provincie Drenthe

Statenstuk 2019-902

Achtergestelde Lening WMD

Voorgestelde behandeling:
- Statencommissie Financiën, Cultuur, Bestuur en Economie op 30 oktober 2019
- Provinciale Staten op 13 november 2019
- fatale beslisdatum: N.v.t.

Behandeld door de heer A. Telgenhof, telefoonnummer (0592) 36 53 85, e-mail a.telgenhof@drenthe.nl
Portefeuillehouder: de heer C. Bijl

Inleiding

a. Algemeen
De N.V. Waterbedrijf Drenthe (WMD) heeft aan de provincie Drenthe een verzoek ingediend tot het verstrekken van een achtergestelde lening van € 6 miljoen. De provincie Drenthe bezit 50% van de aandelen van het Waterbedrijf.

De WMD levert goed drinkwater in Drenthe. Om dit ook in de toekomst te blijven doen moet er worden geïnvesteerd. De WMD staat voor een belangrijke investeringsopgave om de kwaliteit, de betrouwbaarheid en de veiligheid van de drinkwatervoorziening van Drenthe te waarborgen. Bij sommige drinkwaterbronnen moet worden geïnvesteerd in aanvullende en nieuwe zuiverings-maatregelen. De bronnen voor drinkwater worden in toenemende mate bedreigd door chemische stoffen, medicijnresten en mest. Dit wordt bevestigd in een recent verschenen rapport van KWR (Kiwa Water Research). Ook zijn verschillende installaties verouderd en dienen deze te worden vervangen. In het meerjarenprogramma uit het Financieel plan 2019 van de WMD, zijn deze investeringen reeds aangekondigd. Het Financieel plan 2019 is 30 november 2018 door de Algemene vergadering van Aandeelhouders vastgesteld.

Dit alles leidt ertoe dat het investeringsniveau voor de komende jaren hoger is dan gemiddeld. Dit investeringsprogramma moet worden gefinancierd. De banken zijn bereid om een belangrijk deel van de investeringsopgave te financieren. De banken stellen daarbij echter als voorwaarde dat de solvabiliteit (eigen vermogen/totaal vermogen) niet lager is dat 25%.
Omdat in de periode 2019-2029 het investeringsniveau hoog is, hoger dan normaal, en er dus meer financiering nodig is, dreigt de solvabiliteit lager uit te vallen dan deze 25%. Daarom vraagt de WMD van twee aandeelhouders in totaal € 8,5 miljoen aan achtergestelde leningen.
De gemeente Emmen is bereid om € 2,5 miljoen te verstrekken. Aan de provincie Drenthe is het verzoek gedaan tot het verstrekken van € 6 miljoen.
Door de portefeuillehouder is mondeling aan uw Staten het verzoek van de WMD al aangekondigd. Ook in de beantwoording van schriftelijke vragen van het Forum van Democratie, kenmerk 36/5.7/2019001799, is de noodzakelijke versterking van de solvabiliteit genoemd.

De lening van de gemeente Emmen en de provincie heeft voor de WMD en de banken de betekenis van een versterking van het eigen vermogen. Voor de provincie betreft het een lening met een bijzonder karakter omdat deze dient ter versterking van de solvabiliteit van de WMD zoals dat door de banken wordt beoordeeld.

Gelijktijdig met het voornemen tot het verstrekken van de achtergestelde lening aan de WMD is met de gemeente Emmen overeengekomen dat de lening van € 6 miljoen die de provincie Drenthe aan de gemeente Emmen heeft verstrekt in verband met DPE versneld wordt afgelost. Deze aflossing (de omvang is als gevolg van eerdere aflossingen teruggelopen naar € 5,4 miljoen) heeft inmiddels plaatsgevonden.

