

FLUGHAFEN MÜNSTER / OSNABRÜCK:

DAS FINANZIERUNGS- KONZEPT 2.0 DER FMO GMBH

Thorsten Brockmeyer

CFO FMO Flughafen Münster/Osnabrück GmbH

Haupt- Finanz- und Wirtschaftsausschuss
Greven

18.09.2019



MÜNSTER OSNABRÜCK
INTERNATIONAL AIRPORT

FMO FLUGHAFEN
MÜNSTER/OSNABRÜCK GMBH
AIRPORTALLEE 1
48268 GREVEN

TEL +49 (0) 2571 94-1010
FAX +49 (0) 2571 94-1099
RAINER.SCHWARZ@FMO.DE
WWW.FMO.DE



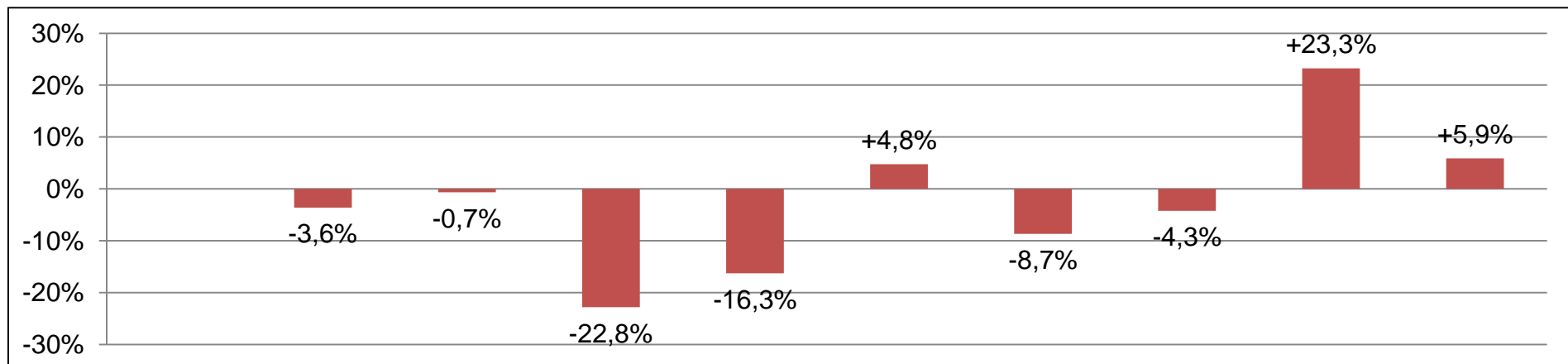
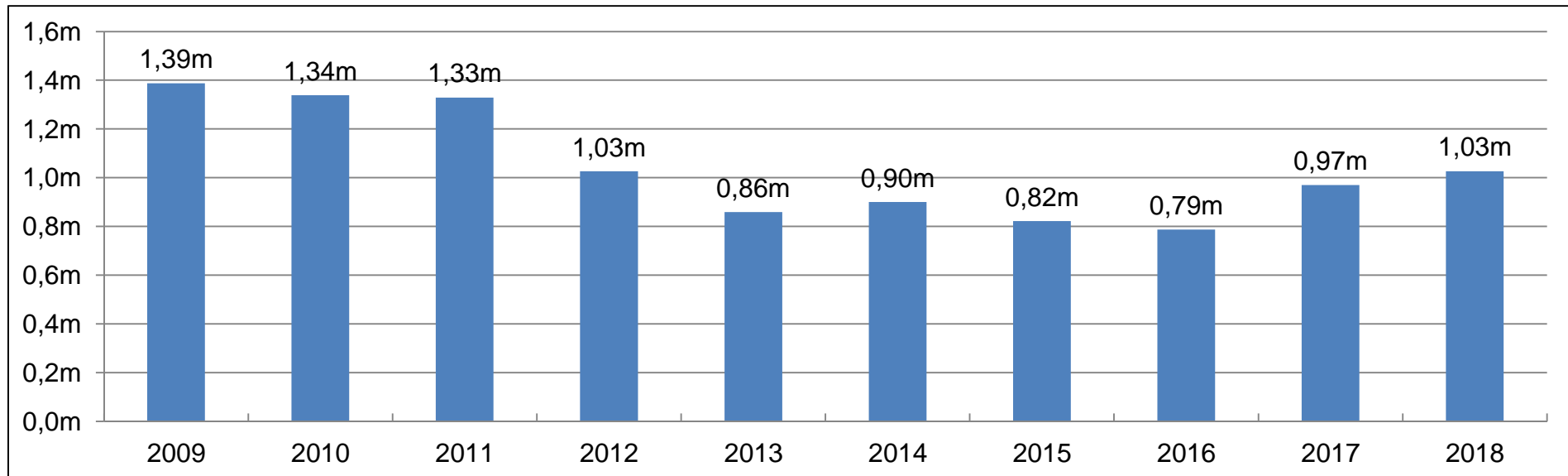
I. Verkehrliche Situation





