

RVR / AGR – US-Lease Transaktion



Pressekonferenz

26. Januar 2009

RVR und AGR lösen Probleme um Cross-Border-Lease



RVR / AGR – US-Lease Transaktion



Situation:

- Finanzmarktkrise wirkt auch auf Cross-Border-Lease-Geschäfte
- Eigenkapitalgarantiegeber fällt im Rating unter vertragliche Grenze
- Verpflichtung für RVR / AGR zur Beschaffung einer Alternative

Alternativen:

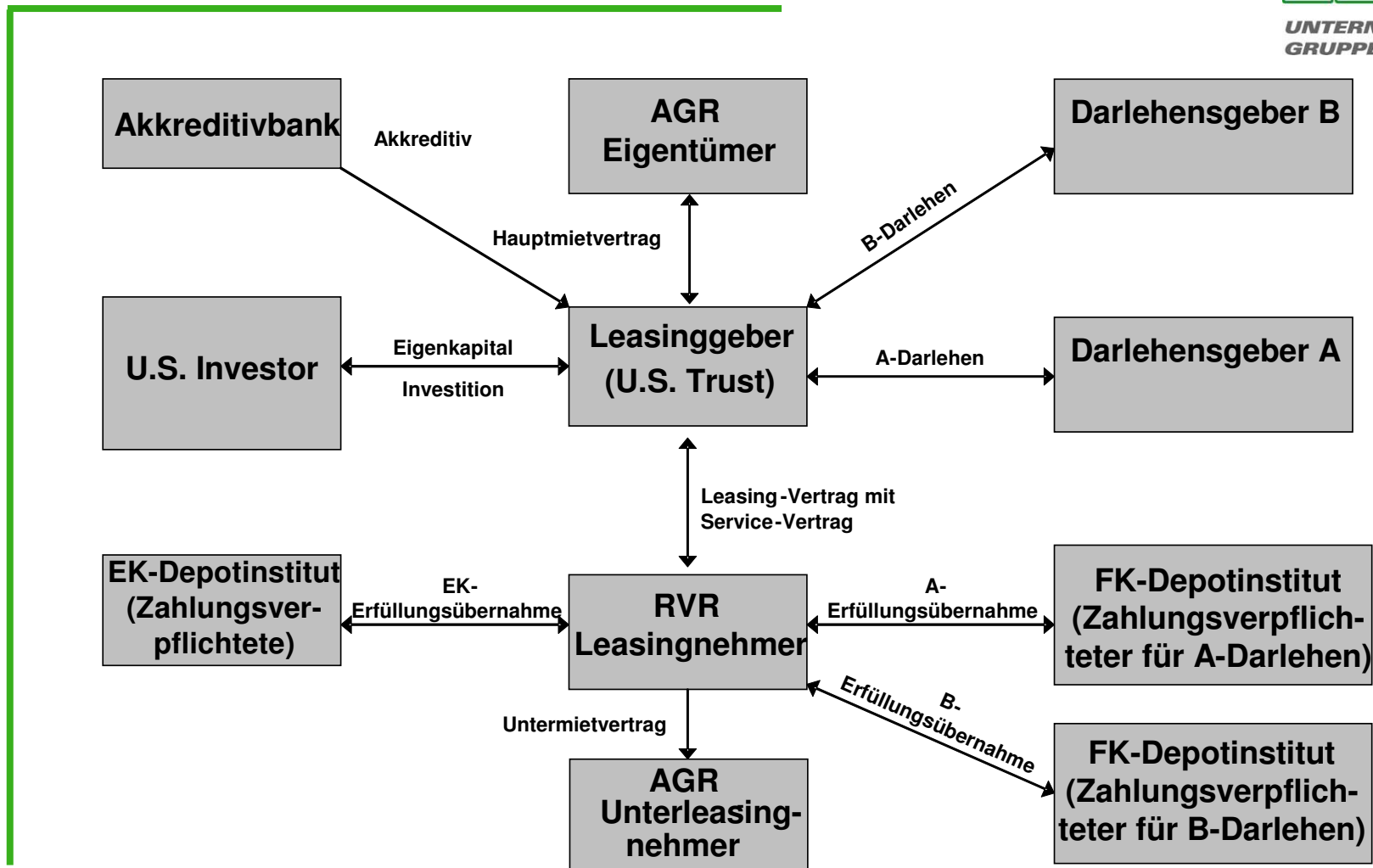
- Austausch Eigenkapitalgarantiegeber
- US-Treasury-Strips
- Bürgschaft / Letter of Credit
- Aufhebung der Transaktion

umgesetzte Lösung ➔ Teilaufhebung der Transaktion:

- Ausscheiden des Eigenkapitalgarantiegebers gegen Auszahlung des vorhandenen Guthabens
- Erwerb der Rechte am Trust durch AGR

