

**Bestuursdienst / advies aan Burgemeester en Wethouders**

Reg.nr: BW16-0287 Casenr.: Cbb160285 Sector/afd.: Realisatie / Bedrijfsvoering Steller/tel/e-mail: A. van de Wetering / 5312 / a.vandewetering@heerhugowaard.nl	Portefeuillehouder: L.H.M. Dickhoff Agenda: Openbaar B&W d.d. <b>28-06-2016</b> Embargo tot: Nee	Advies van commissie: Ter inzage voor cie: CieAudit Raadsbehandeling d.d. Begrotingswijziging: Nee
---	---	---

Onderwerp:

Informatie herfinanciering (gedeeltelijke) aflossing leningen BNG

Probleemstelling:

De komende 2 weken zal de gemeente diverse leningen die afgesloten zijn bij de BNG (gedeeltelijk) moeten aflossen. In dit B&W advies wordt u geïnformeerd over de wijze waarop deze leningen worden geherfinancierd

Concept besluit (max. 10 regels) Het college besluit:

1. In 2016 zal aan de liquiditeitsbehoefte van de gemeente worden voldaan met het aantrekken van kortlopende kasgeldleningen.
2. Begin 2017 zal de dan aanwezige liquiditeitsbehoefte worden geconsolideerd met een vaste geldlening met een looptijd van maximaal twee jaar.
3. Het college informeert de raad mondeling over dit besluit tijdens de raadsvergadering van 30 juni 2016
4. Het college stelt dit besluit ter inzage beschikbaar aan de auditcommissie.

**Definitief besluit B&W**

Het college besluit:

1. In 2016 zal aan de liquiditeitsbehoefte van de gemeente worden voldaan met het aantrekken van kortlopende kasgeldleningen.
2. Begin 2017 zal de dan aanwezige liquiditeitsbehoefte worden geconsolideerd met een vaste geldlening met een looptijd van maximaal twee jaar.
3. Het college informeert de raad mondeling over dit besluit tijdens de raadsvergadering van 28 juni 2016
4. Het college stelt dit besluit ter inzage beschikbaar aan de auditcommissie.

Bijlagenr. Titel/Onderwerp  
(Corsanr.)

Naar B&W,  
Commissie, Raad?  
(invullen welke)

Publiceren op  
website:  
ja/nee/besloten

**BESTUURSDIENST / ADVIES AAN BURGEMEESTER EN WETHOUDERS****Onderwerp:** Informatie herfinanciering (gedeeltelijke) aflossing leningen BNG*Bevat het advies alle elementen? (Raadpleeg hiervoor de checklist voor B&W-adviezen op Hugo, bestuurlijke besluitvorming)***Toelichting:**

De komende 2 weken zal de gemeente diverse leningen die afgesloten zijn bij de BNG (gedeeltelijk) moeten aflossen. Het betreft de volgende leningen:

Fixe lening afgesloten in 2010 voor de looptijd van 6 jaar	€ 20.000.000
Jaartermijn lineaire lening afgesloten in 2015 met een looptijd van 5 jaar	€ 4.000.000
1 maands kasgeldlening afgesloten op 23 mei	€ 5.000.000
<b>Totaal aflossingen</b>	<b>€ 29.000.000</b>

Een gedeelte van de aflossingen, € 11,2 miljoen<sup>1</sup>, kan de gemeente doen vanuit de eigen liquide middelen, de resterende € 17,9 miljoen zal de gemeente uit de markt moeten halen.

In de treasurycommissie van 22 juni zijn verschillende manieren besproken op welke manier de gemeente de externe financiering kan regelen. Hierbij is gekeken naar de meest actuele liquiditeitsprognose, de actuele rentetarieven, de wettelijke mogelijkheden voor het aantrekken van kortlopende kasgeldleningen en vaste geldleningen met een korte looptijd.

**Liquiditeitsprognose.**

De meest recente liquiditeitsprognose laat zien dat de gemeente vooral in de komende twee jaar nog een grote liquiditeitsbehoefte heeft, deze loopt op tot rond de € 30 miljoen. Deze wordt vooral veroorzaakt doordat de gemeente twee fixe leningen van € 20 miljoen elk moet aflossen. Daarna zal de liquiditeitsbehoefte snel afnemen. Dit komt onder andere door de eventuele verkoop van de schoolgebouwen aan de diverse schoolbesturen en de verkoop van kavels grond in Heerhugowaard-Zuid en De Draai. De verwachting is dat de verkoop van de schoolgebouwen in twee tot vier jaar afgerond kan zijn.

De huidige verwachting is dat er vanaf 2020 een liquiditeitsoverschot zal ontstaan. De leningenportefeuille zal in deze periode afnemen van de € 100 miljoen naar rond de € 30 miljoen.

Bij het doornemen van de liquiditeitsprognose in de treasurycommissie is ook gesproken over de consequenties op de prognose naar aanleiding van het persbericht van 22 juni 2016 over het nieuwe MCA. In voorliggende liquiditeitsprognose zijn zowel de kosten als de opbrengsten Westpoort voorzichtigheidshalve geëlimineerd.

