



Beleidsnotitie Financiële instrumenten, Garantstelling

DM 1653744-v3

Inleiding

Aanleiding

Bij de casus 'het project KlimaatSlim Boeren op Veen' is de optie tot het aangaan van een garantstelling met het collectief voorgesteld. Een garantstelling is nooit eerder ingezet bij een private organisatie. Tot nog toe zijn dergelijke garanties enkel aangegaan met andere openbare lichamen. Daarom vergt het al dan niet inzetten van dit instrument dat hierover van tevoren principieel goed wordt nagedacht over de kaders, mede vanwege de prescedentwerking.

Omdat er de laatste jaren vanuit HDSR steeds vaker wordt gewerkt met het gedachtegoed van "samen met" is de verwachting dat deze situatie zich vaker zal voordoen. Private organisaties kunnen samen met ons als overheid invulling geven aan maatschappelijke belangen en opgaven. Voorbeelden hiervan zijn bewoners die hun woonomgeving duurzamer willen maken, boeren die initiatieven nemen om bodemdaling tegen te gaan en inwoners die werken aan opgaven voor gezond water en duurzaamheid. Veelal zijn voor dergelijke initiatieven subsidiegelden beschikbaar. Echter soms met voor deze private organisatie ongunstige financierings-voorwaarden, zoals volledige of gedeeltelijke vergoeding van de kosten achteraf. Dit leidt bij de samenwerkingspartner van HDSR tot een tijdelijke financieringsbehoefte om de periode tussen het doen van uitgaven en de uiteindelijke vergoeding ervan te overbruggen. Op basis van externe regelgeving (wet Fido) mag een lagere overheid dergelijke leningen niet verstrekken, ook niet als HDSR penvoerder van de uiteindelijke subsidie is waaruit de kosten worden vergoed. Vanuit de gedachte om samen met derden te werken aan het realiseren van waterschapsdoelen zijn andere mogelijkheden onderzocht. Daarbij is een garantstelling als reële optie naar voren gekomen. In deze nota wordt dit financiële instrument, dat voor HDSR nieuw is, getoetst aan het wettelijke kader en de bestuurlijke uitgangspunten voor het financieel beheer.

Relatie met waterschapsdoelen

Het financieel instrumentarium dient ter ondersteuning van het realiseren van de waterschapsdoelen. Vanuit financieel beheer wordt daarom de lijn ondersteund dat de opgaven van HDSR ook door derden gerealiseerd kunnen worden. HDSR faciliteert vanuit die gedachte het van de grond krijgen van de projecten door derden en ondersteunt de uitvoering ervan. Binnen het financieel instrumentarium wordt gekeken of belemmeringen voor het bereiken van bestuurlijke doelen kunnen worden opgelost. Uiteraard dient dit wel binnen de wettelijke en door het algemeen bestuur gestelde kaders te gebeuren en steeds vanuit het oogpunt dat HDSR een financieel gezonde organisatie en een betrouwbare overheid blijft.

1. Uitgangspunten

Om het onderwerp in te leiden wordt in dit hoofdstuk het financiële instrument garantstelling en de wijze waarop HDSR dat kan inzetten om de waterschapsdoelen te realiseren nader toegelicht.

Garantstelling

Bij een garantstelling staat een derde partij garant voor een lening. Deze lening wordt aangegaan door een externe partij voor de financiering van duurzame investeringen zoals gebouwen, inventarissen en materieel. Deze externe partij kan onder andere een onderneming, collectief of een stichting zijn. De bank kan bij het verstrekken van een lening als eis stellen dat een concreet genoemde "derde" partij zich onherroepelijk garant stelt voor tijdige betaling van rente, aflossing en eventueel ook boetes, ingeval van wanbetaling door de partij die de lening is aangegaan. In dat geval moet de 'garant', in dit geval HDSR, betalen. De bank loopt daardoor zelf nauwelijks of geen risico. Dat betekent dat de rentevergoeding lager kan zijn dan in een situatie zonder garantie, omdat het risico op niet verhalen van de vordering vervalt bij de bank. Voor HDSR betekent dit dat we de risico's moeten beschouwen in de begroting en jaarrekening; onder meer bij de bepaling van de weerstandsratio.