FMO PASSAGIERE PRO JAHR

Höchstes Wachstum in den letzten 10 Jahren: 2017 & 2018



LUFTHANSA 2018/2019

LH bleibt größter Kunde

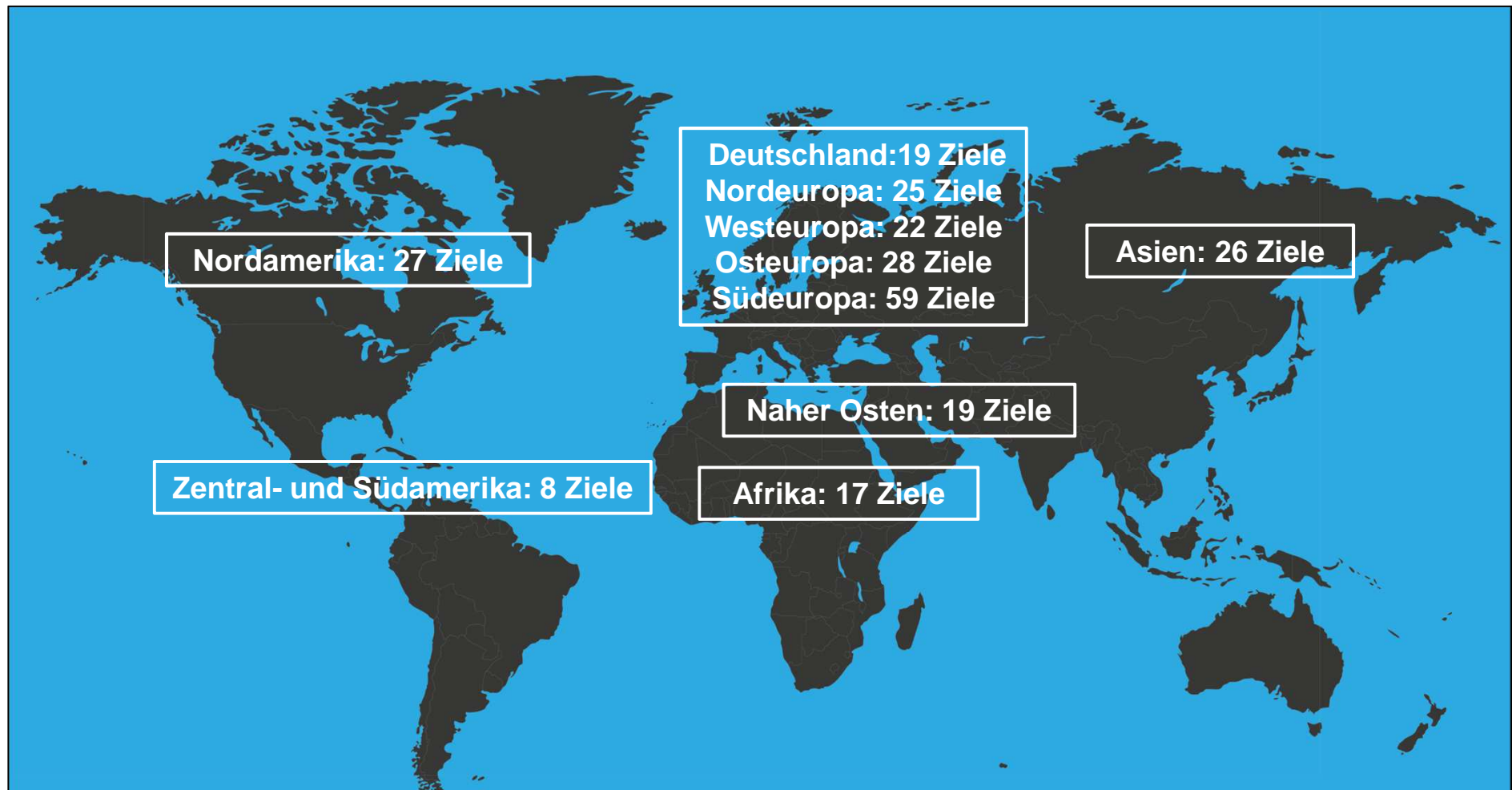
- Die vier täglichen Verbindungen nach Frankfurt bleiben unverändert
 - Zusätzlich fünfter A319 Flug freitags Mai-Oktober 2018
- Die fünf täglichen Verbindungen nach München erhalten eine Kapazitätsaufstockung
 - Sommer 2018: 34/7 (+4/7) / +5% Sitzplätze
 - Winter 2018/19: 33/7 (+1/7) / +4% Sitzplätze
 - Sommer 2019: 34/7 / +4% Sitzplätze





