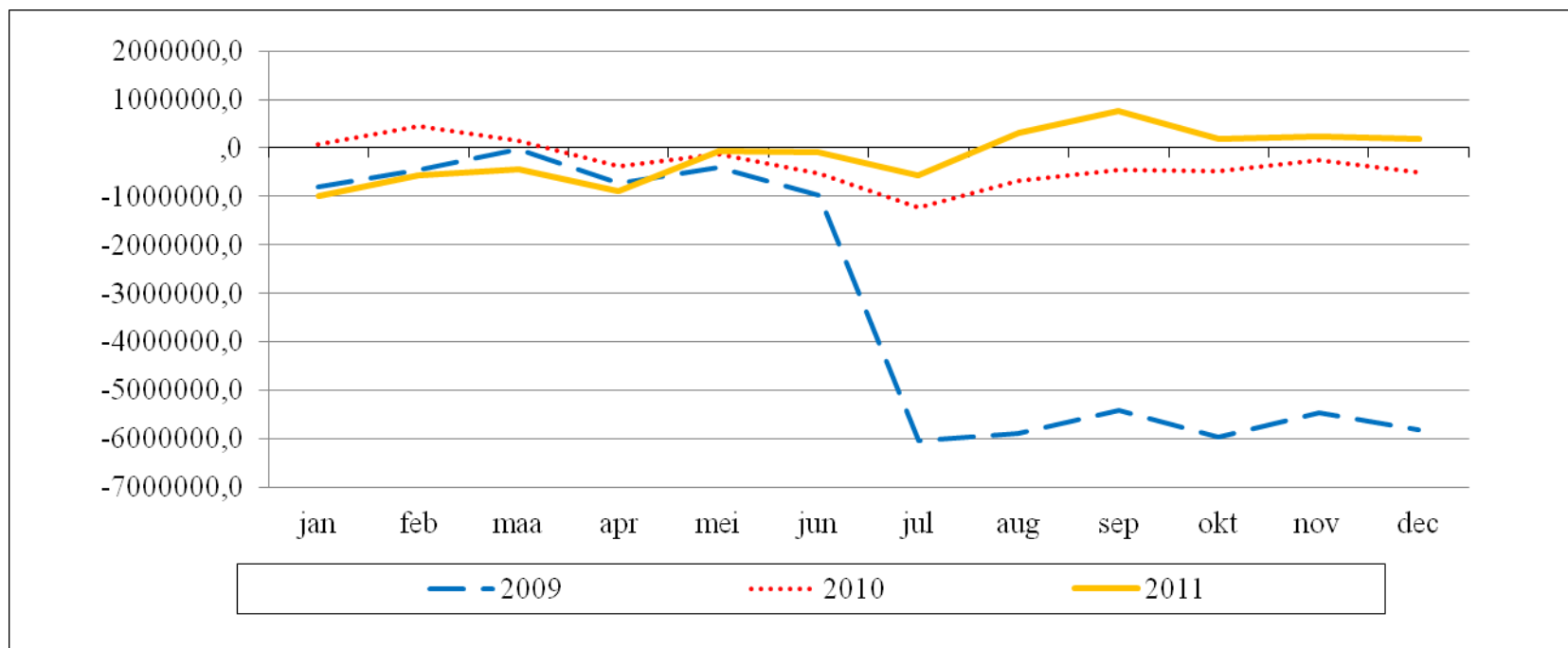


Rapport Kas-, Schuld- en Waarborgbeheer

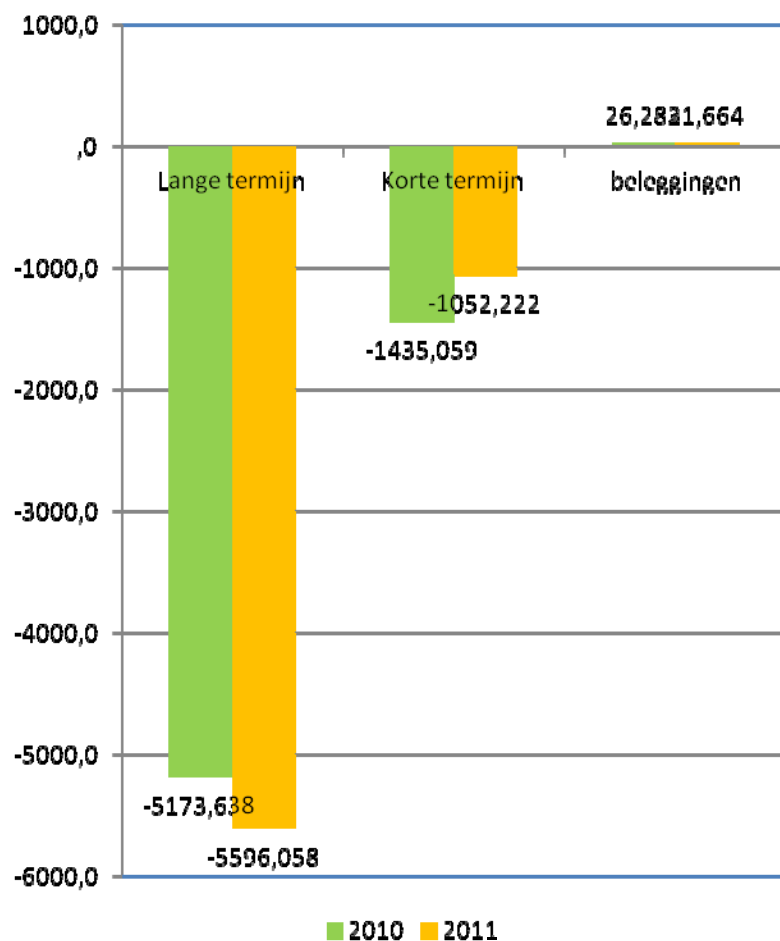
Vlaams Parlement 23 oktober 2012

Netto te financieren saldo



- NFS is positief geëindigd op 189,2 miljoen euro
- Dankzij het ESR- overschot

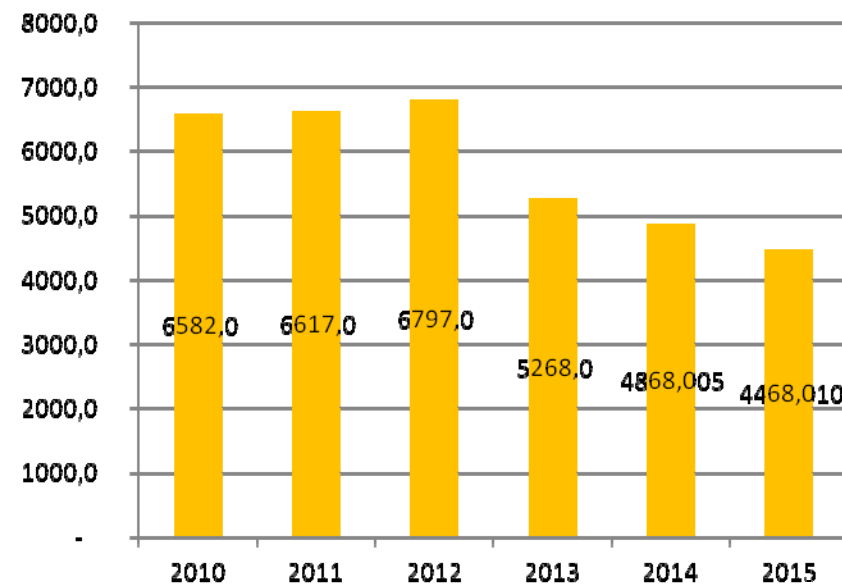
Schuldbeheer 2011



- TOTALE DIRECTE SCHULD IN 2011:
 - Nominale toename: slechts € 34,2 mln
 - Relatieve daling van de directe schuld met 2% tot 25%
- LANGE TERMIJN : stijging met € 422 mln
 Wat: EMTN en bankleningen ingevolge overnames van leningen.
 - EMTN: + € 200 mln voor financiering kasuitgaven participaties
 - Vismijn Oostende: € -0,23 mln
 - Gem. Holding: € + 222,6 mln ikv vrijwillige vereffening
- KORTE TERMIJN : daling met € 382,8 mln
 Wat: BCP en kredietlijn op zichtrekening
- EUROPESE GELDEN : stijging van € 5,4 mln

Schuldbeheer - toekomst

- Terugbetaling KBC-steun is bepalend voor het schuldbeheer in 2012 en volgende jaren:
 - Afbouw als KBC deels de Vlaamse steun terugbetaalt. In het andere geval lichte stijging / status quo in functie van de ESR-neutrale kasverrichtingen (= participaties) en begrotingsresultaat.
 - Schuldmix: de schuldportefeuille dient zo goed mogelijk te worden afgestemd op het akkoord van KBC met de Europese Commissie.
 - Huidig scenario:
 - 2013: € 1,166 mld + 50 % premie
 - 2014 e.v.: € 334 mln + 50 % premie



Waarborgbeheer (in mio euro)

