

Aan
t.a.v.
Postbus
PC + Plaats

Datum :
Kenmerk : /PvA
Betreft : Informatie procedure borgingsaanvraag
Bijlagen :

Geachte,

Naar aanleiding van uw brief aan de Stichting Waarborgfonds Bve waarin u vraagt wat de criteria zijn die het Waarborgfonds hanteert bij de beoordeling van een borgingsaanvraag sturen wij u deze brief met nadere informatie over de gangbare procedure en de aan de Stichting aan te leveren stukken.

Doel Stichting Waarborgfonds Bve:

De Stichting Waarborgfonds Bve heeft tot doel zich borg te stellen ten gunste van de geldgevers voor geldleningen die worden verkregen door de instellingen binnen de Bve-sector, teneinde daaruit voortvloeiende rente- en aflossingsverplichtingen te kunnen nakomen. Voor borging komen uitsluitend in aanmerking financieringen die bestemd zijn voor de (her-)huisvesting van instellingen in de Bve-sector.

Aan te leveren stukken:

Om uw aanvraag te kunnen beoordelen dient het Waarborgfonds Bve in bezit te zijn van:

- De jaarrekeningen van de totale organisatie van het afgelopen jaar en het jaar daarvoor, voorzien van accountantsverklaringen;
- Het rapport van de controlerend accountant aan het Bestuur behorende bij de meest recente jaarrekening;
- Een overzicht van belangrijke gebeurtenissen na afloop van het boekjaar van de laatst vastgestelde jaarrekening (bijvoorbeeld het aangaan van verplichtingen, schadeclaims, bijzondere risico's) die van invloed kunnen zijn op de financiële positie van de instelling;
- De Begroting van het lopende jaar;
- De voorlopige resultaten van het lopende jaar, bijvoorbeeld de meest recente kwartaalrapportage;
- De Meerjarenbegroting voor de komende 5 jaren met daarin verwerkt de investering waarop de borgingsaanvraag betrekking heeft;

De meerjarenbegroting bevat minimaal:

- De geprognosticeerde exploitatierekeningen en cashflow-overzichten;
 - De verwachte ontwikkeling in deelnemeraantallen.
- De Liquiditeitsbegroting voor de komende 5 jaren;
 - Een investeringsraming/-overzicht c.q. onderbouwing van de lening waarvoor de borging wordt aangevraagd;
 - De offerte voor de financiering welke aan voorwaarden van het Waarborgfonds Bve voldoet; De meeste banken zijn op de hoogte van deze voorwaarden:
 - Looptijd financiering minimaal 10 jaar, maximaal 30 jaar;
 - Rentevastperiode minimaal 10 jaar (eventueel bewerkstelligd met behulp van financiële instrumenten. De kosten van dergelijke financiële instrumenten komen voor rekening van de onderwijsinstelling en vallen uitdrukkelijk niet onder de borgstelling).
 - Aflossing lineair;
 - Er mogen in principe geen andere zekerheden met betrekking tot het onroerend goed zijn verstrekt.
 - Informatie over de bestaande meerderheidsdeelnemingen in de zin van de 'Ministeriële regeling financiële verslaglegging voor instellingen voor educatie en beroepsonderwijs, agrarische innovatie en praktijkcentra en landelijke organen';
 - Statuten van de instelling en alle rechtspersonen binnen de groep;
 - De ingevulde vragenlijst (zie bijlage).
Na het totstandkomen van de borging dient deze vragenlijst vervolgens jaarlijks opnieuw ingevuld te worden.
 - Alle overige hierboven niet genoemde relevante informatie met betrekking tot de aanvraag voor zover deze niet aan de orde komt in de vragenlijst.

Termijn beoordeling:

Zodra het Waarborgfonds Bve alle hierboven genoemde gegevens ontvangen heeft zal de termijn voor de beoordeling van de aanvraag in principe maximaal drie weken bedragen. Een en ander is uiteraard afhankelijk van de aard, inhoud en kwaliteit van de aangeleverde gegevens.

Wanneer de termijn van drie weken in specifieke gevallen niet voldoende blijkt te zijn zal dit tijdig aan u gemeld worden. Alsdan zullen nadere afspraken worden gemaakt over de benodigde beoordelingstermijn.

Beoordelingscriteria:

Om voor een borging in aanmerking te komen dient uw instelling tenminste aan de volgende criteria te voldoen:

- Uw instelling zal naar het oordeel van de Stichting Waarborgfonds Bve in staat zijn tot nakoming van de verplichtingen uit alle afgesloten leningen, danwel uw instelling heeft een vastgesteld saneringsplan, waarin is aangegeven op welke wijze het evenwicht tussen de inkomsten en uitgaven kan worden hersteld, aan de Stichting overgelegd of (gedeeltelijk) in uitvoering;
- Het verloop van het bedrijfsresultaat over de verstreken jaren geeft een positief beeld;

- De begroting van het lopende jaar en de meerjarenbegroting (5 jaar) zijn sluitend;
- De volgende ratio's dienen een voldoende positief beeld te geven:
 - Solvabiliteit 1: $\{\text{Eigen Vermogen} / \text{Totaal Vermogen}\}$;
 - Solvabiliteit 2: $\{(\text{Eigen Vermogen} + \text{Voorzieningen}) / \text{Totaal Vermogen}\}$;
 - Liquiditeit (current ratio): $\{\text{Vlottende Activa} / \text{Vlottende Passiva}\}$; en
 - Rentabiliteit:
 $\{\text{Resultaat uit gewone bedrijfsvoering} / \text{Totale baten uit gewone bedrijfsvoering}\}$.

