De leden van de Gemeenteraad
Postbus 1
2650 AA BERKEL EN RODENRIJS

Financiën
Postbus 1
2650 AA Berkel en Rodenrijs

Nadere informatie
Timothy Scheffers
Telefoon
14 010
E-mail
info@lansingerland.nl

Verzanddatum 1 september 2020
Ons kenmerk U20.05626

Onderwerp Bestuursopdracht Herziening Financieringsstructuur & Treasurystatuut

Geachte leden van de raad,

Op 28 mei 2020 is de Raad akkoord gegaan met het voorstel (BR2000032) om de bestemmingsreserve Financieringsstructurering in te stellen en € 10,3 miljoen hieraan toe te voegen. Dit bedrag is nodig tot en met 2024 om te voorzien in tijdelijk dekking van de terugval in het Stedin-dividend en het wegvallen van Eneco-dividenden door de verkoop van de Eneco-aandelen. Om vervolgens te komen tot een structurele oplossing van deze dividendderving heeft het college de bestuursopdracht Herziening Financieringsstructuur (T20.10189) vastgesteld. De doelen die het college nastreeft zijn een houdbare schuldpositie voor de langere termijn waarbij rentekosten structureel gedekt zijn, en in budgettaire maatregelen te voorzien die de wegvallende dividenden vanaf 2025 compenseren. Daarom kunnen de voorstellen die deze bestuursopdracht moet opleveren niet los worden gezien van een bijgestelde Treasurystrategie. Wij informeren u nu over deze bestuursopdracht en over het herziene Treasurystatuut 2020 (T20.06191) dat het college eveneens heeft vastgesteld. Bij de Kaderbrief 2022 leggen wij de voorstellen die voortvloeien uit deze bestuursopdracht ter beslissing aan u voor, alsmede de daarmee samenhangende Treasurystrategie.

Liquiditeitsbehoefte in relatie tot schuldpositie
Lansingerland had een aantal jaar geleden een behoorlijk omvangrijke schuldpositie met de daarbij behorende structurele rentelast in de begroting. Inmiddels ziet de wereld van Lansingerland er in 2020 heel anders uit. Allereerst zijn de grondverkopen inmiddels flink aangetrokken. Om die reden is de totale liquiditeitsbehoefte van de gemeente fors lager dan destijds verwacht. De liquiditeitsbehoefte is geheel ingevuld met in het verleden afgesloten langlopende leningen. Deze portefeuille van langlopende leningen is echter weinig flexibel omdat deze leningen niet zomaar buitencontractueel vervroegd af te lossen zijn, nog los van het dan te betalen agio (boeterente).

Bovendien is in maart 2020 het langlopende traject omtrent de verkoop van onze Eneco-aandelen afgerond. Deze verkoop leidde voor Lansingerland tot een opbrengst, en dus een additionele liquiditeitsinstroom, van € 137,6 miljoen. Daarmee werd de liquiditeitsbehoefte ineens teruggebracht tot nihil. Deze ontwikkeling maakt nog eens de beperking duidelijk van de niet-flexibele portefeuille van langlopende leningen. Lansingerland heeft nu enerzijds een fors positief banksaldo én anderzijds een portefeuille met langlopende leningen die niet zonder meer direct zijn af te lossen. Wij zullen het reguliere contractuele aflossingsschema blijven volgen. Daarmee neemt in de loop van de komende jaren het liquiditeitsoverschot af, als ook de omvang van de schulden. Wij volgen daarbij ook de ontwikkelingen van de rente. Afhankelijk van die ontwikkelingen kunnen zich mogelijkheden voordoen waarbij het economisch gezien aantrekkelijk wordt om wel buiten-contractueel (met agio, boeterente) af te lossen of te herstructureren.

