gemeente Noordwijk

Kapitaalverstrekking aan Alliander N.V.



Verdubbeling capaciteit elektriciteitsnetwerk

- Om de capaciteit van het net te verdubbelen, moet de komende 10 jaar evenveel werk worden verzet als in de afgelopen 40 jaar en moet het investeringsniveau worden verdubbeld ten opzichte van de afgelopen jaren.
- De investeringen voor Alliander voor de periode 2021 2030 zullen gemiddeld €1,2 miljard per jaar bedragen
- Op de lange termijn (na 2030) neemt de onzekerheid over de benodigde investeringen toe, maar de verwachting is niet dat de investeringen zullen dalen
- De groeiende investeringen en de financiering daarvan is een vraagstuk dat alle netwerkbedrijven in Nederland raakt.

Versterking kapitaalstructuur Alliander

Alliander komt na overleg met de grootaandeelhouders tot het voorstel:

De aandeelhouders verstrekken elk een lening aan Alliander naar rato van het huidige aandelenpakket.

Doelbedrag € 600 miljoen, met een minimum van € 550 miljoen.

Aandeel van de gemeente Noordwijk € 4.435.698,-.

Verzoek: in te schrijven voor 125% ter compensatie van gemeenten die niet mee doen: € 5.542.500,-

Versterking kapitaalstructuur Alliander

De lening combineert de eigenschappen van een hybride lening met die van een reverse converteerbare lening

Beknopte kenmerken:

Type lening:	Reverse converteerbare hybride obligatielening
Looptijd:	60 jaar, tenzij eerder afgelost of geconverteerd
Rentevaste periode:	Tarief wordt elke 10 jaar vastgezet
Rentevergoeding:	1,975% boven 10-jaars swap rate
Cumulatieve rentebetalingen:	Er is mogelijkheid tot uitstel rentebetaling, maar rente wordt altijd uitbetaald
Mogelijke aflossing:	Door Alliander bij elke renteherziening of eerder onder bepaalde voorwaarden
Conversie;	Onder strikte voorwaarden kan de lening door Alliander worden geconverteerd naar gewone aandelen
Uitgifte:	15 december 2021
Hoofdsom:	€ 600 miljoen

Gevolgen kapitaalverstrekkingen

Financieringskosten

- Lening afsluiten voor € 4,5 miljoen (mee te nemen in de totale financiering), extra rentelasten maximaal € 14.000,-

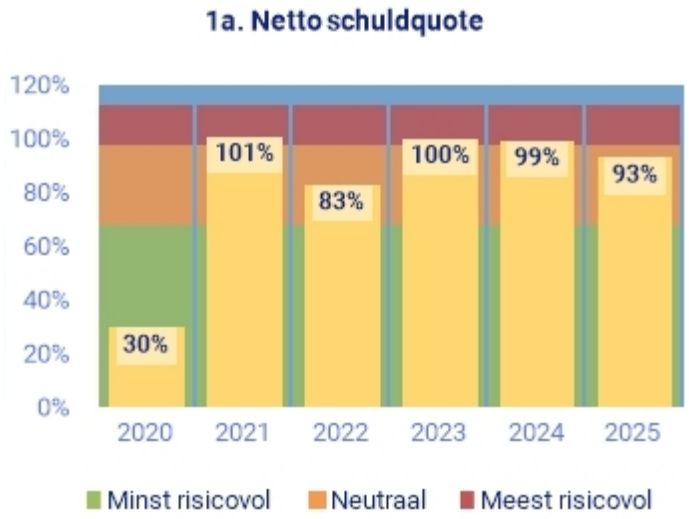
Financieringsopbrengsten

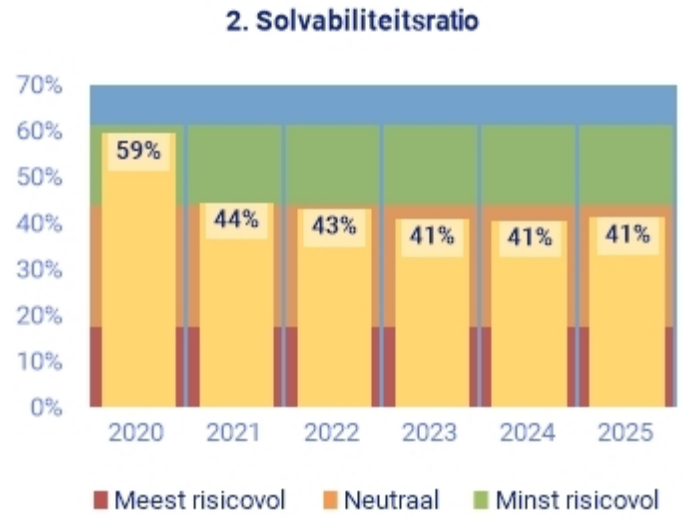
- Rentevergoeding Alliander: € 88.902,-

Nadelig effect op kengetallen (solvabiliteit, netto schuldquote).

Prognose kengetallen Noordwijk

Kengetallen met signaleringsgrenzen





Gevolgen afzien van kapitaalverstrekking

- Geen voordeel rentevergoeding (1,975% boven de rente 10-jaars swap).
- Na omzetten van lening in aandelen “verwateren” van huidig aandelenpakket met negatieve gevolgen voor dividend.