LUFTHANSA UND CODESHARE-PARTNER

Vom FMO via FRA und MUC zu 250 Zielen





STRECKENNETZ

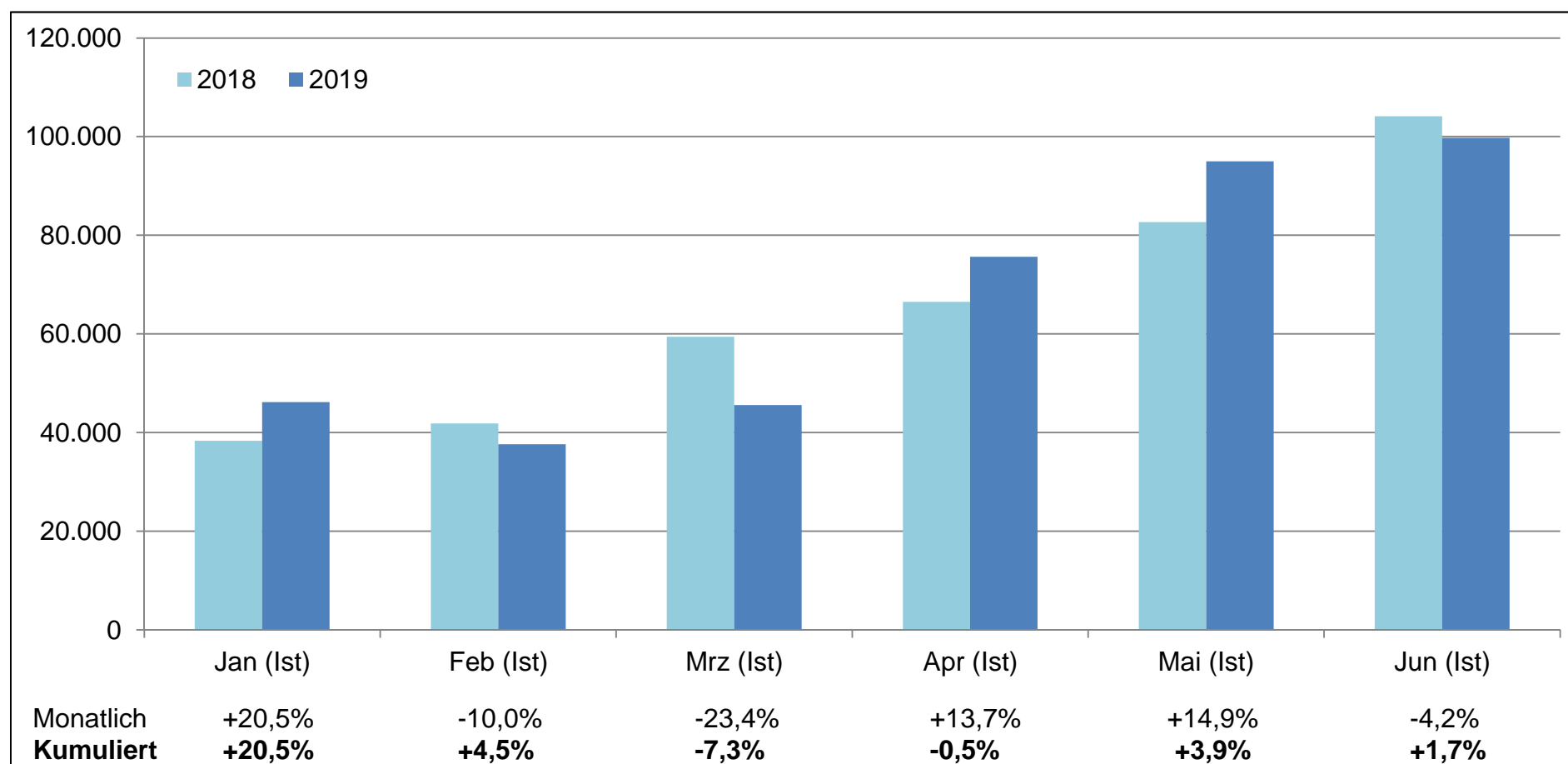
21 Destinationen in 7 Ländern





VERKEHRLICHE ENTWICKLUNGEN IM 1. HALBJAHR 2019

FMO wächst um 1,7% trotz Germania Pleite



II. REGIONALÖKONOMISCHE BEDEUTUNG DES FMO

**Studie von Prof. Prokoph, TH Wildau
vom Juni 2019
in Aktualisierung der
Studie von Prof. Klophaus.
Hochschule Worms vom Okt. 2013**





Vom FMO gehen bedeutende Impulse für den Arbeitsmarkt und die Wirtschaftskraft der Region aus

Be-sch äf-tigu ng

- Insgesamt 1.300 Arbeitsplätze am Standort
- Weitere 1.600 Arbeitsplätze aufgrund indirekter u. induzierter Effekte

FMO ist ein Jobmotor

2.900 Arbeitsplätze hängen direkt oder indirekt vom Flughafen ab

Wert-s chöp-f ung

- 69 Betriebe am Standort
- Wertschöpfung am Standort: 77 Mio.€ p.a.
- Darüber hinaus vom FMO induzierte, indirekte Wert-schöpfung: 107 Mio. € p.a.

FMO ist ein bedeutender Treiber der Leistungsfähigkeit der Region

184 Mio.€ p.a. regionale Wertschöpfung vom Flughafen generiert

Steuer- auf- kom- men

- 16,7 Mio.€ p.a. Lohn-Est
- 9,6 Mio.€ p.a. Umsatz-St.
- 6,2 Mio.€ p.a. Gewerbe-, Körperschafts- und Energie-St.

FMO generiert ein Steuer-aufkommen von 32,5 Mio.€

Bei den öffentlichen Haushalten entsteht
- trotz Unterstützung des FMO
- ein fiskalischer Einnahmeüberschuss



