

# Investeringsreglement Maatwerkkleningen



# Inhoud

1. Aanleiding, doel en uitgangspunten	3
2. Definities	5
3. Doelstellingen en beleid van het Fonds	6
4. Criteria Aanvraag	7
4.1 Criteria Duurzaamheidsinitiatief	7
4.2 Criteria aan de Leningnemer	7
4.3 Inhoud van de Aanvraag	8
4.4 Procedure	8
5. Maatwerklening	9
5.1 Kenmerken Maatwerklening	9
5.2 Debt Service Cover Ratio	10
6. Afwijken van Investeringsreglement Maatwerkleningen	11
7. Duur en wijzigen van Investeringsreglement Maatwerkleningen	12
8. Rechts- en forumkeuze	13

# 1. Aanleiding, doel en uitgangspunten

BNG Bank constateert bij gemeenten en provincies een toenemende behoefte aan een meer centrale rol van de bank bij de financiering van duurzaamheidsinitiatieven die bijdragen aan het behalen van gemeentelijke en provinciale duurzaamheidsdoelstellingen en aangemoedigd worden door deze gemeenten en provincies. Het betreft hier veelal relatief kleine investeringen met een beperkte financieringsbehoefte waarvoor de gebruikelijke projectfinancieringsstructuur niet geschikt is (o.a. omvangrijke projectdocumentatie, inzet externe adviseurs en relatief hoge interne organisatiekosten). Daar waar de markt de financiering van grotere duurzame investeringsprojecten steeds meer en beter oppakt, blijft het aanbod van financiering voor duurzaamheidsinitiatieven met een geringere omvang beperkt. (Regionale) energiefondsen vangen deze vraag naar financiering voor kleine duurzame initiatieven gedeeltelijk op. Toch komen diverse projecten desondanks niet of moeilijk van de grond. In deze gevallen kan worden gesproken van marktfalen. BNG Bank wil dit marktfalen verkleinen door de financieringsmogelijkheden voor deze categorie duurzaamheidsinitiatieven te verruimen. Zij heeft daarom het initiatief genomen tot de oprichting van Stichting BNG Duurzaamheidsfonds (hierna te noemen: het 'Fonds') in nauwe samenwerking met Stichting Stimuleringsfonds Volkshuisvesting Nederlandse gemeenten. Het Fonds zal zoveel mogelijk complementair zijn aan de bestaande (regionale) energiefondsen, waarbij het de intentie is om niet 'verdringend' te opereren. BNG Bank draagt met het Fonds op een effectieve wijze bij aan het verwezenlijken van gemeentelijke en provinciale duurzaamheids-doelstellingen.

# 1. Aanleiding, doel en uitgangspunten

Het doel van het Fonds is het bevorderen van het realiseren van duurzaamheidsinitiatieven. Het zal hierbij veelal gaan om duurzame energieopwekking en energiebesparende maatregelen, maar het kunnen ook bredere duurzaamheidsinitiatieven zijn op ecologisch of ander vlak (bijvoorbeeld sociaal-cultureel, sport/beweging, leefbaarheid of zorg) als deze initiatieven bijdragen aan de verwezenlijking van gemeentelijke en/of provinciale duurzaamheidsdoelstellingen.

## De voornaamste uitgangspunten van het Fonds zijn:

- Het BNG Duurzaamheidsfonds is een revolverend fonds met een fondsvermogen van € 50 miljoen. Ontvangen aflossingen en rentebetalingen kunnen worden aangewend voor het verstrekken van nieuwe Leningen.
- BNG Bank is in eerste instantie de enige geldverstrekker van het Fonds. Groei van het Fonds door middel van financiering van derden wordt niet uitgesloten.
- De duur van de Maatwerkleningen die het Fonds aan Duurzaamheidsinitiatieven verstrekt, is maximaal vijftien jaar.
- Naast het bevorderen van duurzaamheidsdoelstellingen beoogt het Fonds kostendekkend te zijn zonder winst oogmerk. Bij het vaststellen van de rente wordt rekening gehouden met het kunnen opvangen van eventuele verliezen op Maatwerkleningen.

