

Beslisnota voor het College van B&W

Onderwerp: Afsluiten van een langlopende lening

Voorgesteld besluit

het College van B&W besluit:

1. Een langlopende lening af te sluiten per 30 januari 2024 van € 11 miljoen/lineair/looptijd 15 jaar tegen een rentepercentage van *indicatief 3,20% (stand 3-1-2024)*.
2. Offertes op te vragen bij minimaal twee banken die voldoen aan de voorwaarden uit het treasurystatuut.
3. De lening aan te trekken bij de bank die de gunstigste offerte uitbrengt.
4. De financiële consequenties te verwerken in de perspectiefnota 2024 en aansluitend in de begroting 2025-2028.

Aanleiding

Na vaststelling van de begroting 2024-2027 in november 2023 is het mandaat beschikbaar gekomen om het financieringstekort voor 2024 af te dekken. Zoals in de paragraaf financiering bij de begroting 2024 aangegeven, bedraagt het financieringstekort voor 2024 € 19.482.633. Als we rekening houden met gedeeltelijke benutting van onze kasgeldlimiet van ca. € 4.000.000 betekent dit dat voor uitvoering van de kredieten en voor herfinanciering minimaal ca. € 15.482.633 aan langlopende financiering nodig is. Uw college wordt voorgesteld om thans een lening van € 11.000.000 aan te gaan, waarmee we een fors gedeelte van het financieringstekort 2024 afdekken.

Eerdere besluiten

Datum	Korte omschrijving eerder genomen besluit (vermeld zo mogelijk het zaaknummer/documentnummer)

Gewenst resultaat

Met het aantrekken van een vaste geldlening voorkomen dat de wettelijke toegestane kasgeldlimiet langdurig wordt overschreden.

Argumenten

1.1 We voorkomen hiermee dat onze rekening courant stand inclusief de opgenomen kasgeldleningen in 2024 per saldo hoger wordt dan de toegestane kasgeldlimiet.

De verwachting is niet dat op korte termijn meer liquide middelen binnenkomen, dan voorzien in de liquiditeitsprognose. Volgens de wet Fido (= financiering decentrale overheden) mag een overschrijding van de kasgeldlimiet maximaal twee opeenvolgende kwartalen duren, daarna moet worden geconsolideerd door middel van het afsluiten van een langlopende lening. We hebben tot heden met het afsluiten van kasgeldleningen vorig en dit jaar in onze liquiditeitsbehoefte kunnen voorzien. Voor afloop van het eerste

kwartaal 2024 zullen we onze kasgeldlening moeten vervangen door langlopende financiering. Eind januari 2024 verloopt een kasgeldlening ter hoogte van € 7,5 mio.

1.2 Het huidige renteniveau is wat lager dan enkele maanden geleden.

Gezien het huidige renteniveau is het gerechtvaardigd om nu een 15 jaars lening af te sluiten tegen een indicatieve rente van 3,2%. Afgelopen september 2023 was de rentestand voor deze termijn nog 3,70%.

1.3 Een looptijd van 15 jaar past het beste binnen de huidige mix van (de looptijden van) onze leningenportefeuille.

Bij onze leningenportefeuille wordt gestreefd naar looptijden waarbij de jaarlijkse aflossingsverplichtingen:

- a.) Zo constant mogelijk verlopen
- b.) Op een dusdanig niveau blijven dat (her)financiering niet door de werking van de renterisiconorm wordt geblokkeerd. De renterisiconorm houdt in dat per jaar maximaal 20% van het begrotingstotaal in aanmerking mag komen voor herfinancieringen of renteherziening.

Bovenstaande doelstellingen worden, gelet op de huidige leningenportefeuille en de huidige rentestand, het best gerealiseerd door het afsluiten van een 15 jaars lineaire geldlening met vaste rente voor de gehele periode. Onze huidige leningenportefeuille bestaat uit een mix van 10-, 15- en 20-jaars lineaire leningen.

2.1 Hiermee wordt voldaan aan de richtlijnen van het treasurystatuut.

Conform het treasurystatuut worden minimaal twee bankinstellingen, waaronder de huisbankier, gevraagd om een offerte uit te brengen. Met inachtneming van de treasuryprocedures zal vervolgens een keuze worden gemaakt.

4.1 De exacte financiële consequenties zijn afhankelijk van de afsluitingsdatum en het dan geldende rentepercentage.

In de begroting 2024 is gerekend met een rentepercentage van 3,5% voor langlopende financiering ter hoogte van € 15.482.133. Hierbij is gerekend met rentelasten van ca. € 271.000, i.c. afsluiting per 1 juli 2024. Het indicatieve rentepercentage van de af te sluiten lening ligt zeer waarschijnlijk wat lager dan dit percentage. Over de financiële consequenties voor 2024 zal in de komende perspectiefnota worden gerapporteerd. De effecten voor 2025 en latere jaren worden rechtstreeks in de begroting 2025-2028 doorgerekend. Door de wijzigingen in het BBV per 2017 wordt er jaarlijks met een vaste omslagrente gerekend voor alle activa op basis van de werkelijke rentelasten. Dit vaste omslagpercentage mag niet hoger zijn dan de rente die wordt betaald over externe financiering met een afwijking van maximaal 0,5%. In de begroting 2024 is het omslagpercentage 0,75%. De verwachting is dat dit percentage in de begrotingsjaren 2025-2028 zal gaan stijgen. Na afsluiting van de langlopende lening wordt het te hanteren rente-omslagpercentage voor de komende jaren doorgerekend. Via de komende perspectiefnota wordt hierover gerapporteerd, waarbij rekening wordt gehouden met de bedragen die bij het bestedingsplan 2024 zijn gemeld als onderdeel van "financiële dossiers/risico's" ad € 4,2 mio. Voor de jaren 2025, 2026 en 2027 is voor de stijging van het rente-omslagpercentage indicatief jaarlijks € 500.000 meegenomen.