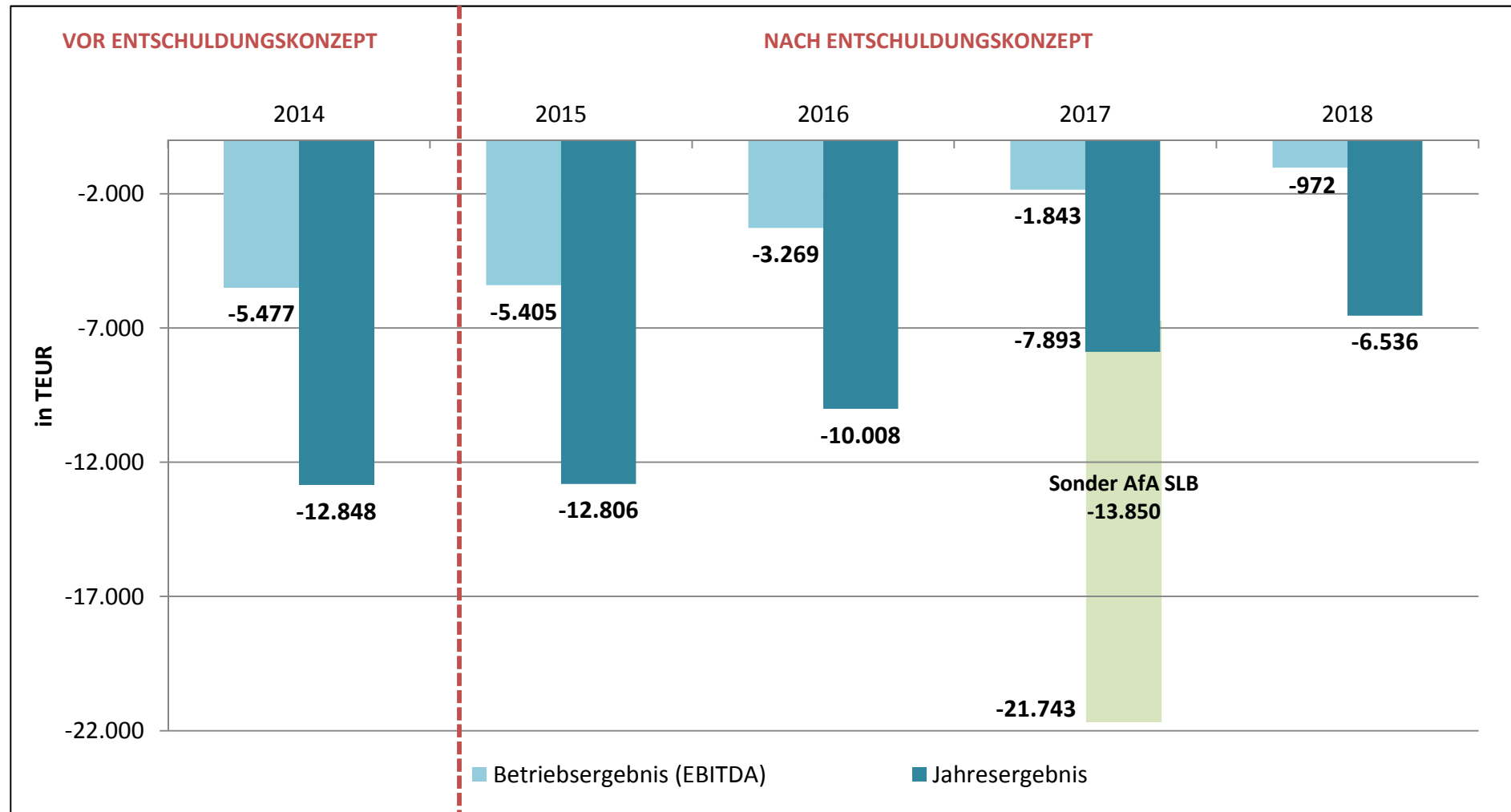
III. WIRTSCHAFTLICHE SITUATION





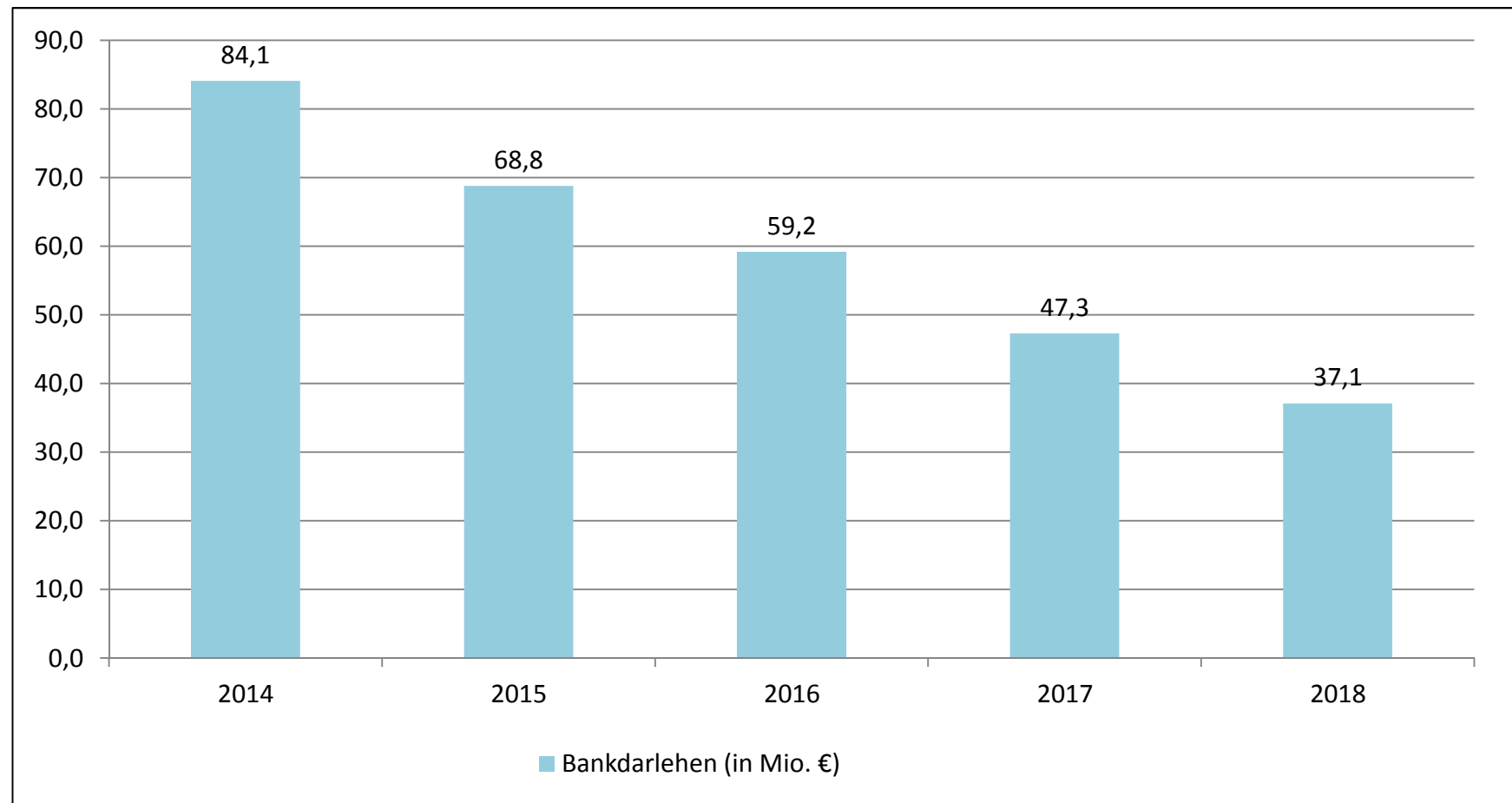
WIRTSCHAFTSERGEBNIS VERBESSERT SICH MIT DEM ENTSCHULDUNGSKONZEPT KONTINUIERLICH

2014 – 2018: JAHRESERGEBNIS: + 49% / EBITDA: + 82%



RÜCKFÜHRUNG DER DARLEHEN ERFOLGT PLANMÄSSIG

