



Bürgermeisterseminar des STGB NW in Krickenbeck

WestLB AG - Bank der Kommunen

WestLB AG - junge Bank mit Kommunalbanktradition

Januar 1969

Westdeutsche Landesbank Girozentrale

August 2002

Landesbank NRW

- wettbewerbsneutrale Förder- und Strukturbank
 - Investitionsbank/WFA
 - ÖPG-Geschäft
 - Landesbeteiligungen
 - Kommunalbankfunktion
- Bilanzsumme EUR 105 Mio.

WestLB AG

- europäische Geschäftsbank
- Wettbewerbsgeschäft
- Sparkassenzentralbank
- Kommunalbankfunktion

Bilanzsumme EUR 256 Mio

100%

Juli 2004

Auflösung des Konzernverbundes nach Kapitalerhöhung durch Sparkassenverbände:

NRW.Bank

Land NRW 64,74%
LVR 17,63%
LWL 17,63%

WestLB AG

RSGV 30,625%
WLSGV 30,625%
NRW.Bank 38,75%

Das Geschäftsmodell der WestLB AG



- Europäische Geschäftsbank mit Sitz in NRW
- Hohe Kundenorientierung
- Nachhaltiger Geschäftsverbund mit den Sparkassen
- Starke Ausrichtung auf den Mittelstand unter Beibehaltung des internationalen Geschäfts
- Kommunen wichtige Zielgruppe

Die Kunden der WestLB AG

Sparkassen

Banken

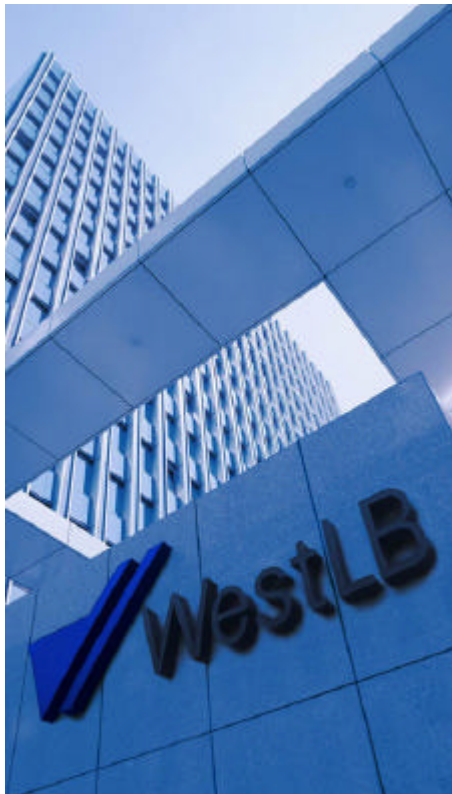
Firmenkunden

Öffentliche Kunden

**Bund
Länder
Landschaftsverbände
Landkreise
Kommunen
kommunale Unternehmen
Zweckverbände**

**Finanz-
institutionen**

Bank für öffentliche Kunden



- Öffentliche Kunden und Sparkassen zentrale Kundengruppe in der neuen WestLB AG
- Eigener Geschäftsbereich für die Betreuung öffentlicher Haushalte und deren Unternehmen
- Kundenbetreuer erfahrene Gesprächspartner, die die Aufgaben, Entscheidungsstrukturen und Herausforderungen der öffentlichen Hand genau kennen.
- Enge Kontakte zu
 - Kommunalaufsicht (Innenministerium/Bezirksregierungen)
 - kommunalen Spitzenverbänden
 - Verband kommunaler Unternehmen

Unser Produktangebot für öffentliche Kunden



- Finanzierungen
- Zinssicherungsinstrumente
- Beratung bei Kauf- und Verkaufstransaktionen
- Geld- und Kapitalanlagen
- Optimierung Ihrer Aktienbestände
- Zahlungsverkehr/WestLB CashManagement®
- Öffentlich Private Partnerschaft (ÖPP)
- Kommunalberatung

Finanzierungen



■ Kommunaldarlehen

- vom aktiven Tagesgeld bis zum langfristigen Kommunaldarlehen
- Währungskredite
- EIB-Darlehen

