



Memo

Aan
AB

Datum
15 maart 2017

Contactpersoon
R.A.R. van Ommeren
rob.van.ommeren@waternet.nl

Doorkiesnummer
020-608 28 09

Onderwerp
Beantwoording schriftelijke vragen van
het CDA over inzake de NWB Bank

Op 6 maart 2016 heeft de heer Zwanenburg van de fractie CDA schriftelijke vragen aan het DB gesteld inzake de NWB Bank. In dit memo zijn de vragen (deels door de NWB Bank) beantwoord.

Vraag 1: Kunt u de omvang schetsen van de kredietverlening aan waterschap Amstel, Gooi en Vecht en Waternet door de NWB Bank?

Antwoord DB:

De leningenportefeuille van AGV bestaat per 1 januari 2017 uit 42 leningen met een restantwaarde van € 676 miljoen. Van deze leningen zijn 41 afgesloten bij de NWB Bank (restantwaarde € 664 miljoen) en één lening bij de ASN Bank (restantwaarde € 12 miljoen).

Daarnaast heeft het waterschap een rekening-courantfaciliteit (korte financiering) bij de NWB Bank van maximaal € 45 miljoen. Voor dit bedrag kan het waterschap maximaal rood staan.

De leningenportefeuille van Waternet bestaat per 1 januari 2017 in totaal uit 6 leningen (afgesloten bij de NWB Bank) met een restantwaarde van € 44,7 miljoen. Ook heeft Waternet een rekening-courantfaciliteit bij de NWB van maximaal € 30 miljoen.

Vraag 2: Het is bekend dat het aandeel van waterschap Amstel, Gooi en Vecht in het totale aantal uitstaande aandelen van de NWB Bank zeer beperkt is, maar welk aandeel hebben wij (waterschap AGV/Waternet) in de kredietverlening van de NWB Bank aan de waterschappen? Welk aandeel heeft de NWB Bank in de totale kredietverlening aan de waterschappen? Vraagt AGV/Waternet bij een financiering ook een offerte voor het krediet aan andere financiële instellingen?

Antwoord NWB:

Het aandeel van waterschap AGV/Waternet in de kredietverlening van de NWB Bank aan de waterschappen bedraagt 12%.

In de totale kredietverlening aan de waterschappen bedraagt het aandeel van de NWB Bank in de afgelopen jaren circa 90% (op de totale uitstaande schuld circa 80-85%).

Antwoord DB:

Overeenkomstig de Verordening beleids- en verantwoordingsfunctie van AGV worden minimaal twee offertes bij financiële instellingen aangevraagd (inclusief de NWB Bank) bij het aantrekken van een langlopende geldlening. Bij het aantrekken van een geldlening door Waternet worden conform het Treasurystatuut Waternet minimaal 2 offertes aangevraagd.

Memo

Datum
15 maart 2017

Pagina
2 van 5

Vraag 3: Heeft de NWB Bank een kredietlimiet m.b.t. de totale omvang van de kredietverlening aan de Nederlandse waterschappen? En een kredietlimiet t.a.v. individuele waterschappen?

Antwoord NWB:

De NWB Bank hanteert geen kredietlimieten op de totale omvang van de kredietverlening aan de waterschappen. Voor de individuele waterschappen geldt ook geen kredietlimiet.

Vraag 4: Kunt u een beeld schetsen van de kapitaalinvesteringen van waterschap AGV/Waternet voor de komende 5 jaar en of voor welk deel daarvan een beroep zal worden gedaan op financiering door de NWB Bank?

Antwoord DB:

Conform de begroting AGV 2017 (Meerjareninvesteringsprogramma 2017-2021) zal in de komende 5 jaar € 278,8 miljoen worden geïnvesteerd in activa (dijken, rwzi's e.d.).

De financiering zal voornamelijk plaatsvinden door het aantrekken van langlopende geldleningen met een rentevaste looptijd. Dit is conform het beleid van AGV. Voor een klein deel (maximaal € 45 miljoen) vindt financiering plaats, binnen het wettelijke kader van de kasgeldlimiet, via het goedkopere rekening-courantkrediet.

Voor welk deel van de investeringen een beroep zal worden gedaan op financiering door de NWB Bank is afhankelijk van de geoffreerde condities (o.a. rentepercentage) door de bank. Bij het aantrekken van een langlopende geldlening wordt bij minimaal 2 instellingen een offerte aangevraagd.

Vraag 5: Heeft het DB van waterschap Amstel, Gooi en Vecht kennis genomen van het artikel in Binnenlands Bestuur van de hand van onze fractievoorzitter Wim Zwanenburg? Heeft het DB van waterschap Amstel, Gooi en Vecht de daarin geuite zorgen, evenals die welke werden geuit bij de Algemene Beschouwingen ter gelegenheid van de Begroting 2017 bij het waterschap AGV, met betrekking tot het zelfstandig voortbestaan van de NWB Bank en met betrekking tot de (te) ruime kredietverlening aan de woningbouwcorporaties, overgebracht aan de Directie en de RvC van de NWB Bank over gebracht?

