Nummer BD2013-008685
Directie directie sb
Dienst

Gemeente Amsterdam
College van burgemeester en wethouders

Voordracht voor de collegevergadering van
10 september 2013

Kabinet

B&W

Portefeuille **12/33**
Agendapunt **A0**

Tekst van openbare besluiten wordt gepubliceerd

Onderwerp

Wijziging borgstelling Felix Meritis

Tekst van openbare besluiten wordt gepubliceerd

Het college van burgemeester en wethouders besluit

1. In te stemmen met bijgaande raadsvoordracht waarin wordt voorgesteld de borgstelling ten behoeve van stichting Felix Meritis Beheer (FMB) als volgt te wijzigen:
    - Het opschorten van de reguliere jaarlijkse verlaging (ad € 83.000) van de gemeentelijke borgstelling ~~op~~ voor de lening door ABN AMRO verstrekt aan de FMB, met terugwerkende kracht per 1 juni 2013 voor de periode van 1 jaar
    - Het opschorten van de reguliere jaarlijkse verlaging van de gemeentelijke borgstelling (ad ca. € 40.000) uit hoofde van de annuïteitbetaling aan het Nationaal Restauratiefonds (NRF) door FMB met terugwerkende kracht per 1 juni 2013 voor de periode van 1 jaar
2. In te stemmen met het verduidelijken van de tekst in het leningen- en garantiebeleid inzake de minimale omvang van wijzigingen (ad € 0,5 miljoen) die aan de raad moeten worden voorgelegd
3. In te stemmen met het opleggen van geheimhouding op voorliggende voordracht en bijgaande stukken

Bestuurlijke achtergrond

In haar brief van 13 juni 2013 aan het College meldt FMB dat zij vanwege teruglopende opbrengsten per 1 juli 2013 niet meer aan haar betalingsverplichtingen kan voldoen. Het college heeft op 9 juli 2013 (BD2013-007812) kennis genomen van de financiële problemen bij FMB en de borgstelling van de gemeente op de leningen van FMB.
1996 borgstelling voor een lening van NRF aan FMB.
28 maart 2006 (BD2006-001320), borgstelling voor een lening van ABN AMRO aan FMB

Onderbouwing besluit

Ad 1 in te stemmen met de raadsvoordracht
FMB voldoet sinds 1 juli 2013 niet meer aan de rente- en aflossingsverplichtingen aan haar financiers: ABN AMRO, NRF en Rabobank. De gemeente staat borg voor de rente- en aflossingsverplichtingen op leningen verstrekt aan FMB door NRF en ABN AMRO. De gemeente heeft geen borgstelling verstrekt aan de Rabobank.

FMB en de gemeente hebben afzonderlijk van elkaar overleg gehad met de verschillende financiers. De Rabobank heeft aan FMB voorgesteld de rente en aflossing op haar lening voor de periode van 1 jaar op te schorten. Hiertoe worden

door de Rabobank een tweetal voorwaarden gesteld:
- ook ABN Amro en het Nationaal Restauratiefonds dienen de rente en aflossing voor deze periode op te schorten ten behoeve van de aan FMB verstrekte leningen
- voor 30 november 2013 dient er een voorstel te worden aangeboden voor een structurele oplossing.

Het voorstel van de Rabobank is door FMB voorgelegd aan de twee andere financiers. Het NRF en ABN AMRO hebben de gemeente te kennen geven akkoord te gaan met de opschorting voor de periode van 1 jaar en uitwerking van een structurele oplossing, mits de gemeente vanuit de rol als borgsteller eveneens akkoord gaat en zelf de reguliere jaarlijkse verlaging van de borging ook met 1 jaar opschort.

De uiteindelijke verrekening van de opgeschorte rente en aflossing kan op verschillende manieren ingevuld worden en dient met de banken nader afgestemd te worden. Hierbij stellen de banken verschillende scenario's voor: eenmalige afrekening na de opschortingsperiode (Rabobank), verrekenen in de resterende rente- en aflossings-termijnen (NRF)of verlengen van de looptijd van de lening met 1 jaar (ABN Amro). Daarover wordt het college later geïnformeerd.

Gevolgen tijdelijke opschorting van de reguliere jaarlijkse verlaging van de gemeentelijke borgstelling
Voor de omvang van de gemeentelijke borgstelling aan ABN Amro geldt dat deze jaarlijks per 1 juni met € 83.000 wordt verlaagd. Per heden bedraagt de maximale borgstelling € 1.794.000. ABN Amro verzoekt de gemeente de verlaging met terugwerkende kracht per 1 juni 2013 op te schorten voor de periode van 1 jaar. De opschorting impliceert dat de totale gemeentelijke borgstelling aan ABN AMRO voorlopig gelijk blijft op het niveau van 31 mei 2013, te weten € 1.877.000.