Een garantstelling is dus geen lening van HDSR aan een externe partij. Dat is ook geen juiste optie vanwege de volgende redenen:

1. Het vervullen van bancaire taken, zoals het verstrekken van leningen, is geen publieke taak;
2. Met een garantstelling kan hetzelfde bereikt worden, namelijk dat een financiële instelling een lening verstrekt aan degene met de financieringsbehoefte, met de zekerheid dat het waterschap als achtervang optreedt;
3. Als het waterschap een geldlening verstrekt dan zal het zelf ook dit geld moeten aantrekken (doorverstrekking). Dit heeft direct effect op de schuldpositie. De ontwikkeling van de schuldpositie is een belangrijk criterium voor de toezichthouder in het kader van het bepalen van de financiële positie van HDSR.

Een garantstelling kan worden aangegaan om een bepaalde periode te overbruggen. Dit kan bijvoorbeeld de periode zijn tussen het leveren van goederen of het verrichten van een dienst en het uitbetalen van subsidie. Bijvoorbeeld: wanneer de subsidie pas uitbetaald kan worden aan de begunstigde als een project gereed gemeld is, maar de tegenpartij kan het project niet uitvoeren zonder de nodige financiële middelen, kan er een garantstelling worden overeengekomen. Middels de lening bij de bank is de externe partij zeker dat hij voldoende financiële ruimte heeft om het project uit te voeren. Wanneer de subsidie ontvangen is, kan de lening worden afbetaald.

2. Wettelijk kader

Een garantstelling is een financieel instrument. Aan het aangaan of ontbinden van een financieel instrument zitten regels. Onder het wettelijk kader worden de volgende regelingen verstaan:

- A. Wet financiering decentrale overheden (wet FIDO)
- B. Waterschapswet
- C. De Europese De-minimisverordening

A. Wet financiering decentrale overheden (FIDO)

De wet FIDO geeft aan dat openbare lichamen kunnen uitsluitend ten behoeve van de uitoefening van de publieke taak leningen aangaan, middelen uitzetten of garanties verlenen. Deze wet schrijft gemeenten en waterschappen voor zo weinig mogelijk risico's te nemen met onder meer leningen en garanties. Dit houdt in dat de andere, lenende, partij een AA-rating moet hebben. Beide zijn zelfs verboden als er geen sprake is van publieke taken.

B. Waterschapswet

Artikel 108 van de Waterschapswet stelt dat het Algemeen Bestuur middels een verordening de uitgangspunten voor het financiële beleid, alsmede voor het financiële beheer en voor de inrichting van de financiële organisatie vaststelt. Gelet op dit artikel is de verordening beleids- en verantwoordingsfunctie Hoogheemraadschap De Stichtse Rijnlanden opgesteld. In de verordening wordt het onderwerp financiering en risicobeheer behandeld in artikel 16. In de bijlage is dit artikel opgenomen. Dit artikel geeft de fundering voor de ambtelijke uitwerking van de financieringsfunctie. Onder de financieringsfunctie wordt het volgende verstaan: alle activiteiten die zich richten op het sturen en beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht op de financiële vermogenswaarden, de financiële stromen, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's. Vanuit deze verordening is het Treasurystatuut vastgesteld. Het beleid zoals dit in hoofdstuk 3 van deze notitie wordt beschreven moet uiteindelijk worden opgenomen in het Treasurystatuut. Aan een herziening van dit statuut, om het weer op de actualiteit aan te passen, wordt momenteel gewerkt. Tevens wordt in het Intern Controle Plan van het VIC-Team (Verbijzonderde Interne Controle) opgenomen dat toetsing in het proces Treasury wordt meegenomen.