Antwoord BD:

Het DB heeft kennis genomen van het artikel in Binnenlands Bestuur. Het DB maakt zich geen zorgen over de kredietverlening aan de woningbouwcorporaties aangezien de kredieten risicoloos (door de Staat gegarandeerd) worden verstrekt. Het DB heeft besloten de zorgen van het CDA niet over te brengen aan de NWB Bank. De fractie is vrij om haar zorgen hierover over te brengen.

Memo

Datum
15 maart 2017

Pagina
3 van 5

Vraag 6: Is het zelfstandig voortbestaan van de NWB Bank besproken in de in 2016 gehouden vergadering van aandeelhouders? Zijn daar verslagen van de besprekingen en de publieke verantwoording van beschikbaar?

Antwoord NWB:

In de algemene vergadering van aandeelhouders is het zelfstandig voortbestaan van de NWB Bank niet besproken. Hierover zijn er dus geen verslagen beschikbaar.

Vraag 7: Welke rol speelt of speelde de NWB Bank in de financiering van het HoogwaterBeschermingsProgramma (HWBP) en het Deltaprogramma?

Antwoord NWB:

NWB Bank verzorgt circa 90% van de jaarlijkse financiering van de waterschappen. Daarmee kan gesteld worden dat de NWB Bank voor eenzelfde percentage de financiering van voornoemde programma's, voor wat betreft het deel van de waterschappen, financiert.

Antwoord DB:

Opgemerkt moet worden dat niet alle waterschappen de bijdrage aan het HWBP activeren. De bijdrage wordt door betreffende waterschappen direct ten laste van de exploitatie gebracht. Hierdoor is er geen sprake van financiering door het aantrekken van leningen.

AGV brengt jaarlijks een oplopend deel van de bijdrage aan het HWBP ten laste van de exploitatie (€ 4,7 miljoen in 2016), het restant wordt geactiveerd (€ 11,2 miljoen).

Vraag 8: Wanneer heeft de NWB Bank voor het laatst dividend uitgekeerd aan de aandeelhouders (de waterschappen)? Wanneer denkt de NWB Bank de jaarlijkse dividenduitkering te kunnen hervatten?

Antwoord NWB:

In 2011 is over het verslagjaar 2010 voor het laatst dividend uitgekeerd aan de waterschappen. Zodra de NWB Bank voldoet aan de eisen van de leverage ratio zal weer dividend worden uitgekeerd aan de aandeelhouders.

Op 23 november 2016 publiceerde de Europese Commissie (EC) voorstellen met wijzigingen in de berekeningswijze van de leverage ratio voor public development credit institutions (als onderdeel van CRR/CRD). NWB Bank ziet haar business model van promotional bank bevestigd in de definitie voor public development credit institutions, maar om juridisch te kwalificeren dient een aantal elementen van de definitie aangescherpt te worden. De huidige verwachting is dat niet eerder dan tegen het einde van dit jaar besluitvorming ten aanzien van de voorstellen is te verwachten. De aangepaste berekeningswijze zou de leverage ratio van NWB Bank naar een niveau ruim boven de minimale eis brengen. Hangende de besluitvorming rond de EC

Memo

Datum
15 maart 2017

Pagina
4 van 5

voorstellen en de nadere definiëring van de term public development credit institution in het kader van de proportionele benadering van de leverage ratio verplichting voor dergelijke instellingen, wordt het huidige dividendbeleid van de bank waarbij de volledige winst wordt gereserveerd, gecontinueerd.

Vraag 9: Als de kredietverlening door de NWB Bank aan de woningbouwcorporaties wordt geborgd, wordt gegarandeerd door het Waarborgfonds Sociale Woningbouw (WSW) dat op haar beurt weer gegarandeerd wordt door het Rijk en Nederlandse gemeenten, waarom moeten dan de kapitaalratio's van de NWB Bank in de loop van de jaren zo aanzienlijk worden verhoogd? Oftewel, moet hier uit geconcludeerd worden de kredietverlening aan de woningbouwcorporaties en de waterschappen toch niet bepaald als risicoloos wordt beschouwd door de toezichthouder, de Europese Centrale Bank (ECB)? Hoeveel procent van de actiefzijde van de balans van de NWB Bank wordt er gerekend tot de 'risico-gewogen' asset? Wat is aandeel van de kredietverlening aan de woningbouwcorporaties in de 'risico-gewogen' assets van de NWB Bank? Welke rol heeft de NWB Bank indertijd gespeeld bij de (her)financiering van de woningbouwcorporatie Vestia na de enorme schade met hun derivatenpositie. Heeft de NWB Bank toen 'margin calls' gefinancierd? Heeft de NWB Bank schade geleden van de (extra) kredietverlening aan Vestia of aan andere woningbouwcorporaties? Heeft deze kredietverlening aan de woningbouwcorporaties de kredietverlening aan andere partijen (i.c. de waterschappen) geblokkeerd?

