

# MatobisPRO

## Ein System zur Bestandsführung, Bewertung, Risikoanalyse, Optimierung und Modellierung erneuerbarer Energien Projekte, Portfolien und Fonds

Wir verfügen über mehr als 10 Jahre Erfahrung in der Projektfinanzierung, Projektbewertung und dem Finanzrisikomanagement mit einem Projektvolumen von mehr als 9 Milliarden Euro. Im Rahmen unserer Tätigkeit haben wir eine Softwarelösung erstellt, die sich im täglichen Beratungseinsatz bewährt und kontinuierlich durch neue Anforderungen weiterentwickelt wird.

### Folgendes Portfolio-Management-System bieten wir an:

- Projekt-Manager**

Er dient der Analyse von Projekten in der Planungs-, Bau- und Betriebsphase und als Bewertungstool wie beispielsweise bei der Due-Diligence in einer integrierten Sichtweise und ist generisch für Energieprojekte wie Photovoltaik, On- und Offshore Windenergie, Solarthermie, Geothermie, Biogas einsetzbar. Kernstück ist das bankkonforme und zertifizierte Cashflow-Modul. Es liefert eine detaillierte Modellierung, Analyse und Optimierung der Finanzierungsstruktur und des Fremd- und Eigenkapitals.

ASSUMPTIONS		TARIFF DATA	
<b>Cash Flow Model</b>		<b>Location</b>	
Software version	1.5.5.02	Community	NA
Project version	1.5.5.0200	County	NA
Time stamp	4/13/2011 9:00	State	NA
Country	Germany	Google map	NA
Asset	Wind Farm	<b>Tariff Calculation Parameters</b>	
Developer	NA	Tariff 3	0.0955
Operator	NA	Indexation of Revenues	2.00%
Project ID	Onshore 01	Indexation of Tariff	3
Project Name	Demo Onshore 01	Calculation of Tariff using	Indexed Tariff
Project Status	Operational		
Portfolio ID	ToBeAllocated		
<b>General</b>		<b>Feed-in Tariff &amp; Revenues</b>	
Scenario	P90 Level	Start Tariff	0.092
Manual Scenario	0.00%	Start Tariff in Years	20
Bond Financing Costs (% of Inv. Costs)	0.00%	Start Tariff until	30-Oct-2030
<b>Debt</b>		End Tariff	0.0502
Debt type	Single Instrument	End Tariff until	31-Dec-2030
Model Start Year	2010	Tariff 3	0.0955
Model Start Date	1-Jan-2010	Energy Revenues p.a. (Start Tariff)	8,286,461
Issue Date Bond / 1st Drawn Loan	1-Nov-2010	Energy Revenues p.a. (End Tariff)	4,522,617
Interest Payment Dates	Apr / Oct	Energy Revenues p.a. (Tariff 3)	12,784,789
1st Interest Payment Date	30-Apr-2011	<b>Tax Calculation</b>	
2nd Interest Payment Date	30-Oct-2011	Investor type	2 Institutional
Financing Tenor [Years] A	15	Depreciation	
Maturity Date A	30-Oct-2025	Depreciation Type	1 Straight-line
Grace Period A [Years]	0	Depreciation Tenor	16
Financing Tenor [Years] B	15	Depreciation Factor	0.25
Maturity Date B	30-Oct-2025	Depreciation Percentage 1st Operating Year	23.00%
Grace Period B [Years]	0		
Financing Tenor [Years] C	15		
Maturity Date C	30-Oct-2025		

- Module Portfolio und Fonds-Manager**

Sie dienen der Übersicht, Darstellung und Analyse auf Portfolio- bzw. Fondsebene und umfasst folgende Komponenten:

- Zuordnung von Projekten oder Projekt-Tranchen, zu einem Portfolio bzw.
- Zuordnung von Portfolien oder Portfolienanteilen, zu Fonds
- Konsolidierung der Cashflows auf Portfolio- bzw. Fondsebene mit gemeinsamen Zeitgitter
- Portfolio- bzw. Fonds spezifische Cashflows wie z.B. Management kosten und Gebühren
- Berechnung von Kennzahlen und Liquiditätsplanung

	Residual value at end date	Weights		Portfolio investments		Sum project investment	Weight
		Equity %	Tranche A %	Equity	Tranche A		
32	2,100,000	100.00%	100.00%	13,450,000	28,190,332	41,640,332	16.7%
07	200,000						
00	600,000	100.00%	30.00%	3,220,000	2,353,350	5,573,350	2.2%
46	700,000	100.00%	50.00%	4,130,000	5,401,623	9,531,623	3.8%
18	900,000	100.00%		5,120,000		5,120,000	2.0%
47	800,000	100.00%	60.00%	5,010,000	6,114,448	11,124,448	4.5%
15	300,000	100.00%	75.00%	2,030,000	3,102,911	5,132,911	2.1%
02	1,000,000	100.00%	100.00%	5,260,000	13,817,902	19,077,902	7.6%
25	1,200,000	100.00%		6,000,000		6,000,000	2.4%
81	1,600,000	100.00%	100.00%	8,250,000	23,274,881	31,524,881	12.6%
11	200,000	100.00%		869,000		869,000	0.3%
75	2,200,000	100.00%		16,586,000		16,586,000	6.6%
10	700,000	50.00%		1,936,500		1,936,500	0.8%
78	600,000	100.00%		3,819,000		3,819,000	1.5%
01	600,000						
07	200,000	100.00%	50.00%	1,455,000	1,484,804	2,939,804	1.2%
64	200,000	100.00%		1,228,000		1,228,000	0.5%
23	100,000	100.00%	100.00%	833,000	1,571,423	2,404,423	1.0%
11		100.00%	100.00%	3,077,000	6,598,011	9,675,011	3.9%
39	10,000,000	100.00%	60.00%	21,758,000	24,015,143	45,773,143	18.3%
99	320,000,000	8.00%		29,120,000		29,120,000	11.6%
00		100.00%		900,000		900,000	0.4%