Met het verstrekken van een achtergestelde lening wordt het eigen vermogen van de WMD versterkt. Het is daarmee toereikend om de voor de komende jaren voldoende financiering aan te trekken om het investeringsprogramma te realiseren binnen de solvabiliteitsgrens van 25%.

b. Europese aspecten
Er is geen sprake van staatssteun, omdat de lening op marktconforme voorwaarden wordt verstrekt.

c. Economie/werkgelegenheid
Niet van toepassing

d. Participatie
Niet van toepassing

Advies

1. In te stemmen met het verstrekken van een achtergestelde lening van € 6 miljoen tegen 2,25% rente met een looptijd van vijftien jaar aan N.V. Waterbedrijf Drenthe.
2. De risico's die verbonden zijn aan de achtergestelde lening te betrekken bij het berekenen van het weerstandsvermogen.

Doelstelling uit de begroting

8.1, Beheer van relevante provinciale deelnemingen.

Argumenten

1.1. Met het verstrekken van de lening wordt de solvabiliteit van WMD versterkt
De banken eisen bij de financiering van de investeringsopgave van de WMD een minimale solvabiliteit van 25% (verhouding eigen vermogen/totaal vermogen). Vanwege de achterstelling van de lening op de vorderingen van de banken wordt de lening door de banken als een onderdeel beschouwd van het eigen vermogen.

1.2. De WMD is in staat om financiering aan te trekken om het investeringsprogramma te realiseren
De investeringsopgave van de WMD bedraagt in de periode 2019-2029 ca. € 180 miljoen. Voor de financiering van deze opgave is de WMD voor een belangrijk deel afhankelijk van financiering met vreemd vermogen. Met de lening die de provincie verstrekt kan voldoende vreemd vermogen worden aangetrokken.

2.1. De provincie brengt de risico's van deelnemingen en verbonden partijen in beeld en betrekt deze bij de berekening van het weerstandsvermogen
Bij het opmaken van de begroting en de jaarrekening worden de risico's geactualiseerd. Op basis daarvan wordt het benodigde weerstandsvermogen berekend. Daartegenover staat de beschikbare weerstandscapaciteit. Deze bestaat uit de risicoreserve, de algemene reserve, de post onvoorzien en de onbenutte belastingcapaciteit. Op basis van de Begroting 2019 is de weerstandscapaciteit van de provincie ruim voldoende.

Tijdsplanning

- Besluitvorming Provinciale Staten: 13 november 2019
- Vaststelling overeenkomst achtergestelde lening door GS: november/december 2019

Financiën

Het verstrekken van de achtergestelde lening van € 6 miljoen, evenals de aflossing door de gemeente Emmen (€ 5,4 miljoen) is verwerkt in de meerjarige liquiditeitsplanning. De provincie beschikt over voldoende liquide middelen om de lening te verstrekken.

Monitoring en evaluatie

Via de jaarplannen en de jaarrekeningen van de WMD die worden besproken en vastgesteld in de AVA volgt de provincie de ontwikkelingen.

Communicatie

Niet van toepassing.

Bijlagen

Geen.

Ter inzage in kamer C0.39

Niet van toepassing.

Assen, 1 oktober 2019
Kenmerk: 40/5.10/2019002122

Gedeputeerde Staten van Drenthe,

mevrouw drs. J. Klijnsma, voorzitter
W.F. Brenkman MSc, secretaris

md/coll.

*Ontwerp*besluit

2019-902-1

Provinciale Staten van Drenthe;

gelezen het voorstel van Gedeputeerde Staten van Drenthe van 1 oktober 2019, kenmerk 5.10/2019002122;

gelet op ;

BESLUITEN:

1. in te stemmen met het verstrekken van een achtergestelde lening van € 6 miljoen tegen 2,25% rente met een looptijd van 15 jaar aan N.V. Waterbedrijf Drenthe.

2. de risico's die verbonden zijn aan de achtergestelde lening te betrekken bij het berekenen van het weerstandsvermogen.

Assen, 13 november 2019

Provinciale Staten voornoemd,

, voorzitter , griffier

md/coll.