Binnen het huidige wettelijke kader worden geen gedetailleerde grenzen gegeven. Er wordt gesteld dat er een garantstelling overeengekomen mag worden mits er rekening gehouden wordt met een aantal aspecten. Deze worden later uitgewerkt. In het verleden heeft HDSR ook een aantal garanties verleend en aangegaan rekening houdend met die aspecten. Zie hiervoor de bijlage 2.

C. De Europese De-minimisverordening

Als een garantieverstrekking door een decentrale overheid aan een onderneming - in de zin van deze Europese verordening - binnen de in deze (reguliere) regeling vastgelegde normen blijft, levert dit geen staatssteun op omdat deze steun dan zo minimaal (de-minimis) is dat het weinig tot geen impact heeft op de interne Europese markt. Of dat wel of niet zo is, kan alleen per concreet geval worden beoordeeld. Deze beoordeling vindt in zo'n geval extern en onafhankelijk plaats, mede gelet op het ingewikkelde karakter van deze [regelgeving](#).

Uitwerking wettelijk kader

Het beleid omtrent de garantstelling is een uitwerking van het wettelijk kader. In dit memo worden de voorwaarden vanuit het wettelijk kader uiteengezet die opgenomen dienen te worden in het interne beleid. Elke toekomstige casus dient te voldoen aan de voorwaarden zoals opgenomen in onderstaande tabel.

Voorwaarden uit de wet- en regelgeving	Wet- en regelgeving	Uitwerking beleid
De publieke taak van HDSR dient centraal te staan	FIDO	In het bestuursvoorstel dient uiteengezet te worden dat de garantstelling de publieke taak dient

Vanuit de FIDO blijkt duidelijk dat de publieke taak centraal dient te staan. Onder publieke taak wordt het volgende verstaan 'Een taak die het bestuursorgaan uitvoert voor de behartiging van een publiek of algemeen belang'. Een verdere afbakening van de publieke taak is te vinden in de Waterwet¹.

Voorwaarden uit de wet- en regelgeving	Wet- en regelgeving	Uitwerking beleid
De risico's verbonden aan de financieringsfunctie worden beheerst	Verordening beleids- en verantwoordingsfunctie HDSR	In het bestuursvoorstel dient uiteengezet te worden welke risico's HDSR loopt door het aangaan van de garantstelling.
De doelstelling(en) van HDSR worden nagestreefd.	Verordening beleids- en verantwoordingsfunctie HDSR	In het bestuursvoorstel dient duidelijk omschreven te worden voor welke te behalen doelen HDSR garant staat.
De interne verwerkingskosten en externe kosten bij het beheren van de geldstromen en financiële posities worden beperkt.	Verordening beleids- en verantwoordingsfunctie HDSR	Gelet op onder andere transparantie, dienen in het bestuursvoorstel de verwachte externe kosten, welke gefactureerd worden door de bank, naar voren te komen. Daarnaast dient duidelijk te zijn welke partij deze lasten draagt.
De garantstelling voegt geen financiële risico's toe aan degenen die zijn verbonden aan de uitvoering van de taken die in het reglement aan het waterschap zijn opgedragen, maar er op gericht is toekomstige risico's te verminderen of te verschuiven.	Verordening beleids- en verantwoordingsfunctie HDSR	In het bestuursvoorstel dient naar voren te komen dat door de garantstelling voor de externe partij geen extra financieel risico wordt gelopen.

¹ Waterwet: <https://wetten.overheid.nl/BWBR0025458/2020-01-01>

3. Beleid

Wanneer een financiële instelling een lening aan een private of andere instelling verstrekt dan bestaat daarbij altijd het risico dat de betaling van rente en aflossing achterwege blijft. Wanneer hierover onzekerheid bij de geldverstrekker bestaat kan dat een reden zijn om de lening niet of tegen minder gunstige (hoge rentekosten) te verstrekken. Garantstelling door een partij die grote financiële zekerheid biedt kan voor een geldverstrekker een reden zijn om de lening wel te verstrekken en/of de lening tegen gunstigere voorwaarden te verstrekken. Het risico van de lening die de private organisatie aangaat wordt mede gedragen door de partij die zich garant stelt, dat is HDSR. Om de risico's voor HDSR zoveel mogelijk te mitigeren is de volgende hoofdvoorwaarde zeer belangrijk:

Er wordt door HDSR enkel garant gestaan bij een door derden aangegane lening met als doel het doorvoeren van een maatregel welke een taak van HDSR behartigt. Indien deze lening wordt aangegaan met een private organisatie, mag dit alleen indien dit het overbruggen van tijd betreft middels voorfinanciering.

