

advies
aan b&w



Sector	: Bedrijfsvoering	Openbaar: <input checked="" type="checkbox"/>
Afdeling	: Financiën	Niet openbaar: <input type="checkbox"/>
Zaaknummer(s) ingekomen stuk(ken)	:	Kabinet: <input type="checkbox"/>
Behandelend medewerk(st)er:	Marga Nagel en: Piet Wijen	Tel.: (0495) 575 520
Portefeuillehouder(s)	: J.M. Cardinaal	Nummer B&W-advies: BW-006395

ONDERWERP

Verkopen European Medium Term Notes

ADVIES

Kennis nemen van het besluit tot verkoop van 4 European Medium Term Notes (EMTN's) aan Bouwfonds Nederlandse Gemeenten

TOELICHTING

Relatie met vorig voorstel:

N.v.t.


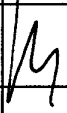




Algemeen:

Bij de verkoop van de Nutsbedrijven in 2000 zijn naast een aantal verstrekte leningen aan banken een 16 tal EMTN's (European Medium Term Notes) Bouwfonds Nederlandse Gemeenten gekocht, vrijvallend van 2002 tot en met 2017. EMTN's zijn het beste te vergelijken met effecten aan toonder.

Nadat onlangs bekend werd dat het Bouwfonds EMTN's wilde terugkopen is er contact opgenomen met de ABN-AMRO MeesPierson als beheerder van ons effectendepot. Voor de laatste 4 EMTN's met een totale boekwaarde van € 9.700.000 en een gemiddelde rente van 5,75 % is uiteindelijk een koers overeen gekomen van ruim 112% oftewel € 10.869.000, dus een boekwinst van € 1.169.000.

Omdat door de verkoop de renteopbrengsten over een gedeelte van 2013 en de jaren 2014/2017 door de verkoop wegvalt, dient in de verkoopopbrengst hiermee rekening te worden gehouden. Voor 2013 is dit een bedrag van € 157.000. Voor 2014/2017 is dit totaal € 766.000 waarvoor een egaliseringsreserve gevormd dient te worden. Dit om de verkoop meerjarig budgettair neutraal te houden.

Per saldo resulteert er voor 2013 een eenmalig positief resultaat van ruim € 245.000.

Weert, 5 september 2013 De directeur, 		S		B	W	W	W	W
			akkoord					
			bespreken					
Behandeling uiterlijk in college van 10 september 2013								

Beslissing d.d.:

Akkoord met advies
10 SEP. 2013

Nummer: 12

De secretaris

Totaal aantal pagina's: 2
Pagina 1

Argumenten:

Op basis van de liquiditeitsprognose zouden we anders voor het einde van het jaar nog geld moeten aantrekken waarvoor uiteraard rente verschuldigd is. Dat en de extra winst maakte dit een goed moment om tot verkoop over te gaan. Omdat de koersen afhankelijk zijn van de rentestanden, dus constant bewegen, was een snelle beslissing noodzakelijk.

Kanttekeningen:

N.v.t.

JURIDISCHE GEVOLGEN (o.a. FATALE TERMIJNEN/HANDHAVING)

N.v.t.

FINANCIËLE EN PERSONELE GEVOLGEN

De verkoop EMTN's heeft voor 2013 per saldo een positief resultaat van € 245.000 wat ten gunste komt van het rekeningresultaat 2013. Het vormen van de equalisatiereserve dient bij de bestemming rekeningresultaat 2013 meegenomen te worden.

COMMUNICATIE/PARTICIPATIE

Voor wie is dit advies van belang?:

- ❖ Niet van toepassing
- Nadere specificatie: n.v.t.*

Geadviseerd wordt de volgende communicatie-instrumenten te gebruiken:

- ❖ Niet van toepassing

Geadviseerd wordt de volgende participatie-instrumenten te gebruiken:

- ❖ Niet van toepassing

OVERLEG GEVOERD MET

Intern:

Extern:

ABN-AMRO MeesPierson

BIJLAGEN

Openbaar:

Berekening verkoop EMTN's

Niet-openbaar:

Niet van toepassing

Reserve verkoop EMTN

Ontvangen op 6-9-2013	10.869.181,55
afboeken boekwaarde 4 EMTN's	<u>9.700.000,00</u>
boekwinst	1.169.181,55

Door deze verkoop ontstaat er wel een verlies aan renteinkomsten over 2013/2017 om dit te compenseren deze reserve

rente verlies 2013	<u>157.562,50</u>
--------------------	-------------------

1.011.619,05

eenmalig voordeel	245.771,40
-------------------	------------

storting reserve en dus stand per 1-1-2014	765.847,65
bij rente 2%	15.316,95
af compensatie renteverlies	<u>-338.570,83</u>

stand per 1-1-2015	442.593,77
bij rente 2%	8.851,88
af compensatie renteverlies	<u>-245.026,67</u>

stand per 1-1-2016	206.418,97
bij rente 2%	4.128,38
af compensatie renteverlies	<u>-153.415,00</u>

stand per 1-1-2017	57.132,35
bij rente 2%	1.142,65
af compensatie renteverlies	<u>-58.275,00</u>

0,00