

Provinciale Staten van de provincie Noord-Brabant
T.a.v. mevrouw drs. C.J.M. Dortmans, statengriffier
Postbus 90151
5200 MC 'S-HERTOGENBOSCH



3498314

MID

LB 528
GRF

Eindhoven, 15 november 2013

9DGGD2/BS/a/28025892

Behandeld door:
drs. B. Smeenk RA

Reactie inzake verordening treasury Noord-Brabant

Geachte leden van Provinciale Staten,

Mede naar aanleiding van onze presentatie met betrekking tot de verordening treasury tijdens de beeldvormingsdag d.d. 8 november 2013 heeft u ons verzocht een reactie aan de Provinciale Staten uit te brengen ter ondersteuning aan uw besluitvorming over het de eerste wijzigingsverordening verordening treasury Noord-Brabant. Deze reactie verstrekken wij u vanuit onze rol als uw wettelijk accountant. Het doet ons genoegen door middel van deze brief u te ondersteunen ten aanzien van uw besluitvorming.

1 Inleiding

De Provinciale Staten van Noord-Brabant worden op 13 december 2013 gevraagd te besluiten over het voorstel van Gedeputeerde Staten aangaande de eerste wijzigingsverordening Verordening treasury Noord-Brabant. De aanleiding van deze wijzigingsverordening is het feit dat de provincie Noord-Brabant invulling dient te geven aan de nieuwe wetgeving over verplicht schatkistbankieren. Als gevolg van de wijziging in de wetgeving heeft de provincie in de toekomst de mogelijkheid om overtollige middelen uit te lenen aan andere openbare lichamen. In deze reactie gaan wij in op de keuzemogelijkheden die Provinciale Staten hieromtrent heeft binnen de gewijzigde kaders. We benadrukken dat de keuzemogelijkheden zoals we onderstaand weergeven niet limitatief zijn, maar zijn voortgekomen uit onze specifieke kennis van de wetgeving en onze achtergrond als wettelijk accountant en natuurlijk adviseur van de Staten.

2 Uiteenzetting

De wijzigingsverordening voorziet in een aantal noodzakelijke aanpassingen om te voldoen aan de nieuwe geldende regelgeving. De belangrijkste wijziging welke wordt doorgevoerd, is de mogelijkheid om overtollige middelen uit te lenen aan openbare lichamen in Nederland. Primair heeft u als Provinciale Staten de keuze om hier mee in te stemmen of niet. De nieuwe wetgeving biedt nadrukkelijk de ruimte voor deze mogelijkheid. In lijn met de handelswijze uit het verleden, vraagt Gedeputeerde Staten u deze optie te accepteren en Gedeputeerde Staten de bevoegdheid te geven de hieruit voortvloeiende transacties zelfstandig uit te voeren.

In uw keuze heeft u de mogelijkheid om Gedeputeerde Staten hierin een aantal voorwaarden mee te geven. Onderstaand behandelen wij deze keuzemogelijkheden. Wij merken op dat deze keuzemogelijkheden niet limitatief zijn.

Keuze van handelspartijen

Binnen de wettelijke kaders is het mogelijk om als provincie Noord-Brabant leningen te verstrekken aan openbare lichamen (provincies, gemeenten, waterschappen en gemeenschappelijke regelingen), zolang de provincie hier geen toezichthouder van is. U kunt als Provinciale Staten deze doelgroep beperken op basis van bijvoorbeeld regio, financiële positie of andere gronden. Wij benadrukken dat beperking van partijen op basis van financiële positie uit het oogpunt van risicobeheer een keuze is en vanuit de wetgeving niet noodzakelijk is. Hierbij kunt u in uw overwegingen in ogenschouw nemen dat de schulden van alle openbare lichamen vanuit de Staat gegarandeerd worden. Wij begrijpen dat Gedeputeerde Staten voornemens is om in hun Treasurystatuut (uitwerking van de Verordening Treasury) op te nemen dat partijen die onder het zogenaamde artikel 12 vallen (openbare lichamen die vanwege hun verslechterde financiële onder toezicht van de toezichthouder) niet in aanmerking komen voor een dergelijke uitzetting. Wij merken op dat deze beperking vanuit de wettelijke kaders niet noodzakelijk is. Echter vanuit het voorzichtigheidsprincipe onderschrijven wij deze keuze.

Keuze in looptijd lening

Provinciale Staten heeft de mogelijkheid om invulling te geven aan de minimale en maximale looptijd van de uit te zetten leningen. Op dit moment heeft Gedeputeerde Staten in haar wijzigingsverordening een maximale looptijd van 25 jaar opgenomen. Wij merken op dat deze beperking vanuit de wettelijke kaders niet noodzakelijk is. Echter vanwege de consistentie met uw huidige beleid onderschrijven wij deze keuze. Hierbij merken wij aanvullend op dat we vooral belang hechten aan het behoud van uw huidige strategie rondom het in tranches beschikbaar komen van uw middelen dan de individuele looptijd van een uitzetting.

Keuze in spreiding handelspartijen

Provinciale Staten heeft de mogelijkheid om een minimum of een maximum aan de uit te zetten leningen in verhouding tot de totale portefeuille vast te stellen. Enerzijds de verhouding van de totale uitzetting bij openbare lichamen in verhouding tot de totale beleggingsportefeuille, anderzijds de uitzettingen per debiteur in verhouding tot de totale portefeuille. Op dit moment heeft Gedeputeerde Staten in haar wijzigingsverordening aan beide verhoudingen een maximum gesteld. Enerzijds is gesteld dat de totale uitzetting aan openbare lichamen maximaal 50% van de totale portefeuille bedraagt. Anderzijds is het maximum per debiteur gesteld op 10% van de portefeuille. Wederom geldt dat een dergelijke beperking vanuit wet- en regelgeving niet noodzakelijk is. Echter vanuit de consistentie met het huidige beleid en het behoud van een mix aan uitzettingen onderschrijven wij ook deze keuze.



Building a better
working world

3 Slot

Wij vertrouwen erop u met bovenstaande reactie u voldoende overwegingen mee te hebben gegeven om tot besluitvorming omtrent de eerste wijzigingsverordening Verordening treasury Noord-Brabant te komen.

Tot het geven van nadere toelichting zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,
Ernst & Young Accountants LLP

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'M.H. de Hair', with a stylized flourish at the end.

drs. M.H. de Hair RA