

Aan Verenigde Vergadering

NWB BANK: BORGTOCHTVERKLARING GELDLENING VERSTREKT AAN UNIE VAN WATERSCHAPPEN

Gevraagd besluit Verenigde Vergadering 06-04-2017
--

Een gedeeltelijke garantstelling aan de NWB van maximaal €360.000 voor een hypothecaire geldlening van de Unie van Waterschappen te verlenen.

Besluit Verenigde Vergadering 06-04-2017

Voorstel Commissie Bestuur, organisatie en bedrijfsvoering 21-03-2017
--

De verenigde vergadering te adviseren:
--

Een gedeeltelijke garantstelling aan de NWB van maximaal €360.000 te verlenen voor een hypothecaire geldlening van de Unie van Waterschappen.

Advies Commissie Bestuur, organisatie en bedrijfsvoering 21-03-2017
--

NWB Bank: Borgtochtverklaring geldlening verstrekt aan Unie van Waterschappen

1. Probleemstelling - context

Vanwege de lage rentestand is het voor de Unie van Waterschappen financieel aantrekkelijk de huidige hypothecaire geldlening van € 6.012.000 van de NWB Bank (NWB) te herfinancieren in een langlopende geldlening met garantstelling door waterschappen. Door deze herfinanciering is sprake van een financieel voordeel en door de lagere jaarlijkse aflossing ook van een liquiditeitsvoordeel.

Door de Unie van Waterschappen wordt aan de waterschappen gevraagd garant te staan voor deze lening op basis van het aandeel van ieder waterschap in de contributie. Voor Delfland komt dit neer op een aandeel van $\frac{€ 674.000}{€ 10.833.000} = 6\%$.

Dit aandeel betekent een garantstelling door Delfland van afgerond € 360.000.

2. Beoogd effect

Mede door de garantstelling van Delfland is sprake van een financieel voordeel voor de Unie van Waterschappen. Dit leidt tot een lagere contributie en derhalve ook tot een financieel voordeel voor Delfland.

3. Kernboodschap

Door de gedeeltelijke garantstelling door Delfland heeft de Unie van Waterschappen een financieel voordeel dat zich uiteindelijk vertaalt in een lagere contributie voor Delfland.

4. Historie - eerdere besluitvorming

In de commissie CBCF van 9 december 2016 heeft Delfland niet ingestemd met een totale garantstelling omdat een totale garantstelling niet voldeed aan de Nota borgstelling. Met name werd niet voldaan aan voorwaarde 2, die aangeeft dat geen marktconforme financiering zonder borgtocht kan worden gekregen. Er was namelijk al een bestaande financiering en de enige noodzaak voor herfinanciering was het verkrijgen van lagere rentekosten en een cashflow.

Wel is toegezegd de mogelijkheid voor het verlenen van een gedeeltelijke garantstelling te onderzoeken omdat Delfland wel gebaat is bij een verlaging van de kosten van de Unie. Dit leidt namelijk uiteindelijk tot lagere kosten voor Delfland.

5. Regelgeving en Beleid

Nota borgtocht en verstrekken geldleningen

6. Financiën

De lagere rentekosten voor de Unie leiden tot een lagere contributie voor Delfland van afgerond € 1.500 per jaar.

7. Duurzaamheid

Niet van toepassing.

8. Organisatorische en personele consequenties

Niet van toepassing.

9. OR/GO

Niet van toepassing.

10. Risico- en beheersmaatregelen

Indien de Unie niet aan zijn betalingsverplichtingen met betrekking tot de lening kan voldoen zal Delfland op haar verleende garantie worden aangesproken. De met dit berekende risico gepaard gaande kosten kunnen worden opgevangen uit het hiervoor gevormde weerstandsvermogen.

11. Communicatie (in- en extern)

Niet van toepassing.

12. Bekendmaking en vervolgprocedure

Niet van toepassing.

13. Bevoegd orgaan

De verenigde vergadering op basis van de Nota Borgtocht en verstrekken geldleningen.

14. Toelichting

De Unie van Waterschappen wil haar huidige hypothecaire geldlening van € 6.013.000 omzetten in een langlopende geldlening met een garantstelling door alle waterschappen voor ieder hun eigen aandeel in de contributie. Voor Delfland betekent dit een aandeel van 6%, t.w. maximaal een bedrag van € 360.000

Door deze herfinanciering is dan sprake van een financieel voordeel tot en met 2041 van in totaal nominaal € 500.000. Het gemiddeld jaarlijkse voordeel tot en met 2041 bedraagt dan afgerond € 25.000.