## Het Fonds verstrekt de volgende 2 typen leningen:

Maatwerkleningen	Dit zijn leningen aan rechtspersonen, vof of maatschappen met een financieringsomvang vanaf € 100.000,- tot en met € 2.500.000,- waarvoor maatwerk is vereist. De voorwaarden voor deze Maatwerkleningen zijn weergegeven in dit onderhavig investeringsreglement.
Sportleningen	Dit zijn leningen aan sportorganisaties, met een omvang tussen € 10.000,- tot € 1.000.000,-, die geborgd zijn door Stichting Waarborgfonds Sport en, in geval er geen 100% borging is, aangevuld met een garantie van een Nederlandse gemeente. Voor deze Sportleningen is een apart investeringsreglement opgemaakt: BNG Duurzaamheidsfonds Investeringsreglement Sportleningen.

## 2. Definities

Aanvraag	de aanvraag van een Maatwerklening door een Leningnemer
Bestuur	het bestuur van het Fonds
Bewezen Technologie	heeft de betekenis die daaraan is gegeven onder 4.1.2 van dit Investeringsreglement Maatwerkleningen
BNG Bank	N.V. Bank Nederlandse Gemeenten, gevestigd te Den Haag
BNG Bank Lening	een door BNG Bank aan het Fonds verstrekte lening
DSCR	een debt service cover ratio die wordt berekend, zoals bepaald in 5.2
Duurzaamheidsdoelstellingen	doelen of ambities die gemeenten en/of provincies zichzelf hebben gesteld op het gebied van duurzaamheid en die zij hebben opgenomen in hun beleid
Duurzaamheidsinitiatief	een initiatief gericht op het leveren van een positief lange termijn effect op: <ul style="list-style-type: none"> <li>- ecologisch vlak, zoals duurzame energieopwekking of energiebesparing; of</li> <li>- sociaal-cultureel of ander vlak, zoals zorg, wonen en onderwijs, en dat bijdraagt aan de verwezenlijking van Duurzaamheidsdoelstellingen</li> </ul>
Fonds	Stichting BNG Duurzaamheidsfonds, statutair gevestigd te Amersfoort
Fondsmanager	heeft de betekenis die daar in de Statuten aan gegeven is; het Bestuur heeft SVn als Fondsmanager benoemd
Fondsvermogen	het vermogen van het Fonds wordt gevormd door: <ul style="list-style-type: none"> <li>- geldmiddelen die BNG Bank of een andere financier ter beschikking stelt;</li> <li>- het resultaat van de activiteiten van het Fonds;</li> <li>- rente-inkomsten;</li> <li>- hetgeen wordt verkregen door erfstellingen en legaten, met dien verstande dat erfstellingen niet anders kunnen worden aanvaard dan onder het voorrecht van boedelbeschrijving; en - andere verkrijgingen en baten.</li> </ul>
Investeringsreglement	het Investeringsreglement Maatwerkleningen en het Investeringsreglement Sportleningen vormen samen het Investeringsreglement in de zin van artikel 20 van de Statuten
Investeringsreglement Maatwerkleningen	onderhavig investeringsreglement
Kredietcomité	het kredietcomité van het Fonds dat belast is met de beoordeling van kredietvoorstellen
Leningen	de Maatwerklening en de Sportlening vormen samen de Leningen
Leningnemer	een rechtspersoon, vof of maatschap aan wie een Maatwerklening is verstrekt of mogelijk zal worden verstrekt
Leningovereenkomst	een leningovereenkomst of een notariële akte van geldlening waarmee een Maatwerklening is of zal worden verstrekt
Maatwerklening	een door het Fonds aan een Leningnemer verstrekte lening conform onderhavig Investeringsreglement
Raad van Toezicht	de raad van toezicht van het Fonds
Sportlening	een door het Fonds aan een sportorganisatie verstrekte lening conform het Investeringsreglement Sportleningen
Statuten	de statuten van het Fonds, zoals deze van tijd tot tijd luiden
SVn	Stimuleringsfonds Volkshuisvesting Nederlandse gemeenten, statutair gevestigd te Hoevelaken

### 3. Doelstellingen en beleid van het Fonds

Het Fonds streeft ernaar te opereren in aanvulling op de aanwezige marktpartijen zoals banken, regionale energiefondsen of gemeenten.

