

FINANCIËLE IMPACT SPC

DBFM AFSLUITDIJK

9 Juni 2020



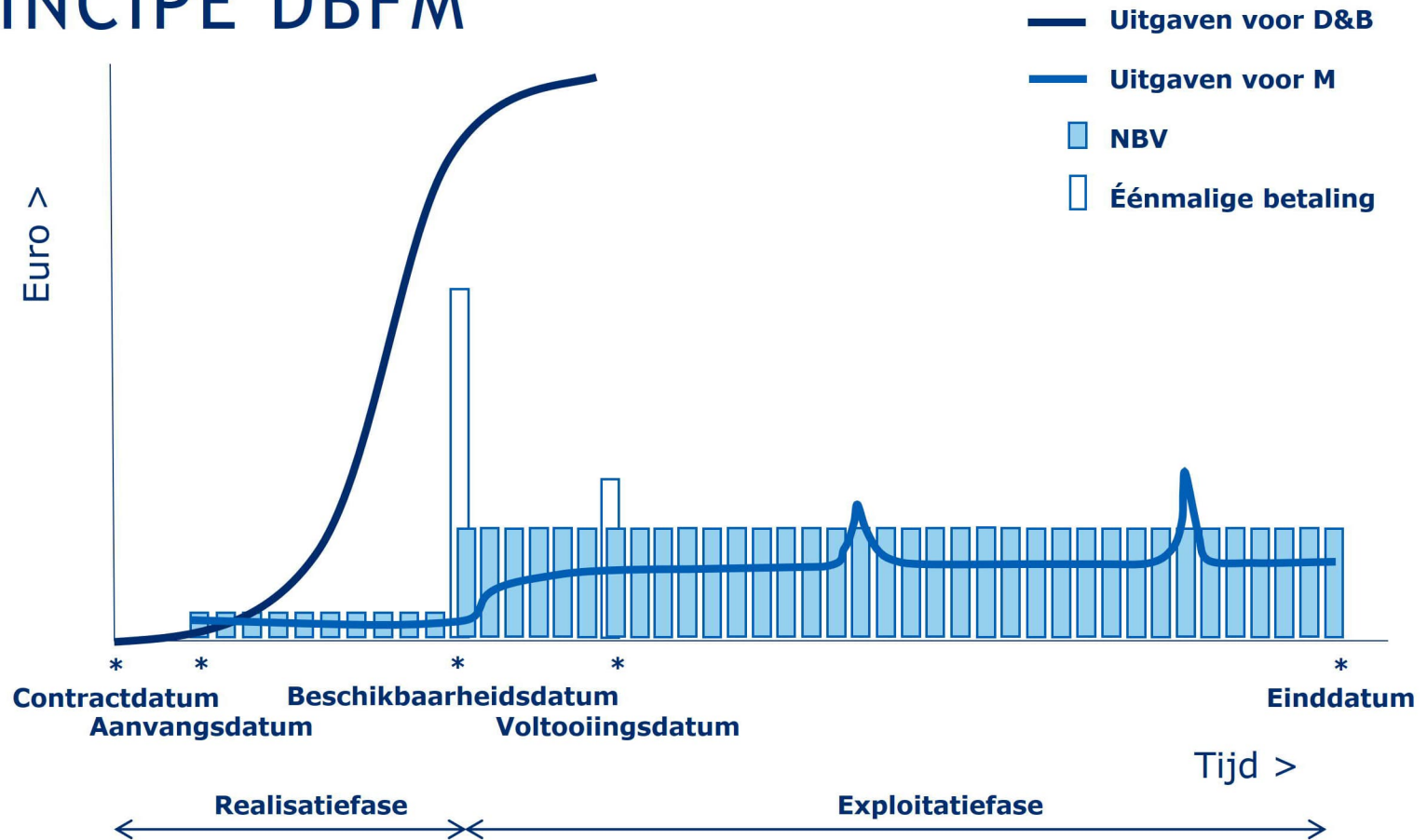
AGENDA 9 JUNE 2020

- Principe DBFM-betalingsmechanisme

- SPC impact Wijziging Hydraulische Randvoorwaarden 7.0
 - ▷ Huidige status
 - ▷ Impact van gewijzigde projectplanning op Financieel Model
 - ▷ Managementkosten SPC
 - ▷ Indexatie
 - ▷ Verzekeringen
 - ▷ Juridische impact
 - ▷ Impact EPCM / MTC