De garantstelling is een nieuw financieel instrument voor het waterschap. Daarom zal na vaststellen van de beleidsnotitie een pilotfase starten. De pilotfase kent een duur van 2 jaar en zal afgesloten worden met een evaluatie.

Gezien een garantstelling een financieel instrument is, dient het aangaan ervan altijd goedgekeurd te worden door het college. Deze goedkeuring is nodig ongeacht de hoogte van het vastgestelde bedrag. Bij een aanvraag van minimaal 1 miljoen euro wordt de aanvraag altijd aan het algemeen bestuur voorgelegd ter besluitvorming.

Verder gelden de volgende voorwaarden:

- De externe partij mag enkel een lening overeenkomen met een financiële instelling met minimaal een AA-rating². Om het aantal partners te minimaliseren wordt het aanbevolen aan de externe partij om de lening overeen te komen met de Nederlandse Waterschapsbank (NWB).
- Er wordt enkel garant gestaan mits de lening is overeengekomen voor een vast bedrag.
- Er wordt enkel garant gestaan mits de lening is overeengekomen voor een korte termijn, met een maximum van 60 maanden.
- De externe partij dient aantoonbaar betrouwbaar te zijn. De betrouwbaarheid wordt in eerste instantie getoetst door de kredietverstrekker en in tweede instantie door HDSR. Het gaat hier niet om de kredietwaardigheid.
- Het continuïteitsperspectief van de externe partij dient geanalyseerd te worden en als positief beoordeeld te zijn. Hierbij gaat het om het meerjarenperspectief.
- De externe partij mag geen ambtelijke of bestuurlijke deelname hebben. Dat wil zeggen, een medewerker of bestuurder van HDSR mag geen (deel van de) externe partij zijn.
- Er moet sprake zijn van een bepaalde noodzakelijkheid bij de externe partij. Hiervan is sprake als er voor de externe partij geen andere financieringsmogelijkheden bestaan en er buiten het verlenen van garantstelling geen andere mogelijkheden zijn om het betreffende initiatief te ondersteunen.

² Een rating wordt toegekend door een daarin gespecialiseerd bedrijf. In het bestuursvoorstel moet er gebruikt gemaakt te worden van de ratings van één van de volgende ratingbureaus: Moody's, Standard & Poor's en Fitch. De minimale rating gegeven door Moody's dient Aa3 te zijn. Wanneer Standard & Poor of Fitch gebruikt wordt, dient AA- de minimale rating te zijn.

- Het bestuursvoorstel moet voldoen aan de reeds gestelde Voorwaarden uit de wet- en regelgeving. (inclusief de toets op het voldoen aan de Europese De-minimisverordening)
- In het bestuursvoorstel moet aangegeven worden hoe de garantstelling financieel wordt gedekt.
- De maximale totale omvang aan verstrekte garantstellingen bedraagt in de pilotfase maximaal € 2 mln.

Interne procedure

Het signaal dat een garantstelling uitkomst kan bieden voor de voortgang van het project, dient aangegeven te worden bij cluster control van de afdeling Bedrijfsvoering. Cluster control is vervolgens aan zet voor het schrijven van een bestuursvoorstel mits zij bepaalde zaken hebben getoetst.