2014 – 2018: Mehr als Halbierung der Bankdarlehen



IV. Beitrag des FMO zur Dekarbonisierung des Luftverkehrs

Die deutschen Flughäfen haben sich verpflichtet:

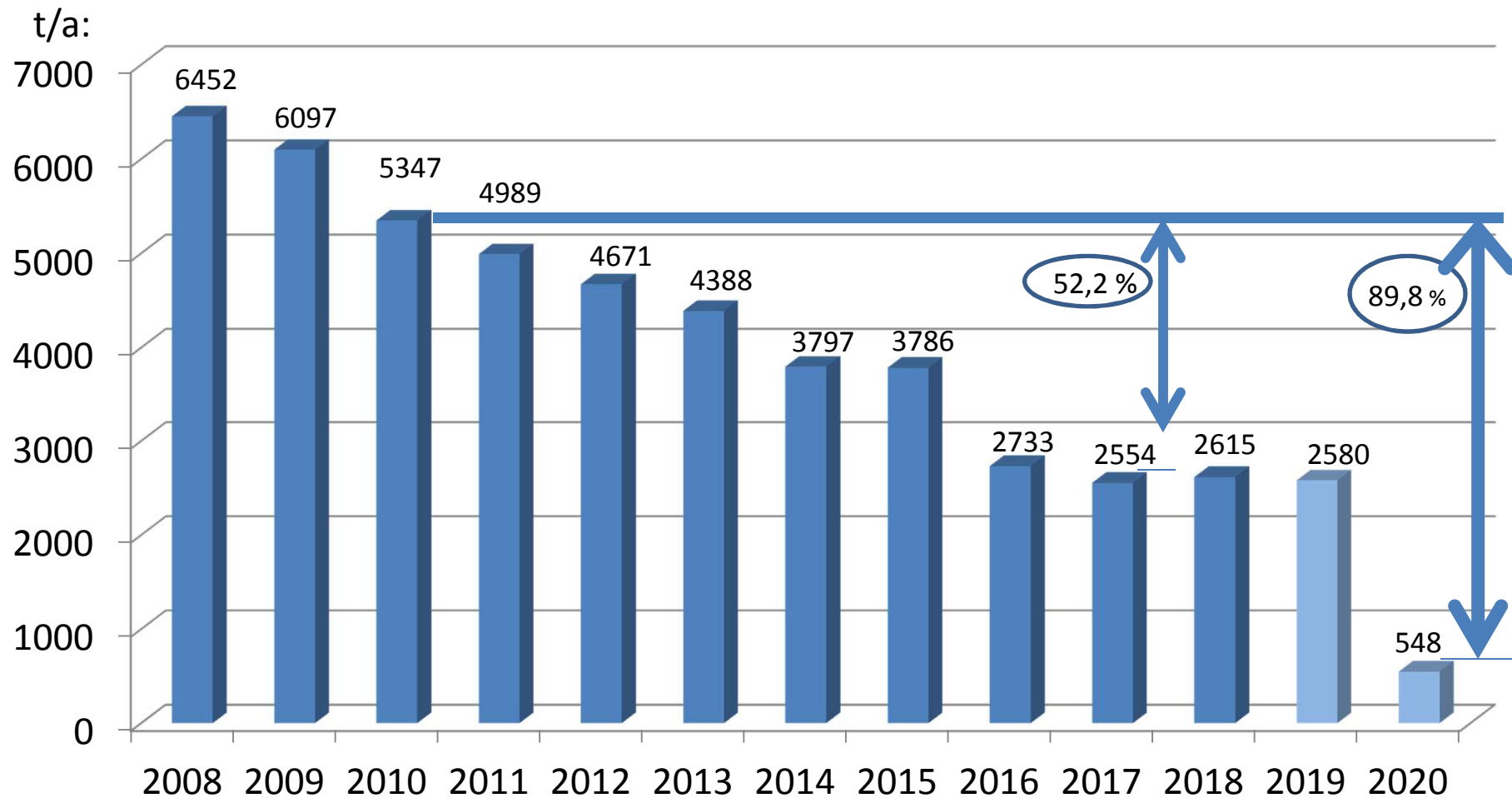
- Bis 2030: CO₂-Emissionen um 50% reduzieren (Basisjahr: 2010)
- Bis 2050: CO₂-Emissionen auf Netto Null runterfahren