Tegenargumenten en risico's

1.1 Het zou voordeliger zijn om een lening af te sluiten met een kortere looptijd.

Binnen de wet Fido bestaat echter de renterisico-norm en bij bijvoorbeeld een looptijd < 5 jaar voldoet de gemeente Druten hier bij de huidige meerjarige lastenramingen niet

Openbaar

Zaaknummer: 150681

meer aan. De renterisico-norm houdt in dat per jaar maximaal 20% van het begrotingstotaal in aanmerking mag komen voor herfinancieringen of renteherzieningen.

1.2 Het rentepercentage voor langlopende leningen kan in de toekomst lager liggen dan het huidige niveau, waardoor het nu afsluiten geen goede keuze zou zijn.

Dit risico blijft aanwezig, al geven de rentevisies van de grote banken in Nederland, waaronder onze huisbankier BNG, aan dat de lange rentetarieven naar verwachting het komende jaar redelijk stabiel blijven met een beperkt dalende tendens.

1.3 Overtreding van de wet Fido heeft beperkte gevolgen voor rechtmatigheid.

Overtredingen van de wet Fido leiden tot onrechtmatige balansmutaties, baten en lasten, maar gezien de definiëring in de PRPG(Platform Rechtmatigheid Provincies en Gemeenten)-notitie zullen de bevindingen inzake de kasgeldlimiet en de renterisicocriterium betreffende het inlenen van gelden alleen worden gerapporteerd en niet meewegen naar het accountantsoordeel inzake de rechtmatigheid. Aan deze overtredingen van de wet Fido zelf zijn namelijk geen (directe) financiële gevolgen verbonden.

Financiële gevolgen

Kosten

Exclusief de af te sluiten geldlening van € 11.000.000 ziet het verloop van onze langlopende leningen en aflossingsverplichtingen voor de komende jaren er uit zoals weergegeven in onderstaande tabel:

Jaar	Restant per 1 januari	Aflossing boekjaar	Restant per 31 december	Rente last jaar
2024	€ 33.400.000,00	€ 5.800.000,00	€ 27.600.000,00	€ 189.817,55
2025	€ 27.600.000,00	€ 4.700.000,00	€ 22.900.000,00	€ 139.323,69
2026	€ 22.900.000,00	€ 4.200.000,00	€ 18.700.000,00	€ 98.702,39
2027	€ 18.700.000,00	€ 4.200.000,00	€ 14.500.000,00	€ 61.084,39
2028	€ 14.500.000,00	€ 3.100.000,00	€ 11.400.000,00	€ 46.297,05
2029	€ 11.400.000,00	€ 3.100.000,00	€ 8.300.000,00	€ 33.189,05
2030	€ 8.300.000,00	€ 2.300.000,00	€ 6.000.000,00	€ 23.697,35
2031	€ 6.000.000,00	€ 2.300.000,00	€ 3.700.000,00	€ 14.701,36
2032	€ 3.700.000,00	€ 1.600.000,00	€ 2.100.000,00	€ 4.646,15
2033	€ 2.100.000,00	€ 700.000,00	€ 1.400.000,00	€ 1.430,21
2034	€ 1.400.000,00	€ 700.000,00	€ 700.000,00	€ 765,20
2035	€ 700.000,00	€ 700.000,00	€ -	€ 100,21
2036	€ -	€ -	€ -	€ -

Baten

Dekking

Indicatief levert het afsluiten van de geldlening met stortingsdatum 30 januari 2024 tegen een rentepercentage van 3,20% een rentelast op van afgerond € 323.000 voor 2024. In de begroting 2024 is gerekend met een rentepercentage voor langlopende leningen van 3,5%.

In de begroting 2024 is rekening gehouden met een totaalmandaat van af te sluiten langlopende leningen van € 15.482.633. Daarnaast is in de begroting rekening gehouden met het belenen van onze kasgeldlimiet van ca. € 4.000.000, waardoor het totaal financieringstekort € 19.482.633 bedraagt. In de begroting 2024 is dekking aanwezig ter hoogte van afgerond € 368.000 voor rentelasten over het totale mandaat.

Communicatie

Niet van toepassing

Uitvoering of Vervolgstappen

Bij het aantrekken van financiering voor een periode van één jaar of langer gelden o.a. de volgende uitgangspunten:

- a) De gemeente vraagt telefonisch offertes op bij minimaal twee instellingen, waaronder de huisbankier, alvorens een financiering wordt aangetrokken. De telefonisch verkregen offertes worden vastgelegd in een proces-verbaal.
- b) Daarnaast wordt iedere transactie door minimaal twee functionarissen geautoriseerd (het vier-ogen-principe). De uitvoering en controle geschiedt door afzonderlijke medewerkers.
- c) Nadat de lening is afgesloten wordt de getekende overeenkomst geretourneerd aan de geldverstrekende bank.

Geheimhouding:

Niet van toepassing