Het Fonds houdt rekening met diversificatie. Risico's worden zoveel als mogelijk gemitigeerd door de Maatwerkleningen te spreiden. Het Fonds heeft daarom het streven om:

- maximaal 25% van het totale Fondsvermogen te verstrekken aan Duurzaamheidsinitiatieven in één provincie;
- een evenwichtige spreiding van het type Duurzaamheidsinitiatieven binnen de totale lening portefeuille te hebben.



## 4. Criteria Aanvraag

Hieronder staan de criteria waaraan een Aanvraag naar het oordeel van de Fondsmanager moet voldoen om in aanmerking te komen voor een Maatwerklening. De Fondsmanager beheert het Fondsvermogen en verstrekt conform de met het Fonds gemaakte afspraken op naam en voor rekening en risico van het Fonds.

### 4.1 Criteria Duurzaamheidsinitiatief

#### 4.1.1 Bijdragen aan het realiseren van Duurzaamheidsdoelstellingen

Uitsluitend Duurzaamheidsinitiatieven die bijdragen aan het realiseren van Duurzaamheidsdoelstellingen komen in aanmerking voor een Maatwerklening. De aanvrager van de Maatwerklening dient aan te tonen dat met het Duurzaamheidsinitiatief een bijdrage wordt geleverd aan de Duurzaamheidsdoelstellingen. Dat een Duurzaamheidsinitiatief bijdraagt aan het realiseren van Duurzaamheidsdoelstellingen kan bijvoorbeeld blijken uit:

- het belang dat een gemeente en/of provincie toekent aan een Duurzaamheidsinitiatief in het gemeentelijk of provinciaal duurzaamheidsbeleid;
- gemeentelijke of provinciale subsidies toegekend aan een soortgelijk initiatief;
- andere financiële betrokkenheid van de gemeente of provincie bij een soortgelijk initiatief; of
- elke andere wijze, naar het oordeel van de Fondsmanager.

#### 4.1.2 Bewezen technologie

De Duurzaamheidsinitiatieven dienen gebruik te maken van 'bewezen technologie'. Hiermee wordt bedoeld dat het Duurzaamheidsinitiatief een beproefd concept betreft en dat gebruik wordt gemaakt van methodes, producten, materialen en processen die niet experimenteel zijn. Indien er sprake is van een robuuste businesscase, bij toepassing van een niet-bewezen technologie, kan, na goedkeuring van het Kredietcomité, worden afgeweken van dit criterium. Voor Aanvragen met een leningomvang groter dan € 1.000.000,- is tevens goedkeuring van het Bestuur benodigd.

#### 4.1.3 Sluitende business case

Het risicoprofiel van het Duurzaamheidsinitiatief dient naar het oordeel van de Fondsmanager acceptabel te zijn. Dit betekent dat de Leningnemer bij de Aanvraag dient aan te tonen dat gedurende de looptijd van het Duurzaamheidsinitiatief voldoende inkomsten worden gegenereerd en de kasstromen goed voorspelbaar zijn, zodat de Leningnemer in staat is de rente- en aflossingsverplichtingen van de Maatwerklening volledig en tijdig te voldoen.

