

Statenvoorstel 32/13 A

Voorgestelde behandeling

Statencommissie	:	Commissie voor Mobiliteit en Financiën, 30 augustus 2013
PS-vergadering	:	20 september 2013 2013

Onderwerp

Eerste wijzigingsverordening Verordening treasury Noord-Brabant

Aan Provinciale Staten van Noord-Brabant

Datum

7 mei 2013

Documentnummer

3407850

Samenvatting

Dit is een voorstel voor wijziging van de Verordening treasury Noord-Brabant. De wijzigingen zijn nodig om het mogelijk te maken middelen die zijn ontvangen bij de verkoop van Essent te investeren in door de provincie gewenste projecten met een maatschappelijk rendement. En bovendien vanuit die middelen leningen te verstrekken aan gemeenten en andere openbare lichamen. Aanleiding voor deze wijzigingen is de wens om middelen van de provincie naast het veilig beleggen meer in te zetten voor maatschappelijk nuttige projecten, mede in relatie tot de invoering van verplicht schatkistbankieren.

Het voorstel

1. Het mogelijk te maken om vanuit middelenbeheer te investeren in maatschappelijk gewenste projecten die passen binnen de Agenda van Brabant.
2. En het tevens mogelijk te maken om vanuit middelenbeheer leningen te verstrekken aan gemeenten en andere openbare lichamen.
3. Daartoe de Verordening treasury Noord-Brabant te wijzigen overeenkomstig bijgaand ontwerpbesluit.

Aanleiding

De huidige Verordening treasury Noord-Brabant bepaalt de kaders waarbinnen het treasury beleid wordt uitgevoerd. Recente ontwikkelingen geven een noodzaak om de verordening te wijzigen:

- economische ontwikkelingen waardoor rendementen onder grote druk komen te staan en daarmee het bereiken van de financiële doelen;



- de wens van de provincie om een actieve rol te spelen waar dat nodig is bij het realiseren van maatschappelijk gewenste projecten binnen de Agenda van Brabant;
- de invoering van verplicht schatkistbankieren.

Datum

7 mei 2013

Documentnummer

3407850

Bevoegdheid

De provincie is wettelijk verplicht een verordening over treasury vast te stellen. Provinciale Staten zijn hiertoe bevoegd. In de Verordening treasury Noord-Brabant worden de kaders en regels vastgelegd waarbinnen Gedeputeerde Staten het beleid moeten uitvoeren. De nadere uitwerking van de regels leggen Gedeputeerde Staten vast in een Treasury Statuut.

De bevoegdheid bij het verstrekken van leningen vanuit middelenbeheer aan door de provincie gewenste projecten wordt geregeld binnen de regels van de Algemene Subsidieverordening. Daarbij wordt opgenomen dat Gedeputeerde Staten hierover niet besluiten dan nadat Provinciale Staten in de gelegenheid zijn geweest hierover hun wensen en bedenkingen te uiten.

Doel

Met het treasurybeleid moeten binnen strikte risico kaders de volgende doelen worden bereikt:

- compenseren van het dividend dat werd ontvangen vanuit het aandeelhouderschap Essent;
- realiseren van de investeringsagenda met een deel van de middelen die zijn verkregen bij de verkoop van de aandelen Essent;
- altijd kunnen voldoen aan de betalingsverplichtingen van de Provincie Noord-Brabant;
- het realiseren van de Agenda van Brabant door in samenwerking met andere partijen te investeren in maatschappelijk gewenste projecten.

Argumenten

1.1 De provincie wil met de investering in maatschappelijk gewenste projecten een actieve bijdrage leveren aan projecten die anders niet of niet geheel worden gerealiseerd.

De provincie heeft ongeveer € 2 miljard ondergebracht in de immunisatieportefeuille. Deze portefeuille is bedoeld om eeuwigdurende het voormalige Essent dividend te compenseren. Een groot deel van de immunisatieportefeuille is belegd in Europese staatsobligaties en obligaties van Europese banken. Bij vrijval van deze obligaties moet het mogelijk worden deze bedragen in te zetten in maatschappelijk gewenste projecten die passen binnen de uitvoering van de Agenda van Brabant en nadat Provinciale Staten zich daarover expliciet hebben uitgesproken. In de gewijzigde verordening treasury worden regels opgenomen dat het risico voor de provincie daarbij zoveel mogelijk wordt beperkt.

Datum

7 mei 2013

Documentnummer

3407850

1.2 De provincie komt bij het uitbreiden van de investeringsmogelijkheden in de positie om een beter rendement te behalen op de uitzettingen.