Het toetsen van de hoofdvoorwaarde is uiteraard zeer belangrijk wanneer het gaat om het wel of niet goedkeuren van het voorstel. Doel hierbij is dat er gekeken wordt hoe groot het risico is dat HDSR het betreffende bedrag (voor een deel) kan verliezen. Het cluster Control toetst dit bijvoorbeeld middels het opvragen van onderliggende documenten zoals een definitieve verklaring van te ontvangen subsidies. De vordering dient hierbij juridisch afdwingbaar te zijn om een grote mate van zekerheid te garanderen. De toets kan ook inhouden dat de middelen op rekening van HDSR staan, dan wel met grote mate van zekerheid gaan komen, en dat deze toereikend zijn voor het afdekken van de garantstelling.

Een aanvraag moet ook inpasbaar zijn in het financiële beleid. Bij elk verzoek toetst Control het risico van de aanvraag om garantstelling en het effect daarvan op de ratio weerstandsvermogen. Het effect dient te leiden tot een toegestane impact op het weerstandsvermogen en de weerstandsratio. De bepaling van de gewenste ratio is een bestuurlijke keuze en is vastgelegd in de Nota Risico's en Weerstandsvermogen. Aanvullend daarop is in de pilotfase een maximale totale omvang (plafond gesteld) aan verstrekte garantstellingen bepaald van maximaal € 2 mln.

Als de toets geen belemmeringen oplevert, stelt het cluster control in samenwerking met het betreffende project het bestuursvoorstel op richting het college. Dit bestuursvoorstel dient ook afgestemd te worden met de manager treasury.

Bovenstaande gestelde voorwaarden zijn niet limitatief. HDSR moet het besluit tot garantstelling kunnen motiveren en moet daarbij ook naar de eigen financiële mogelijkheden en risico's kijken. Dat betekent dat het college altijd een aanvraag af kan wijzen. Dit kan bijvoorbeeld zijn op grond van de financiële positie, ondanks dat de aanvraag aan alle daaraan te stellen voorwaarden zou voldoen. Daarnaast kan het college besluiten om de beslissing door te zetten naar het algemeen bestuur ongeacht het bedrag. Het algemeen bestuur kan een aanvraag ook altijd afwijzen.

Na akkoord van het college en/of het algemeen bestuur wordt er een overeenkomst opgesteld waarin de gestelde voorwaarden worden opgenomen. Dit is een schriftelijk document welke ondertekend dient te worden namens het College D&H door de portefeuillehouder financiën en een geautoriseerd persoon van de externe partij. In de overeenkomst kunnen ook voorwaarden worden opgenomen welke niet worden genoemd in deze notitie.

Monitoren van risico's

Na verlening van de garantstelling dient HDSR periodiek de aangegane risico's te monitoren, met de kanttekening dat garantstellingen veelal een onherroepelijk karakter hebben. Indien de uitkomst hiervan is dat er negatieve signalen zijn, vindt er overleg plaats tussen HDSR en de externe partij.

De mogelijkheid tot ingrijpen is echter vaak beperkt. Elk kwartaal dient er over de garantstelling gerapporteerd te worden door het betreffende project.

Financieel afdekken van risico's vanuit het weerstandsvermogen

Om de risico's van verleende garantstellingen op te kunnen nemen in het weerstandsvermogen en de berekening van de weerstandratio te bepalen is het goed om een methode vast te stellen waarmee de omvang van het geconsolideerde risico van garantstellingen kan worden ingeschat. Hiervoor wordt de volgende methode voorgesteld:

- de garanties worden als geconsolideerd risico opgenomen in het risicoprofiel,
- als overall risicobedrag-percentages wordt 10% van het garantietotaal aangehouden.

Het kanspercentage wordt jaarlijks herzien op basis van de laatste inzichten bij de garanties. Het risicobedrag en het percentage worden vervolgens verwerkt in het risicobeheersingssysteem Naris.

