



Beantwoording vragen van de raad

Datum collegevergadering	19-3-2013
Registratienummer	RV20-2013
Naam raadslid	Rodrigo Cruz Linde
Fractie	Pvda
Portefeuillehouder(s)	W. Westerman

Onderwerp: derivaten(positie) Milieudienst IJmond

Toelichting bij de vragen:

De Minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties, Ronald Plasterk, heeft op 26 februari jl. als antwoord op vragen van de Tweede Kamer een overzicht verstrekt van 43 organisaties die in het bezit zijn van derivaten met de daarbij horende onderliggende nominale waarde van de leningen per 30-11-2012. Uit dit overzicht blijkt dat de Gemeenschappelijke Regeling Milieudienst IJmond derivaten heeft van het type payer renteswap. Dit houdt in dat er een vaste rente wordt betaald en een variabele rente wordt ontvangen. Met de huidige lage rentestand is dit verliesleidend.

De derivaten hebben een marktwaarde van € -1.135.000,00 en onderliggende nominale waarde leningen van € 3,7 miljoen per 30-11-2012. Er is sprake "van een mogelijke bijstortverplichting en/of bijzondere ontbindende voorwaarden. De negatieve waarde hoeft op zich zelf geen probleem te zijn, zolang de organisatie over voldoende liquide middelen beschikt om in een onderpand te storten."

Bron: <http://www.rijksoverheid.nl/ministeries/bzk/documenten-en-publicaties/formulieren/2013/02/27/overzicht-derivatenposities-van-gemeenten-waterschappen-provincies-en-gemeenschappelijke-regelingen.html>

Naar aanleiding hiervan stel ik de volgende vragen aan het college van burgemeester en wethouders van de gemeente Velsen:

Vraag 1a

Is het college ervan op de hoogte of het *dagelijks bestuur* van de Milieudienst IJmond voor het verschijnen van het bovengenoemde overzicht wist dat de Milieudienst IJmond derivaten bezit? Zo nee, was onze vertegenwoordiger in dat dagelijks bestuur daarvan op de hoogte?

Antwoord vraag 1a

De vertegenwoordiger van Velsen in het DB is op de hoogte van de renteswap, het betreffende en enige derivaat van de MDIJ.

Vraag 1b

Is het college ervan op de hoogte of het *algemeen bestuur* van de Milieudienst IJmond voor het verschijnen van het bovengenoemde overzicht wist dan wel had kunnen weten dat de Milieudienst IJmond derivaten bezit?

Antwoord vraag 1b

Zowel DB als AB zijn betrokken geweest bij de besluitvorming over de renteswap en zijn daardoor volledig geïnformeerd geweest.

GEMEENTE VELSEN

Het derivaat is sinds de afsluiting toegelicht in alle jaarrekeningen. Tevens heeft de accountant van de MDIJ, Deloitte, uitgebreid aandacht besteed aan de renteruil in de DB-vergadering van maart 2012 en in het accountantsverslag over het boekjaar 2011 van de MDIJ.

Vraag 2a

Kan onze vertegenwoordiger in het *dagelijks bestuur* van de Milieudienst IJmond aangeven op welke wijze het db betrokken was bij het besluit om derivaten aan te schaffen?

Antwoord vraag 2a

Het DB was volledig geïnformeerd. (zie ook antwoord vraag 1b)

Vraag 2b

Is het college ervan op de hoogte of het *algemeen bestuur* van de Milieudienst IJmond op enigerlei wijze betrokken was bij het besluit om derivaten aan te schaffen? Zo ja, op welke wijze?

Antwoord vraag 2b

AB heeft hiertoe besloten en de voorzitter en vervangend voorzitter hebben de overeenkomst van de renteruil ondertekend.

Middels de jaarrekening heeft het DB hier jaarlijks over gerapporteerd.

Vraag 3

Is de huidige financiële positie van de Milieudienst IJmond toereikend? Zowel voor de bedrijfsvoering, voor het uitvoeren van zijn taken als voor de risico's van de derivatenpositie.

