



**2021_GRMW_00205 Borgstelling S&R Gent nv - Verlenging looptijd
hoofdkredietovereenkomst tussen S&R Gent nv en Belfius Bank nv - Goedkeuring**

Beslissing: Goedgekeurd in openbare vergadering van 2 maart 2021

Zijn aanwezig bij de beslissing van dit punt:

mevrouw Zeneb Bensafia, voorzitter
de heer Mathias De Clercq, burgemeester; de heer Filip Watteeuw, schepen; mevrouw Sofie Bracke, schepen; mevrouw Elke Decruynaere, schepen; mevrouw Astrid De Bruycker, schepen; de heer Sami Souguir, schepen; mevrouw Tine Heyse, schepen; mevrouw Isabelle Heyndrickx, schepen; de heer Bram Van Braeckevelt, schepen; de heer Rudy Coddens, schepen; de heer Christophe Peeters, ondervoorzitter; de heer Johan Deckmyn; mevrouw Karin Temmerman; mevrouw Gabi De Boever; mevrouw Anne Schiettekatte; mevrouw Elke Sleurs; mevrouw Stephanie D'Hose; de heer Veli Yüksel; de heer Sven Taeldeman; de heer Jef Van Pee; mevrouw Sandra Van Renterghem; de heer Mehmet Sadik Karanfil; de heer Gert Robert; de heer Carl De Decker; mevrouw Mieke Bouve; de heer Cengiz Cetinkaya; mevrouw Karla Persyn; mevrouw Evita Willaert; mevrouw Anneleen Van Bossuyt; mevrouw Hafsa El -Bazioui; de heer Tom De Meester; de heer Bert Mispion; mevrouw Tine De Moor; de heer Fourat Ben Chikha; mevrouw Anita De Winter; de heer Joris Vandenbroucke; mevrouw Patricia De Beule; de heer Mattias De Vuyst; de heer Stijn De Roo; mevrouw Sonja Welvaert; de heer Christiaan Van Bignoot; mevrouw Adeline Blancquaert; mevrouw Caroline Persyn; de heer Ronny Rysermans; de heer Nicolas Vanden Eynden; mevrouw Alana Herman; mevrouw Els Roegiers
mevrouw Mieke Hullebroeck, algemeen directeur; de heer Danny Van Campenhout, adjunct-algemeendirecteur; de heer Luc Kupers, adjunct-algemeendirecteur

Bevoegd: Rudy Coddens

Betrokken: Sofie Bracke

Juridisch kader

De volgende bepalingen zijn van toepassing inzake de bevoegdheid:

Het Decreet over het lokaal bestuur van 22 december 2017, artikel 40, §1.

De beslissing wordt genomen op grond van:

Het 'Toetsingskader borgstellingen Stad Gent en OCMW Gent', goedgekeurd door de gemeenteraad en de raad voor maatschappelijk welzijn op 24 juni 2019.

Motivering

Op 22 februari 2010 keurde de gemeenteraad een werkingssubsidie aan S&R Gent nv, Victor Braeckmanlaan 180, 9040 Sint-Amandsberg, voor de realisatie en exploitatie van sportcomplex Rozebroeken goed van 2.800.000 euro op jaarbasis, gedurende de duur van de exploitatiefase, zijnde 30 jaar. Deze subsidie wordt jaarlijks geïndexeerd.

Op 29 juni 2010 keurde de gemeenteraad de borgstelling goed van het door S&R Gent nv bij Dexia aan te gane krediet ter financiering van het sportcomplex Rozebroeken. Het betreft een solidaire borgstelling tegenover Dexia Bank voor wat betreft zowel het kapitaal, de intresten, de commissie en de onkosten van het werkingskrediet (= Tranche A) en de lening (=Tranche B). De stad waarborgt hierbij ook eventuele uitbreidingen van het krediet, tot een maximum van 45.000.000 euro. Ook avenanten die een indekking van de rentevoet beogen zijn gevat in deze borgstelling.

Artikel 2 uit de kredietovereenkomst van 22 juni 2010 tussen S&R Gent nv en Dexia Bank nv , legt het maximumbedrag van de Tranche A en B vast op 41.220.000 euro respectievelijk 41.830.000 euro en bepaalt dat deze maximumbedragen kunnen worden verhoogd mits onvoorwaardelijke goedkeuring door TMVW van het gewijzigde budget, maar waarbij deze maximale bedragen evenwel nooit meer kunnen bedragen dan de door de stad Gent gewaarborgde bedragen.

