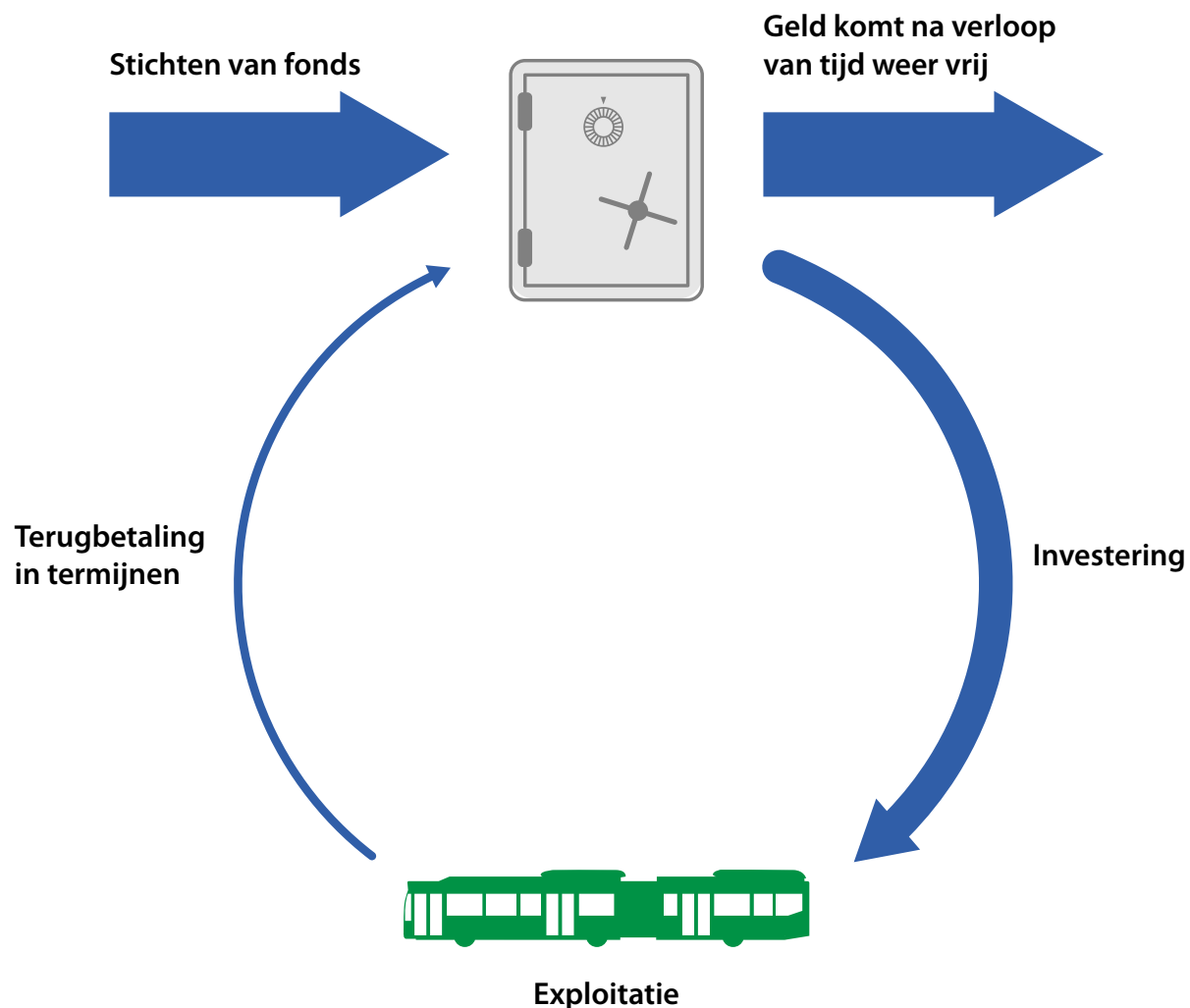


Basisprincipe revolving fund



Kern:

- Eénmalig groot bedrag beschikbaar stellen
- Uitlenen voor investeringen met positief financieel rendement
- Door positief rendement revolveert het fonds
- Geld kan daardoor meerdere keren worden ingezet
- Gunstige voorwaarden en rente
- Financieel risico ligt bij het fonds, nooit 100% garantie dat geld terugkomt

Variante:

