

Nota van Wijziging 32/13 E

Voorgestelde behandeling

PS-vergadering : 13 december 2013

Onderwerp

Eerste wijzigingsverordening verordening treasury Noord-Brabant.

Aan Provinciale Staten van Noord-Brabant

Datum

22 oktober 2013

Documentnummer

3487247

Samenvatting

Naar aanleiding van de behandeling van de Eerste wijzigingsverordening Verordening treasury Noord-Brabant op 20 september 2013 in de vergadering van Provinciale Staten is het ontwerp wijzigingsbesluit aangepast. De mogelijkheid om leningen te verstrekken die gericht zijn op het behalen van een maatschappelijk rendement is uit het voorstel genomen. In een later stadium en aan de hand van een concrete casus zullen Gedeputeerde Staten hierover nadere voorstellen doen. Daarbij zal de beheersbaarheid van de risico's die zich daarbij voor kunnen doen een centrale rol spelen.

De andere voorgestelde wijziging, het verstrekken van leningen aan openbare lichamen in Nederland, is gehandhaafd. In deze nota wordt het risico dat zich daarbij voordoet en de beheersing ervan verder toegelicht.

Het voorstel

1. Het mogelijk te maken om vanuit middelenbeheer leningen te verstrekken aan gemeenten en andere openbare lichamen.
2. Daartoe de Verordening treasury Noord-Brabant te wijzigen overeenkomstig bijgaand Herzien 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 invoering van verplicht schatkistbankieren.

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.

Datum

22 oktober 2013

Documentnummer

3487247

Doel

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

- opbrengsten genereren die eeuwigdurend, met een grote mate van zekerheid, vaste jaarlijkse inkomsten genereren ten behoeve van de begroting;
- 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;

Argumenten

1.1 Sinds de vaststelling van het treasury beleid in 2011 is sprake van ingrijpende economische ontwikkelingen en zijn binnenkort maatregelen te verwachten inzake verplicht schatkistbankieren die grote gevolgen hebben.

De economische crisis gaat gepaard met erg lage rentes waardoor het behalen van de treasury doelstellingen van de provincie onder grote druk komt te staan. Ook de invoering van verplicht schatkistbankieren heeft een groot negatief effect op de renteopbrengsten die de provincie nodig heeft om het beleid te kunnen uitvoeren.

1.2 Het verstrekken van leningen aan andere openbare lichamen levert een hogere rente op dan de rente bij verplicht schatkistbankieren.

Het verstrekken van leningen aan gemeenten en andere openbare lichamen is het enige alternatief binnen de treasury dat na de invoering van verplicht schatkistbankieren nog overblijft. Als indicatie is het verschil op een vaste lening van 10 jaar ongeveer 0,23% tot 0,46% (23 tot 46 basispunten).

1.3 Het verstrekken van leningen aan andere openbare lichamen heeft hetzelfde positieve effect op de staatsschuld dan schatkistbankieren.

De staatsschuld wordt ook verlaagd door het onderling uitlenen, vandaar dat dit ook mogelijk is binnen de wettelijke regeling inzake verplicht schatkistbankieren.

Datum

22 oktober 2013

Documentnummer

3487247

1.4 Het verstrekken van leningen aan andere openbare lichamen heeft een uiterst laag risico.

Een gemeente of ander openbaar lichaam, met vergelijkbaar tegenpartij risico, zal in principe nooit failliet gaan en altijd aan alle betalingsverplichtingen voldoen. De gemeente of ander vergelijkbaar openbaar lichaam wordt in zijn geheel gegarandeerd door de Nederlandse Staat. Een gemeente met een slechte financiële situatie krijgt een artikel-12 status en wordt daarmee door het Rijk onder financiële curatele gesteld. (Artikel 12 Financiële verhoudingswet). Zo'n gemeente krijgt van de rijksoverheid extra middelen in ruil voor een streng financieel toezicht.

2.1 In de Verordening treasury Noord-Brabant hebben Provinciale Staten de regels vastgelegd die Gedeputeerde Staten moeten hanteren bij het treasury beleid.

Het beleid is erop gericht om binnen een uiterst risicomijdend kader opbrengsten te krijgen die eeuwigdurend, met een grote mate van zekerheid, vaste jaarlijkse inkomsten genereren ten behoeve van de begroting. En die tevens voldoende middelen opleveren om de investeringsagenda van € 1 miljard te realiseren. Ook moet de provincie altijd aan haar betalingsverplichtingen voldoen.

2.2 Provinciale Staten zijn wettelijk verplicht om regels voor treasury vast te stellen.

Daartoe is eerder de Verordening treasury Noord-Brabant opgesteld en nu het voorstel voor de wijziging daarvan.

Kanttekeningen*1.1 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 dus geen leningen verstrekken aan gemeenten, waterschappen en gemeenschappelijke regelingen in de Noord-Brabant. Die beperking willen we niet opnemen 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 twee externe vermogensbeheerders afgesloten.

Het mandaat aan beide vermogensbeheerders zal worden aangepast zodat ook het verstrekken van geldleningen aan gemeenten en andere decentrale overheden daarin wordt betrokken. De gewijzigde Verordening treasury geeft aan Gedeputeerde Staten de bevoegdheid dit te regelen.

Omdat de activiteiten door de vermogensbeheerder uitgevoerd worden, zal dit niet leiden tot capaciteitsuitbreiding binnen de provincie.

Datum

22 oktober 2013

Documentnummer

3487247

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 en andere openbare lichamen.

Bijlagen

1. Artikelsgewijze toelichting op de wijzigingsverordening.
2. Integrale Verordening treasury Noord-Brabant waarin de genoemde wijzigingen zijn verwerkt.

Gedeputeerde Staten van Noord-Brabant,
de voorzitter de secretaris,

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 Planning en Control