

Beantwoording vragen n.a.v. AB vergadering d.d. 19 juli 2017

Van: Dagelijks Bestuur

Vraag 1

In het AB van 26 april 2017 is de borgtochtverklaring voor de Unie van Waterschappen aan de orde geweest.

Bij beoogd effect staat dat door de borg de rentelasten fors verlagen van 4,28 naar 2,75% (25 jaars lening). In het betreffend AB heb ik daar opmerkingen over gemaakt.

In het AB erna staat in ons jaarverslag staat dat wijzelf leningen afsluiten voor 0.73%(10 jaars).

Dit is een verschil van 2 % . Tussen een 10 en 25 jaars lening zal enig verschil zijn, maar zo groot?

Staat er een fout in de toelichting of is de deal niet correct?

(Deze vraag is gesteld door de heer Geijssel; nav agendapunt 5)

Antwoord 1

De borgtochtverklaring is afgegeven in verband met een herstructurering van de bestaande lening van de Unie van Waterschappen bij de NWB, het betreft dus niet een nieuw afgesloten lening. Omdat de rente op de bestaande lening hoger is dan de marktrente op 2 mei 2017 ontvangt de bank een vergoeding (agio). De agio wordt versleuteld in de nieuwe rente en daarmee uitgesmeerd over de gehele looptijd. Vandaar dat het rentepercentage hoger ligt dan bij een nieuw af te sluiten lening.

Vraag 2

In het AB van 31 mei 2017 is de jaarrapportage 2016 aan de orde geweest. Op blz 86, staat dat er een waarde vermindering op beleggingen van €153.000,- heeft plaats gevonden.

Ook in de jaarrapportage van 2015 heeft een vermindering plaats gevonden van €88.000,-. En €32.000,- aan gemaakte kosten.

In zowel 2015 als 2016 zijn de beurzen gestegen.

Hoezo dan waardevermindering bij onze beleggingen?

In de toelichting van 2015 wordt gesproken over een beheerder. Wordt hiermee de beheerder van een (of meerdere) fonds(en) bedoeld of is het de beheerder van al ons geld.

Beleggen wij ons geld op hun advies of beheren zij ons geld?

In het buitenland is beleggen in beleggingsfondsen nagenoeg tot nihil gereduceerd. Ook in Nederland neemt dit type beleggingen fors af. Het is een ouderwets aan het worden.

Als de beheerder ons geld beheert of ons adviseert, wat is dan hun reden om in dit oude produkt beleggen?

(Deze vraag is gesteld door de heer Geijssel; nav agendapunt 5)

Antwoord 2

Binnen de toegestane kaders van de Wet FIDO is in 2002 onderzoek verricht naar de beleggingsmogelijkheden van de gelden in het fonds oude leidingen. Het AB heeft in zijn vergadering van 26 juni 2002 besloten tot het beleggen van een bedrag van ca. € 7,6 miljoen. Het beheer van de beleggingen is bij volmacht ondergebracht bij Oyens & Van Eeghen.

NZV/H&A participeert in twee Rentefondsen Europa.

De koerswaarde is de waarde van een beleggingsobject als het op dat moment zou worden verkocht. De boekwaarde is de waarde waartegen de beleggingen zijn opgenomen op de balans van NZV.

Als de koerswaarde van een belegging per ultimo van enig jaar lager is dan de boekwaarde, dan wordt de boekwaarde, conform regelgeving, naar beneden bijgesteld tot op het niveau van de koerswaarde. Is de koerswaarde hoger dan is vindt geen bijstelling plaats.

Jaarrekening 2015:

De koerswaarde van de belegging Rentefonds Europa 1-3, per 31-12-2015 was € 88.000 lager dan de boekwaarde per dezelfde datum. De balanswaarde is met dit bedrag naar beneden bijgesteld.

De koerswaarde van de belegging Rentefonds Europa 4-7 per 31-12-2015 was € 647.000 hoger dan de boekwaarde per dezelfde datum.

