

Agentschap van de Generale Thesaurie
Ministerie van Financiën

> Retouradres Postbus 20201 2500 EE Den Haag

De Voorzitter van de Tweede Kamer der Staten-Generaal
Postbus 20018
2500 EA 'S-GRAVENHAGE

Agentschap

Korte Voorhout 7
2511 CW Den Haag
Postbus 20201
2500 EE Den Haag
www.dsta.nl

Ons kenmerk

AGENT/2010/5862 M

Uw brief (kenmerk)

Bijlagen

Datum 30 december 2010
Betreft Vervroegd aflossen gegarandeerde leningen

Geachte voorzitter,

In oktober 2008 is de garantieregeling van 200 miljard euro voor de uitgifte van middellang schuld papier in het leven geroepen voor banken vanwege een gebrekkig functioneren van de kapitaalmarkt voor middellangetermijnfinanciering. Hierdoor konden financiële instellingen die problemen ondervonden bij het aantrekken van financiering op de kapitaalmarkt een beroep doen op de garantieregeling. De garantieregeling loopt op 31 december 2010 af. Dit heb ik reeds in de 2^e suppletoire 2010 IXB aan u gemeld. Daarmee is aangevangen met de exitstrategie van de garantieregeling. Als onderdeel van de exitstrategie worden banken met gegarandeerde leningen de mogelijkheid geboden gegarandeerde leningen terug te kopen uit de kapitaalmarkt.

Naast de mogelijkheid van terugkoop, ben ik met de sector en toezichthouders een aantal initiatieven aan het onderzoeken die banken beter in staat moet stellen om in tijden van lage liquiditeit en hoge volatiliteit zichzelf te financieren. De rust op de financiële markten is nog steeds niet volledig hersteld. Dergelijke initiatieven dragen er toe bij dat in de toekomst een interbancaire garantiefaciliteit veel minder van belang wordt. Dit betekent o.a. een verbetering van de randvoorwaarden om financiering aan te trekken op de interbancaire markt. Zo zal meer transparantie en heldere regelgeving schuld titles met onderpand, zoals securitisaties en covered bonds, aantrekkelijker maken voor (buitenlandse) partijen. De hieruit resulterende

grotere verhandelbaarheid van deze producten maakt banken in de toekomst weerbaarder in crisistijden.

Agentschap

Ons kenmerk
AGENT/2010/ M

Wat betreft de garantieregeling is er sinds december 2009 geen gebruik meer van gemaakt. Dit geeft aan dat banken in staat zijn zich zelfstandig te financieren op de kapitaalmarkt. Om te blijven stimuleren dat banken zich op alternatieve wijzen financieren, wordt de mogelijkheid geboden gegarandeerde leningen terug te kopen uit de kapitaalmarkt om zo staatsgegarandeerd schuld papier om te zetten in reguliere financiering.

De mogelijkheid om gegarandeerde leningen terug te kopen uit de kapitaalmarkt zal slechts mogen plaats vinden onder toepassing van een aantal voorwaarden. Zo zal de desbetreffende bank een 'closing out fee' dienen te betalen over de jaarlijkse garantiepremie van de resterende looptijd van de lening. De 'closing out fee' zal 15% bedragen. Een aanvraag om gegarandeerde leningen terug te kopen zal worden getoetst door De Nederlandsche Bank (DNB). DNB toetst of de vervroegde aflossing en eventuele herfinanciering hiervan past binnen het fundingsprofiel van de desbetreffende bank. De mogelijkheid om gegarandeerde leningen terug te kopen uit de kapitaalmarkt zal voor het komende half jaar worden aangeboden aan de banken. Na dit half jaar zal het gebruik van deze faciliteit en de voorwaarden worden geëvalueerd.

Hoogachtend,

de minister van Financiën,

mr. drs. J.C. de Jager