

Memo

Aan
Het dagelijks bestuur

Kopie aan
Martin Kuipers
Treasury comité



Van
S.R.F. Ruiter

Registratienummer
24.1034991

Datum
16 oktober 2024

Onderwerp
Stand van zaken lening uit 2021

Aanleiding

U ontvangt deze memo naar aanleiding van het gesprek in de dagelijks bestuursvergadering van 15 oktober 2024 over wanneer HHNK opnieuw een lening moet aantrekken. Hieronder wordt de huidige stand van zaken toegelicht over de lopende lening en de verwachting voor het aangaan van een nieuwe lening.

Uiteenzetting feiten

In 2021 zijn we een lening aangegaan van € 651 miljoen om te voldoen aan onze de financieringsbehoefte tot en met 2025. Bij het aangaan van deze lening zijn we uitgegaan van gegevens uit het MJP 2022-2025. De lening is ter financiering van onze totale financieringsbehoefte in deze periode en is een saldo. De financieringsbehoefte bestaat voor een groot gedeelte uit investeringen, maar bijvoorbeeld ook uit aflossingen op geldleningen en ontvangen subsidies. Toen verwachtten we eind 2024 een resterend saldo van de lening van € 128 miljoen.

In onderstaande tabel staan de aannames bij het aangaan van de lening op basis van het MJP 2022-2025.

Bedragen x € 1 miljoen	2022	2023	2024	Totaal
HWBP uitgaven	128	130	150	408
HWBP inkomsten	-29	-43	-40	-112
Overige HHNK	12	46	39	97
Financieringsbehoefte				393
Herfinanciering (aflossing lening)	43	43	43	130
Totaal nodig t/m 2024				523
Lening				651
Restant lening eind 2024				128

Vooral vanwege verschuivingen in het HWBP programma verloopt de besteding van de lening anders dan bij het aangaan van de lening werd verwacht. In onderstaande tabel wordt de huidige verwachte stand van zaken weergegeven.

Bedragen x € 1 miljoen	2021	2022	2023	2024	Totaal
HWBP uitgaven	-20*	84	77	123	264
HWBP inkomsten	126*	-77	-54	-59	-64
Overige HHNK					162
Financieringsbehoefte					362
Herfinanciering		43	43	43	130
Totaal nodig t/m 2024					492
Lening					651
Restant lening eind 2024 (naar schatkistbankieren)					159

* betreft het verschil in kasstromen: lagere uitgaven en lagere inkomsten (verschil tussen verwachting 2021 en werkelijkheid)

Datum
16 oktober 2024



Momenteel is de verwachting dat eind 2024 € 159 miljoen van de lening nog niet besteed zal zijn. Het verschil tussen het momenteel en in 2021 verwachte saldo van de lening van € 31 miljoen wordt verklaard door:

- € 96 miljoen lagere uitgaven door de eerder genoemde verschuivingen bij het HWBP programma (het saldo van € 144 miljoen lagere uitgaven en € 48 miljoen lagere inkomsten);
- € 65 miljoen hogere financieringsbehoefte voor 'overige HHNK'. Dit komt voor € 46 miljoen door hogere kosten, zoals inflatie, extra werkzaamheden en personeel. Deze zijn opgevangen via onze bestemmingsreserves voor tariefsegalisatie in plaats van via een stijging van de belastingen. Het restant betreft onder meer hogere uitgaven voor investeringen en voorzieningen.

Conclusie

De verwachte eindstand voor 2024 is conform de tweede concernrapportage en kan nog wijzigen bij de jaarstukken 2024. In het MJP 2025-2029 is rekening gehouden met het aantrekken van een nieuwe lening in 2026, vandaar dat in de begroting 2025 is aangegeven dat het nog niet nodig is om een lening aan te trekken.

Met vriendelijke groet,

S.R.F. Ruiter
Portefeuillehouder Middelen