

Memo van de gedeputeerde

C.A. van der Maat

Gedeputeerde Mobiliteit, Financiën en Organisatie

Onderwerp

Overeengekomen voorwaarden Aandeelhouderslening Enexis

Datum

29 september 2020

Documentnummer

C2261689/4761326

Aan

Provinciale Staten van
Noord-Brabant

Kopie aan

E.J. de Bie
W. de Bruijn
H.H. Driessen
M.A.P.M. Spijkers

Van

C.A. van der Maat

Telefoon

(073) 681 20 54

Email

CvdMaat@brabant.nl

Bijlage(n)

-

Geachte Statenleden,

Via dit memo wil ik u graag informeren over de definitief overeengekomen voorwaarden en uitgevoerde transacties met betrekking tot Tranche A van de aan Enexis Holding verstrekte hybride converteerbare aandeelhouderslening. Dit conform de toezeggingen die gedaan zijn in het Statenvoorstel 37/20 d.d. 28 april 2020 en tijdens de Themabijeenkomst Aandeelhouderslening Enexis d.d. 12 juni 2020.

In dit memo gedeputeerde, worden deze toezeggingen afgehandeld.

Openbare informatie

In 2020 verstrekken aandeelhouders in twee tranches in totaal € 500 mln. aan Enexis Holding. Dit bedrag wordt door Enexis komende 10 jaar aangewend voor extra investeringen in de verzwaring van het energienetwerk ten behoeve van verduurzaming van woningen, duurzame mobiliteit en duurzame opwek.

Tranche A van de hybride converteerbare aandeelhouderslening aan Enexis is verstrekt op 29 juli 2020. Tranche B wordt 30 november 2020 afgesloten.

Tranche A bevat de volgende kenmerken:

- Transactiedatum, datum waarop de afspraken zijn vastgelegd: 24 juli 2020;
- Stortingsdatum: vijf provinciale en 23 gemeentelijke aandeelhouders hebben 29 juli 2020 in totaal € 421.691.931 overgemaakt aan Enexis;
- De provincie Noord-Brabant heeft met € 154.140.895 deelgenomen aan Tranche A, dit bedrag is ter beschikking gesteld vanuit de immunisatieportefeuille;
- Vanuit de Brabantse gemeenten hebben Breda, Eindhoven, Tilburg en Waalwijk bijgedragen aan de lening van Tranche A. De totaalinleg van deze 4 Brabantse gemeenten bedraagt tezamen € 18,9 mln;
- De totale rente is vastgesteld op 2,15%. Deze is als volgt tot stand gekomen:

<i>Opbouw Rente</i>	<i>Basispunten</i>	<i>Percentage (%)</i>
a. Marge	236,00	2,3600%
b. 10 jaar basisrente (swap)	-19,07	-0.1907%
c. Afronding	-1,93	-0.0193%
Totaalrente	215,00	2,15%

- De rente ontvangt de provincie Noord-Brabant voor het eerst op 30 november 2020 (voor Tranche A) en daarna elk jaar op 30 november (voor zowel Tranche A als Tranche B);
- De aandeelhouderslening heeft een looptijd van maximaal zestig jaar, en het rentepercentage tot aan de eerste renteherzieningsdatum in 2030 is (zoals op blz. 1 toegelicht) 2,15%. Op dat moment, en iedere tien jaar daarna, heeft de holding het recht om de lening vervroegd af te lossen;
- De marge zal na de eerste 10 jaar met 0,25% worden verhoogd en na 30 jaar met 1,00%;
- De rente zal voor het eerst in november 2030 en daarna iedere 10 jaar worden bijgesteld voor veranderingen in de basisrente (swap);
- De aandeelhouders geven Enexis het recht om de lening om te zetten naar aandelen als dat nodig is voor de financiële stabiliteit van Enexis. Daarvoor zijn de volgende objectieve gebeurtenissen geformuleerd:
 - Als Enexis een lagere credit rating krijgt dan een A rating bij Standard & Poor's of een A2 rating bij Moody's, of
 - Als kredietbeoordelaars zo'n verlaging aankondigen (credit watch).
 Het aantal aandelen dat nodig is voor conversie wordt bepaald door de waarde op het moment van conversie. De waarde van de aandelen wordt op dat moment door een onafhankelijke deskundige derde vastgesteld.

Datum

29 september 2020

Documentnummer

C2261689/4761326

Een hybride lening is een vorm van vreemd vermogen dat kenmerken heeft van eigen vermogen. Daarmee is een hybride lening in de rangorde achtergesteld bij alle andere verschaffers van vreemd vermogen.

De rente voor beide tranches wordt berekend aan de hand van dezelfde methodiek. Wel zal de rente tussen beide instapmomenten verschillen omdat de swap (basisrente) tussen juli en november zal bewegen.

Met vriendelijke groet,

C.A. van der Maat
Lid Gedeputeerde Staten