Direkt vom FMO beeinflussbare CO₂-Emissionen (t/a):

FMO reduziert seine Emissionen um 90 %





V. FINANZIERUNGSKONZEPT 2.0



1. Rückblick Finanzierungskonzept 1.0 (Dezember 2014)

in Mio. €

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1. EBITDA nach Beteiligungsergebnis	0,5	1,1	1,9	2,6	3,4	4,2	5,1
2. Jahresergebnis	-4,2	-3,3	-2,1	-1,3	-0,5	0,3	1,2
3. Zuführung Eigenkapital	16,4	16,4					
4. Zuführung Gesellschafter-Darlehen			6,0	5,5	1,5		
5. Darlehensstände per 31.12. (inkl. Gesellschafterdarlehen)	42,2	30,9	23,1	23,1	22,1	20,4	18,3

Beschluss nach F-Konzept 1.0:

- Eigenkapitalzuführung 16,4 Mio.€ pro Jahr bis 2020
- Gewährung Gesellschafterdarlehen ab 2021:
 - 2021: 6,0 Mio.€
 - 2022: 5,5 Mio.€
 - 2023: 1,5 Mio.€

13 Mio. €

2. Modifikationsnotwendigkeiten ab 2019

Worin bestehen wesentliche Abweichungen zwischen dem F-Konzept 1.0 und dem F-Konzept 2.0?

1. Erhöhtes Investitionsvolumen durch EASA-Maßnahmen, z.B.:

- Deckschichtsanierung der Start-/Landebahn (ca. 3 Mio.€)
- Erneuerung Befeuerung der Start-/Landebahn (ca. 3,5 Mio.€)
- Investitionen müssen durchgeführt werden, um behördlichen Auflagen für einen sicheren Flughafenbetrieb zu entsprechen
- F-Konzept 1.0 sah von 2019 – 2025 Investitionen in Höhe von 13 Mio. € vor
- Bedarf nach F-Konzept 2.0 liegt bei 26 Mio. €

2. Regelbedienung statt Sondertilgungen zweier KFW-Darlehen im Gesamtvolumen von 10 Mio. €

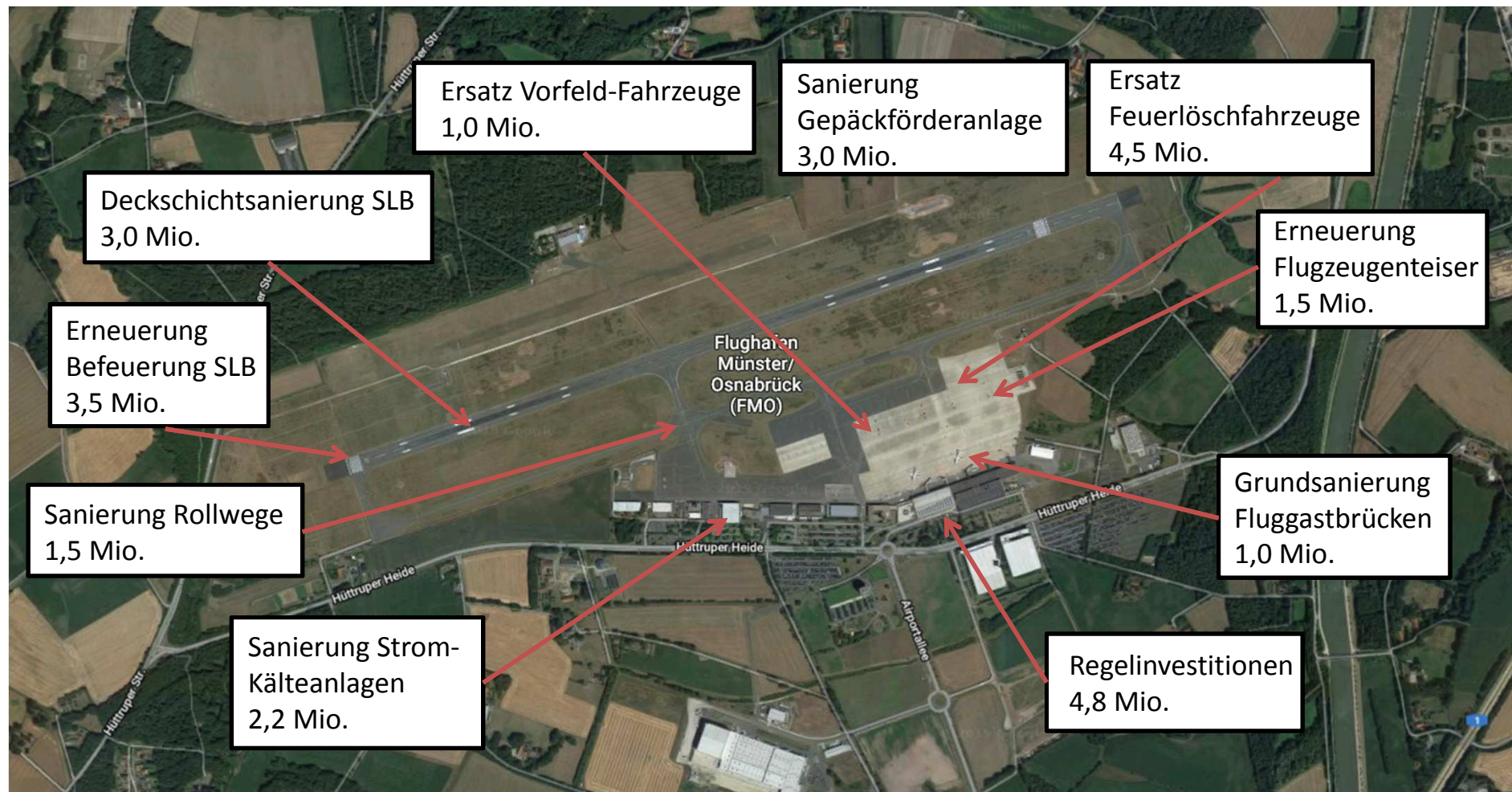
- Wurden zur Finanzierung des Neubaus Terminal 2 aufgenommen in 2000 bzw. 2001
- Zinsbindung gilt bis 2020 (bzw. 2021) mit einer Verzinsung von 2,74% (bzw. 3,21%)
- Bei der Regeltilgung – zu wesentlich besseren Zinskonditionen – erfolgt die vollständige Rückführung innerhalb des Betrachtungszeitraumes bis 2030