- Organisatorisch (vervolgstappen)
 - ▷ Financial Task Force
 - ▷ Communicatie
 - ▷ Besluitvorming

PRINCIPE DBFM



BETALINGEN VOLGENS DE DBFM-OVEREENKOMST

buiten scope

Betalingsmoment	Datum/periode	Bedrag
Beschikbaarheidsvergoeding per kwartaal tijdens de realisatieperiode	2018 t/m 2022	
Eenmalige betaling bij Beschikbaarheidcertificaat	31-12-2022	
Eenmalige betaling bij Voltooiingscertificaat	24-03-2023	
Beschikbaarheidsvergoeding per kwartaal tijdens de exploitatieperiode	2023 t/m 2047	

Genoemde data zijn de oorspronkelijke data vanuit de DBFM-overeenkomst

A 3D architectural rendering of a dam and lock system. The dam is a long, grey concrete structure with a central lock. Water is flowing through the lock, creating white rapids. In the foreground, there are several wooden pilings and a wooden walkway. In the background, there are some buildings and a road. The sky is overcast.

SPC IMPACT WIJZIGING HYDRAULISCHE RANDVOORWAARDEN 7.0

SAFETY LOCK DEN OEVER

HUIDIGE STATUS

buiten scope



buiten scope

FINANCIËEL NADEEL SPC ALS GEVOLG VAN WOG HR 7.0



UITWERKING VAN DE SCENARIO'S

- ▷ Het Financieel Nadeel is uitgedrukt in:
 - ▷ lopende prijzen én
 - ▷ in contante waarde (tegen een discontovoet van 2,72%)

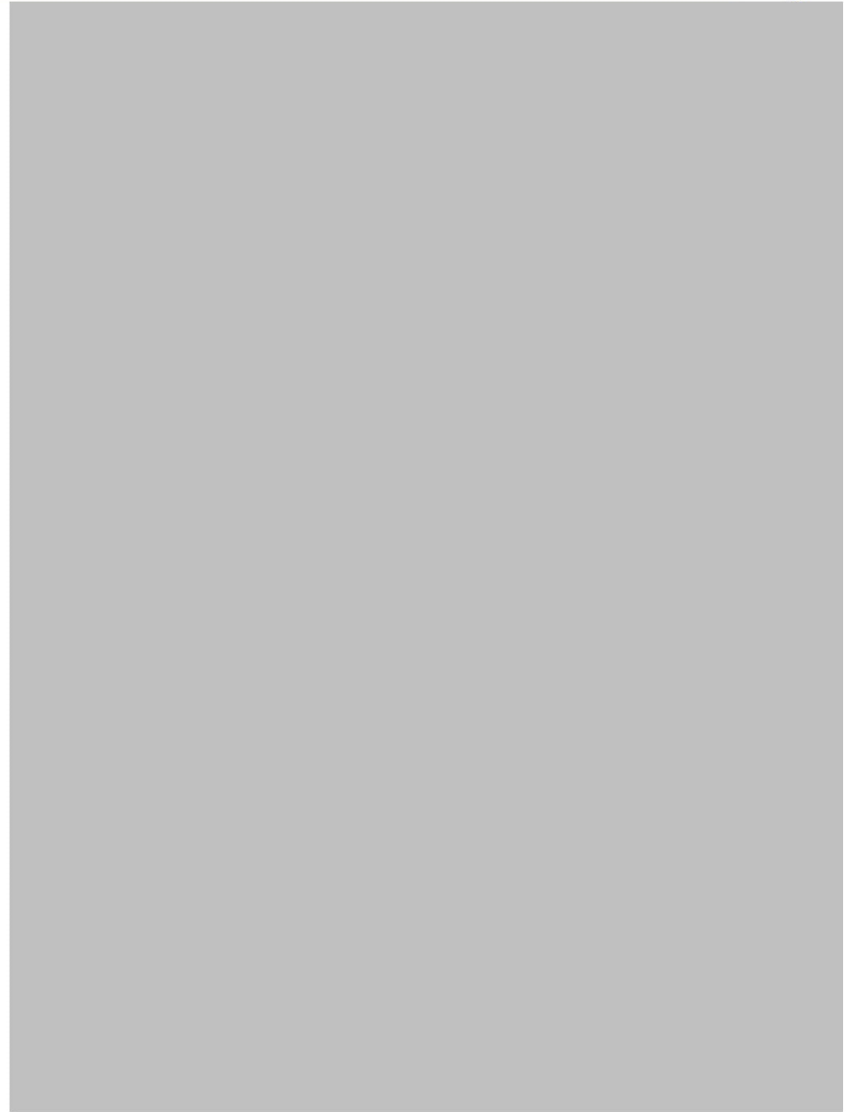
- ▷ Uitwerking van de scenario's hebben we doorgerekend adhv de bepalingen uit de DBFM overeenkomst