De borgstelling vanwege de Stad is opgenomen in artikel 7 van deze overeenkomst, waarin staat dat de Stad zich gedurende 30 jaar (en dit vanaf de datum van consolidatie) borg stelt ten belope van het maximum totale kredietbedrag van het lange termijnskrediet (= Tranche B).

Op 31 december 2012 ging S&R Gent nv bij Belfius Bank volgende lange termijn kredieten (op 30 jaar- laatste aflossing op 30/06/2042) aan : lening nr. 1 voor een bedrag van 41.481.416,67 euro en een rentevoet van 4,166%; lening nr. 2 voor een bedrag van 3.952.599,08 euro en een rentevoet van 3,154 %.

Via Avenant nr. 1 werden op 15 februari 2012 enkele aanvullingen en/of amendementen aangebracht aan de kredietovereenkomst van 22 juni 2010.

Via Avenant nr. 2 d.d. 23 juni 2017 verzoekt S&R Gent Belfius Bank nv wijzigingen aan te brengen in de manier waarop het uitstaand bedrag van Tranche B dient te worden terugbetaald. Voor lening nr.1 wordt een nieuwe aflossingstabel overeengekomen die een vertraging inhoudt van de kapitaalaflossingen. De gemeenteraad nam op 18 december 2017 kennis van de aanpassing van deze aangepaste kredietovereenkomst.

In zitting van 22 juni 2020 nam de gemeenteraad kennis van de verlenging van de looptijd van de hoofdkredietovereenkomst tussen S&R Gent en Belfius Bank nv van 30/09/2038 tot 31/03/2039 dit naar aanleiding van het door S&R bekomen betalingsuitstel van de kapitaalaflossingen van 30/06/2020 en 30/09/2020 (telkens 300.000 euro), aangevraagd in het kader van de door de coronacrisis door de overheid genomen maatregelen.

De coronacrisis treft S&R Gent nv hard. De verplichte sluitingen hebben de liquiditeitspositie zwaar geïmpacteerd. Door de overheid werden er voor ondernemingen nieuwe maatregelen uitgewerkt inzake uitstel van kapitaalaflossingen voor het eerste trimester van 2021. S&R Gent wenst hier ook beroep op te doen. Concreet wil S&R Gent aan Belfius Bank nv uitstel vragen van de kapitaalaflossing van 31/03/2021 t.b.v. 300.000 euro waarbij deze zal verschoven worden naar het einde van de looptijd. Hierdoor zal de vervaldag van de lening verlengd worden met 3

maanden, nl. van 31/03/2039 naar 30/06/2039.

De formele toestemming van de Stad Gent is hiervoor vereist aangezien het de opdrachtgever is die het krediet waarborgt.

Deze voorliggende schuldverlenging is niet in strijd met de initiële stadswaiborg. Het uitstaande kapitaal van het krediet blijft ongewijzigd. Maar de verschuiving van de kapitaalaflossing heeft een impact op de risico van de borg. Het uitstaande kapitaal daalt minder snel en bovendien dienen er over de volledige looptijd meer intresten betaald worden.

Hieronder de belangrijkste financiële risico's voor de Stad:

(1) indien S&R Gent failliet gaat, moet conform de borgstelling, het openstaande kapitaal van de lening verder afgelost worden. Op vandaag bedraagt het openstaande kapitaal 33.306.916,73 euro (lening nr.1) en 2.856.500,45 euro (lening nr.2) of in totaal 36.163.417,18 euro;

(2) de solvabiliteit (mate waarin S&R Gent in staat is om met eigen middelen haar totale schulden terug te betalen) blijft al enkele jaren laag maar verslechterde ook niet. Op 31 december 2020 zou de solvabiliteitsratio o.b.v. de voorlopig cijfers wel lichtjes gedaald zijn tegenover het jaar ervoor, nl. van 4,9% naar 4,8% (zie bijlage).

(3) In 2020 daalden de inkomsten gevoelig door de corona-crisis. Anderzijds was er een daling van de uitgaven (weliswaar niet in dezelfde mate). Dit had dus een gevoelige impact op de liquiditeit die eind 2020 nog slechts 0,5 miljoen euro bedroeg. O.b.v. de voorlopige cijfers zou de strikte liquiditeitsratio (mate waarin S&R in staat is om met haar liquide middelen haar korte termijn schulden te kunnen betalen) op 31 december 2020 teruggevallen zijn van 0,50 (31/12/2019) naar 0,23 (de norm is 1). (zie bijlage)

(4) Op basis van de voorlopige cijfers zou er in 2020 een verlies gerealiseerd zijn van 0,7 miljoen euro tegenover 0,6 miljoen euro winst in 2019 (zie bijlage). In het effectieve corona-verlies zal de Stad voor 50% tussenkomen.