3. Entwicklung des operativen Ergebnisses (Einfluss durch Germania-Insolvenz und Trend zu Low-Cost)

- erstmals positives EBITDA in 2021
- zurückgeworfen um 2 Jahre

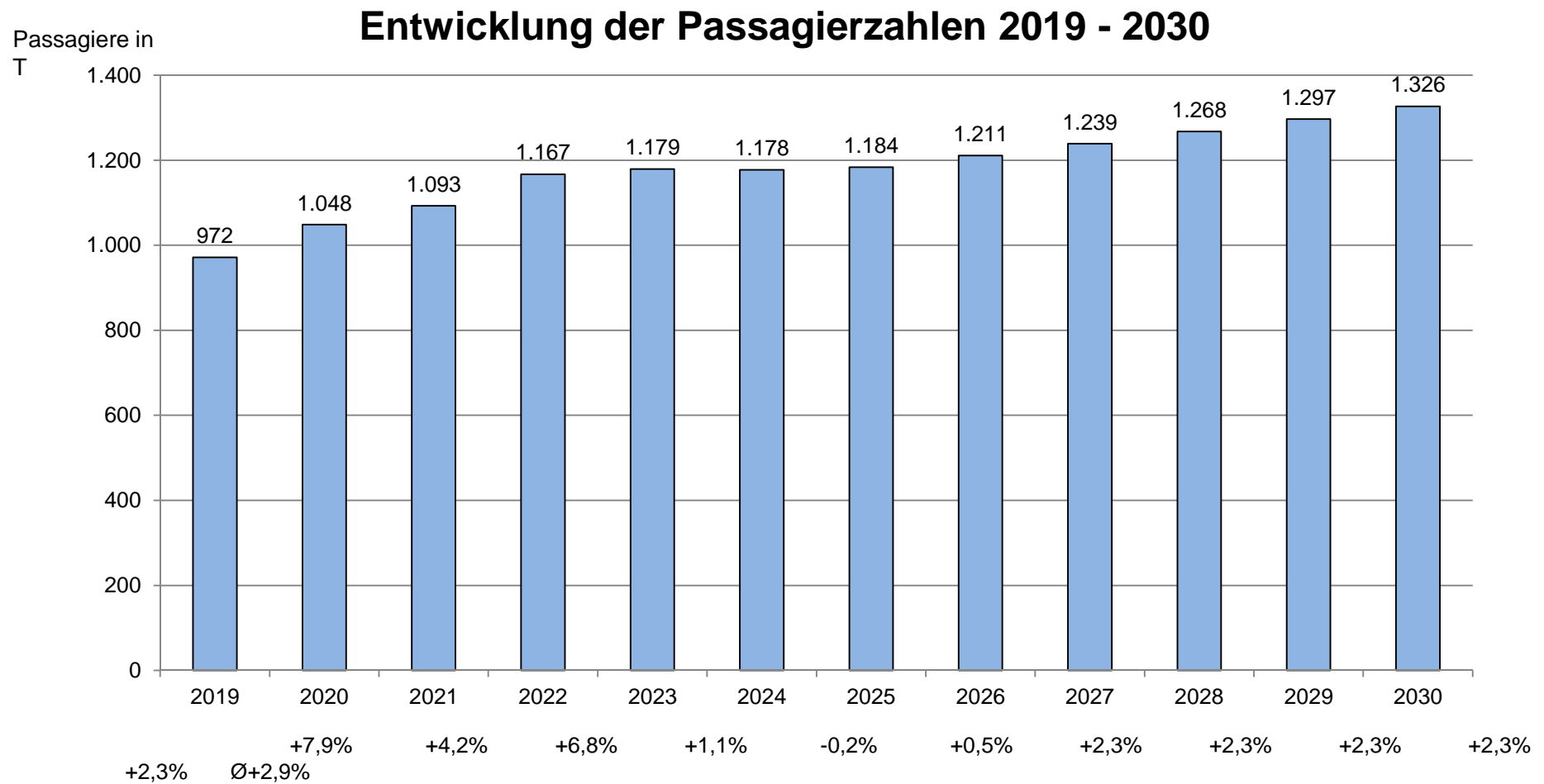


SUMME DER INSTANDHALTUNGS- UND BESCHAFFUNGSKOSTEN LIEGT BEI 26 MIO. EURO





3. Finanzierungskonzept 2.0



3. Finanzierungskonzept 2.0

Liquidität bis 2025 (plausibilisiert durch PwC)

FMO Konzern Liquiditätsplanung (in € Tsd.)

