



PPS/Esco Praktijkdag 2014

“Samenwerken als driver voor innovatie”
10 december 2014



“Private financiering en PPS financieringsprogramma”
Bert Mulders en Ronald Pereboom



Innovatieve financieringsvormen

- Inventarisatie projecten en vragen: 5 min
- Financiering: structuur en randvoorwaarden: 5 min
- PPS Financieringsprogramma: 5 min
- Discussie: 20 min

Inventarisatie projecten en vragen



Infrastructuur

- Weginfrastructuur
- Tunnels
- Ondergrondse infrastructuur, oa riolering, bekabeling
- Natte infrastructuur
- Veiligheidsopgaven
 - Sluizen
 - Dijken



Vastgoed

- Onderwijshuisvesting
- Gemeentehuizen , stadskantoren
- Hulpdiensten: brandweerkazernes
- Zorginstellingen
- Musea
- Parkeergarages
- Sportcomplexen, oa zwembaden

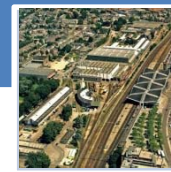
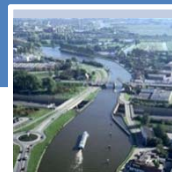


Energie

- Energie Service Compagnies
- Energietransport
- Energievoorzieningen WKO

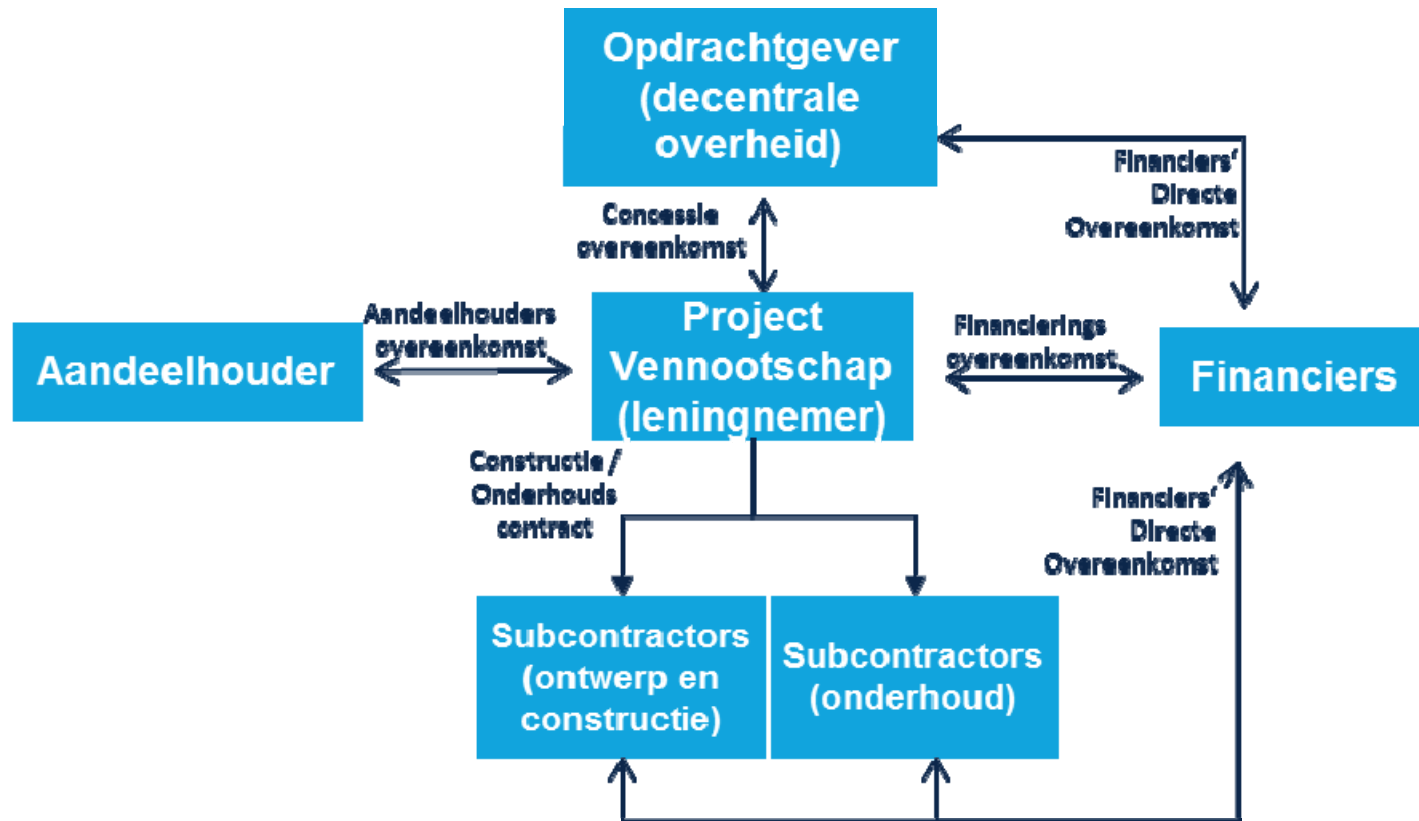
Combinatieprojecten: gebiedsontwikkeling

