

Gemeenteraad (Het Debat en Het Besluit) GHG

Raadsvoorstel

Vergadering van 12 november

2020

Gemeente Hardinxveld-
Giessendam - Hardinxveld-
Giessendam

Auteur: Ruud Vink
r.vink@hardinxveld-
giessendam.nl

Aflossen lening inclusief afsluiten nieuwe lening

Voorgesteld besluit

1. De fixe lening van € 3,0 miljoen, met een rentepercentage van 4,75% en een einddatum 4 februari 2028 bij de Bank Nederlandse Gemeenten, per 1 december 2020 om te zetten naar een nieuwe lineaire lening van € 3 miljoen, met een looptijd van 20 jaar.
2. Het agio voor de rente-afkoop van de lening ad € 3 miljoen (einddatum 4 februari 2020), ca € 1,1 miljoen, ten laste van de algemene reserve te brengen.
3. De begroting 2021-2025 aan te passen met de verlaging van de rentelasten en het effect van de renteherziening van een langlopende lening (2022).

Inhoud

Inleiding

Met de besluitvorming rondom de 1^e tranche van de verkoop van de Eneco-aandelen is besloten om € 4,0 miljoen toe te voegen aan de algemene reserve voor het vervroegd aflossen van leningen. Op dit moment bestaat de mogelijkheid om een fixe lening met een hoog rentepercentage vervroegd af te lossen onder het gelijktijdig afsluiten van een nieuwe lening. Strikt genomen daalt daarmee de schuldpositie niet, maar kan de rentelast in de begroting substantieel worden verlaagd. Daarmee ontstaat meer begrotingsruimte.

De overblijvende ca. € 2,9 miljoen wordt gebruikt voor het verlagen van de schuldpositie door het niet herfinancieren van aflossingen op leningen.

Beoogd effect

Door verlaging van de jaarlijkse rentelasten ruimte in de begroting te creëren

Argumenten

1.1 De lening heeft een hoog rentepercentage

In de periode 2002-2005 is een aantal leningen afgesloten met hogere rentepercentages. Op een deel van deze leningen wordt afgelost, waardoor de schuldpositie en rentelasten jaarlijks afnemen. Daarnaast is er een tweetal fixe leningen afgesloten, waaronder een lening die in 2028 ineens afgelost moet worden. Gelet op het hoge percentage loont het de moeite om deze lening om te zetten naar een lager rentepercentage.

1.2 De leningvorm is fixe

De leningvorm van deze lening is fixe. Dat betekent dat het bedrag in een keer moet worden afgelost en op dat moment pas een eventueel effect van lagere rente, uitgaande van het huidige renteniveau, kan worden geëffectueerd.

1.3 Om liquiditeiten beschikbaar te houden is opnieuw afsluiten met een lager percentage gunstig

Het omzetten naar een andere leningvorm en een lager rentepercentage heeft een dubbel effect. Enerzijds wordt straks jaarlijks afgelost en ontstaat er een minder grote druk op liquiditeiten en anderzijds ontstaat ruimte in de begroting.

1.4 De Bank Nederlandse Gemeenten is bereid mee te werken aan het omzetten onder gelijktijdig opnieuw afsluiten van een lening

De Bank Nederlandse Gemeenten is bereid gevonden om mee te werken aan het omzetten van deze fixe lening. Dit wel onder de voorwaarde dat de gemeente een rente-afkoop betaald voor de gemiste renteontvangsten tot 2028.

2.1 Voor verlaging van de schuldpositie zijn middelen vanuit de Eneco-gelden aan de algemene reserve toegevoegd

In de algemene reserve is € 4 miljoen gestort om de schuldpositie te verlagen. De reguliere aflossing komt niet ten laste van de algemene reserve, maar heeft alleen een effect op de schuldpositie. Door deze middelen nu te benutten voor het agio wordt niet direct de schuldpositie verlaagd, maar heeft e.e.a. direct effect op het resultaat op de begroting. Dit effect bedraagt in de eerste jaren ca. € 127.500. Daarmee wordt afgeweken van de eerdere besluitvorming om een deel van de Eneco-gelden te benutten om de schuldpositie te verlagen. Tegelijkertijd betreft dit toekomstige rentelasten die vermeden worden. Bij continuering van het hogere percentage komen de hogere rentelasten ten laste van het resultaat en mogelijk daarmee ten laste van de algemene reserve. In de licht is het plausibel om het agio ten laste van de algemene reserve te brengen.

De overblijvende ca. € 2,9 miljoen wordt gebruikt voor het verlagen van de schuldpositie door het niet herfinancieren van aflossingen op leningen.

3.1 In de begroting 2021-2025 is geen rekening gehouden met een lagere rentelast

In de berekening van de rentelasten in de begroting 2021-2025 is uitgegaan van de huidige leningafspraken en daarmee van een rentepercentage van 4,75%. Gelet op het effect op het resultaat van de begroting is het voorstel om met deze besluitvorming ook de begroting hier direct op aan te passen.

Naast de herziene rentelast in dit voorstel is recentelijk ook de rente van een andere lening met ingang van 2022 verlaagd van 2,395% naar 0,53%. De lening, met een looptijd van 40 jaar, had een renteherziening na 10 jaar staan.

In onderstaande tabel is het rente-effect nader uitgewerkt.

Leningbedrag per 1-1-2021	€ 3.000.000	€ 5.425.000	
Rentepercentage	Van 4,75% naar 0,20%	Van 2,395% naar 0,53%	
Ingangsdatum wijziging	1-12-2020	1-11-2022	Totaal
	135.000		135.000
2021		-	
	135.000		150.000
2022		15.000	
	135.000		230.000
2023		95.000	
	135.000		230.000
2024		95.000	
	135.000		225.000
2025		90.000	

Kanttekeningen

2.1 Ruimte in algemene reserve wordt benut voor agio en niet voor schuldverlaging

Met het toevoegen van € 4 miljoen uit de 1^e tranche is beoogd om de schuldpositie te verlagen. Met de instemming van dit voorstel wordt de schuldverlaging feitelijk niet gerealiseerd. De overblijvende ca. € 2,9 miljoen wordt wel gebruikt voor het verlagen van de schuldpositie door het niet herfinancieren van aflossingen op leningen.

2.2 Het agio verlaagt de direct beschikbare liquiditeiten

Door de verkoop van de Eneco-aandelen is de liquiditeitspositie van de gemeente sterk verbeterd. Daardoor behoeft op korte termijn geen herfinanciering van geldleningen plaats te vinden. Op termijn zal dit wel weer nodig zijn. De rente-afkoop leidt tot een directe verlaging van de liquiditeitspositie.

Financiële informatie

Zie tabel hiervoor.

Communicatie

N.v.t.

Vervolg

Na besluitvorming kan de lening omgezet worden naar een nieuwe lineaire lening. Op dat moment is ook duidelijk wat het concrete agiobedrag en rentepercentage is.

Openbaar

Ja