Oversluiten leningportefeuille WBD



Voorbereidingscommissie financiele jaarstukken 7 januari 2016

Doel van vandaag

- Onderbouwing oversluiten NWB leningen
- Aanbieding van de NWB
- Planning oversluiten NWB leningen

Onderbouwing oversluiten NWB leningen

Voordelen oversluiten leningen

- Beperking renterisico door betere afstemming op de looptijd activa
- Profiteren van de huidige lage rente

Analyse huidige leningenportefeuille

- Totale leningenportefeuille € 314 mln. waarvan NWB € 282 mln.
- Voor maximaal € 145 mln. is het gunstig om over te sluiten rekening houdend met:
  - de actuele rente;
  - de rente van bestaande NWB leningen;
  - “boeterente”;
  - de resterende looptijden.

Aanbieding NWB

Huidige situatie

- 38 leningen
- Gemiddeld resterende looptijd totale leningenportefeuille circa 15 jaar
- Gemiddelde resterende looptijd activa 25 jaar
- Rente oude NWB leningen 3,76%



Situatie na oversluiten

- 8 leningen
- Gemiddeld resterende looptijd totale leningenportefeuille circa 25 jaar
- Gemiddelde resterende looptijd activa 25 jaar
- Rente nieuwe NWB leningen 2,84%

- Rentelasten 2016 - 2025: verwacht voordeel € 5 mln. – 10 mln.
- Rente voor een langere periode vastgezet ⇒ verkleinen renterisico

Planning oversluiten NWB leningen

??? "SUBSTANCE" OF "FORM" ???

7 januari
VBC Fin. jaarstukken

27 januari
Algemeen Bestuur



DELOITTE

NWB BANK

Positief advies van de Voorbereidingscommissie

⇒ In beginsel oversluiten na AB vergadering

⇒ Bij verwachte rentestijging van minimaal 0,05 % ruimte om voorafgaand aan AB vergadering over te kunnen sluiten met achteraf formeel besluit door AB

Waterschap Brabantse Delta