De gemaakte kosten in 2015 (€ 32.000) hadden geen betrekking op beleggingskosten, maar betreffen betaalde facturen voor een afvalwaterleiding (VKA) leiding van Hunze & Aas.

Jaarrekening 2016:

De koerswaarde van de belegging Rentefonds Europa 1-3 per 31-12-2016 was € 152.000 lager dan de boekwaarde per dezelfde datum. De balanswaarde is met dit bedrag naar beneden bijgesteld.

De koerswaarde van de belegging Rentefonds Europa 4-7 per 31-12-2016 was € 648.000 hoger dan de boekwaarde per dezelfde datum.

Oorzaken van de koersdaling van het APG-IS Rentefonds Europa 1-3

Dit fonds belegt met name in staatsobligaties van Europese landen en internationals. De gemiddelde looptijd ligt tussen de 1 en 3 jaar, waardoor de rentegevoeligheid laag is.

Echter, mede als gevolg van hogere kapitaalmarktrente in de eurozone daalde de koerswaarde in 2015. Aanvankelijk was de verwachting dat de waarde van deze belegging na een kortstondige daling, weer zou gaan stijgen. Dit bleek niet het geval te zijn.

Hier komt nog bij dat de omvang van het Rentefonds Europa 1-3 in het eerste halfjaar 2017 sterk afnam. Daarom heeft de beheerder van het fonds van Oyens & Van Eeghen besloten om op 1 juni 2017 over te gaan tot liquidatie van dit fonds.

Tevens heeft de beheerder besloten om ook het Rentefonds Europa 4-7 niet langer voort te zetten vanwege afnemende omvang van het fonds.
Inmiddels zijn de belegde gelden van beide beleggingen teruggestort naar NZV.

Vraag 3

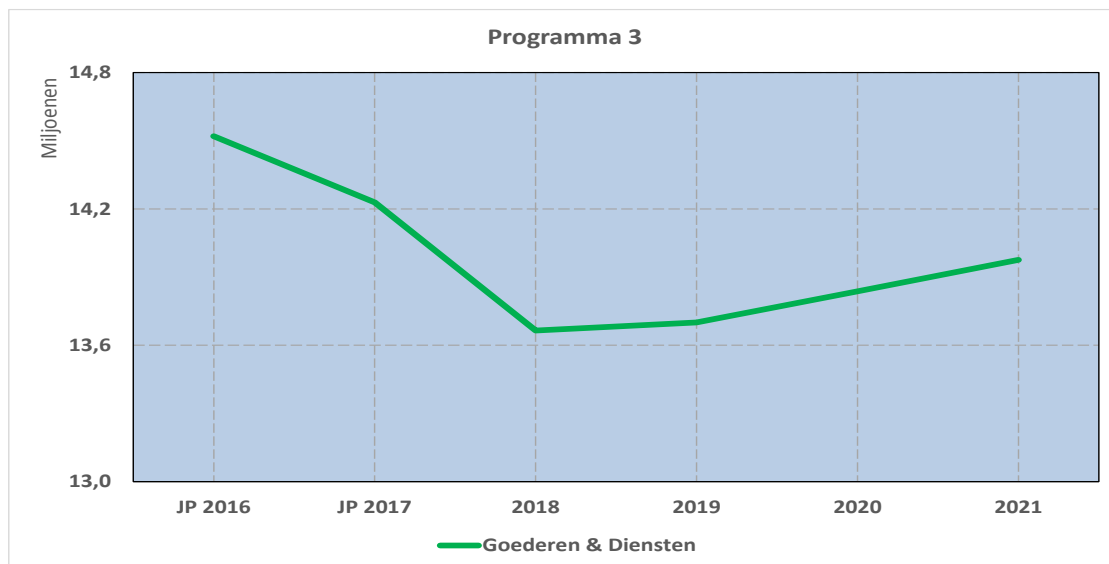
“Bij programma 3; Zuivering. In het programma wordt gesproken over een kostenreductie, maar dit is niet terug te vinden in de grafiek. Graag nadere toelichting. (deze vraag is gesteld bij agendapunt 7; perspectiefnota 2015-2019)”

Antwoord 3

Onder het kopje “Resultaten 2018-2021” op blz. 19 van de PPN staat o.a.: Kostenreductie en kwaliteitsverbetering is gerealiseerd door toepassing van innovaties op het gebied van afvalwaterinzameling, transport, zuivering en slibverwerking.