- ▷ Binnen de scenario's hebben we twee methodes doorgerekend:
 - ▷ Methode A: Langetermijnfinanciering opschuiven met Kritieke Vertraging
 - ▷ Methode B: Langetermijnfinanciering op zijn plek laten

DBFM-OVEREENKOMST: MIJLPALLEN, BETALINGSMECHANISME EN FINANCIERINGVERLOOP

buiten scope

Zie bijgaand document voor grotere afbeelding



buiten scope

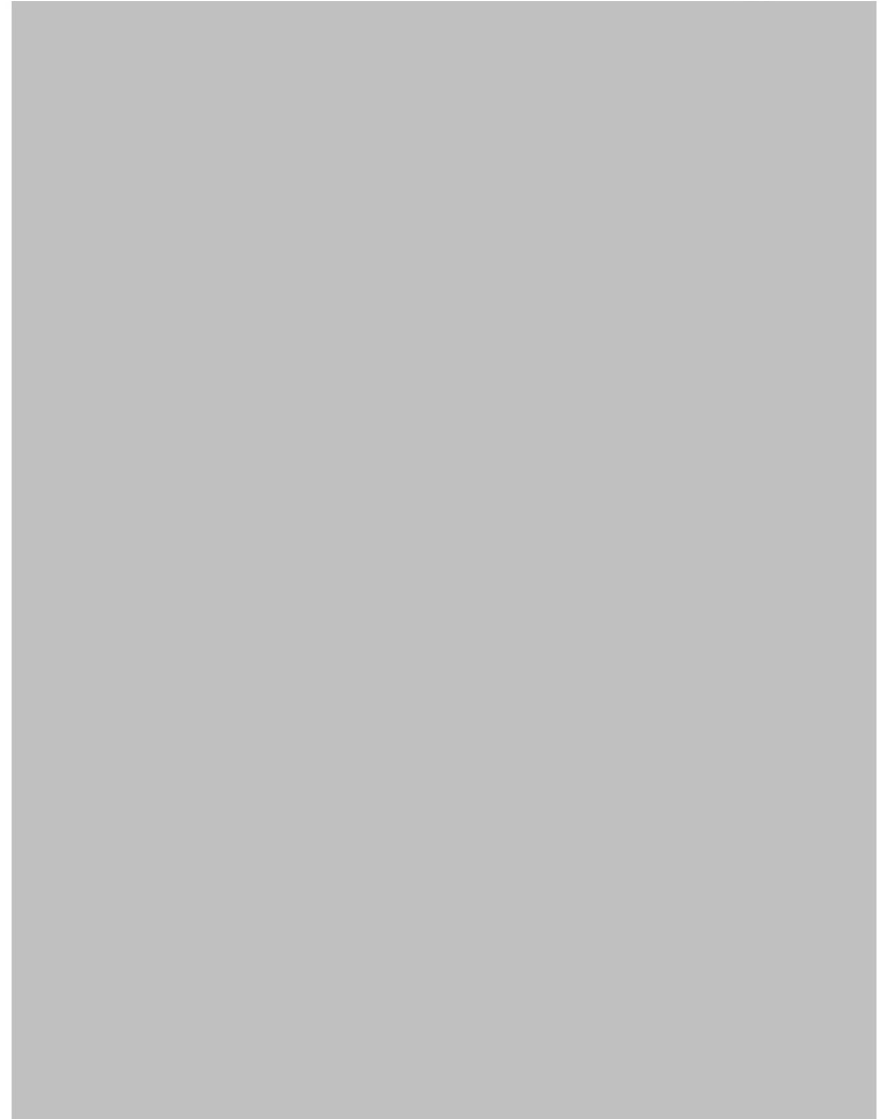