■ Gewerbliche Darlehen

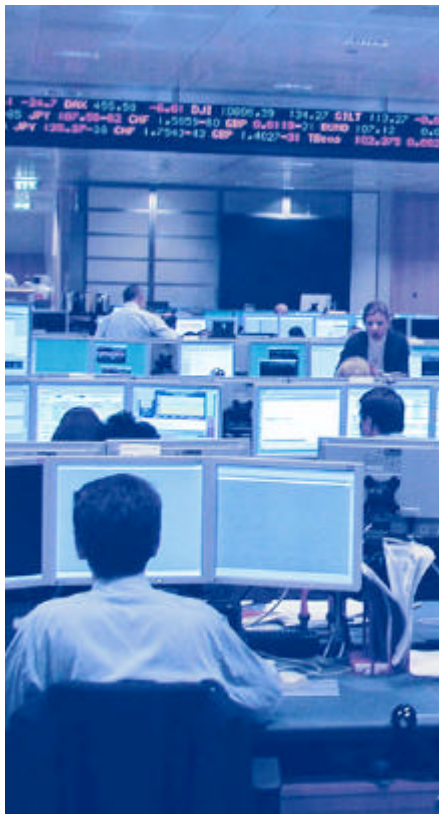
- ohne besondere Sicherheiten
- Treuhänderin für Grundschuldgleichrangrahmen
- kommunalverbürgt, -teilverbürgt

■ Strukturierte Finanzierungen

- Projektfinanzierungen/Betreibermodelle
- Leasing- und Contractingstrukturen
- Forfaitierung
- Asset Backed-Finanzierungen

■ Anleihefinanzierungen

Zinssicherungsinstrumente



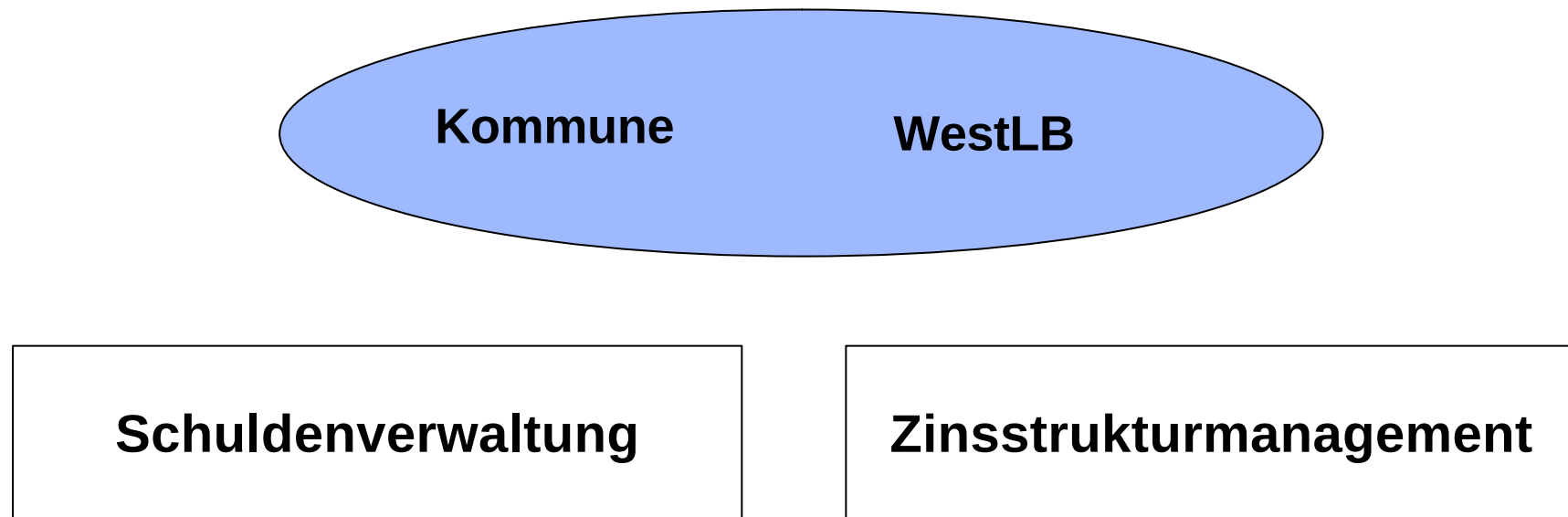
Seit rund zehn Jahren betreibt die WestLB aktiv das Derivate-Geschäft mit Kommunen. Kommunen nutzen Derivate zur Senkung ihres Zinsaufwandes - sowohl im langfristigen als auch im kurzfristigen Bereich.

