



Waterschap Veluwe

Voorstel

Steenbokstraat 10
Postbus 4142
7320 AC Apeldoorn
[T] (055) 527 29 11
[F] (055) 527 27 04
[E] waterschap@veluwe.nl
[I] www.veluwe.nl

Aan algemeen bestuur 30 september 2010

Portefeuillehouder V. Doorn

Datum	15 september 2010	Thema	Bestuur en bedrijfsvoering
Opgemaakt door	Financiële en Economische Zaken		
Docbasenummer	00206802	Onderwerp	treasury
Projectnummer	-		
Bijlage(n)	-		

1. Beslispunten

Voorgesteld wordt om de machtiging tot het opnemen van geldleningen in 2010 te verhogen met € 10 miljoen.

2. Inleiding

De ontwikkelingen ten aanzien van de Waterlandstichting zijn van invloed op het treasurybeleid. In dit voorstel wordt u geïnformeerd over de algemene stand van zaken met betrekking tot treasury en over de gevolgen van het compromis tussen de Waterlandstichting en de belastingdienst op de financieringsbehoefte.

3. Kader

Door het algemeen bestuur is het college van dijkgraaf en heemraden gemachtigd om vaste geldleningen aan te gaan. Het college van dijkgraaf en heemraden heeft deze bevoegdheid gemandateerd aan de treasurycommissie.

In de paragraaf financiering van de begroting 2010 is aangegeven dat de financieringsbehoefte in 2010 € 28,3 miljoen bedraagt.

4. Inhoud

4.1 Leningen

In 2010 zijn tot en met juni twee langlopende geldleningen afgesloten bij de NWB:

- per 16 maart € 5 miljoen, looptijd 10 jaar en rentepercentage van 3,03%;
- per 18 juni € 15 miljoen, looptijd 10 jaar en rentepercentage van 2,73%.

In de begroting 2010 is rekening gehouden met een rentepercentage van 4,5%. Per saldo leveren deze nieuwe leningen in 10 jaar een rentevoordeel op van totaal € 1,9 miljoen ten opzichte van de huidige begroting.

Het huidige rentepercentage van kasgeldleningen is lager dan het rentepercentage voor 'rood staan' op de rekening courant (0,5%). Daarom zijn tot en met juni 2010 vier kasgeldleningen afgesloten met elk een looptijd van één maand.

Waterschap Veluwe

4.2 Groenfinanciering

Voor de nieuwbouw van rwzi Epe volgens het Nereda-principe is geprobeerd om gebruik te maken van de Regeling groenprojecten 2010. Met een groenverklaring conform deze regeling kan een langlopende geldlening worden gesloten met een korting op het rentepercentage. De nieuwbouw van de installatie wordt door AgentschapNL (de verstrekker van de groenverklaring) aangemerkt als het vervangen van een bestaande installatie waarbij een reductie van ten minste 50% in het energiegebruik dient te worden gerealiseerd. Na overleg met specialisten binnen Waterschap Veluwe is geconcludeerd dat de besparing circa 25% bedraagt en daarmee niet aan de taakstelling voldoet. Het verkrijgen van een groenfinanciering voor dit project zal daarom niet waarschijnlijk zijn.

Namens het college van dijkgraaf en heemraden is in maart een brief verstuurd aan de Nederlandse Waterschapsbank met het verzoek om groenfinanciering aan te bieden. Inmiddels heeft de NWB laten weten de mogelijkheden te onderzoeken om in samenwerking met een bestaande groenbank in de toekomst toch groenfinanciering te kunnen aanbieden.

4.3 Waterlandstichting

Het compromis met de belastingdienst en de overdracht van de installaties van de Waterlandstichting aan het waterschap heeft een aantal financiële gevolgen:

- betaling compromisbedrag ad € 3,5 miljoen in juni 2010;
- aanvulling rekening couranten met € 6,3 miljoen. De financiering van de installaties in de Waterlandstichting vond plaats door langlopende leningen en rekening courant verhoudingen per project, waarvoor het waterschap garant staat. Het totale saldo van de rekening couranten bedraagt op dit moment € 6,3 miljoen negatief. Dit saldo dient bij overdracht van de installaties (waarschijnlijk eind 2010) aangezuiverd te worden.

Daarnaast worden de langlopende leningen van de Waterlandstichting aan het waterschap overgedragen per 1 juli 2010 (totaal € 48 miljoen). De overdracht vindt plaats met gesloten beurzen en de gevolgen voor de rentelast zijn reeds gemeld in de burap.

In de begroting 2010 is geen rekening gehouden met bovenstaande extra uitgaven en is de financieringsbehoefte begroot op € 28,3 miljoen. Inmiddels zijn langlopende geldleningen aangetrokken voor een bedrag van € 20 miljoen. Om slagvaardig te kunnen optreden wordt voorgesteld om de machtiging tot het opnemen van geldleningen in 2010 te verhogen met € 10 miljoen. Of hiervan daadwerkelijk gebruik zal worden gemaakt, zal mede afhangen van de mate waarin investeringen worden gerealiseerd en de ontwikkeling van de rente.

5. Standpunt commissie

De commissie F.B.A. adviseert positief op het voorstel.

Het college van dijkgraaf en heemraden.