



Collegebericht

Datum	19 juni 2020
Onderwerp	Bericht BNG Bank 15 juni 2020 over leningenportefeuille gemeente Heemstede
Aanleiding	Aanvullende informatie m.b.t. raadsvoorstel dekking wegvallend dividend Eneco
Portefeuillehouder	N.F. Mulder

Samenvatting

Nieuw is dat de BNG in tegenstelling tot de informatie die in februari 2020 door de BNG is afgegeven, voor een drietal 'kleine' leningen mee wil werken aan afkoop zonder een verplichting tot herfinanciering. Het gaat om een restantbedrag van € 1.825.000. Voor de andere 5 leningen is afkoop van de geldlening niet mogelijk, wel is het mogelijk om een couponverlaging door te voeren.

Aangepast voorstel BNG

De BNG geeft aan dat ze de gemeente Heemstede tegemoet wil komen door mee te werken aan afkoop van onderstaande drie geldleningen.

000356 Heemstede									
FO-nummer	Instrument	Einddatum	Afkoopdatum	Restant	Opgelopen rente	Agio	Afkoopwaarde	Koers	Coupon
75321	TI/EUR/40.94167.0/	01-02-2022	16-11-2020	550.000,00	22.322,49	22.182,74	594.505,00	104,0332	5,14
75910	TI/EUR/40.94672.0/	30-05-2022	16-11-2020	300.000,00	7.656,99	18.618,09	326.275,00	106,206	5,48
78571	TI/EUR/40.96997.0/	17-03-2023	16-11-2020	975.000,00	27.961,40	62.034,09	1.064.995,00	106,3625	4,29
				1.825.000,00	57.940,88	102.834,92	1.985.775,00		

Voor de onderstaande vijf leningen is de couponreductie van toepassing. De coupon is verlaagd naar 0,00% conform de wens van de gemeente Heemstede. De BNG geeft aan dat het realiseren van een coupon van 0% op dit moment mogelijk is. Echter, mocht de financiële markt sterk bewegen dan kan het zijn dat de BNG met een aangepaste coupon moeten werken. De BNG kan dus niet garanderen dat wanneer de berekening in november opnieuw wordt gemaakt de coupon van 0% realiseerbaar is. De berekeningen zijn indicaties d.d. 15-06-2020 en hier kunnen geen rechten aan worden ontleend.

Daarom is aan de BNG gevraagd om een definitieve offerte af te geven op basis van effectuering per 16 november 2020. Maandag 22 juni komt BNG Bank met deze definitieve offerte die geldig is t/m vrijdag 26 juni waarbij de verwachting is dat de bedragen niet veel zullen afwijken van de genoemde bedragen in dit collegebericht.

000356 Heemstede									
FO-numm	Instrument	Einddatum	Afkoopdatum	Restant	Huidige coupon	Nieuwe coupon	Boeterente	Opgelopen rente	
138450	EUR/SF/40.101155/	16-12-2030	16-11-2020	2.420.000,00	3,759	0	476.258,42	83.760,00	
163084	EUR/SF/40.104420/	21-12-2026	16-11-2020	2.100.000,00	4,075	0	271.908,00	77.625,40	
187014	EUR/SF/40.103359/	24-01-2033	16-11-2020	3.484.000,00	4,51	0	998.685,12	127.505,80	
250642	EUR/SF/40.105387/	20-05-2030	16-11-2020	3.400.000,00	3,6	0	631.951,20	60.697,00	
297755	EUR/SF/40.106679/	13-06-2031	16-11-2020	3.300.000,00	4,325	0	817.175,70	61.000,30	
							3.195.978,44	410.588,50	

De gemeente zal bij de couponreductie de boeterente alsmede de opgelopen rente per 16-11-2020 aan BNG Bank betalen. Deze opgelopen rente is opgenomen in de begroting 2020 en zit in het totale rentebedrag van de langlopende geldleningen. De 5 bovenstaande leningen blijven dus doorlopen na 16-11-2020, maar dan tegen een rentepercentage van 0%.



Collegebericht

Hoe werkt de afkoop?