- Binnenstedelijke herontwikkeling
- Transformatieprojecten



- Havens
- Natuurontwikkeling

Project Financiering Structuur



Gouden regel Project Finance: Risico's moeten komen te liggen bij de partij die dit het beste kan dragen

Voordelen PPS/ DBFMO



- Gespreide betaling van de investering in de vorm van beschikbaarheidsvergoedingen. Geen druk op bestaande financieringslijnen en investeringsbudgetten.
- Off balance financiering.
- Value for Money. Bestaande PPS/DBFMO projecten laten een efficiency voordeel zien van 10 tot 15%.
- In een PPS/DBFMO contract wordt het risico van constructiekostenoverschrijdingen en te laat opleveren neergelegd bij de project vennootschap en niet bij de aanbestedende overheid. De discipline die externe partijen de project vennootschap opleveren werkt hier versterkend.
- De constructie en het onderhoud zijn geïntegreerd in een contract. Hierdoor zal voor een levenscyclus benadering gekozen worden.
- In het PPS/DBFMO contract zijn clausules opgenomen voor “bench marking” en “market testing”. Hierdoor zit de aanbestedende overheid niet “vast” aan een te duur onderhoudscontract.



Belangrijkste randvoorwaarden PPS/DBFMO

- Minimum projectomvang (>EUR 10mln).
- Betrokken partijen bij een PPS/DBFMO dienen (grote) kredietwaardige partijen te zijn. De bouw / onderhoudspartij moet voldoende kredietwaardig zijn om op te kunnen financieren. Gedurende de constructie en de operationele fase wordt er door de banken zekerheden geëist van de bouw / onderhoudspartij. Deze zekerheden zijn, onder meer, bankgaranties en bedrijfsgaranties.