buiten scope

Methode A: opschuiven
aflossingen
langetermijnfinanciering

Methode B: aflossingen
langetermijnfinanciering
'op zijn plek' laten

Zie bijgaand document voor grotere afbeelding



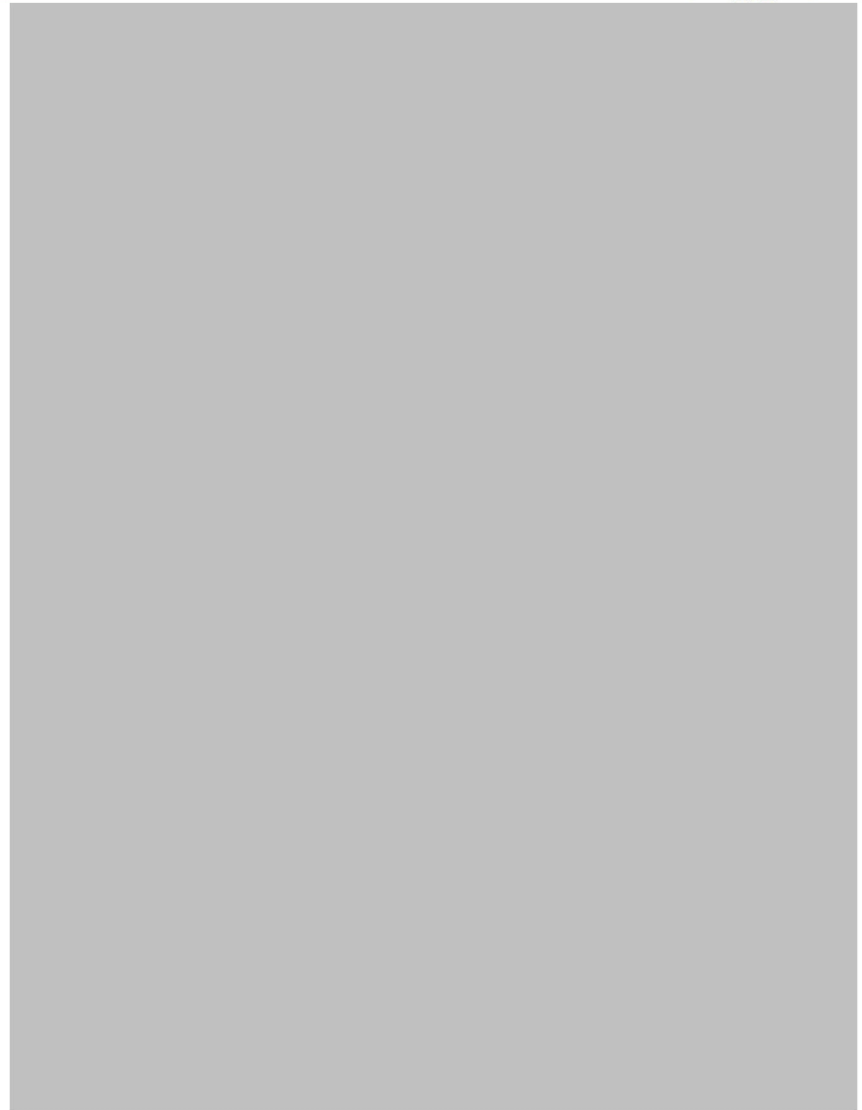
buiten scope



Methode A: opschuiven
aflossingen
langetermijnfinanciering

buiten scope

Methode B: aflossingen
langetermijnfinanciering