**• Szenario-Manager**

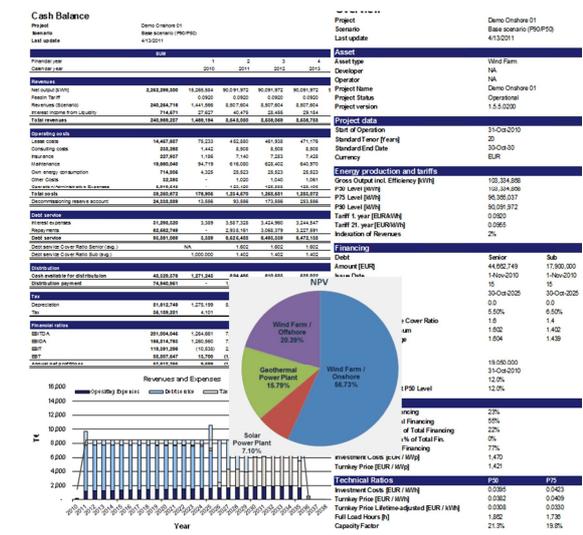
Die Analyse von Risiko-Szenarien auf Projekt, Portfolio und Fondsebene wird im Modul Szenario-Manager durchgeführt. Der Szenario-Manager erfüllt folgende Aufgaben:

- Spezifikation und Verwaltung von statische und dynamischen Szenarien
- Automatische Generierung von projizierten Cashflow-Tabellen unter den einzelnen Szenarien
- Berechnen und Erstellen einer Risikomatrix mit Ampelregel

Risk Measure	DSCR		Equity IRR (P50)		Project IRR (P50)		Equity present value		
	Target	1.400	Average	absolute	relative	absolute	relative	absolute	relative
Base Scenario									
Sc. 1 Base Case	1.400	1.600	29.05%		12.38%			1,248,549	
<b>Inflation and Financing</b>									
increase of costs inflation									
Sc. 2 Senior DSCR 1.5	1.500	46.89%	21.49%	-26.0%	12.28%	-0.8%		1,432,574	14.7%
Sc. 3 Senior DSCR 1.8	1.600	-1.78%	22.55%	-22.4%	12.30%	-0.6%		1,440,301	15.4%
increase of revenues inflation									
Sc. 4 Equity 30% of total invest.	1.400	92.05%	20.49%	-29.5%	12.25%	-1.0%		1,425,188	14.1%
Sc. 5 Equity 50% of total invest.	1.400	92.05%	20.49%	-29.5%	12.25%	-1.0%		1,425,188	14.1%
<b>Senior Interest Rate</b>									
Sc. 6 Equity 100% of total invest.	1.400	92.05%	20.49%	-29.5%	12.25%	-1.0%		1,425,188	14.1%
Sc. 7 Spread senior140 Bp	1.400	92.47%	21.05%	-27.5%	12.16%	-1.8%		1,470,138	17.7%
<b>Revenues</b>									
Reduction of revenues									
Sc. 8 Spread senior 340 Bp	1.400	92.06%	19.86%	-31.6%	12.35%	-0.2%		1,374,949	10.1%
Sc. 9 Spread senior 440 Bp	1.400	46.75%	19.22%	-33.8%	12.46%	0.7%		1,321,290	5.8%
Sc. 10 Spread senior 640 Bp	1.080	1.37%	17.72%	-39.0%	12.71%	2.7%		1,194,827	-4.3%
<b>Operating costs</b>									
increase of operating costs									
Sc. 11 System price 2000 €/kWhp	1.400	93.60%	22.01%	-24.2%	13.09%	5.7%		1,470,080	17.7%
Sc. 12 System price 1800 €/kWhp	1.400	137.67%	25.48%	-12.3%	14.99%	21.1%		1,563,031	25.2%
<b>Start of operation</b>									
Start of operation delay									
Sc. 13 System price 1600 €/kWhp	1.400	182.79%	29.61%	1.9%	17.28%	39.6%		1,657,670	32.8%
Sc. 14 System price 1500 €/kWhp	1.400	374.05%	31.99%	10.1%	18.67%	50.4%		1,705,071	36.6%

**• Reporting Engine**

Ein umfassendes Berichtswesen, welches alle relevanten Rendite- und Risikokennzahlen inklusive Soll-Ist Abgleich umfasst, ermöglicht eine unabhängige Erfolgsmessung auf Projekt, Portfolio und Fondsebene. Die Darstellung der Ergebnisse erfolgt dabei sowohl in einem flexiblen, bankkonformen, Excel-basierten tabellarischen und graphischen Format, als auch in einem Revision-sicheren pdf-Format.



**• Plattform und System**

Die zertifizierte Softwarelösung kombiniert modernste C# und .Net Technologie mit der Flexibilität einer Excel-Oberfläche – sowohl bei der Datenerfassung als auch beim Berichtswesen. Die Software kann durch maßgeschneiderte Konfiguration in die individuellen Arbeitsabläufe integriert werden.