Bijlagen

Bijlage 1: Artikel 16 uit de Verordening beleids- en verantwoordingsfunctie Hoogheemraadschap De Stichtse Rijnlanden

Bron: <http://decentrale.regelgeving.overheid.nl/cvdr/XHTMLoutput/Actueel/Hoogheemraadschap%20De%20Stichtse%20Rijnlanden/CVDR428053.html>

Artikel 16 (financiering)

1. Het college zorgt er voor dat bij de uitoefening van de financieringsfunctie:

- a. goede ondersteuning plaatsvindt van de taken die in het reglement aan het waterschap zijn opgedragen;
- b. een continue toegang tot de financiële markten is;
- c. voldoende financiële middelen worden aangetrokken en overtollige gelden worden uitgezet om de programma's binnen de door het algemeen bestuur vastgestelde kaders van de meerjarenraming en de begroting te kunnen uitvoeren;
- d. de volgende risico's verbonden aan de financieringsfunctie worden beheerst: renterisico's, kredietrisico's, interne liquiditeitsrisico's, koersrisico's en valutarisico's;
- e. de kosten van de leningen zo veel mogelijk worden beperkt en er een voldoende rendement op de uitzettingen wordt bereikt;
- f. een bijdrage wordt geleverd aan het bereiken van een financiële balansstructuur die dienstbaar is aan de doelstellingen van het waterschap;
- g. de interne verwerkingskosten en externe kosten bij het beheren van de geldstromen en financiële posities worden beperkt.

2. Het risicobeheer van het waterschap wordt gebaseerd op de volgende uitgangspunten:

- a. ten opzichte van de taken die in het reglement aan het waterschap zijn opgedragen heeft de financieringsfunctie een ondersteunende rol. Financiering volgt en is dienstbaar aan deze taken (servicecentrum);
- b. de uitvoering van de financieringsfunctie voegt geen financiële risico's toe aan degene die zijn verbonden aan de uitvoering van de taken die in het reglement aan het waterschap zijn opgedragen, maar is er op gericht toekomstige risico's te verminderen of te verschuiven;
- c. bij het uitzetten van middelen, het verstrekken van garanties en het aangaan van financiële participaties uit hoofde van de publieke taak bedingt het College indien mogelijk zekerheden;
- d. het wettelijk kader van de Wet Fido wordt als uitgangspunt voor het beheersen van renterisico's gehanteerd;
- e. wat betreft de toekomstige omvang en samenstelling van de portefeuille vlottende opgenomen leningen en verstrekte leningen wordt de kasgeldlimiet van de Wet Fido in acht genomen.

- f. wat betreft de toekomstige omvang en samenstelling van de portefeuille vaste opgenomen leningen en verstrekte leningen wordt de renterisiconorm van de Wet Fido in acht genomen;

3. Het college neemt bij de uitvoering van de financieringsfunctie de volgende richtlijnen en limieten in acht:

- a. in besluiten over uitzettingen van middelen, verstrekkingen van garanties en financiële participaties wordt het openbaar belang van dergelijke uitzettingen gemotiveerd;
- b. het uitzetten van overtollige geldmiddelen gebeurt uitsluitend bij
 - het is een financiële instelling die gevestigd is in een lidstaat van de EER die ten minste beschikt over een AA-rating afgegeven door ten minste twee ratingbureaus;
 - voor henzelf of voor door de door hen uitgegeven waardepapieren kunnen aantonen dat ze ten minste over een AA-minusrating beschikken, afgegeven door ten minste twee ratingbureaus;
 - er kan worden afgeweken van de bovenstaande 2 punten, indien de periode minder dan 3 maanden betreft. In dat geval dient de voor henzelf of de door hen uitgegeven waardepapieren ten minste over een A-rating, afgegeven door ten minste twee ratingbureaus te beschikken.
- c. overtollige geldmiddelen worden uitsluitend uitgezet tegen vastrentende waarden, dan wel in producten waarbij de hoofdsom tenminste aan het eind van de looptijd intact is;
- d. middelen worden uitsluitend uitgezet in de vorm van de volgende instrumenten:
 - callgeld, kasgeld, deposito's en rekening-courant;
 - onderhandse leningen en beleggingen;
 - Medium Term Notes
 - obligaties;
 - beleggingsfondsen met een hoofdsomgarantie zoals bedoeld in de 'Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden';
 - andere internationale financieringsprogramma's.
- e. derivaten worden uitsluitend gebruikt ter beperking van financiële risico's, dit zal worden uitgewerkt in het treasury statuut;
- f. het is slechts toegestaan gelden uit te zetten bij financiële ondernemingen die gevestigd zijn in een lidstaat van de EER, Europese Economische Ruimte, die minimaal over een AA-rating beschikt;
- g. de hoofdsom van een verstrekte lening is niet onderhevig aan indexatie;
- h. aandelen worden niet gekocht tenzij dit gebeurt in het kader van de uitvoering van de in het eerste lid bedoelde publieke taken