'op zijn plek' laten



Zie bijgaand document voor grotere afbeelding

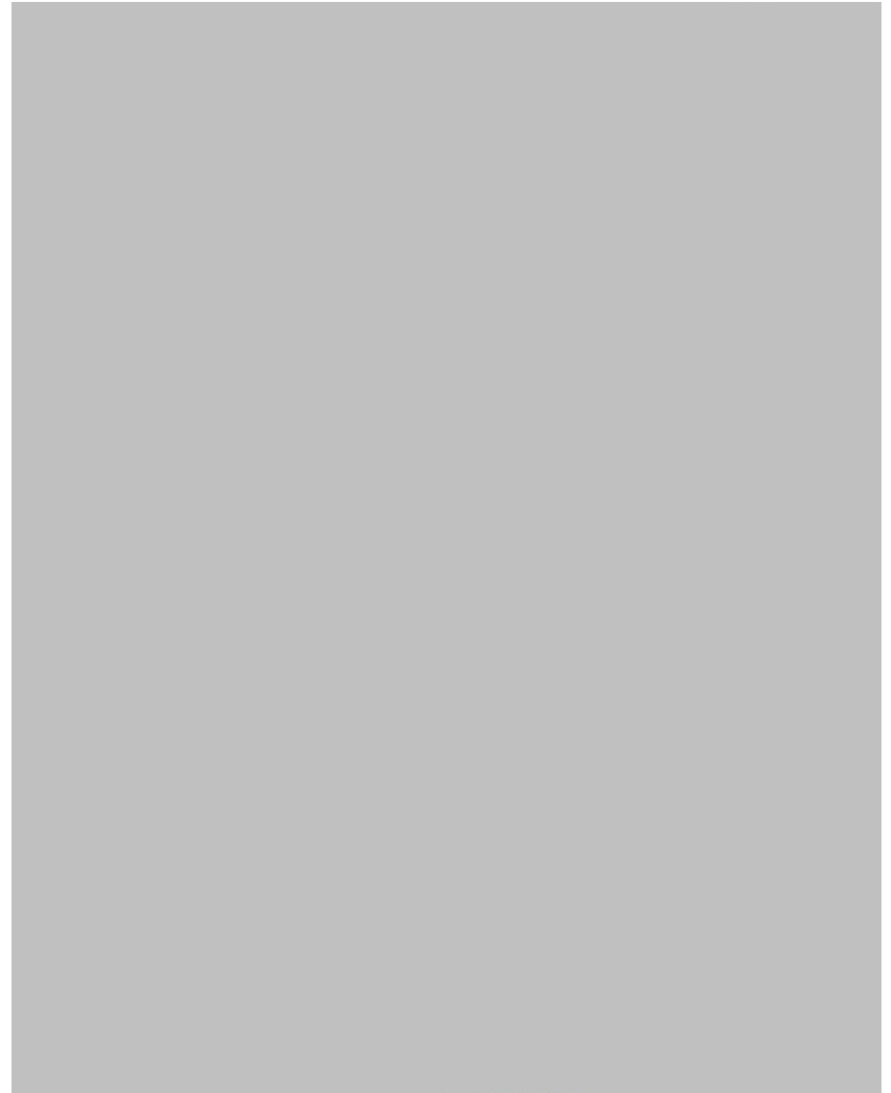
buiten scope



Methode A: opschuiven
aflossingen
langetermijnfinanciering

buiten scope

Zie bijgaand document voor grotere afbeelding

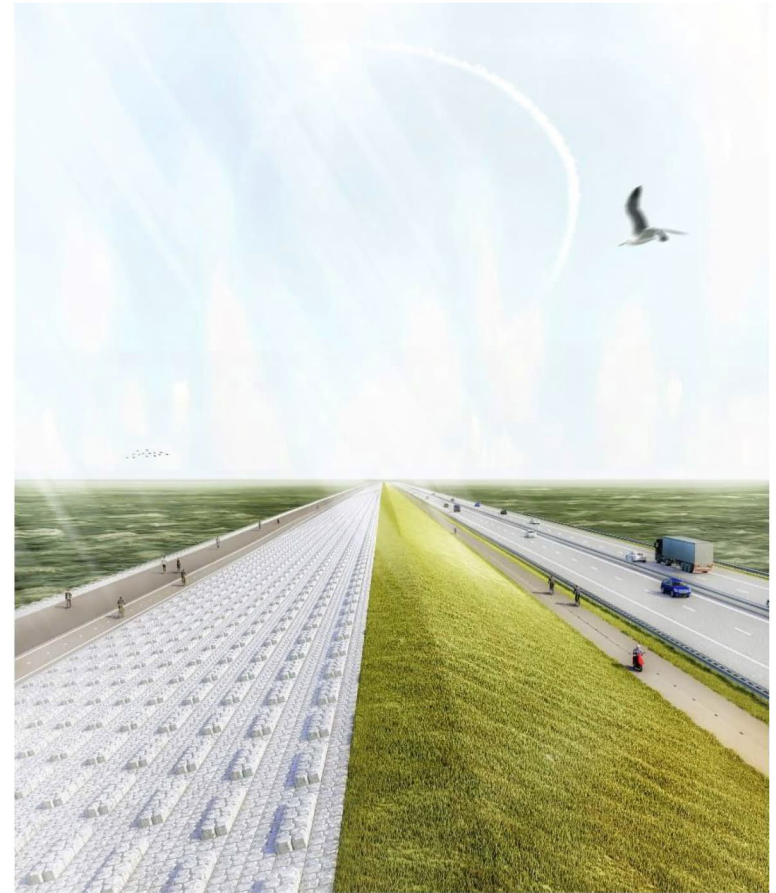


buiten scope



SPC MANAGEMENT

- SPC Management kosten t.b.v. vaststelling WOG HR 7.0