Bestuursopdracht
De nieuwe situatie waar Lansingerland zich nu in bevindt, vraagt naast inzicht in de toekomstige liquiditeitsbehoefte -die nodig is voor de operationele uitvoering- ook om een herziening van de financieringsstructuur. Vervolgens hoort daar ook een passende Treasurystrategie bij. Adequate invulling van deze zaken moet ervoor zorgen dat we op goede wijze met onze financiële middelen omgaan en ook in de toekomst financieel gezond blijven. Om dit te bewerkstelligen en te voorzien in een structurele oplossing van de genoemde dividendderving, is door het college bijgevoegde bestuursopdracht Herziening Financieringsstructuur vastgesteld. In deze opdracht moet, conform het coalitieakkoord, in eerste instantie worden gezocht naar de mogelijkheden van schuldreductie tot een aanvaardbaar niveau (en daarmee minder rentelasten) en vervolgens naar aanvullende innovatieve oplossingen om het structurele tekort van de wegvallende dividendopbrengsten van Stedin in de meerjarenbegroting te compenseren. Eventuele (andere) rentevoordelen zullen hierbij ook moeten worden ingezet. Om te komen tot schuld-reductie ligt een beroep op de opbrengst van de verkoop van de Eneco-aandelen in de rede. In de in te plannen gesprekken over het proces van de aanwending daarvan, die de portefeuillehouder financiën op verzoek van het presidium met de fracties gaat voeren, in september/oktober 2020, zal dit verder aan de orde komen. De mogelijkheid tot schuldreductie wordt nu ambtelijk uitgewerkt en wij willen uiterlijk bij de Kaderbrief 2022 de resultaten vernemen en dan daarover besluiten.

Treasurystatuut
Naast de bestuursopdracht ontvangt u ter informatie het door ons vastgestelde Treasurystatuut 2020 (T20.06191). In de Financiële verordening is aangegeven dat periodieke herziening nodig is en de laatste versie dateert uit 2015. Na vaststelling door het college wordt het Treasurystatuut ter kennisname aan de raad gestuurd. In dit statuut is de ‘operationele infrastructuur’ van de treasuryfunctie vastgelegd in de vorm van uitgangspunten, doelstellingen, richtlijnen en limieten. Het is daarmee richtinggevend voor de uitvoering en faciliteert een objectieve en transparante verantwoording achteraf. Ten opzichte van de versie uit 2015 is het statuut in lijn gebracht met alle wijzigingen van relevante wet- en regelgeving (o.a. de wet Fido). Verder hebben er enkele verschuivingen van verantwoordelijkheden plaatsgevonden op operationeel niveau om te komen tot een efficiëntere uitvoering van de Treasury functie.

Het is niet verplicht, maar wij achten het wenselijk, dat gezien de nieuwe context en de voorstellen die voortkomen uit de bestuursopdracht, er nu óók een aangepaste Treasurystrategie wordt opgesteld. Dat maakt derhalve onderdeel uit van de bestuursopdracht en wordt ook bij de

Kaderbrief 2022 (voorjaar 2021) vastgesteld door het college. Deze aangepaste strategie maakt vervolgens onderdeel uit van de reguliere P&C-cyclus en de inhoud krijgt een plek in de Treasuryparagraaf van de begroting 2022. Bij het vaststellen van de begroting kunt u uw kader stellende rol ten aanzien hiervan invullen.

Tot slot

Met het vaststellen van de bestuursopdracht Herziening Financieringsstructuur beoogt het college in eerste instantie te komen tot schuldreductie, maar vervolgens ook tot een structureel houdbare financiële positie ondanks de wegvallende dividenden (Eneco en Stedin). Dat laat onverlet dat de mogelijkheid bestaat dat er op termijn nieuwe leningen aangegaan zouden moeten worden als dekking voor de maatschappelijke investeringen die wenselijk en noodzakelijk zijn voor de gemeente Lansingerland. Met de uitvoering van deze bestuursopdracht wil het college daar beter zicht op krijgen. Het vaststellen van de bestuursopdracht is een bevoegdheid van het college. In deze bestuursopdracht verwerkten wij de opbrengsten uit de diverse besprekingen in uw commissie en raad over de effecten van verkoop Eneco en financieringsstructuur. Om die reden delen we graag de bestuursopdracht en het geactualiseerde Treasurystatuut ter informatie met u.

Met een vriendelijke groet,
burgemeester en wethouders van Lansingerland





Lucas Vokurka
Secretaris

drs. Pieter van de Stadt
Burgemeester

Bijlagen:
1) Bestuursopdracht Herziening Financieringsstructuur (T20.10189)
2) Treasurystatuut 2020 (T20.06191)