

Provinciale Staten van Noord-Holland

Haarlem, 12 december 2017

Onderwerp: Aandeelhouderslening SADC (Schiphol Area Development Company N.V.)

Kenmerk: 905620

Concept-leningsovereenkomst

1. Inleiding

De aandeelhouders van Schiphol Area Development Company N.V. (hierna: SADC) hebben met elkaar gesproken over de externe financiering van de vennootschap. SADC heeft sinds 2007 een kredietfaciliteit van maximaal € 20 miljoen bij de BNG. Voor deze faciliteit heeft de gemeente Haarlemmermeer een borgtocht afgegeven. De gemeente heeft de andere aandeelhouders van SADC verzocht het risico in verband met deze financiering pro rata te delen.

De gesprekken hebben er toe geleid dat wij voornemens zijn een leningsovereenkomst met SADC aan te gaan voor een vierde gedeelte van de door de vennootschap benodigde financiering, ter vervanging van de huidige kredietfaciliteit bij de BNG. Alvorens dat besluit te kunnen nemen, leggen wij u hierbij, op grond van de artikelen 158 en 167 van de Provinciewet onze bevindingen voor, opdat u in staat wordt gesteld wensen en bedenkingen bij ons voorgenomen besluit te uiten.

2. Doelstellingen en evaluatiecriteria

SADC is een ontwikkelingsbedrijf voor de Schipholregio. SADC formuleert haar missie en de kerntaken als volgt:

“SADC ontwikkelt internationale en regionale werklocaties in de Metropoolregio Amsterdam. Onze missie is het gefaseerd, integraal ontwikkelen van hoogwaardige en onderscheidende vestigingslocaties, passend bij de marktvraag. SADC verwezenlijkt haar missie door het uitvoeren van twee strategische kerntaken:

- Gebiedsontwikkeling: het gezamenlijk en op risico ontwikkelen en het, met behulp van parkmanagement, beheren van meerdere vestigingslocaties.
- Marketing en acquisitie voor de Metropoolregio Amsterdam via Amsterdam Airport Area en terrein specifieke marketing- en salesactiviteiten voor onze vestigingslocaties.”

Aandeelhouders in SADC zijn de Provincie Noord-Holland, Schiphol Nederland B.V. en de gemeenten Amsterdam en Haarlemmermeer (ieder 25%).

In 2009 hebben de vier partijen een Aandeelhoudersovereenkomst gesloten waarin twee zaken werden geregeld:

- a. Het gelijktrekken van de belangen van de vier aandeelhouders in SADC. Hiermee is het belang van de provincie in SADC verhoogd van 18,1% naar 25%;
- b. Een kapitaalsinjectie van € 80 miljoen in SADC, d.w.z. € 20 miljoen per aandeelhouder. Deze middelen zijn bedoeld om grondposities te kopen, te weten President 1.2, Badhoevedorp Zuid en Amsterdam-Osdorp 2^e fase.

De gemeente Haarlemmermeer staat sinds 2007 garant voor een kredietfaciliteit van SADC bij de BNG ter grootte van € 20 miljoen. De gemeente heeft bij de andere aandeelhouders aangedrongen op deling van de risico's, samenhangende met deze financiering. Gezamenlijk is de afgelopen maanden onderzocht op welke manier dat zou kunnen.

Aangezien de Schiphol Group geen garanties voor derden verstrekt, is een gezamenlijke garantstelling bij een bancaire financiering geen optie en is de variant van een gezamenlijke aandeelhouderslening onderzocht.

Op basis van een analyse van de kasstromen is de maximale financieringsbehoefte van SADC voor de komende jaren vastgesteld op € 13,5 miljoen. De aandeelhouders van SADC zijn voornemens elk een lening ter verstrekken ter grootte van 25% van dit bedrag, oftewel maximaal € 3,375 miljoen per aandeelhouder.

3. Financiering, communicatie en (burger)participatie

De condities van de te verstrekken leningen zijn uitgewerkt in de bijgevoegde conceptovereenkomst van aandeelhouderslening, opgesteld door Pels Rijcken. Hierin zijn marktconforme voorwaarden voor de lening opgenomen die in lijn zijn met wet- en regelgeving omtrent staatsteun.

De looptijd van de lening is in principe vastgesteld op 7 jaar, met de optie om twee keer met een jaar te kunnen verlengen. Per aandeelhouder zal 25% van het jaarlijks benodigde bedrag worden uitgeleend aan SADC.

Naar de huidige inzichten zal de vennootschap eerst in 2019 een bedrag van ca. € 3,6 miljoen lenen van de aandeelhouders en zal de lening in 2021 een maximale hoogte van € 6,7 miljoen bereiken. De jaren daarna zal de lening dalen. In verband met het aanhouden van een risicobuffer is de maximale hoogte van de lening op € 13,5 miljoen gezet.

Er wordt een rentepercentage van 4,46% gehanteerd, gebaseerd op de looptijd van de lening en kredietwaardigheid van SADC. Voor het niet getrokken deel van het jaarlijks vastgestelde maximum zal SADC een bereidstellingsprovisie van 40% van de rente vergoeden. Als zekerheid zal verpanding van aandelen in dochtervennootschappen plaatsvinden.

4. Proces en procedure

Na uw besluitvorming zullen wij een besluit nemen over het aangaan van de overeenkomst van aandeelhouderslening.

5. Voorstel

Wij stellen u voor te besluiten overeenkomstig het bijgaande ontwerpbesluit.

Gedeputeerde Staten van Noord-Holland,

J.W. Remkes, voorzitter

R.M. Bergkamp, provinciesecretaris

Ontwerpbesluit

Nr. 3

Provinciale Staten van Noord-Holland;

gelezen de voordracht van Gedeputeerde Staten van 12 december 2017;

gelet op de artikel 158 en 167 van de Provinciewet;

besluiten:

1. Kennis te nemen van het voorgenomen besluit van Gedeputeerde Staten tot het aangaan van een leningsovereenkomst met SADC en vast te stellen dat Provinciale Staten hiermee in staat zijn gesteld wensen en bedenkingen ter zake te uiten;
2. Een kapitaalkrediet van € 3,375 miljoen ter beschikking te stellen teneinde de leningsovereenkomst als genoemd onder 1. te kunnen aangaan.

Haarlem, 12 februari 2018

Provinciale Staten voornoemd,

, voorzitter

, statengriffier