### 4.2 Criteria aan de Leningnemer

De Leningnemer dient aan de volgende criteria te voldoen:

- de Leningnemer is een rechtspersoon, een vof of maatschap met zijn statutaire zetel in Nederland;
- de Lening wordt aangevraagd voor zakelijke activiteiten in Nederland;
- de Leningnemer zal de Maatwerklening gebruiken voor een nieuw Duurzaamheidsinitiatief (geen herfinanciering) dat een eigen bedrijfsactiviteit is;

## 4. Criteria Aanvraag

- de Leningnemer heeft voldoende rentabiliteits- en continuïteitsperspectieven gedurende de looptijd van de Maatwerklening;
- de Leningnemer en aan hem verbonden personen hebben goede naam en faam en er zijn geen omstandigheden die aanleiding geven om de terugbetalingscapaciteit van de Leningnemer in twijfel te trekken;
- de Leningnemer en aan hem verbonden personen worden getoetst conform het customer due diligence-beleid van de Fondsmanager.
- de lening wordt verstrekt onder 100% gemeentegarantie of de lening wordt verstrekt aan organisaties waarvan 50% of meer in handen is van de overheid.

### 4.3 Inhoud van de Aanvraag

De Aanvraag moet ten minste omvatten (te onderbouwen met stukken):

- een omschrijving van het Duurzaamheidsinitiatief, inclusief een beschrijving van (i) de producten die daarvoor nodig zijn, (ii) hoe gebruik wordt gemaakt van Bewezen Technologie, (iii) de natuurlijke personen die het Duurzaamheidsinitiatief zullen uitvoeren, (iv) een inschatting van de kosten, (v) een risicoanalyse, (vi) de verwachte levensvatbaarheid en (vii) de wijze waarop de Maatwerklening voor het Duurzaamheidsinitiatief zal worden aangewend;
- een cashflow-prognose, geprognosticeerde balans en winst- en verliesrekening van de Leningnemer;
- een motivatie dat het Duurzaamheidsinitiatief bijdraagt aan de Duurzaamheidsdoelstellingen;
- alle overige relevante informatie die volgens de Fondsmanager voor de beoordeling van de Aanvraag benodigd is.

### 4.4 Procedure

De Fondsmanager verstrekt de Maatwerkleningen namens het Fonds. De Fondsmanager beoordeelt daarvoor of de Aanvraag:

- past binnen de doelstellingen en het beleid van het Fonds zoals opgenomen in dit Investeringsreglement Maatwerkleningen;
- voldoet aan de criteria die voor een Aanvraag zijn gesteld in dit Investeringsreglement Maatwerkleningen;
- haalbaar en realistisch is;
- financieel rendabel is;
- technisch goed onderbouwd is;
- voldoende zekerheden biedt; en een acceptabel risicoprofiel heeft.

Bij een positieve beoordeling wordt een offerte opgemaakt en uitgebracht. Nadat de offerte is geaccepteerd en aan alle voorwaarden is voldaan, wordt de Leningovereenkomst opgesteld. Na ondertekening van de Leningovereenkomst en het vervullen van eventuele opschortende voorwaarden wordt de Maatwerklening gestort in een bouwdepot. Vanuit het bouwdepot worden de kosten voor het Duurzaamheidsinitiatief betaald na goedkeuring van ingediende declaraties met bijbehorende facturen en eventueel betaalbewijzen.



# 5. Maatwerklening

## 5.1 Kenmerken Maatwerklening

Elke Lening zal de volgende kenmerken hebben:

- de Maatwerklening heeft een omvang vanaf € 100.000,- tot en met € 2.500.000,-;
- de Maatwerklening bedraagt maximaal 80% van de totale investering benodigd voor de realisatie van het Duurzaamheidsinitiatief. Indien dit gedeelte mede door een derde wordt gefinancierd, zal dit op pari passu basis gebeuren. Het deel van de benodigde totale investering dat niet via de Maatwerklening wordt gefinancierd zal gelijk of lager in rang zijn dan de Maatwerklening;
- de looptijd van de Maatwerklening is maximaal vijftien jaar of zoveel korter tot het einde van de looptijd van het Fonds;
- de Maatwerklening heeft een annuïtair of lineair aflossingsprofiel;
- de rente staat voor de gehele looptijd van de Maatwerklening vast;
- het rentetarief wordt bepaald op basis van het kredietrisico en de specifieke kenmerken van de Maatwerklening;
- het Fonds brengt afsluitkosten in rekening bij de Leningnemer. De hoogte van de behandelingskosten hangt o.a. af van de omvang en complexiteit van de Maatwerklening. De afsluitkosten zijn minimaal 0,5% en maximaal 2,0% van het geleende bedrag.
- het geleende bedrag wordt in een bouwdepot geadmistreerd. Gedurende de eerste 9 maanden van het bouwdepot wordt daarover een rentepercentage vergoed gelijk aan de leningrente minus 100 bps. Na 9 maanden vervalt de vergoeding over het bouwdepot. Op verzoek kan de looptijd van het bouwdepot nog met maximaal 6 maanden worden verlengd zonder dat er over het depot rente wordt vergoed;
- de Maatwerklening kan geheel of gedeeltelijk boetevrij worden afgelost (minimum extra aflossing bedraagt € 1.000, maximaal 20% van de hoofdsom per jaar);
- gedurende de looptijd van de Maatwerklening moet de Leningnemer voldoen aan een DSCR van ten minste 1,1;
- bij volledige overheidsgarantie voor de Maatwerklening bedraagt de Maatwerklening maximaal 100% van de totale investering en volstaat een DSCR van ten minste 1.
- de Leningnemer vestigt de door het Fonds gevraagde zekerheden.

Deze en de overige voorwaarden van de Maatwerklening worden vastgelegd in de offerte, de Leningovereenkomst, de toepasselijke algemene bepalingen, de zekerheidsdocumentatie en andere documenten tussen het Fonds en de Leningnemer.

# 5. Maatwerklening

## 5.2 Debt Service Cover Ratio

De DSCR van een Leningnemer is het resultaat van:

- het (geconsolideerde) bedrijfsresultaat van de Leningnemer voor rente; afschrijvingen, belastingen en bijzondere baten/lasten exclusief dividendbelasting,
- min belastingen;
- plus of min kaseffecten van bijzondere baten en lasten;
- plus of min kaseffecten van voorzieningen;
- plus of min mutaties van kortlopende activa exclusief liquide middelen;
- plus of min mutatie van kortlopende passiva exclusief kortlopende rentedragende verplichtingen, min de investeringen, plus de opbrengsten van desinvesteringen van de Leningnemer;
- gedeeld door de (geconsolideerde) rentelasten min de rentebaten plus de aflossingsverplichtingen.

## **6. Afwijken van Investeringsreglement Maatwerkleningen**

De Fondsmanager kan in incidentele gevallen met schriftelijke goedkeuring van het Bestuur afwijken van het Investeringsreglement Maatwerkleningen.

## **7. Duur en wijzigen van Investeringsreglement Maatwerkleningen**

Het Investeringsreglement Maatwerkleningen geldt gedurende de looptijd van het Fonds, tenzij het Investeringsreglement door het Bestuur met goedkeuring van de Raad van Toezicht tussentijds wordt gewijzigd of ingetrokken.

Dit reglement is vastgesteld door het Bestuur d.d. 1 november 2023.

## 8. Rechts- en forumkeuze

Derden kunnen geen rechten ontleen aan dit Investeringsreglement Maatwerkkleningen, met name geen recht op het verkrijgen van een Maatwerkklening. Ook kunnen derden geen rechten ontleen aan eerder verstrekte Maatwerkkleningen bij het doen van een Aanvraag. Het Fonds toetst elke Aanvraag afzonderlijk aan hetgeen is bepaald in dit Investeringsreglement. Dit Investeringsreglement Maatwerkkleningen en de uitleg daarvan wordt beheerst door Nederlands recht. Geschillen kunnen uitsluitend worden voorgelegd aan de bevoegde rechter, te Utrecht.