Bijlage D3: Voorbeeldbrief rentevoordeel MPO

[NAAM FINANCIER]
[t.a.v.]
[ADRES]
[POSTCODE + PLAATS]

AAN
[NAAM CONCESSIEHOUDER]
[t.a.v.]
[ADRES]
[POSTCODE + PLAATS]

Onderwerp : Rentevoordeel Meerpartijenovereenkomst

Geachte heer/dame,

Op grond van artikel 16 van de financiële bepalingen verzoekt de concessieverlener dat [NAAM FINANCIER] het rentevoordeel van een meerpartijenovereenkomst ("MPO") schriftelijk bevestigd. [NAAM FINANCIER] is bereid hieraan mee te werken. Onderstaand treft u puntsgewijs onze terugkoppeling.

Context
Vanuit het oogpunt van een financier speelt de MPO een essentiële rol om het openbaar vervoer financierbaar en betaalbaar te houden. Tegelijkertijd krijgt een concessieverlener meer controle over het materieel op basis van de beschikbaarheidsgarantie van financier waardoor de continuïteit van het openbaar vervoer wordt gewaarborgd. Het opnemen van een MPO tijdens aanbestedingen laat zien dat marktpartijen toegevoegde waarde zien in een dergelijke structuur.

Bij het vaststellen van de financieringssom en renteopslag wordt er in het beginsel gekeken naar de kredietwaardigheid van de kredietnemer en de te verkrijgen zekerheden. De MPO wordt gezien als een belangrijke en effectieve zekerheid. Dit komt doordat de concessieverlener de maandelijkse leasetermijnen van concessiehouder aan de financier garandeert via de exploitatiesubsidie. Daarnaast helpt het de verplichte overname van treinden bij (tussentijdse) beëindiging van de concessie om risico's te beperken. Tot slot kan een financier de financiering over een langere looptijd amortiseren i.v.m. concessie-overstijgend inzet van het materieel. Dit kan een positief effect hebben op de liquiditeitspositie van een vervoerder.

Financieel voordeel
Een financiering op basis van een voor financier conveniërende MPO heeft in de regel een financieel voordeel ten opzichte van een vergelijkbare financiering zonder MPO. Voor de concessie [NAAM CONCESSIE] heeft [NAAM FINANCIER] een financieringsvoorstel gedaan aan [CONCESSIEHOUDER] met en zonder een MPO.

Het rentepercentage met MPO wordt vastgesteld op basis van de [methode, bijvoorbeeld IRS/Euribor] + [xx,x%] opslag voor [beschrijving opslag, bijvoorbeeld: bestaande uit liquiditeits-, kosten-, risico-, en winstopslag]. Andere kosten zijn:

{Onderstaande opsomming zijn voorbeelden}

- [x,xx%] [eenmalige afsluitkosten over het te financieren bedrag en]
- [x,xx%] [(op jaarbasis) commitment fee over het niet gebruikte bedrag en]
- [x,xx%] [optioneel / aanvullen]

Het rentepercentage zonder MPO wordt vastgesteld op basis van de [methode, bijvoorbeeld IRS/Euribor] + [xx,x%] opslag voor [beschrijving opslag, bijvoorbeeld: bestaande uit liquiditeits-, kosten-, risico-, en winstopslag]. De andere kosten [blijven ongewijzigd of beschrijving wijzigingen].

De [methode, bijvoorbeeld IRS/Euribor] is de basisrente die wordt vastgesteld op de kapitaalmarkt. Deze rente wijzigt dagelijks. Bij het aangaan van de leaseovereenkomst wordt de op basis van de dan geldende [methode, bijvoorbeeld IRS] het definitieve rentepercentage vastgesteld.

Renteontwikkeling
De [methode, bijvoorbeeld IRS/Euribor] stond [datum] op ca. [x,xx%]. Daarna is de [methode, bijvoorbeeld IRS/Euribor] gestegen/gedaald tot boven de [x,xx%] per [datum]. Vanaf [datum] is de [methode, bijvoorbeeld IRS/Euribor] weer gestegen/gedaald naar een niveau van [x,xx%] per heden.

{eventueel bijlage toevoegen met renteontwikkeling over de betreffende periode}

Mocht u naar aanleiding van deze brief nog verdere vragen of opmerkingen hebben dan vernemen wij dit graag.

Met vriendelijke groet,
[NAAM FINANCIER]

Naam : [NAAM TEKENBEVOEGDE 1]
Functie: [FUNCTIE TEKENBEVOEGDE 1]
Datum: [DATUM ONDERTEKENING TEKENBEVOEGDE 1]
Plaats: [PLAATS VAN ONDERTEKENING TEKENBEVOEGDE 1]

{indien van toepassing}

Naam : [NAAM TEKENBEVOEGDE 2]
Functie: [FUNCTIE TEKENBEVOEGDE 2]
Datum: [DATUM ONDERTEKENING TEKENBEVOEGDE 2]
Plaats: [PLAATS VAN ONDERTEKENING TEKENBEVOEGDE 2]

{toelichting op tekstpassage}
[invullen]