De totale omvang van de gemeentelijke borgstelling aan het NRF is gelijk aan de restant hoofdsom op de leningen. De omvang van de annuïteit (rente + aflossing) vanaf 1 juni 2013 t/m 31 mei 2014 bedraagt circa € 40.000. Indien de annuïteit-betaling op deze leningen met terugwerkende kracht wordt opgeschort, blijft de totale omvang van de restant hoofdsom, en daarmee de borgstelling van de gemeente, gelijk aan het niveau van 31 mei 2013, te weten € 853.732.

Samenvattend geldt dat indien de gemeente akkoord gaat met de opschorting van de reguliere jaarlijkse verlaging, de totale gemeentelijke borgstelling op de aan FMB verstrekte leningen per 1 juni 2013 €2.730.732 bedraagt. Feitelijk is er sprake van een stilstand in de omvang van de borgstelling van de gemeente gedurende 1 jaar, op het niveau van 31 mei 2013

Indien de gemeente niet akkoord gaat met de opschorting, zullen de drie financiers naar verwachting het aan hen toegekende hypotheekrecht gaan uitoefenen en het onderpand opeisen om daarmee de financiële verplichtingen alsnog te kunnen dekken. Op basis van de actuele marktverwachtingen zal de executie van de panden onvoldoende dekking bieden voor de totale uitstaande schuld (circa € 4,8 mln d.d. ultimo 2012) exclusief rente. Derhalve zullen ABN AMRO en het NRF in dit scenario alsnog een beroep doen op de huidige gemeentelijke borgstelling ad € 2.647.732.

Ad 2 in te stemmen met het verduidelijken van de tekst in het leningen- en garantiebeleid

Het leningen- en garantiebeleid schrijft voor dat wijzigingen in bestaande garanties aan het College moeten worden voorgelegd. Tevens moeten *materiële* wijzigingen ook aan de Gemeenteraad worden voorgelegd. In het leningen- en garantie beleid worden materiele wijzigingen gedefinieerd als: *"wijzigingen voor leningen of garanties groter dan € 0,5 miljoen met een toename van het risico door punt 3: een verschuiving van de aflossingsverplichtingen naar de toekomst".*
In deze definitie is onvoldoende duidelijk hoe de € 0,5 miljoen moet worden geïnterpreteerd. Hierbij wordt voorgesteld de besluitvorming inzake dossier Felix Meritis aan de raad voor te leggen. Tevens wordt voorgesteld van deze gelegenheid gebruik te maken de definitie van materiele wijzigingen te verduidelijken. Geadviseerd wordt als uitgangspunt te hanteren dat wijzigingen met een omvang groter dan € 0,5 miljoen aan de raad moeten worden voorgelegd, ongeacht de omvang van de lening.

Uitkomsten advies

Binnen de gemeente

De voordracht is opgesteld in samenwerking met DMC-treasury
DMO? OGA? DMC-financien?

Buiten de gemeente

De voorstellen van ABN AMRO, NRF en Rabobank zijn verwerkt in deze voordracht en afgestemd met FMB.

Uitkomsten inspraak en/of maatschappelijk overleg

n.v.t.

Behandeling in raadscommissie

Raadscommissie JIF 30 oktober 2013

Datum van behandeling in gemeenteraad

6/7 november 2013

Financiële paragraaf

Toelichting

De borgstelling op de leningen van ABN AMRO en NRF aan FMB kent gedurende een jaar een stilstand; d.w.z. er vindt geen reguliere jaarlijkse verlaging plaats met terugwerkende kracht van 1 juni 2013 tot en met 31 mei 2014. Zie verder de onderbouwing van beslispunt 1.

Geheimhouding

WOB, artikel 10, eerste lid c (bedrijfsgegevens van een rechtspersoon).

Voorlichting en communicatie

Binnen de gemeente

n.v.t.

Portefeuille onbekend
Agendapunt onbekend

Gemeente Amsterdam
College van burgemeester en wethouders
Voordracht voor de collegevergadering van 10 september 2013

B&W

Buiten de gemeente n.v.t.

Stukken

Meegestuurd N.v.t.
Ter inzage gelegd n.v.t.

Behandelend ambtenaar (naam, telefoonnummer en e-mailadres)

5.1, 2, e (SB) en 5.1, 2, e 5.1, 2, e (DMC 5.1, 2, e

Besluit college van burgemeester en wethouders