- SPC Management en organisatiekosten a.g.v. aangepaste contractduur





De omvang van de kosten zijn sterk afhankelijk van de omvang en complexiteit van de Kritieke Vertraging en bijbehorende aanpassing van de financiering (Methode A of Methode B).



VERZEKERINGEN

De WOG HR 7.0 heeft impact op de verzekeringen.

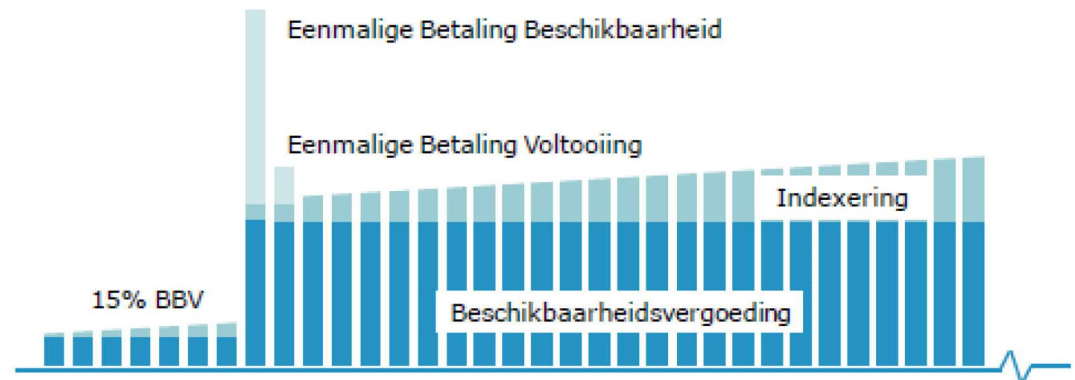
De omvang hiervan is nog niet inzichtelijk.