Gegeven bovenstaande risico's zal de financiële toestand (i.c. de liquiditeit) van S&R verder strikt opgevolgd worden. Hiertoe vraagt de Sportdienst driemaandelijks de nodige rapporteringen op.

Het 'Toetsingskader borgstellingen Stad Gent en OCMW' dat de gemeenteraad van de Stad Gent op 24 juni 2019 heeft goedgekeurd, voorziet twee criteria om een begrenzing te stellen aan de waarborgverlening door de Stad Gent:

De som van de totale openstaande schuld (op lange en korte termijn) ten laste van de Stad Gent en het OCMW Gent én het totaal van de door de gemeenteraad en raad voor maatschappelijk welzijn goedgekeurde waarborgen mag nooit hoger zijn dan 100 % van het totaal van de geconsolideerde exploitatie-ontvangsten van Stad Gent en OCMW Gent.

De borgstellingen van Stad Gent en OCMW Gent mogen maximaal 27,5% % van het totaal van de geconsolideerde exploitatie-ontvangsten van Stad Gent en OCMW Gent bedragen. Deze begrenzing evolueert tegen 2025 naar 20%, dit als volgt : 25% vanaf 2021; 22,5% vanaf 2023 en 20,0% vanaf 2025.

Naar aanleiding van de voorliggende besluitvorming gebeurde een toetsing met beide criteria, voor de volledige periode van het lopende meerjarenplan, dit o.b.v. de cijfers van BO2021. De impact van de voorliggende aanpassing van de kredietovereenkomst tussen S&R Gent nv en Belfius Bank nv op het totaal der uitstaande borgstellingen valt binnen de limieten van het toetsingskader. (zie tabel, in bijlage)

Bijgevoegde bijlage(n):

- Financiële analyse o.b.v. voorlopige cijfers 2020.pdf
- limieten toetsingskader borgstellingen.pdf

Beslissing

Op voorstel van het college van burgemeester en schepenen

Beslist het volgende:

- 38 stem(men) voor: Fourat Ben Chikha; Zeneb Bensafia; Mieke Bouve; Sofie Bracke; Cengiz Cetinkaya; Rudy Coddens; Stephanie D'Hose; Patricia De Beule; Astrid De Bruycker; Mathias De Clercq; Carl De Decker; Tom De Meester; Tine De Moor; Stijn De Roo; Mattias De Vuyst; Anita De Winter; Elke Decruynaere; Hafsa El -Bazioui; Alana Herman; Isabelle Heyndrickx; Tine Heyse; Mehmet Sadik Karanfil; Bert Misplon; Christophe Peeters; Karla Persyn; Anne Schiettekatte; Sami Souguir; Sven Taeldeman; Karin Temmerman; Christiaan Van Bignoot; Bram Van Braeckevelt; Jef Van Pee; Nicolas Vanden Eynden; Joris Vandenbroucke; Filip Watteeuw; Sonja Welvaert; Evita Willaert; Veli Yüksel
- 0 stem(men) tegen:
- 10 onthouding(en): Adeline Blancquaert; Gabi De Boever; Johan Deckmyn; Caroline Persyn; Gert Robert; Els Roegiers; Ronny Rysermans; Elke Sleurs; Anneleen Van Bossuyt; Sandra Van Renterghem

Artikel 1:

Keurt goed de verlenging van de looptijd van 31 maart 2039 tot 30 juni 2039 van de kredietovereenkomst tussen S&R Gent nv, Victor Braeckmanlaan 180, 9040 Sint-Amandsberg, en Belfius Bank nv betreffende de financiering van het sportcomplex Rozebroeken waarvoor de Stad Gent borg staat.

(adjunct-) algemeen directeur

voorzitter

2021_GRMW_00205 - Borgstelling S&R Gent nv - Verlenging looptijd hoofdkredietovereenkomst
tussen S&R Gent nv en Belfius Bank nv



QR Connect

Bekijk het document op
<https://qrconnect.stad.gent>
met code
Be6P-28Du-cwUq-QeKJ