Als erste Bank in Deutschland haben wir das Schuldenportfolio-Management entwickelt. Zahlreiche Kommunen erteilten uns das Mandat.

- **Beratung zur Senkung des Zinsaufwandes**
- **Einzelderivate**
- **Schulden-Portfolio-Management**

Aktueller Ansatz

Aktives Schuldenmanagement



- ☐ Potentiale zur Senkung des Zinsaufwandes erkennen
- ☐ Schaffung finanzieller Spielräume

Aktives Schuldenmanagement entlastet den Haushalt

- Akute **Haushaltsengpässe** in vielen Kommunen -> **Einsparzwang**
- Naheliegende „Lösungen“:
 - Leistungskürzungen
 - Veräußerung von „Tafelsilber“
 - Erhöhung von Steuern, Abgaben, Hebesätzen, ...
- Oft vernachlässigt: **Erhebliches Einsparpotential bei Zinsaufwendungen !**

➔ Durch die **Nutzung moderner Finanzierungsstrategien und -instrumente** kann die **Zinsbelastung gesenkt** werden!

Schuldenmanagement - Alternativen

Eigenmanagement

- Aktivitäten werden primär **von Kapitalbeschaffungsmaßnahmen gesteuert**.
- **Aufbau eigener Ressourcen** (Informationssysteme, Bewertungstools, Mitarbeiter, Schulungen usw.) **kaum adäquat möglich und kostenintensiv**.
- Management der Zinsposition eher **sporadisch** oder als „Projekt“ - Bei der Fülle der Kämmerei-Aufgaben sind **oftmals andere Themen „wichtiger“**.
- **Lange Entscheidungswege / -zeiten**; vorgeschlagene Ideen müssen immer neu analysiert werden.

➔ ***Punktuelle Entscheidungen über einzelne Geschäftsabschlüsse***

Probleme / Konsequenzen in der Praxis:

- „Man macht, was man kennt“
- Strukturiertes Gesamtkonzept?
- Laufende Beobachtung / Steuerung im Zeitablauf ?

