



Onderwerp: Borgstelling MRDH lening RET t.b.v. metro's Hoekse lijn
Datum: 11 juli 2016
Contactpersoon: Brigitte van Beers
Telefoonnummer: 088 5445 257

De bestuurscommissie Vervoersautoriteit heeft op 6 juli 2016 besloten om aan het dagelijks bestuur van de MRDH voor te leggen om ter zienswijze aan de deelnemende gemeenten aan te bieden, het verstrekken van de borgtocht door MRDH voor de betalingsverplichtingen onder de leningsovereenkomst tussen RET Railgebonden Voertuigen B.V. als kredietnemer en de Europese Investeringsbank als kredietgever ten behoeve van de aanschaf van 22 metrovoertuigen voor de Hoekse lijn en de frequentieverhoging van de E-(randstadrail)lijn. Het dagelijks bestuur heeft met dit voorstel ingestemd. De gemeenteraden zijn per brief van 11 juli 2016, met kenmerk 24477, gevraagd hun zienswijze kenbaar te maken.

Toelichting op het voorstel

Voor het exploiteren van de Hoekse Lijn en de frequentieverhoging van de E-(randstadrail)lijn moet RET Railgebonden Voertuigen B.V. (RET) 22 metrovoertuigen aanschaffen. De kosten daarvan bedragen € 120.000.000,-. RET kan dit niet uit zijn eigen bedrijfsmiddelen financieren. Bij een lening moet RET een hoog rentepercentage betalen in verband met de risico-opslag. Op het moment dat de MRDH borg staat voor de lening van RET gaat de risico-opslag drastisch naar beneden. Het rentetarief zal pas vlak voordat de lening wordt verstrekt definitief worden vastgesteld, maar de opslag die de EIB (Europese Investeringsbank) hanteert bedraagt met de borgtocht van MRDH slechts 1 basispunt (oftewel: 0,1%), hetgeen bijzonder laag is.

Aangezien de MRDH financier is van de RET voor deze lening leidt de borgstelling tot een lagere bijdrage van de MRDH (er is immers sprake van een geringe risico-opslag). Daarmee blijft er meer subsidiegeld beschikbaar voor de overige verkeer- en vervoeropgaven van de MRDH.

Bijgaand concept van de akte van borgtocht is momenteel onderwerp van overleg tussen MRDH en EIB. Dit concept is nog niet definitief, maar wel reeds in grote mate uit onderhandeld. Het is belangrijk dat de MRDH dit besluit uiterlijk medio december 2016 neemt. Wanneer EIB de lening in december 2016 niet kan verstrekken, raakt RET in liquiditeitsproblemen en komt de exploitatie van zowel de Hoekse Lijn als de dringend noodzakelijke frequentieverhoging van de E-(randstadrail)lijn in gevaar. Het is daarom belangrijk dat de zienswijzeperiode tijdig wordt gestart.

Beperken risico's

Tot op heden worden de leningen voor de aanschaf van nieuwe voertuigen aan RET verstrekt door de gemeente Rotterdam. De gemeente Rotterdam heeft hierbij altijd zekerheden van RET bedongen. De akte van borgtocht houdt in feite een soortgelijke zekerheidsverstrekking in, alleen nu door MRDH.

Hierna wordt een aantal belangrijke punten belicht waaruit blijkt dat het risico voor MRDH om te moeten betalen onder de akte van borgtocht zo beperkt mogelijk is gemaakt en dat MRDH zich ook 'wapent' voor het geval zij onverhoopt toch tot betaling onder de borgtocht moet overgaan:

1. De borgtocht zal niet meer belopen dan het bedrag dat door EIB uitgeleend is aan RET Railvoertuigen B.V. (oftewel € 120.000.000,-) minus de reeds afgeloste bedragen.
2. De betalingsverplichtingen van RET onder de lening met EIB komen overeen met de betalingen die RET ontvangt van RET N.V. onder de concessie. De huidige en nieuwe concessie bepaalt dat de concessievergoeding rechtstreeks aan RET kan worden betaald indien RET N.V. in gebreke blijft onder de concessie. Dit is gebaseerd op artikel 41 van de Overeenkomst tot overdracht, gebruik en onderhoud Railvoertuigen tussen RET N.V., RET Materieel B.V., RET Infrastructuur B.V., RET Railgebonden Voertuigen B.V. en de Gemeente Rotterdam. Dit houdt in dat RET zelf

aan haar betalingsverplichtingen aan de EIB kan voldoen in het geval dat RET N.V. niet aan haar verplichtingen onder de concessie voldoet. Dit verkleint het risico dat MRDH tot betaling wordt aangesproken onder de borgtocht.

3. MRDH verstrekt diverse subsidies aan RET N.V., waaronder de subsidie voor kapitaallasten voertuigen. In de concessie wordt vastgelegd dat als MRDH namens RET een betaling aan EIB voldoet, zij deze betaling in mindering mag brengen op de aan RET N.V. te verstrekken subsidie. Zo zal MRDH dus niet meer betalen aan de EIB dan zij oorspronkelijk zou betalen onder de subsidieregeling aan RET N.V.
4. MRDH zal onmiddellijk worden geïnformeerd als RET een (betalings- of andere) verplichting aan de EIB niet nakomt, zodat MRDH als dit nodig blijkt te zijn zelf deze betalingsverplichting kan voldoen of RET tot nakoming kan aansporen, om te voorkomen dat MRDH onder de borgtocht moet betalen.

MRDH zal van RET een pandrecht op de 22 voertuigen verkrijgen als zekerheid voor het verstrekken van de borgtocht. Dit is reeds besproken met en akkoord bevonden door RET, de gemeente Rotterdam en EIB. Mocht MRDH toch onder de borgtocht aan EIB moeten betalen, dan kan zij het door haar betaalde bedrag terugvorderen van RET. Betaalt RET niet, dan kan MRDH het pandrecht op de voertuigen 'uitwinnen'. Dat is van evident belang om de continuïteit van zowel de Hoekse lijn als de E-(randstad)lijn te waarborgen.

Procedureel

De kaders waaronder de borgstelling gerealiseerd kan worden, zijn vastgelegd in het nieuwe Treasurystatuut 2016 Metropoolregio Rotterdam Den Haag. Dit concept statuut is aan de bestuurscommissies Vervoersautoriteit en Economisch Vestigingsklimaat voorgelegd met het voorstel om deze voor te leggen aan het dagelijks bestuur en ter zienswijze aan te bieden aan de MRDH-gemeenten. Het dagelijks bestuur heeft met dit voorstel ingestemd.

Na de zienswijzeprocedure zal het onderwerp borgstelling op 7 december 2016 opnieuw in de bestuurscommissie Vervoersautoriteit geagendeerd worden voor definitieve besluitvorming.