

Verhaalsregeling

Verandering naar rato aandeel geborgde financiering onder garantstelling gemeente Hilversum

Deze verhaalsregeling is geactualiseerd naar aanleiding van de toetreding van de Europese Investeringsbank (EIB) als financier met € 70 miljoen (inclusief € 10 miljoen voor de parkeergarage). De lening posities van de AA en de ING zijn daardoor met € 64,75 miljoen verlaagd. Per saldo is dit een toename van de leningen van Tergooi met € 5,25 miljoen.

Dit betekent dat de huidige verhaalsregeling, waarin de gemeente deelneemt, nu ook wordt gedeeld met de EIB. Het aandeel van de door de gemeente geborgde BNG lening van € 10 miljoen wordt daardoor 4,4% in plaats van voorheen 5% (zie hieronder).

• Nieuwe verdeling financiers

Vreemd vermogen financiering Tergooi en verdeling over financiers	AA	ING	EIB	WfZ	BNG	TOTAAL
Werkkapitaalfaciliteit	€ 7,63	€ 7,63	€ -	€ -	€ -	€ 15,25
Vorbereidingsfaciliteit AA/ING nieuwbouw	€ 9,75	€ 9,75	€ -		€ -	€ 19,50
Realisatiefaciliteit AA/ING nieuwbouw	€ 37,50	€ 37,50	€ -	€ -	€ -	€ 75,00
Realisatiefaciliteit WfZ nieuwbouw	€ -	€ -	€ -	€ 35,00	€ -	€ 35,00
Realisatiefaciliteit EIB nieuwbouw	€ -	€ -	€ 60,00	€ -	€ -	€ 60,00
Realisatiefaciliteit EIB parkeergarage			€ 10,00	€ -	€ -	€ 10,00
Realisatiefaciliteit gemeente	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 10,00	€ 10,00
Totaal	€ 54,88	€ 54,88	€ 70,00	€ 35,00	€ 10,00	€ 224,75
Totaal %	24,4%	24,4%	31,1%	15,6%	4,4%	100,0%

• Oude verdeling financiers

Financiering Tergooi en verdeling over financiers	AA	ING	EIB	WfZ	BNG	TOTAAL
Werkkapitaalfaciliteit	€ 10,00	€ 10,00	€ -	€ -	€ -	€ 20,00
Vorbereidingsfaciliteit AA/ING nieuwbouw	€ 9,75	€ 9,75	€ -	€ -	€ -	€ 19,50
Realisatiefaciliteit AA/ING nieuwbouw	€ 57,50	€ 57,50	€ -	€ -	€ -	€ 115,00
Realisatiefaciliteit WfZ nieuwbouw	€ -	€ -	€ -	€ 35,00	€ -	€ 35,00
Realisatiefaciliteit gemeente nieuwbouw	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 10,00	€ 10,00
Realisatiefaciliteit EIB nieuwbouw	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Totaal	€ 77,25	€ 77,25	€ -	€ 35,00	€ 10,00	€ 199,50
Totaal %	38,7%	38,7%	0,0%	17,5%	5,0%	100,0%

De omvang van het 'naar rato aandeel' in de zekerheden maakte geen deel uit van de beoordeling en ons advies voor de garantstelling door de gemeente voor de € 10 miljoen lening aan Tergooi.

De beoordeling is gedaan op de kredietwaardigheid van Tergooi en daar is ook de risico-opslag voor de garantstelling door de gemeente op gebaseerd.

De verandering van het 'naar rato aandeel' heeft geen gevolg voor het risico van de gemeente.

Het feit dat EIB is ingestapt als nieuwe financier en de plaats van ABN Amro en ING heeft overgenomen, en zelfs ruim € 5 miljoen extra heeft verstrekt dient ons inziens als positief te worden beoordeeld.

De EIB verstrekt doorgaans pas financiering na een gedegene risico afweging en beoordeling. Dat EIB als financier is ingestapt kan gezien worden als tekenen van vertrouwen in de financiële positie van Tergooi.

Met vriendelijke groet,
Zanders, Treasury and Finance Solutions

Hans Visser

Website: <http://www.zanders.eu>