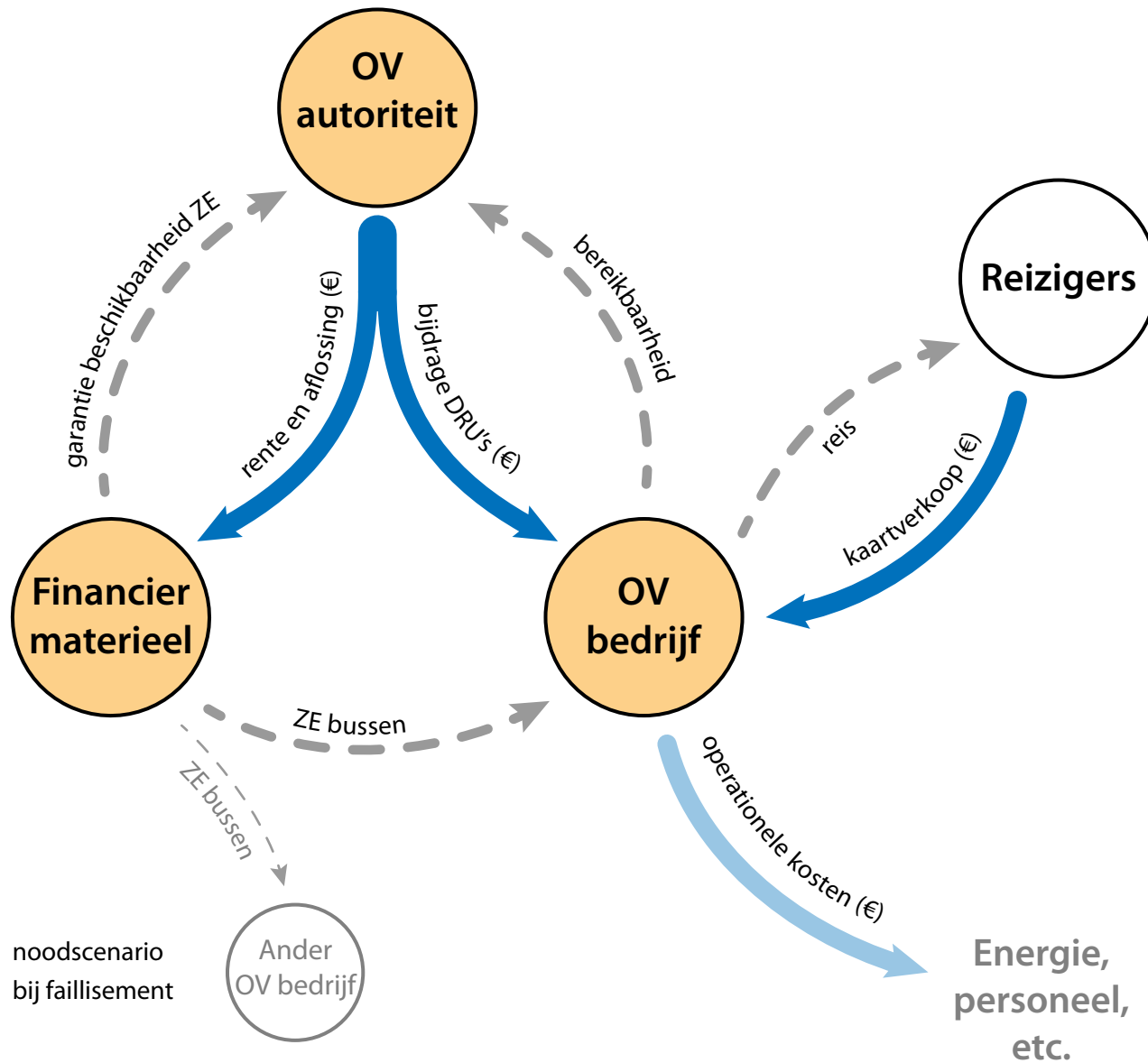
- Garantiefonds, geen geld uitlenen, wel fonds op achtergrond waardoor reguliere financiering mogelijk is.

Vragen m.b.t. zero emission:

- Hebben ZE-bussen een positief rendement?
- Is financiering op dit moment een probleem?
- Wat is de geldbron voor het fonds?



Financieringsconstructie (tripartiet)



Kern:

- Afspraak tussen 3 partijen, verleggen van kasstromen en risico's t.a.v. materieel
- Overheid betaalt rechtstreeks aan financier
- Overheid staat garant voor betaling
- Risico wordt verlegd van leasebedrijf naar overheid
- Risico voor overheid beperkt, want geldstroom is er altijd
- Voordeel: ZE-emissie blijft beschikbaar voor concessie



Revolving fund versus constructie tripartiet

	Constructie Tripartiet	Revolving fund
Kasstroom	<ul style="list-style-type: none"> • Betreft afspraak over relatief klein bedrag t.o.v. totale kosten • Bedrag wordt alleen verlegd naar andere partij 	<ul style="list-style-type: none"> • Nieuwe geldstroom nodig voor instellen fonds • Ook al worden de afspraken gelimiteerd tot de financieringlasten ineens is sprake van een relatief groot achterliggend 'fonds'
Risico	<ul style="list-style-type: none"> • Risico beperkt tot hoogte van afgesproken financieringslasten • Op achtergrond speelt natuurlijk wel de verplichting OV doorgang te laten vinden i.g.v. calimiteiten (stilzwijgende reserves?) 	<ul style="list-style-type: none"> • Expliciet maken van fonds kan leiden tot discussies, claims etc. • Waarom moeilijk als het makkelijk kan?

Toelichting

In de tripartiet constructie worden afspraken gemaakt tussen OV-autoriteit, OV-bedrijf en financier / leasebedrijf. Kern van de constructie is dat de OV-autoriteit rechtstreeks aan financier betaalt t.b.v. het materieel. Het risico wordt hiermee verlegd van financier naar OV-autoriteit.