Resultaat beoordeling:

De Stichting Waarborgfonds Bve zal haar gemotiveerde besluit om al dan niet te willen borgen schriftelijk aan uw instelling meedelen.

Herbeoordeling na totstandkoming borging:

In principe volgt jaarlijks een herbeoordeling van de financiële positie van uw instelling. Doel hiervan is enerzijds het tijdig kunnen signaleren van eventuele financiële problemen bij instellingen en anderzijds het kunnen vergelijken op efficiëntie van de aangesloten instellingen. In eerste instantie geschiedt de jaarlijkse herbeoordeling aan de hand van de door u verstrekte jaarrekening en de aanvullende vragenlijst. Hierbij is van belang dat de vragenlijst wordt voorzien van een verklaring waarin de bestuurders van uw instelling aangeven dat alle relevante informatie is verstrekt.

De jaarlijkse toetsing is van belang omdat:

- het risico bestaat dat het vermogen van de Stichting Waarborgfonds Bve wordt aangetast wanneer een instelling niet aan haar verplichtingen kan voldoen en de Stichting als borg wordt aangesproken;
- de gezamenlijke instellingen ervoor garant staan dat het oorspronkelijke vermogen van de Stichting in stand blijft. Wanneer de kredietwaardigheid van een aangesloten instelling ter discussie staat kan dit een extra last veroorzaken bij de andere instellingen.

Om bovengenoemde redenen worden ook de cijfers van de instellingen waaraan geen borgstelling is verstrekt jaarlijks getoetst.

Kosten:

De kosten van borging van een lening (disagio) bedragen 0,5% van het te borgen bedrag. Dit bedrag is verschuldigd per de datum waarop de (eerste termijn van de) lening wordt gestort. De geldgever dient dit bedrag, indien mogelijk, bij de uitbetaling van de (eerste termijn van de) lening in te houden en af te dragen aan het Waarborgfonds Bve. Indien dit wordt nagelaten kan het Waarborgfonds aan de instelling de wettelijke rente over het verschuldigde disagio in rekening brengen.

Overige verplichtingen na totstandkoming van een borgstelling:

- De geldnemer meldt aan de Stichting Waarborgfonds Bve het voornemen om één of meer nieuwe leningen aan te gaan, ook indien daarvoor geen borgstelling wordt gevraagd. De melding geschiedt uiterlijk twee weken voordat de leningen worden aangegaan;
- De Stichting Waarborgfonds Bve kan nadere voorwaarden stellen in verband met aanvullende informatieverstrekking op grond van een (her-)beoordeling van de financiële positie van geldnemer, naar aanleiding van de melding als bedoeld in het vorige punt en na het overleggen door geldnemer van zijn begroting en zijn verslag als bedoeld in artikel 2.5.4 van de Wet educatie en beroepsonderwijs;

- De Stichting Waarborgfonds Bve brengt éénmaal per jaar verslag uit van haar activiteiten en de financiële consequenties daarvan aan geldnemer en geldgever en voorts op verzoek van geldnemer dan wel geldgever;
- De instelling verbindt zich tegenover de Stichting Waarborgfonds Bve om aan de instelling toebehorende registergoederen en eventueel door haar te verkrijgen registergoederen niet zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Stichting te vervreemden of met enig recht te bezwaren en om, ingeval de Stichting door de geldgever wordt aangesproken wanneer de instelling haar verplichtingen uit de geldlening niet kan nakomen, op eerste vordering van de Stichting een recht van hypotheek aan de Stichting tot zekerheid van het regresrecht van de Stichting te verlenen, welk regresrecht ontstaat door het door de Stichting overnemen van betalingsverplichtingen van de instelling;
- De instelling verplicht zich in de overeenkomst van borgtocht tegenover de Stichting melding te doen van een eventuele (verwachte) situatie waarin de instelling niet in staat zal zijn de verplichtingen na te komen uit de geldlening waarvoor de betreffende borgtocht is gesteld. Melding dient zo spoedig mogelijk na het duidelijk worden van deze situatie te geschieden;
- Tot slot verplicht de instelling zich in haar jaarrekening melding te maken van de door het Waarborgfonds Bve afgegeven borgstelling.

Borgstellingsovereenkomst:

Wanneer het Waarborgfonds bereid is een borgstelling te verstrekken stelt zij de borgstellingsovereenkomst (in drievoud) op. Deze overeenkomst, met daaraan gehecht de kopie van de ondertekende financieringsovereenkomst, dient door zowel geldnemer als geldgever ondertekend te worden.

Wij vertrouwen erop u hiermee voldoende geïnformeerd te hebben.

Hoogachtend,

Stichting Waarborgfonds Bve

P.R. van Andel RA
Controller