

Vragen van het statenlid François Babijn (Partij voor Zeeland) ingevolge artikel 44 reglement van orde

AANHANGSEL

tot de notulen van de provinciale staten van Zeeland 2019 nummer 012.

Vragen ingevolge artikel 44 van het reglement van orde inzake Renteswaps:

	Vragen aan gedeputeerde staten (ingekomen 19 augustus 2019)		Antwoorden van gedeputeerde staten
1.	Wat is de huidige stand van zaken m.b.t. renteswaps aangaande onze provincie Zeeland; graag ontvangen wij van uw college alle feiten (bijvoorbeeld per wanneer ze zijn aangegaan)	1.	In april 2012 heeft de provincie Zeeland ter beperking van financiële renterisico's één renteswap afgesloten bij de Rabobank met een looptijd van 2012 tot en met 2029. Het betreft een zogenaamde payer swap. Een payer swap houdt in dat de provincie de vaste rente betaalt (in ons geval 2,34%) en de variabele rente (3 maands Euribor) ontvangt. Meer informatie over de swap kunt u vinden in de paragraaf financiering bij de begroting en jaarrekening.
2.	Wat is het totaalbedrag aan risico's dat wij lopen indien deze swaps nu zouden worden beëindigd c.q. afgekocht.	2.	Het risico is € 0,- Bij het afsluiten van de swap heeft de provincie zich laten bijstaan door een juridisch expert op dit gebied. In het contract met de Rabobank heeft de provincie de bijstortverlichting, de zogenaamde margin-call, uit de overeenkomst weten te houden. Wij hoeven niet bij te storten gedurende de looptijd. Ook heeft de provincie niet te maken met renteopslagen. Een eventueel afkoopbedrag van deze swap bedraagt € 16,6 miljoen per 21 augustus 2019. De provincie is echter verplicht om het renterisico af te dekken. Zolang de provincie dus het renterisico moet afdekken heeft deze theoretische negatieve marktwaarde geen financiële gevolgen (product wordt niet afgekocht). (Voor de afkoop van vaste geldleningen hadden soortgelijke voorwaarden gegolden).
3.	Wat is uw uitgebreide motivatie, met de failliet gegane Lehman Brothers (destijds de expert inzake swap-handel) in het achterhoofd, waarom uw college dergelijke constructies is aangegaan en wellicht nog steeds blijft aangaan.	3.	De motivatie waarom wij de swap hebben afgesloten is tweeledig. Enerzijds was het tarief van de swap lager in 2012 dan bij een lange vaste geldlening. Dit komt omdat tijdens de kredietcrisis banken hoge liquiditeitsopslagen in rekening brachten op vaste geldleningen. Bij een swap gelden deze opslagen niet. Ter vergelijking het swap tarief bedraagt 2,34%. Als toen gekozen zou zijn voor

	Vragen aan gedeputeerde staten	Antwoorden van gedeputeerde staten
		<p>een vaste geldlening zou het tarief rond de 3,5% bedragen.</p> <p>Anderzijds is een swap flexibeler dan een vaste geldlening omdat het aantrekken van financiering en de renteafdekking los van elkaar staan in tegenstelling tot een vaste geldlening.</p> <p>Bij nieuwe afwegingen ten aanzien van langlopende financiering zullen wij, afhankelijk van de economische omstandigheden en aard en omvang van de financieringsbehoefte bezien wat de opties zijn, Daarbij zullen wij, indien nodig, ons laten adviseren door specialisten.</p>

MIDDELBURG, 10 september 2019

Namens de fractie van : Partij voor Zeeland

Gedeputeerde Staten,

François Babijn

Drs. J.M.M. Polman
A.W. Smit