Antwoord NWB:

Banken moeten aan een tweetal kapitaalratio's voldoen. De eerste is de zogenaamde Tier 1 capital ratio. Deze ratio relateert het eigen vermogen aan de risicogewogen activa van een bank. De NWB Bank heeft één van de hoogste Tier 1 ratio's van alle banken. Dit is het gevolg van het lage kredietrisico op haar kredietverlening (de bank heeft nog nooit een kredietverlies geleden in haar bestaan). Daarnaast is n.a.v. de kredietcrisis een nieuwe kapitaalratio geïntroduceerd voor banken, zijnde de leverage ratio. Deze leverage ratio is een ongewogen ratio, waarbij het eigen vermogen gerelateerd wordt aan de ongewogen activa. Hierbij wordt dus geen rekening gehouden met het kredietrisico. Dit is dus nadelig voor promotional banks zoals de NWB Bank. Voornoemde voorstellen van de EC gaan uit van een leverage ratio van 3% m.i.v. 1 januari 2019. In de voorstellen mogen promotional banks bepaalde type leningen buiten de grondslag laten, hetgeen in geval van de NWB Bank er toe leidt dat zij ruimschoots aan de leverage ratio voldoet. Zoals gezegd wordt besluitvorming over de EC voorstellen pas aan het einde van 2017 verwacht.

Vraag: Hoeveel procent van de actiefzijde van de balans van de NWB Bank wordt er gerekend tot de 'risico-gewogen' asset?

Antwoord NWB: Minder dan 5% van de actiefzijde van de balans van de NWB Bank wordt gerekend tot de 'risico-gewogen' asset.

Memo

Datum
15 maart 2017

Pagina
5 van 5

Vraag: Wat is aandeel van de kredietverlening aan de woningbouwcorporaties in de 'risico-gewogen' assets van de NWB Bank?

Antwoord NWB: De NWB Bank verstrekt alleen geborgde kredieten (i.e. overheid gegarandeerd) aan woningcorporaties, dit zijn ongewogen leningen.

Vraag: Welke rol heeft de NWB Bank indertijd gespeeld bij de (her)financiering van de woningbouwcorporatie Vestia na de enorme schade met hun derivatenpositie. Heeft de NWB Bank toen 'margin calls' gefinancierd?

Antwoord NWB: Vestia had variabel rentende leningen (zgn. roll-over kredieten) en gebruikte daarnaast derivaten om de rente te fixeren. De NWB Bank heeft een deel van de derivaten overgenomen en vervolgens de roll-over leningen (die deels al bij de bank liepen) omgezet in vastrentende leningen met een coupon gelijk aan de rente van het derivaat. Hiermee heeft de bank haar maatschappelijke rol gepakt. De bank doet zelf geen derivaten transacties met haar klanten. Bij Vestia was de bank dus een deel van de oplossing en niet van het probleem. De bank heeft geen 'margin calls' gefinancierd.

Vraag: Heeft de NWB Bank schade geleden van de (extra) kredietverlening aan Vestia of aan andere woningbouwcorporaties?

Antwoord NWB: De bank heeft geen schade geleden van de kredietverlening aan Vestia of andere woningbouwcorporaties. De bank verstrekt enkel door WSW geborgde leningen.

Vraag: Heeft deze kredietverlening aan de woningbouwcorporaties de kredietverlening aan andere partijen (i.c. de waterschappen) geblokkeerd?

Antwoord NWB: nee.

Vraag 10: Valt de salariering van de directie van de NWB Bank onder de Wet Normering Topinkomens? Zo nee, waarom niet?

Antwoord DB:

De salariering van de directie van de NWB Bank valt niet onder de Wet Normering Topinkomens (WNT). Zoals voor alle staatsdeelnemingen geldt, is de WNT niet van toepassing op het beloningsbeleid. De Staat is als (mede)aandeelhouder wel bevoegd het beloningsbeleid van de deelnemingen vast te stellen.

Omtrent het beloningsbeleid van de NWB Bank heeft het DB, naar aanleiding van de motie van de PvdA (AB 8 oktober 2015) inzake het beloningsbeleid van de bank, het standpunt van het Algemeen bestuur ingebracht bij de aandeelhoudersvergadering van de NWB Bank. Deze motie is door de aanwezige aandeelhouders van de NWB Bank niet aangenomen.