Antwoord vraag 3

Ja. De MDIJ is voldoende liquide om aan alle verplichtingen te voldoen. Zo worden vooralsnog de investeringen in inventaris en automatisering t.b.v. de nieuwbouw uit eigen liquide middelen gefinancierd. De rentelasten vallen hierdoor lager uit, dan oorspronkelijk begroot.

De MDIJ kan de renteverplichtingen van de renteswap en de bijbehorende lening voldoen.

Vraag 4

Zijn er met de huidige inzichten verwachte (financiële) consequenties voor de gemeente Velsen naar aanleiding van de derivatenpositie van de Milieudienst IJmond?

Antwoord vraag 4

Nee.

Van het storten van borg door de MDIJ bij de bank, ook wel 'stortingsplicht' genoemd, is vooralsnog geen sprake. De waarde van de renteswap is per ultimo 2012 minder negatief dan het met de bank contractueel afgesproken bedrag. De MDIJ voldoet de rentebetalingen tijdig.

De waarde van de renteswap zal positief toenemen, door de afnemende looptijd, per begin 2013 nog 9 jaar. Daarnaast zal de waarde ook positief toenemen, gezien de huidige rentestand en de verwachting dat deze nauwelijks nog kan dalen, alleen maar stijgen. Een stijgende rente zal een positief effect hebben op de waarde van de renteruil.

De MDIJ heeft de renteruil alleen afgesloten met als doel een gelijkblijvende rentelast voor 10 jaar en hier is nu ook sprake van. De MDIJ zal beslist niet gaan handelen met de renteswap.

Vraag 5

Nemen wij deel aan meer Verbonden Partijen met risicovolle financiële producten, waaronder maar niet beperkt tot derivaten?

Antwoord vraag 5

Jaarlijks worden de verbonden partijen beoordeeld op basis van ingediende jaarrekening en begroting. Expliciete beoordeling van de in de organisatie aanwezige financiële producten heeft tot op heden niet plaats gevonden. Naar aanleiding van recente gebeurtenissen zullen wij dit bij de eerst volgende beoordeling betrekken.

Overigens zijn wij van mening dat wanneer financiële producten in beeld zijn, beoordeeld door de accountant en afgedekt in de normale jaarlijkse exploitatie, gesteld kan worden dat deze dienen te



GEMEENTE VELSEN

worden gezien als onderdeel van de normale bedrijfsvoering en geschaard kunnen worden onder de normale bedrijfsrisico's en waarbij deze geen extra aandacht behoeven.

Vraag 6

Kan het college voortaan in *paragraaf F Verbonden partijen* van de Begroting en Jaarrekening per Verbonden Partij opnemen of deze risicovolle financiële producten, waaronder maar niet beperkt tot derivaten, bezit en voor welke waarde en ingeschat risico?

Antwoord vraag 6

In de paragraaf verbonden partijen kan per organisatie worden aangegeven of deze over derivaten beschikt. Bij de jaarrekeningen van de betrokken verbonden partijen wordt door de accountant een inschatting gegeven over de mogelijke risico's van dergelijke financiële producten. Deze gegevens kunnen worden verwerkt in de paragraaf verbonden partijen behorende bij de opvolgende begroting. (bijv. gegevens jaarrekening 2012 van de verbonden partij worden meegenomen in de paragraaf verbonden partijen bij de begroting 2014).



Vraag 7

Kan het college ervoor zorgen dat er voortaan in de accountantscontrole en –verklaring een inschatting van de risico's van de afgenomen financiële producten van Verbonden Partijen wordt meegenomen?

Antwoord vraag 7

Bij de beoordeling van de jaarrekeningen van bedrijven, instellingen etc. is standaard dat door de accountant een inschatting van de aanwezige risico's wordt gedaan. Expliciete verwijzing naar derivaten is daarom overbodig.

Het college van burgemeester en wethouders van de gemeente Velsen