vertrages setzt voraus, dass die Kapitalanlage von der iranischen Regierung oder einer von ihr bezeichneten Stelle zugelassen worden ist.

Dabei handelt es sich im Regelfall um eine Zulassung der Iranischen Organisation für Investitionen, Wirtschaftliche und Technische Hilfe (OIETAI)

oder gegebenenfalls ihrer Nachfolgeorganisation.

Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit

Profitable business
in the Emerging Markets

richter@project-finance.de
www.project-finance.de