Bij de vrijval van obligaties moeten deze herbelegd worden. Dat gebeurt tegen de geldende marktrente. Al enige tijd is de rente op de kapitaalmarkt erg laag. Daardoor zal het moeilijker worden om de financiële doelen van het treasury beleid te behalen. Met de investeringen in de maatschappelijk gewenste projecten kan een hoger rendement behaald worden dan uitzettingen binnen schatkistbankieren.

2.1 Het verstrekken van leningen aan openbare lichamen levert een hoger rendement op dan schatkistbankieren.

Het enige alternatief om overvloedige middelen uit te zetten na de invoering van verplicht schatkistbankieren is het uitlenen aan andere openbare lichamen zoals gemeenten.

3.1 De huidige verordening legt ongewenste beperkingen op aan het treasury beleid.

De Verordening treasury is vastgesteld in 2011. De kern van die verordening werd bepaald door het doel om met zo min mogelijk risico de financiële doelstellingen van het beheer van het Essent-vermogen te behalen. Maatschappelijke en economische ontwikkelingen maken aanpassing van het beleid wenselijk.

Kanttekeningen

1.1 Met het participeren in maatschappelijk nuttige projecten zal in de regel het risico voor de provincie groter worden.

Bij de huidige uitzettingen van de provincie is gekozen voor obligaties met de hoogst mogelijke kredietwaardigheid. Voorstellen voor participaties in maatschappelijk nuttige projecten zullen altijd gepaard gaan met een grondige risicoanalyse waarbij de risico's worden benoemd en zo mogelijk gekwantificeerd. Daarbij zullen ook de maatregelen worden vermeld op welke wijze die risico's kunnen worden beperkt. Ook wordt aan Gedeputeerde Staten opdracht gegeven een beleid te ontwikkelen om de risico's te beheren en beheersen. In de verordening worden aspecten genoemd die Gedeputeerde Staten betrekken binnen dat risicobeleid: kredietwaardigheid van de ontvangende partij, looptijd van de lening, zekerstellingen, financiële ratio's waar de ontvangende partij aan moet voldoen, rapportage verplichtingen en risicobeheersing bij aanvang, tijdens en bij beëindiging van de lening.

2.1 Leningen mogen niet verstrekt worden aan gemeenten en ander openbare lichamen in Noord-Brabant.

Uitlenen aan andere openbare lichamen mag in het huidige wetsvoorstel rond verplicht schatkistbankieren uitsluitend voor zover daar geen toezichtrelatie mee bestaat. De provincie mag dan geen leningen verstrekken aan gemeenten, waterschappen en gemeenschappelijke regelingen in de Noord-Brabant. Die beperking willen we niet op te nemen in de verordening. We moeten ons uiteraard wel aan de wet houden. Wanneer de wetgever deze beperking opheft zal de provincie ook kunnen lenen aan gemeenten, waterschappen en gemeenschappelijke regelingen in Noord-Brabant.

2.2 Bij regelmatige verstrekkingen van leningen aan gemeenten is een andere invulling van het vermogensbeheer nodig.

Voor het vermogensbeheer zijn overeenkomsten met externe vermogensbeheerders afgesloten. Het mandaat aan de vermogensbeheerders zou zodanig kunnen worden aangepast dat ook het verstrekken van geldleningen aan gemeenten en andere decentrale overheden daarin worden betrokken. De gewijzigde Verordening treasury geeft aan Gedeputeerde Staten de bevoegdheid dit te regelen.

Financiën

De wijziging van de Verordening treasury Noord-Brabant heeft geen directe financiële gevolgen.

Europese en internationale zaken

Planning

Meteen nadat de wijzigingsverordening is gepubliceerd kunnen vanuit middelenbeheer leningen worden verstrekt aan gemeenten, andere openbare lichamen en aan projecten met een gewenst maatschappelijk rendement.

Bijlagen

1. Notitie voor het Treasury Committee waarin de voorstellen nader worden toegelicht en waarmee het Treasury Committee op 17 april 2013 heeft ingestemd.
2. Artikelsgewijs toelichting op de wijzigingsverordening.
3. Integrale Verordening treasury Noord-Brabant waarin de genoemde wijzigingen zijn verwerkt.

Datum

7 mei 2013

Documentnummer

3407850

Gedeputeerde Staten van Noord-Brabant,
de voorzitter

prof. dr. W.B.H.J. van de Donk drs. W.G.H.M. Rutten

Auteur: M.A.P.M. Spijkers, MSpijkers@brabant.nl,
toestel (073) 681 20 36
Middelen/Bureau Financiën