WestLB Schulden-Portfoliomanagement

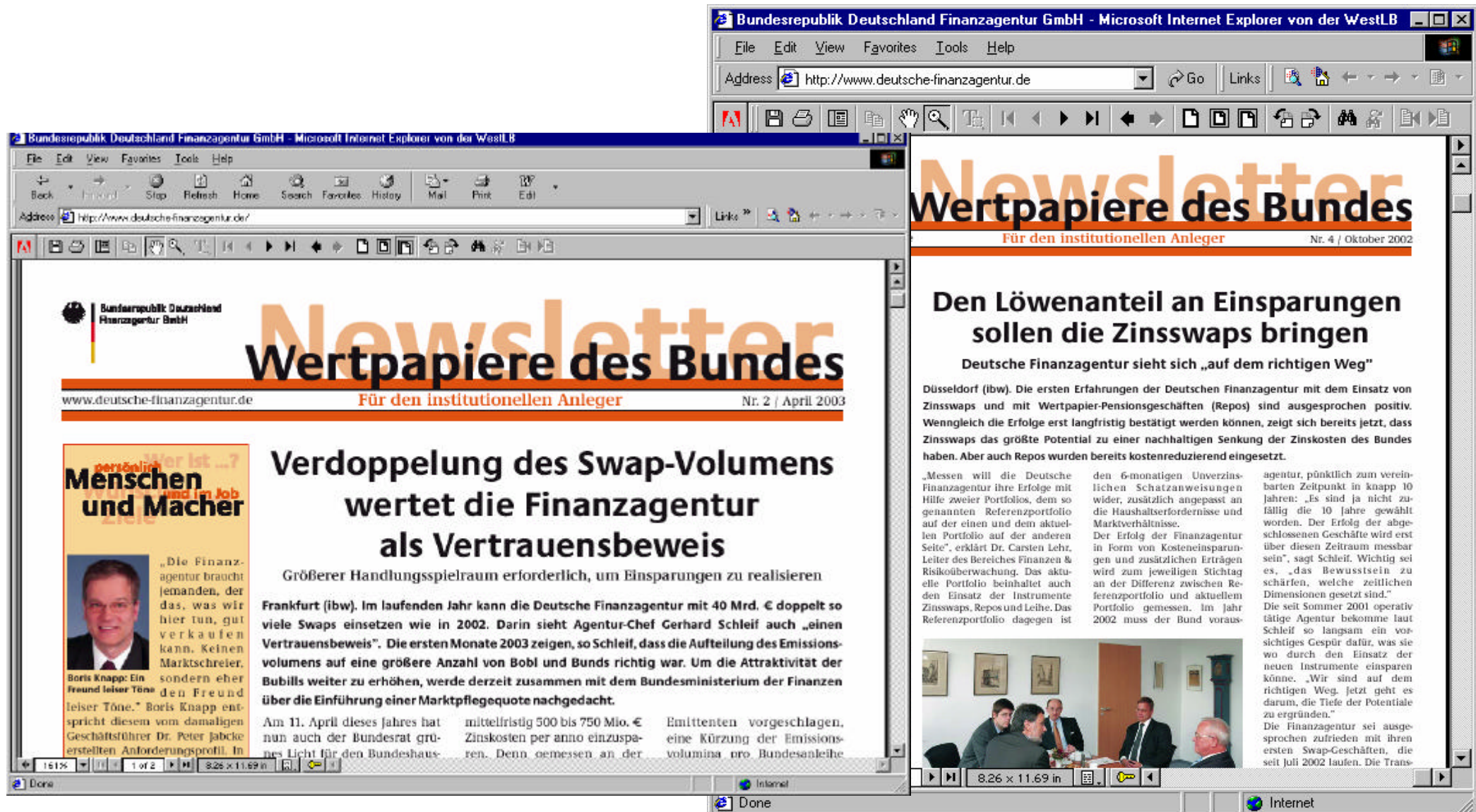
- Professionelles Zins- und Risikomanagement durch **Konzepte, Systeme und Prozesse der WestLB**
- Laufender direkter Zugang zu **externen Ressourcen**.
- **Permanente Betreuung des Schuldenbestandes und Analyse** der Auswirkungen von Marktbewegungen
- **Schnelle Entscheidungs- und Umsetzungsfähigkeit**
- **Know-How-Transfer** durch Einbindung der kommunalen Vertreter - **keine „Black Box“**:

➔ ***Definition von Richtlinien / Vorgaben für Global-Steuerung***

Vorteile:

- **Professionalisierung**, Nutzung von (neuen) Chancen
- Laufende Beobachtung und Steuerung sichergestellt
- Geldbeschaffung verbleibt bei der Kommune

Finanzagentur des Bundes



Aktives Schuldenmanagement: Fazit

- Der historische Vergleich zeigt, dass moderne Finanzierungsstrategien im Vergleich zur klassischen Kommunalkreditfinanzierung **erhebliches Einsparpotenzial bietet**.
- WestLB Schuldenmanagement führt zur
 - professionellen Umsetzung eines **strategischen Gesamtkonzepts**
 - **Optimierung der Zinsbelastung** aus dem Schuldenbestand
 - **Verbesserung des Chancen-/Risiko-Verhältnisses** im Schuldenportfolio.
- Schulden-Portfolio-Management durch die WestLB ermöglicht es,
 - die Vorteile und die **Chancen** eines modernen Zinsmanagements zu **nutzen**,
 - **flexibel** und **schnell** in sich verändernden Märkten zu agieren
 - den **Aufwand gering** zu halten und
 - die **Risiken professionell zu steuern**
- Die reine **Mittelbeschaffung** und die etablierten Refinanzierungsmöglichkeiten **verbleiben im Handlungsbereich der Stadt**

Beratung bei Kauf- und Verkaufstransaktionen



Die WestLB verfügt über umfassende Kenntnis der Ver- und Entsorgungsmärkte sowie weiterer Bereiche der kommunalen Daseinsvorsorge.