	PLAN 2019	PLAN 2020	PLAN 2021	PLAN 2022	PLAN 2023	PLAN 2024	PLAN 2025
EBIT	(5.150)	(5.149)	(3.495)	(2.158)	(2.537)	(2.694)	(2.471)
+ Abschreibungen	3.855	4.164	4.110	4.185	4.490	4.925	5.140
- Steuern	-	-	-	-	-	-	-
+/- Veränderung Rückstellungen	(6.781)	167	206	53	2	2	2
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit¹	(8.076)	(818)	820	2.081	1.956	2.232	2.671
- Investitionen	(3.020)	(2.236)	(4.025)	(3.530)	(4.710)	(4.960)	(3.910)
Cashflow aus Investitionstätigkeit	(3.020)	(2.236)	(4.025)	(3.530)	(4.710)	(4.960)	(3.910)
- Zinsaufwendungen	(2.071)	(1.646)	(1.164)	(792)	(571)	(517)	(472)
- Kredittilgung KI	(7.534)	(5.958)	(8.937)	(5.202)	(2.349)	(1.023)	(1.023)
- Kredittilgung Gesellschafter	(1.368)	(1.368)	(1.368)	(1.368)	(1.368)	(1.368)	(1.368)
+ Zuführung Eigenkapital (F.-Konzept 2025)	16.422	16.422	-	-	-	-	-
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	5.448	7.449	(11.470)	(7.362)	(4.289)	(2.908)	(2.864)
Veränderung Finanzmittelbestand	(5.648)	4.395	(14.674)	(8.812)	(7.043)	(5.635)	(4.102)

- ab 2021 positiver operativer Cashflow
- insgesamt erhöhte Investitionsmaßnahmen
- in 2021 und 2022 hohe Kredittilgungen von Bankdarlehen

Liquidität am Jahresende	7.491	11.886	(2.788)	(11.600)	(18.643)	(24.278)	(28.381)
---------------------------------	--------------	---------------	----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

 Liquiditätsnotwendigkeit

3. Finanzierungskonzept 2.0

Finanzierung mit Gesellschafter-Darlehen

FMO Konzern Liquiditätsplanung (in Tsd. €)

	PLAN 2019	PLAN 2020	PLAN 2021	PLAN 2022	PLAN 2023	PLAN 2024	PLAN 2025
EBIT	(5.150)	(5.149)	(3.495)	(2.158)	(2.537)	(2.694)	(2.471)
+ Abschreibungen	3.855	4.164	4.110	4.185	4.490	4.925	5.140
- Steuern	-	-	-	-	-	-	-
+/- Veränderung Rückstellungen	(6.781)	167	206	53	2	2	2
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit¹	(8.076)	(818)	820	2.081	1.956	2.232	2.671
- Investitionen	(3.020)	(2.236)	(4.025)	(3.530)	(4.710)	(4.960)	(3.910)
Cashflow aus Investitionstätigkeit	(3.020)	(2.236)	(4.025)	(3.530)	(4.710)	(4.960)	(3.910)
- Zinsaufwendungen	(2.071)	(1.646)	(1.325)	(1.114)	(1.054)	(1.156)	(1.254)
- Kredittilgung KI	(7.534)	(5.958)	(8.937)	(5.202)	(2.349)	(1.023)	(1.023)
- Kredittilgung Gesellschafter	(1.368)	(1.368)	(1.368)	(1.368)	(1.368)	(1.952)	(2.535)
+ Zuführung Eigenkapital (F.-Konzept 1.0)	16.422	16.422	-	-	-	-	-
+ Zuführung Gesellschafterdarlehen	-	-	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	5.448	7.449	(4.631)	(684)	2.228	2.870	2.188
Veränderung Finanzmittelbestand	(5.648)	4.395	(7.835)	(2.134)	(526)	142	949
+/- Kassenbestand Beginn	13.139	7.491	11.886	4.051	1.917	1.391	1.534
Kassenbestand Ende	7.491	11.886	4.051	1.917	1.391	1.534	2.483

¹ ohne Zinsergebnis

- Zuführung von insgesamt 35 Mio. € notwendig

PwC-Sicht:

Auf Grundlage der Unternehmensplanung wird durch das Finanzierungskonzept 2.0 die langfristige Liquidität der FMO sichergestellt

3. Finanzierungskonzept 2.0

Kapitalfluss 2021 – 2030 für Warendorf

Beteiligungsgesellschaft des Kreises Warendorf

Anteil am Stammkapital 2,44%

Anteil an Darlehensbeteiligung* 2,50%

	2021	2022	2023	2024	2025
Mittelzufuhr	174.674 €	174.674 €	174.674 €	174.674 €	174.674 €
Tilgung	34.148 €	34.148 €	34.148 €	48.704 €	63.261 €
Zinsen**	10.988 €	14.220 €	17.452 €	20.559 €	23.330 €
	129.537 €	126.305 €	123.073 €	105.410 €	88.082 €

Entwicklung nach 2025

	2026	2027	2028	2029	2030
Mittelzufuhr	87.337 €	87.337 €	87.337 €	87.337 €	87.337 €
Tilgung	77.817 €	92.373 €	106.929 €	114.207 €	95.874 €
Zinsen	23.759 €	23.852 €	23.611 €	23.097 €	22.564 €
	- 14.239 €	- 28.888 €	- 43.203 €	- 49.968 €	- 31.101 €

* Ergibt sich dadurch, dass sich einige Gesellschafter aus juristischen Gründen nicht an dem Gesellschafter-Darlehen beteiligen.

** Berechnungen wurden für die Darlehen ab 2021 mit einem Zinssatz von 2,3% durchgeführt



MÜNSTER OSNABRÜCK
INTERNATIONAL AIRPORT

HERZLICHEN DANK FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT!