Om te bepalen of Delfland aan dit verzoek kan voldoen, moet de aanvraag worden getoetst aan voorwaarden voor het verlenen van garantstellingen. Het verstrekken van garanties is voor Delfland vastgelegd in de Nota borgtocht/verstrekken geldleningen (vastgesteld VV van 25 april 2013).

De voorwaarden voor het verstrekken van een garantie zijn:

1. De activiteiten waar de borgtocht (garantie) wordt aangevraagd dient de uitoefening van de publieke taak
2. Er kan geen marktconforme financiering zonder borgtocht worden gekregen
3. De schuldenaar is structureel in staat de rente en aflossing te voldoen.

Toetsing aanvraag

De toetsing van de aanvraag levert op dat de aanvraag niet helemaal voldoet aan de drie voorwaarden:

- De Unie van Waterschappen is een samenwerkingsverband van alle waterschappen met een publiek belang.
- Uit een mondelinge toelichting door de Unie op de aanvraag is aangegeven dat de benaderde mogelijke geldgevers alleen willen financieren indien naast het onderpand ook een garantstelling door de waterschappen wordt gegeven. Wel is sprake van een bestaande financiering die wordt omgezet voor het een verlaging van de rentekosten en om die reden kan worden afgevraagd of de herfinanciering strikt noodzakelijk is. Kern blijft wel dat geen marktconforme financiering zonder borgtocht kan worden verkregen.
- De Unie is op basis van de verplichte contributie van de deelnemers altijd in staat aan zijn financiële verplichtingen te voldoen.

Daarnaast wordt het mogelijke risico aanzienlijk beperkt doordat Delfland alleen garant hoeft te staan voor haar procentuele aandeel van 6% in de totale lening.

De conclusie is dat de aanvraag niet geheel voldoet aan voorwaarde twee maar dat door het beperkte aandeel van 6% er sprake is van een marginaal risico. Ook is bij de herfinanciering sprake van een structureel financieel voordeel. Tot slot is de Unie belangenbehartiger van Delfland in de publieke omgeving.

Advies

Op basis van het bovenstaande instemmen met de gedeeltelijke garantstelling door Delfland in de lening voor het gevraagde procentuele aandeel van 6% van de hoofdsom tot een bedrag van maximaal € 360.000. In de te ondertekenen borgstelling moet ook expliciet de verdeelsleutel voor de totale borgstelling over de waterschappen worden opgenomen. De verdeelsleutel is gebaseerd op het aandeel van de waterschappen in de contributie. Voor Delfland betekent dit maximaal een bedrag van € 360.000, gebaseerd op het aandeel van Delfland in de contributie voor de Unie van Waterschappen van 6%.

15. Bijlagen

1. Verzoek garantsstelling door Unie van Waterschappen

NWB Bank: Borgtochtverklaring geldlening verstrekt aan Unie van Waterschappen

Kenmerk VV : 1293735

Vergaderdatum : 6 april 2017

Beleidsveld : Financiën

Agendapunt : H.04

De Verenigde Vergadering van Delfland,

op voordracht van dijkgraaf en hoogheemraden van, kenmerk 57141;

gelezen het positieve advies van de commissie Bestuur Organisatie en Bedrijfsvoering;

overwegende dat:

- de Unie van Waterschappen zonder een garantstelling door de waterschappen geen hypothecaire geldlening met substantieel lagere rentekosten kan krijgen
- de aanvraag voldoet aan de voorwaarden van de vastgestelde Nota Borgtocht /verstrekken van geldleningen;

Gelet op:

- artikel 77 van de Waterschapswet

Besluit:

een gedeeltelijke garantstelling aan de NWB van maximaal € 360.000 voor een hypothecaire geldlening van de Unie van Waterschappen te verlenen.

Aldus besloten in de openbare vergadering van 6 april 2017.

De Verenigde Vergadering voornoemd,

de Secretaris,

de Voorzitter,

mr. drs. P.I.M. van den Wijngaart

mr. M.A.P. van Haersma Buma