

Concept Termsheet Lening

Op basis van A Voorstel project Loonsche
Land

Frank van Dam

9-12-2015

Deze termsheet is opgesteld op basis van de verstrekte informatie door Efteling BV en betreft een concept. Het is bedoeld als bespreek- en discussiedocument. De gegevens zijn nadrukkelijk onder voorbehoud van alle bij de provincie benodigde goedkeuringsbesluiten, door management, Gedeputeerde Staten (GS) en Provinciale Staten PS.

Geldgever	Provincie Noord-Brabant, Brabantlaan 1, 5216 TV 's-Hertogenbosch
Geldnemer	Efteling B.V. Europalaan 1 5171 KW Kaatsheuvel
Datum van uitgifte (betaaldatum)	Nog te bepalen, in 2016
Hoogte van de lening	Maximaal 60% van de projectinvestering € 15 miljoen
Inbreng eigen vermogen	Minimaal 40% garantiekapitaal (solvabiliteit) € 10 miljoen
Project	Het Loonsche Land, zoals beschreven in A voorstel d.d. 24 juni 2015, maar in ieder geval: binnen de scope vallen: <ul style="list-style-type: none"> - Hotel: 400 bedden, comfortabel (niveau 3 sterren plus); - Chalets: 540 bedden, comfortabel (niveau 3 sterren); - Specials: 60 bedden; - Schaapskudde / kinderboerderij; - Facilitair gebouw; - Horecagelegenheid; - Informatiepunt / bezoekerscentrum voor Natuurmonumenten; - Vijver; - Parkeerfaciliteiten Met als centrale thema: <i>"Dichter bij de natuur kun je niet komen. Net als de dieren in het bos beleef je in het Loonsche Land de natuur boven, op en onder de grond."</i>
Projectinvestering	Maximaal € 29 miljoen, gebaseerd op A voorstel d.d. 24 juni 2015. Mogelijk worden de investeringsuitgaven verlaagd naar € 25 miljoen Onderdeel van de Clubdeal met Rabobank, ABN AMRO en een PP Investor (NN / Deltaloyd)
Looptijd lening	10 jaar vanaf moment van uitgifte
Aflossing	Optioneel: <ul style="list-style-type: none"> - Gelijke delen; - Annuïteit
	Boetevrij tussentijds aflossen is mogelijk
Rente (marktconform)	Bestaat uit twee delen en geldt voor de gehele looptijd van de lening: <ol style="list-style-type: none"> 1. Basis 10 jaars swaprente te bepalen op datum van uitgifte (per 30 juli 2015: 1,04%) plus 2. Een opslag - vast voor de periode van 10 jaar - van 1,2%
Renteconventie	Actual / actual
	Rente wordt berekend over de uitstaande hoofdsom
Opslag voor Leisure ontwikkelfonds	0,5 % op basis van eerder gemaakte afspraken: ten behoeve van het Leisure Ontwikkelfonds. De bijdrage wordt door de provincie verdubbeld tot maximaal € 1 miljoen per jaar en gedurende maximaal 20 jaar
Zekerheden	Hypothecaire zekerheid op het eigendom op basis van nader te bepalen kadastrale gegevens <u>plus</u> Nader te bepalen kwalitatieve zekerheden (vervreemding, wijziging management en dergelijke) passend binnen de afspraken met de huidige financier Rabobank
Ratio's: minimale waarden	Debt Coverage Ratio (DCR) > nader te bepalen en in overleg Interest Coverage Ratio > nader te bepalen en in overleg

	Solvabiliteit (EV/TV) > 40%
Toepasselijk recht	Nederlands recht

CONCEPT