De grafiek waarop bedoeld wordt in de bovenstaande vraag staat op blz. 20 van de PPN 18-21. Deze grafiek gaat over de periode 2017 t/m 2021.

De kostenreductie waarover gesproken wordt, betreft kostenreductie t.o.v. de jaren die voor de PPN 18-21 liggen. Voor de volledigheid hieronder een meer gedetailleerde grafiek over een langere periode.



Vanaf 2018 wordt er jaarlijks met een inflatie percentage van 1% rekening gehouden, zoals ook gemeld op blz. 6 van de PPN 2018-2021.

Vraag 4

De fractie Betaalbaar Water wil graag weten wanneer er door het AB ingestemd is met het aangaan van nieuwe internationale projecten.

(Deze vraag is gesteld bij agendapunt 7; perspectiefnota 2015-2019)

Antwoord 4

In het AB van 3 februari 2016 is het “Perspectief internationale samenwerking 2016-2021” besproken. Hier heeft het AB ingestemd met een nieuwe periode van internationale samenwerking voor 2016-2021, waarbij de uitvoering in de periode 2016-2021 in lijn zal zijn met de werkwijze in de voorgaande jaren. Tevens is er ingestemd om een vervolg op bestaande initiatieven (Nicaragua/Honduras en Kenia) alsmede nieuwe samenwerkingsmogelijkheden te verkennen, waarvan het algemeen bestuur op de hoogte wordt gesteld. Het DB geeft invulling en uitvoering hieraan, binnen de kaders van het door het AB goedgekeurde beleid.

Vraag 5

Graag een nadere toelichting over de slibeindverwerking en de kosten van het onderzoek

Antwoord 5

Voor het onderzoek slibeindverwerking heeft het AB in het jaarplan 2014 een krediet van € 100.000 beschikbaar gesteld. Over de afgelopen jaren is er samen met het waterschap H&Aa's, Stowa, kennisinstituten en Water & Energy Solutions onderzoek gedaan naar mogelijkheden voor slibverwerking. Daarnaast heeft u in uw vergadering van 2 november 2016 kennis genomen van het 'Eindrapport Slibstrategie' t.b.v. slibeindverwerking. Van dit krediet is tot nu toe € 93000,- besteed, 43% van deze kosten zijn voor rekening van het waterschap H&Aa's (conform afspraken gemeenschappelijke regeling).

Vraag 6

Kunt u aangeven wat de stand van zaken CADOS is? (deze vraag is gesteld bij agendapunt 8; voorjaarsrapportage 2017)

Antwoord 6

In februari 2017 is voor het CADOS-onderzoeksproject op de rwzi Ulrum een ontwateringsproef met het type schroefpers uitgevoerd. De proef laat zien dat cellulose-zeefgoed dosering tot een hogere droge stof ontwateringsresultaat leidt. Tevens is meer inzicht verkregen in de eigenschappen en effecten van cellulose-zeefgoed. Op dit moment worden de mogelijkheden verkend om met het cellulose-zeefgoed van de rwzi Ulrum een ontwateringsproef uit te voeren op een centrale kamerfilterpers-ontwateringsinstallatie, zoals Garmerwolde, Heerenveen of Echten. Op 14 september worden de resultaten op een landelijk symposium in Utrecht gepresenteerd. Eind 2017 is het totale CADOS project afgerond. De eindrapportage van het CADOS-onderzoeksproject zal eind 2017 aan het AB aangeboden worden.