

Naam: J. Drewel
Datum: 3 maart 2020
Team/teamonderdeel: BV Financiën
Telefoonnummer: 541311

Collegevoorstel

Onderwerp	Toetreding dealers Medium Term Note (MTN)
Advies	Besprekstuk
Is er een uiterste behandeldatum?	
Hoofdopgave	Bestuur en ondersteuning
Portefeuillehouder	A.L. Langius
Openbaar	Openbaar
Raadsvoorstel of raadsbrief	n.v.t.

Toelichting voor de openbare besluitenlijst:

Bij het aangaan van langlopende geldleningen probeert de gemeente deze tegen de meest gunstige rentetarieven af te sluiten. Daarom is het van belang dat de gemeente zoveel mogelijk (binnen de Wet Fido toegestane) leningsvormen kan benutten. Het Medium Term Notes (MTN) programma is één van deze instrumenten. Het MTN programma leidt vaak tot gunstiger rentetarieven dan de gangbare onderhandse leningen, omdat een groter deel van de kapitaalmarkt wordt bereikt. Het college besluit een aantal partijen te benoemen tot dealer van het MTN programma voor de gemeente Almelo. Dit is noodzakelijk voor het doen van MTN transacties.

Voorgesteld besluit

1. De volgende partijen te benoemen tot dealer onder de programmaovereenkomst in het MTN programma voor de gemeente Almelo:
 - TP ICAP (Europa) S.A, met statutaire zetel te AMSTERDAM, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 42656966;
 - AFS Interest B.V., met statutaire zetel te AMSTERDAM, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 33226084;
 - OHV Oolders, Heijning & Voogelaar B.V., met statutair zetel te AMSTERDAM, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 33248757;
 - STX Fixed Income B.V., met statutair zetel te AMSTERDAM, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 56475160;
2. Met voornoemde dealers een overeenkomst 'Toetredingsakte Dealers' af te sluiten.

Inleiding

Sinds 1998 biedt de Bank Nederlandse Gemeenten (BNG) het Ongelimiteerd Medium Term Note Programma Nederlandse Gemeenten (MTN Programma Nederlandse Gemeenten) aan. Dit geeft Nederlandse gemeenten rechtstreeks toegang tot de Europese kapitaalmarkt middels het uitgeven van Medium Term Notes.

Een Medium Term Note (MTN) onder dit programma is een instrument voor de gemeente om financiering met een looptijd van minimaal twee en maximaal dertig jaar aan te trekken. Een MTN is een verhandelbare schuldbekentenis aan toonder met gestandaardiseerde voorwaarden. Medium Term Notes (MTNs) zijn vergelijkbaar met een obligatie, maar kennen veelal een grotere coupure dan normale obligaties en/of een kortere looptijd. Handel vindt plaats op de onderhandse markt en dus niet op de beurs, zoals bij gewone obligaties.

BNG Bank vervult onder het programma de rol van Arrangeur en Issuing and Paying Agent. De gemeente Almelo neemt sinds 4 maart 1999 deel aan het MTN programma.

Beoogd effect

Het verruimen van de mogelijkheden om via het MTN programma van de Bank Nederlandse Gemeenten (BNG) langlopende financiering aan te trekken tegen zo gunstig mogelijke condities.

Argumenten voor

1.1 Partijen kunnen alleen leningen aanbieden indien zij door het college als dealer zijn benoemd.

De gemeente Almelo neemt sinds 4 maart 1999 deel aan het MTN programma van de Bank Nederlandse Gemeenten. De gemeente is hiertoe een programmaovereenkomst met de BNG aangegaan. Op grond van deze programmaovereenkomst is het vereist dat partijen die leningen aanbieden binnen het MTN programma (de dealers) door de betreffende gemeente middels collegebesluit als dealer zijn benoemd.

1.2 De mogelijkheden om via het MTN programma financiering aan te trekken worden verruimd.

Gezien de verhandelbaarheid van MTN coupures worden deze leningen vaak tegen een lager rentepercentage aangeboden dan normale onderhandse leningen. In de overeenkomst uit 1999 zijn standaard een aantal dealers benoemd, maar door het benoemen van aanvullende partijen wordt het mogelijk om bij meerdere partijen financiering aan te trekken, tegen gunstiger condities. Het MTN Programma is een aanvaard instrument binnen de wet Financiering Decentrale Overheden (Fido).

1.3 De gemeente loopt geen aanvullende risico's t.o.v. onderhandse leningen.

Aan het aantrekken van financiering via het MTN programma zijn voor de gemeente geen aanvullende risico's verbonden ten opzichte van onderhandse leningen.

Kanttekeningen

Niet van toepassing.

Alternatieven

Geen nieuwe dealers benoemen onder de programmaovereenkomst in het MTN programma voor de gemeente Almelo.

Kosten, opbrengsten, dekking.

Aan dit collegebesluit zijn geen directe kosten of opbrengsten verbonden.

Aan de daadwerkelijke uitgifte van MTN's zijn eenmalige transactiekosten verbonden die doorgaans iets hoger liggen dan de kosten die gemaakt worden bij het afsluiten van een onderhandse leningen. Deze hogere kosten worden normaliter gecompenseerd door de lagere rentetarieven op MTN's ten opzicht van gewone onderhandse leningen.

Uitvoering

Na besluitvorming door het college wordt met de betreffende dealers een overeenkomst gesloten (Toetredingsakte). De concept toetredingsaktes zijn opgenomen in de bijlage bij dit voorstel.

Na het afsluiten van deze overeenkomst worden de benoemde dealers bevoegd om de gemeente Almelo financiering aan te bieden via het MTN programma van de BNG.

Bijlagen

- Concept Toetredingsakte Dealer TC ICAP S.A. (INT-1331)
- Concept Toetredingsakte Dealer AFS Interest B.V. (INT-1330)
- Concept Toetredingsakte Dealer TC OHV Oolders, Heijning & Voogelaar B.V. (INT-1332)
- Concept Toetredingsakte Dealer STX Fixed Income B.V. (INT-1333)

Procesinformatie

Intern overleg

Het voorstel is afgestemd met het Team Control en Audit (TCA).

Afstemming met portefeuillehouder

Het voorstel is afgestemd met de portefeuillehouder financiën en is akkoord bevonden.

Directie-advies

B&W voorstel standaard

Communicatie over het besluit

Regulier via openbaar iBabs.