IMPACT INDEXATIE

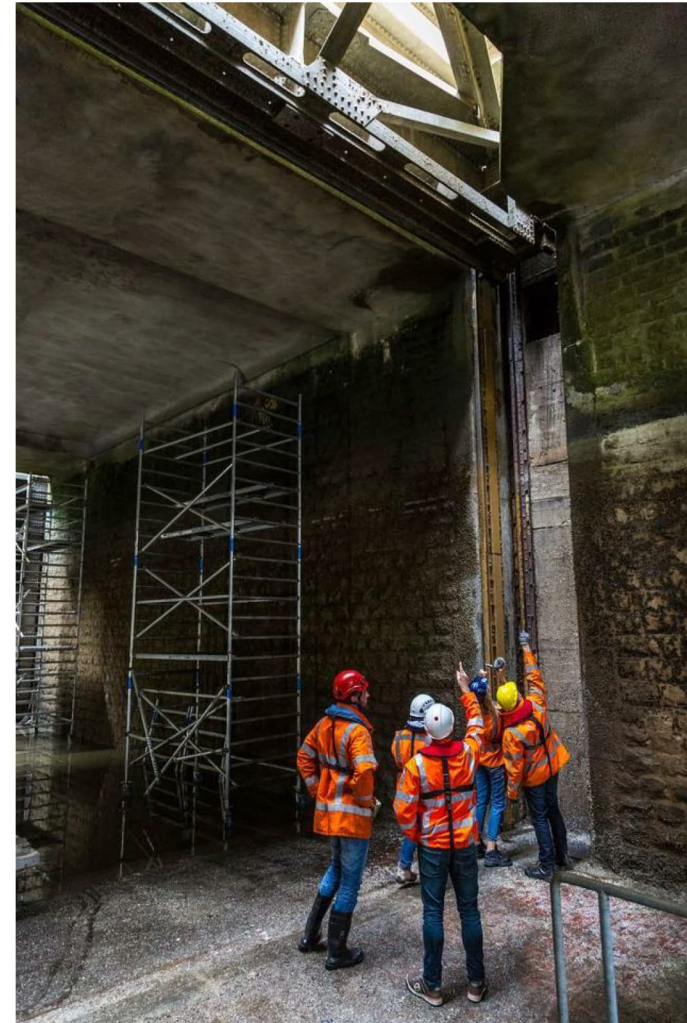
- ▷ Indexatie is in beginsel goed geregeld in de DBFM-overeenkomst (ook als er sprake is van Kritieke Vertraging) en back-to-back doorgelegd aan de EPCM en MTC
- ▷ Indexatie is met name een aandachtspunt ten aanzien van de timing van groot onderhoud (LCC) ten opzichte van de weging van de indexeringsratio's in perioden van vijf jaar

Betalingen volgens de DBFM-Overeenkomst



IMPACT EPCM / MTC

- ▶ De consequenties van de Wijziging HR 7.0 op de EPCM en MTC organisatie worden inzichtelijk gemaakt in diverse verschilnotities.
- ▶ Aandachtspunt is dat er als gevolg van de wijziging naar verwachting geen 'harde knip' is voor het overgaan van de verantwoordelijkheden van de EPCM naar de MTC organisatie; de exploitatiefase start op BD, waarna de EPCM organisatie nog bezig zijn met de uitvoering van BSM. Hier zullen afspraken over gemaakt moeten worden tussen SPC, EPCM en MTC.



LEVVEL

ORGANISATORISCH (VERVOLGSTAPPEN)

Photo: Levvel-bloc storage facility in Harlingen (March 2020)

FINANCIËLE WERKGROEP LEVEL



Deze werkgroep zal de aanpassing van het Financieel model agv WOG HR 7.0 begeleiden.

VERVOLGSTAPPEN – COMMUNICATIE MET RWS

- Levvel zal RWS inzicht vertrekken over de Financiële impact van scenario's
- Gelet op het belang van RWS om snel inzicht te hebben over de totale impact van de WOG HR, is het van belang om met RWS te bespreken welke besluitvorming benodigd is:
 - Overeenstemming bereiken over aangepaste projectplanning ivm bepalen impact op mijlpalen en besluitvorming t.a.v aanpassing certificatenplan.
 - Keuzes maken ten aanzien van gewenst scenario voor het aanpassen van Financieel model (het is niet wenselijk om in onderhandelingen met banken meerdere scenario's voor te leggen)
 - Op basis hiervan de juiste timing bepalen met RWS om de communicatie en het financiële traject met de banken op te pakken voor de aanpassing van de financiering

VERVOLGSTAPPEN - CONCEPT PLANNING

buiten scope

