Memo

over de raadsvoorstellen
-Wensen en bedenkingen verstrekken reverse converteerbare hybride obligatielening aan Alliander BV
-Wensen en bedenkingen aanpassing kapitaalstructuur en samenwerkingsovereenkomst Meerlanden

Van: Auditcommissie
Aan: gemeenteraad van Noordwijk

Aanleiding

De auditcommissie heeft op 23 september een verzoek ontvangen van de agendacommissie om een memo op te stellen over de raadsvoorstellen
-Wensen en bedenkingen verstrekken reverse converteerbare hybride obligatielening aan Alliander BV
-Wensen en bedenkingen aanpassing kapitaalstructuur en samenwerkingsovereenkomst Meerlanden
De auditcommissie heeft in de vergadering van 23 september dit verzoek besproken. Hierbij is geconstateerd dat een dergelijk verzoek formeel niet tot het takenpakket van de Auditcommissie behoort. De leden hebben echter gemeend toch aan het verzoek te voldoen, vooruitlopend op een discussie over mogelijke nieuwe taken van de auditcommissie na de verkiezingen.

Overleg met de opstellers van beide voorstellen

Op 29 september heeft de auditcommissie een overleg gehad met de opstellers van beide raadsvoorstellen. Daar hebben de leden ook diverse vragen gesteld over de voorstellen. De vragen en antwoorden zijn als bijlage aan deze memo toegevoegd.

Doel van beide voorstellen.

Beide voorstellen hebben tot doel om eigen vermogen te verstrekken.
En de gemeente Noordwijk gaat dat aandeelhouderschap financieren met langlopend, vreemd vermogen. Naar aanleiding van vragen over de meest voordelige wijze van het afsluiten van leningen geeft de afdeling Financiën aan dat de wijze van financiering van de gemeente is dat voor het aantrekken van vermogen uitgegaan wordt van de totale vermogensbehoefte en niet van een specifieke investering. Om het renterisico te beheersen geldt voor gemeenten de renterisiconorm. Daarmee wordt het renterisico gestuurd door het

bepalen van de lengte van de gemiddelde looptijd van de leningenportefeuille (hoe langer de looptijd, des te lager het renterisico).

Aandachtspunten raadsvoorstel Wensen en bedenkingen verstrekken reverse converteerbare hybride obligatielening aan Alliander BV en raadsvoorstel Wensen en bedenkingen aanpassing kapitaalstructuur en samenwerkingsovereenkomst Meerlanden

Reverse: Alliander kan beslissen over aflossing in aandelen of geld.
Hybride: de lening is achtergesteld.
Converteerbaar: de lening kan worden omgezet/afgelost in aandelen.

De auditcommissie heeft zich vooral gericht op de risico's voor de gemeente Noordwijk. Er zijn bij beide voorstellen wel risico's, maar deze te overzien. Alliander en Meerlanden zijn een gereguleerd bedrijf met een laag risico, dus een relatief stabiele dividendverwachting. De rente die de gemeente Noordwijk betaalt vanwege de overheidsstatus is extreem laag is, zodat er per saldo een jaarlijks overschot verwacht wordt (ontvangen rente/dividend > onze leenrente).
Deze leningen heben geen effect op het eigen vermogen van de gemeente Noordwijk, en ook niet op de leencapaciteit (hoeveel kunnen we daarna nog lenen?) en evenmin op de toekomstige leenkosten (het leentarief blijft constant);
De kleine verslechtering van de Noordwijkse ratio's heeft dus feitelijk geen betekenis.

De auditcommissie geeft ten aanzien van de risico's van beide voorstellen een positief oordeel.

Noordwijk, 1 oktober 2021

Bijlage: Vragen en antwoorden van de auditcommissie.