Toelichting bij Tweede wijzigingsverordening Verordening treasury Noord-Brabant

Artikelsgewijze toelichting

Artikel I

Onderdeel A

De wijziging van artikel 9 maakt het mogelijk om binnen de immunisatieportefeuille te investeren in door de provincie gewenste projecten met een maatschappelijk rendement.
Gelet op het grote belang van de provincie bij deze besluiten, dienen Gedeputeerde Staten voorafgaande aan de besluitvorming Provinciale Staten de gelegenheid te bieden wensen en bedenkingen kenbaar te maken. Aangesloten wordt bij de zogenaamde voorhangprocedure van artikel 167, vierde lid, van de Provinciewet.
Omdat beleggingen in leningen in projecten te beschouwen zijn als subsidieverlening, is op verlening daarvan de Algemene subsidieverordening Noord-Brabant van toepassing.

Onderdeel B

Bij de bepaling van het kredietrisico van de immunisatieportefeuille moet, gezien de wijziging van artikel 9, ook rekening gehouden worden met de mogelijke investeringen in door de provincie gewenste projecten met een maatschappelijk rendement. Hiertoe wordt onderdeel a gewijzigd.

Onder e

Dit nieuwe onderdeel dient voor de bewaking van de risico's die ontstaan bij de investeringen in door de provincie gewenste projecten met een maatschappelijk rendement. Gedeputeerde Staten krijgen de verplichting om een beleid te ontwikkelen voor beheer en beheersing van de risico's, Provinciale Staten te informeren over dat beleid en Provinciale Staten ook periodiek te informeren over de uitvoering van dat beleid. Dit beleid wordt opgenomen in het Treasury Statuut van de provincie.

Onder f

Hierin wordt specifiek aangegeven welke aspecten in ieder geval binnen dat beleid worden behandeld:

1e. Kredietwaardigheid van de ontvangende partij. Door middel van een continue waardering, rating, van de ontvangende partij is de provincie altijd zo goed mogelijk geïnformeerd over de kredietwaardigheid en kunnen zo nodig proactief maatregelen worden getroffen om de risico's te beperken.
2e. Zekerstellingen die worden ingebracht. In principe worden door de ontvangende partijen financiële zekerheden ingebracht in de vorm van hypothecaire zekerheden die in omvang ten minste gelijk zijn aan de verstrekte leningen of gelijkwaardige verklaringen. Naarmate de kwaliteit van die zekerheden beter is wordt het risico voor de provincie kleiner.
3e. Looptijd van de lening. Naarmate de looptijd van de lening langer is neemt het risico voor de provincie toe. De looptijd van de lening is in beginsel gelijk aan het project of de financiering die de ontvangende partij nodig heeft.
4e. Financiële ratio's waar de ontvangende partij aan moet voldoen. Gedeputeerde Staten leggen in de beleidsregels vast dat in de leningovereenkomst financiële ratio's worden opgenomen met limieten waaraan de ontvangende partij moet voldoen. De rapportage over die ratio's moet worden voorzien van een accountantsverklaring.
5e. Rapportage over de inzet van de financiering. De ontvangende partij moet periodiek rapporteren op welke wijze de verstrekte middelen worden ingezet voor de realisatie van de gestelde doelen.

6e. Sturing op risico's bij aanvang, tijdens en bij beëindiging van de lening. In de beleidsregels wordt vastgelegd dat gedurende de gehele looptijd van de lening, totdat de ontvangende partij aan alle verplichtingen heeft voldaan, door gedeputeerde Staten toezicht wordt uitgeoefend op de ontwikkeling van de risico's.

Onder g

Deze norm ziet erop toe dat Gedeputeerde Staten bij het verstrekken van leningen aan gemeenten en andere openbare lichamen, maar ook bij leningen die worden verstrekt ten behoeve van het behalen van een maatschappelijk rendement, altijd een afweging maken met betrekking tot de rentevoet die gehanteerd wordt. De rente dient in principe hoger te zijn dan de rente die vergoed wordt bij verplicht schatkistbankieren.

Onderdeel C

Bijlage 1, Tabel 1

In de tabel 1 wordt een maximering gegeven van 25% van de immunisatieportefeuille die ingezet kan worden voor de investering in door de provincie gewenste projecten met een maatschappelijk rendement. Deze maximering betekent een maximering van het risico voor de immunisatieportefeuille.

Bijlage 1, Tabel 2

In tabel 2 wordt voor de investeringen in door de provincie gewenste projecten met een maatschappelijk rendement een maximale looptijd van 25 jaar bepaald. Dit is de maximale looptijd die ook in de oorspronkelijke Verordening treasury Noord-Brabant wordt gehanteerd. Deze maximering is met name ingegeven om het renterisico op de uitzettingen te mitigeren.