**Actuele rentetarieven.**

De rentetarieven voor kasgeldleningen met een looptijd van één tot twaalf maanden variëren tussen de -/ 0,4% en 0,0%. Leningen met een middellange looptijd, tot vijf jaar, variëren tussen de 0,0% en de 0,2%.

**Wettelijke mogelijkheden voor het aantrekken van kortlopende kasgeldleningen en vaste geldleningen met een korte looptijd.**

De gemeente kan de grote liquiditeitsbehoefte die het de komende twee jaar heeft niet geheel invullen met kortlopende kasgeldleningen. De belangrijkste reden hiervoor is de kasgeldlimiet die wordt voorgeschreven in de wet financiering decentrale overheden (FIDO). Deze kasgeldlimiet mag maximaal twee achtereenvolgende kwartalen overschreden worden. De kasgeldlimiet van de gemeente is een kleine € 13 miljoen. Gezien de oplopende liquiditeitsbehoefte tot rond de 30 miljoen zal de gemeente deze bij het alleen financieren met kortlopende kasgeldleningen ruimschoots overschrijden.

Bij het financieren met vaste geldleningen met een kortlopende looptijd moet rekening gehouden worden met de renterisiconorm. Deze norm schrijft voor dat aflossingen op vaste geldleningen die de gemeente in een bepaald jaar doet niet groter mogen zijn dan 20 procent van het begrotingstotaal. De renterisiconorm voor de gemeente is ongeveer € 31 miljoen.

Door het moeten aflossen van de fixe geldlening in 2017 en de reguliere aflossingen op de overige geldleningen wordt al voor bijna € 27 miljoen van de renterisiconorm gebruik gemaakt. Er is in 2017 bijna geen ruimte om extra aflossingen op vaste geldleningen te kunnen doen.

De wet FIDO geeft een gemeente enige ruimte om de kasgeldlimiet voor een lagere periode te overschrijden of de renterisiconorm in een bepaald jaar te overschrijden. Hiervoor moet een gemeente zodra ze verwacht dat dit gaat gebeuren de toezichthouder, Provincie, vooraf informeren. Hierbij moet gemotiveerd worden waarom de

<sup>1</sup> (€ 6,4 miljoen dat in de schatkist staat en € 4,8 miljoen dat de gemeente krijgt vanuit het btw compensatiefonds)

kasgeldlimiet en/of de renterisiconorm overschreden worden en wat het plan van aanpak is om weer zo binnen de wettelijke kaders te komen.

### ***Goede relatie met de provincie***

De gemeente heeft op het moment op financieel vlak een zeer goede relatie met de provincie. Gezien deze goede relatie is het niet wenselijk om de wanneer dat niet noodzakelijk is de kasgeldlimiet en/of de renterisiconorm onnodig te overschrijden.

Hoewel dit op een korte termijn de gemeente een financieel voordeel kan opleveren kan het de goede relatie met de provincie voor een langere termijn schaden.

### ***Aantrekken externe financiering***

Rekening houdend met huidige liquiditeitsprognose, de lage rente tarieven, het blijven binnen de wettelijke kaders (kasgeldlimiet en renterisiconorm) en het in stand houden van de goede relatie met de provincie is in de treasurycommissie besloten om in 2016 kortlopende kasgeldlimieten af te sluiten om te kunnen voldoen aan de liquiditeitsbehoefte in 2016.

Door de herfinanciering met kortlopende kasgeldleningen in 2016 blijft de gemeente binnen de geldende kaders. In het 1e kwartaal 2017 wordt de financieringsbehoefte van de gemeente opnieuw bekeken, rekening houdend met de ontwikkelingen die op dit moment zijn voorzien en benoemd. Op basis van de stand van zaken dan zal door de treasurycommissie een nieuw voorstel worden gedaan op basis van de dan geldende financieringsbehoefte.

Op basis van de huidige inzichten zal de liquiditeitsbehoefte die dan aanwezig is worden geconsolideerd met een vaste lening met een looptijd van maximaal twee jaar.

### ***Informatie aan de raad***

Vanuit de raadsfracties zijn er in het kader van de jaarstukken 2015 verschillende technische vragen gesteld over de manier waarop het college de grote liquiditeitsbehoefte als gevolg van het moeten aflossen van de fixe geldlening in 2016 wil financieren. Bij het beantwoorden van de technische vragen is toegezegd dat het college, zodra er meer bekend is over de manier van financieren van deze liquiditeitsbehoefte, de raad hierover geïnformeerd zou worden.

Dat kan door middel van het ter inzage leggen van dit collegebesluit aan de auditcommissie. De stukken van de auditcommissie zijn openbaar.

### ***Het College besluit.***

1. In 2016 zal aan de liquiditeitsbehoefte van de gemeente worden voldaan met het aantrekken van kortlopende kasgeldleningen.
2. Begin 2017 zal de dan aanwezige liquiditeitsbehoefte worden geconsolideerd met een vaste geldlening met een looptijd van maximaal twee jaar.
3. Het college informeert de raad mondeling over dit besluit tijdens de raadsvergadering van 30 juni 2016
4. Het college stelt dit besluit ter inzage beschikbaar aan de auditcommissie.