De BNG haalt de toekomstige verplichtingen inzake de leningen naar voren. En wel naar 16-11-2020. Dit wordt contant maken genoemd. Dit contant maken gebeurt op basis van de huidige markpercentages. Aangezien de huidige markpercentages lager zijn dan de rentepercentages in de portefeuille van de gemeente Heemstede, komt een agio (boeterente in de volksmond genoemd) uit de berekening die de gemeente aan de BNG betaalt. Immers de bank heeft destijds met de gemeente Heemstede een afspraak op basis van de toen geldende marktomstandigheden gemaakt.

De aandeelhouderscommissie Eneco heeft in haar notitie voor deze buitencontractuele aflossing verwezen naar de BNG. Tijdens de voorbereiding van deze notitie, halverwege 2019, behoorde het bespreken van een buitencontractuele aflossing nog tot de mogelijkheden. De BNG wilde hiermee tegemoet komen aan de wensen van de gemeente, maar dit is op dit moment voor de BNG mede door gewijzigde toezichteisen van de bankautoriteiten, helaas niet mogelijk.

De BNG verstrekt financiering tegen lage prijzen. Die lage prijzen vereisen een uitstekend risicoprofiel (AAA-ratings) van de BNG. Het is voor het behoud van het risicoprofiel van de BNG noodzakelijk om voldoende solvabiliteitsvrije leningen op de balans te hebben. Wanneer de BNG het afkopen van de leningenportefeuilles van alle ENECO-gemeenten zou toestaan, komt deze verhouding tussen solvabiliteitsvrije en solvabiliteitsplichtige leningen in gevaar. En dus ook het risicoprofiel van de BNG. Een verandering van risicoprofiel betekent een duurdere inkoop op de financiële markt voor de BNG en hogere rentepercentages voor de klanten van de BNG.

Aangepast raadsvoorstel en verdere planning

In de commissie Middelen van 18 juni 2020 is door de wethouder financiën toegezegd dat deze informatie door middel van dit collegebericht op 19 juni naar de raad wordt gestuurd.

In het raadsvoorstel dekking dividend Eneco is voorgesteld om per 16 november 2020 een couponverlaging door te voeren en de afkooprente in 2020 ten laste van de algemene reserve te brengen. Bij de opstelling van de begroting 2021 wordt met de financiële effecten van de couponverlaging rekening gehouden. Naar aanleiding van het aangepaste voorstel van de BNG en gehoord de beraadslaging in de commissievergadering van 18 juni wordt dat besluit aangepast door voor te stellen om 3 leningen buitencontractueel af te lossen per 16 november 2020 en voor 5 leningen per 16 november 2020 een couponverlaging door te voeren naar 0%. De boeterente t.g.v. de buitencontractuele aflossing en couponverlaging wordt ten laste van de algemene reserve gebracht. De fixe-lening van € 7.000.000 wordt regulier afgelost in februari 2021.

In de begroting valt vanaf 16 november 2020 tot en met de aflossing van de laatste lening in 2033 een rentebedrag vrij van € 3.194.000. Voor 2020 gaat het om een bedrag van circa € 80.000 dat, na instemming van de raad, meegenomen wordt in de najaarsnota 2020. De boeterente die aan de BNG betaald moet worden bedraagt € 3.299.000 (€ 103.000 + € 3.196.000). Laatstgenoemd bedrag is lager dan het eerder genoemde bedrag van € 3.400.000 onder andere doordat de afkoopdatum is verplaatst van 1 augustus 2020 naar 16 november 2020.

Zoals hiervoor is aangegeven is met de BNG afgesproken dat zij maandag 22 juni a.s. de definitieve boeterentes zullen afgeven die geldig zijn tot en met vrijdag 26 juni 2020. Vandaag (19 juni) is de inschatting dat de boeterentes die maandag worden afgegeven niet veel zullen afwijken van de bedragen genoemd in dit collegebericht. In het aangepaste raadsvoorstel dat u dinsdag 23 juni, na vaststelling in het college ontvangt, worden de definitieve bedragen opgenomen.

Als de raad op 25 juni 2020 instemt met het voorstel dan wordt dit vrijdag 26 juni 2020 formeel bevestigd richting de BNG en daarmee is het dan definitief. Op deze manier is geborgd dat de buitencontractuele aflossing en couponverlaging daadwerkelijk worden doorgevoerd en verwerkt kunnen worden in de begroting. Voorts is er duidelijkheid over de boeterente die in 2020 betaald moet worden en ten laste van de algemene reserve wordt gebracht.