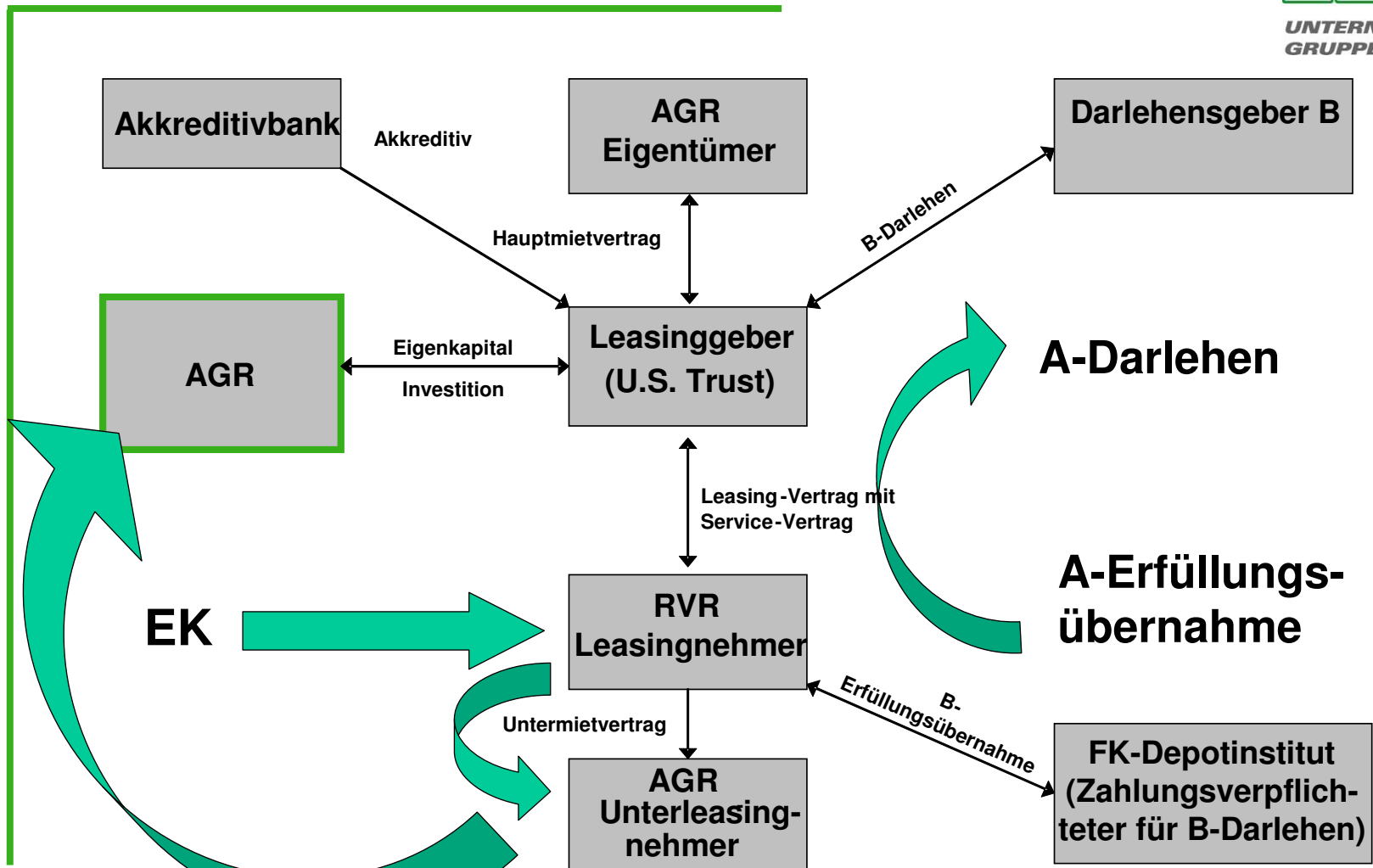


RVR / AGR – bisherige Struktur US-Lease

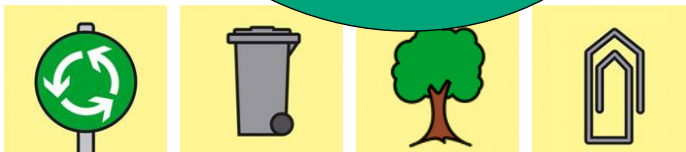


EK = Eigenkapital
FK = Fremdkapital

RVR / AGR – künftige Struktur US-Lease



EK = Eigenkapital
FK = Fremdkapital



RVR / AGR – US-Lease Transaktion

Ergebnis:

- US-Eigenkapitalseite verlässt Transaktion
- RVR / AGR kontrollieren künftig die Transaktion
- ursprünglicher Barwertvorteil von 16 Mio. € bleibt für RVR / AGR erhalten
- Teilbetrag für AGR zur Kostendeckung in Höhe von rund 696 Tsd. US \$ (543 Tsd. EUR)
- vollständige Rückabwicklung bei verbesserter Finanzmarktsituation möglich, aber nicht unbedingt erforderlich