**Duo en
Belastingdienst
Groningen**



**PPS Ministerie van
Financiën**



A15

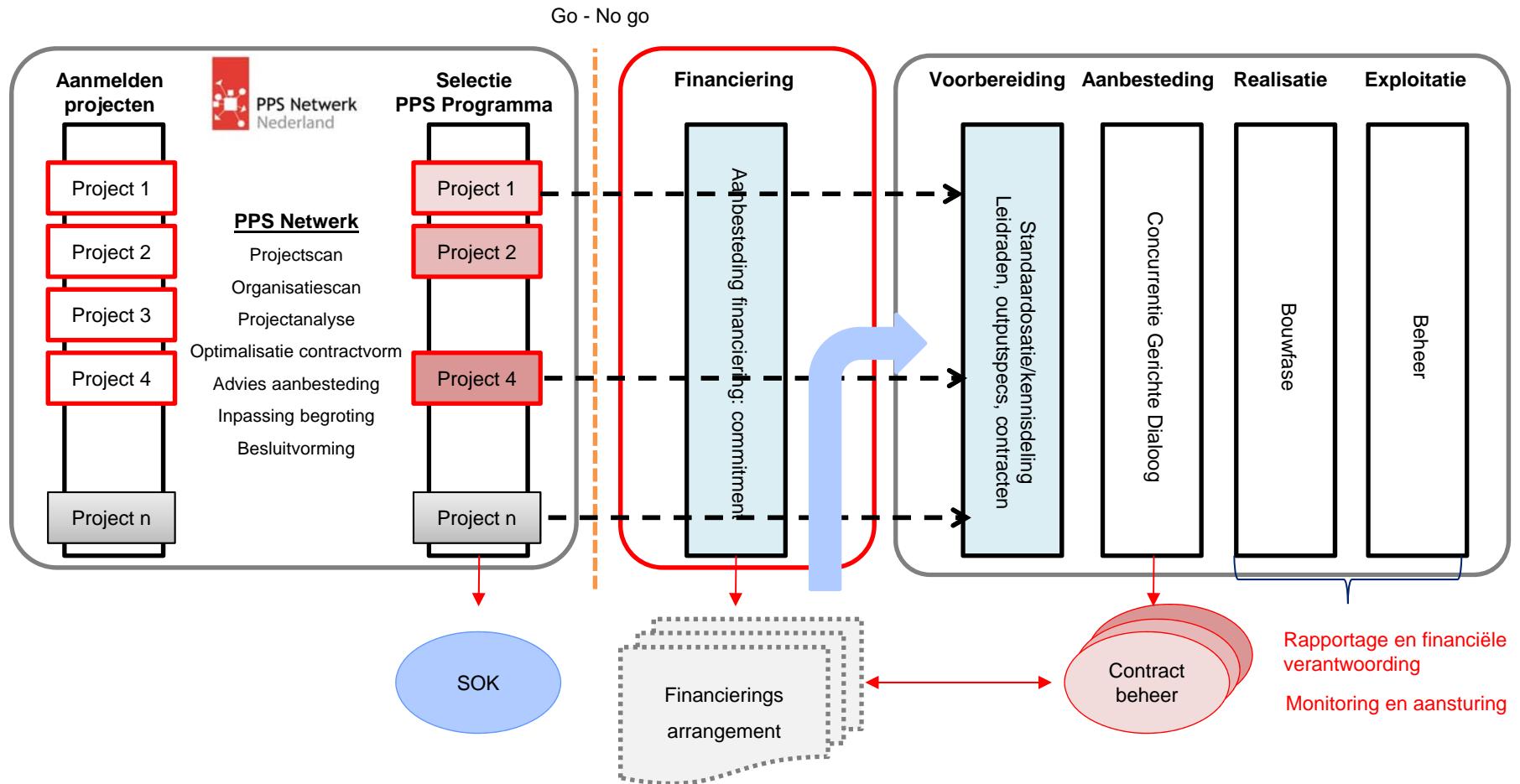
Nieuwe financieringsvormen voor middelgrote en kleine PPS projecten.....



De weg naar het creëren van een gestandaardiseerde PPS markt in NL

- Financiering steeds vaker bottleneck bij DBFM met hoge transactiekosten
- Interesse van marktpartijen: beleggers en financiers willen investeren, mits
 - ✓ Beheersbaar risicoprofiel (debiteuren, project, etc.)
 - ✓ Voldoende omvang/aantal projecten
 - ✓ Directe investering
 - ✓ Beheer in exploitatiefase op orde
- Interesse van opdrachtgevers: nieuwe projecten opstarten, met
 - ✓ Heldere business case en passend in bekostiging/begroting structuur, inclusief langjarig onderhoud
 - ✓ Heldere governance structuur, verdeling verantwoordelijkheden en risico's
 - ✓ Off Balance financiering
 - ✓ Kennis delen en advies over optimale structuur en aanbestedingsproces (kostenoptimalisatie/-reductie)

Proces: van programma naar beheer



Van latente vraag naar reële vraag: markt maken

- Nieuw: efficiënte voorbereiding, financiering en besluitvorming
 - ✓ Eerder, sneller en beter: samenbrengen van projecten, opdrachtgevers en financiers
 - ✓ Duidelijke governance structuur, verantwoordelijkheden en risicoverdeling
 - ✓ Heldere business case: scope, financierbaarheid en bekostiging
 - ✓ Financiering: vooraf en gezamenlijk organiseren, combinatie van eigen middelen en externe beleggers/financiers
 - ✓ Heldere besluitvorming over structuur en proces: Go/No-go

- Na besluitvorming volgt de aanbesteding en realisatie van het project met een DBM contractstructuur

Discussie

Kansen voor kleinere projecten?

- Maatschappelijk vastgoed
- Infrastructuur
- Onderwijs
- Zorg
- Gebiedsontwikkeling
- Energie