Bijlage 2: In het verleden verstrekte garantstellingen

De reeds verleende en aangevane garanties hebben andere kenmerken dan een garantstelling met een private organisatie welke wordt behandeld in dit memo.

Bij de uitvoering van investeringsprojecten wordt er gebruikt gemaakt van bankgaranties, echter draagt de aannemer dan het risico en HDSR niet. Op grond van deze garantie verbindt de bank zich op eerste schriftelijk verzoek van HDSR, onder mededeling dat de aannemer in gebreke is gebleven met de nakoming van de in een overeenkomst omschreven verplichtingen, ten hoogste van een bepaald bedrag. Bij nalatigheid van een aannemer ontvangt HDSR dan dat bedrag.

Tevens staat HDSR garant voor een lening van de Unie van Waterschappen (UVW) en een kredietfaciliteit van de Nederlandse Waterschapsbank. Ook is HDSR aansprakelijk voor een bepaald percentage van de gemeenschappelijke regeling van AQUON. Deze overeenkomsten hebben een ander perspectief, gezien zij aangegaan zijn met overheidsorganen en niet aangegaan zijn met een private organisatie.

Gemeenschappelijke regeling AQUON:

HDSR is een van de negen deelnemende waterschappen in AQUON, het instituut voor wateronderzoek. Aquon heeft bij de Nederlandse Waterschapsbank en de Bank Nederlandse Gemeenten een aantal leningen afgesloten. Voor de verstrekte leningen zijn de deelnemers aansprakelijk volgens het aandeel in de verdeelsleutel van de kosten. Voor Hoogheemraadschap de Stichtse Rijnlanden is het aandeel 7,3% van het totaal. HDSR neemt als een van de negen waterschappen deel in AQUON. De negen bestuursleden vanuit de partnerwaterschappen vormen samen het Algemeen Bestuur van AQUON. Gezien deze constructie is er geen extra risico geïdentificeerd bij het aangaan van de garantstelling.

Bankgarantie UVW:

HDSR staat garant voor een 25-jarige lineaire lening van ongeveer 6 miljoen welke UVW heeft afgesloten bij de NWB. Per 31/12/2019 is het saldo van die lening 5,5 miljoen. HDSR staat hiervoor garant samen met de andere deelnemende waterschappen. Het aandeel van de garantstelling is een vast percentage van 4,25% wat resulteert in een bedrag van 234K. Tot en met 2019 is er geen aanspraak gemaakt op deze borgstelling.

Kredietfaciliteit NWB:

Daarnaast heeft de NWB een kredietfaciliteit van € 2.000.000 verstrekt aan de UVW. HDSR staat hiervoor garant gezamenlijk met de andere deelnemende partijen. De garantstelling is in 2016 op een vast percentage van 5% vastgesteld. Dit resulteert in een bedrag van 100K.

Gezien de relatief kleine bedragen waar HDSR garant voor staat is het risico wat gelopen wordt bij de bovenstaande garantstellingen laag. Daarnaast zijn de UVW en de NWB betrouwbare partners gebleken in het verleden en is er vooralsnog geen aanleiding dat er aanspraak gemaakt gaat worden op de garantstelling.

Bovenstaande garantstellingen kenmerken zich anders dan de casuïstiek van deze nota. Om garantstellingen aan te gaan met private organisaties dient er intern beleid opgesteld te worden.



Beleidsnotitie Financiële instrumenten

Garantstelling

DM 1653744