Wir beraten und begleiten Sie bei Umstrukturierungen, Kauf- und Verkaufstransaktionen.

- **Unterstützung bei strategischer Ausrichtung des Beteiligungsportfolios**
- **Umsetzung eines erfolgreichen Transaktionsprozesses**

Geld- und Kapitalanlagen



Liquiditätsmanagement, Vermögensmanagement und Rücklagenbildung ist für Sie zunehmend von Bedeutung.

Die WestLB bietet Ihnen zusätzliche Alternativen zur klassischen Geld- und Kapitalmarktanlage mit attraktiver Rendite. Sicherheit und Verfügbarkeit sind dabei gewährleistet.

- **Geldmarktfonds für kurzfristige Anlagen**
- **Publikumsfonds für mittel- bis langfristige Anlagen**
- **Spezialfonds für großvolumige, langfristige Anlagen**
- **Strukturierte Anlageprodukte**

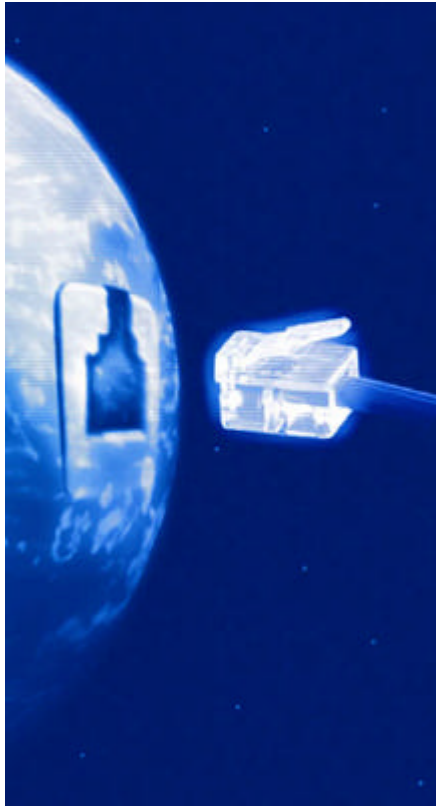
Optimierung Ihrer Aktienbestände



Die WestLB hat ein umfassendes Lösungsangebot für die Optimierung der Aktienbestände von Kommunen entwickelt, die die Rendite deutlich steigern.

- **Wandelanleihen**
- **Aktienoptionen**
- **Wertpapierleihen**
- **Wertpapierpensionsgeschäfte**

WestLB CashManagement®



Neben klassischen Zahlungsverkehrsprodukten ermöglichen wir Kommunen mit dem Produkt WestLB CashManagement® die elektronische Steuerung ihrer Liquidität.

Dabei werden gewachsene Strukturen innerhalb der Kommune oder bestehende Bankverbindungen nicht verändert.

- **Optimierung Ihres gesamten Liquiditäts- und Zinsmanagements**
- **Haushalts- und unternehmensübergreifendes Cash Pooling mit individuell festgelegter Pooling-Struktur**

Öffentlich Private Partnerschaft (ÖPP)



Die WestLB ist eng in die Öffentlich Private Partnerschaft-Initiativen des Bundes und des Landes NRW eingebunden.

Wir sind ein erfahrener Partner in der Erarbeitung umfassender Lösungskonzepte - vom Entwurf der Projektstruktur und des Vertragswerks über die Beschreibung der Bauaufgaben bis hin zur Vorbereitung eines wettbewerblichen Verfahrens zu EU-weiten Suche eines privaten Investors.

- **Strukturierung individueller ÖPP-Lösungen**
- **ÖPP-Eignungstest**
- **Vergabeverfahren**

Kommunalberatung



Zu zentralen öffentlichen Handlungsbereichen bieten wir über unsere Kommunalberatungstochter WestKC fundierte Analysen, strategische Konzepte und aktive Umsetzungsbegleitung an.

- **Strategieberatung**
- **Organisationsmanagement**
- **Stadtentwicklung, Struktur- und Wirtschaftsförderung**
- **Gebäude- und Liegenschaftsmanagement**

Kundenbetreuung Öffentliche Kunden

WESTLB AG
GB Öffentliche Kunden

Telefon : (0211) 826-6823
(0251) 412-4178