

Woningstichting Naarden

Generaal Kraijenhoffstraat 76
1411 BE NAARDEN

Geachte mevrouw

Hierbij ontvangt u een overzicht van het borgingsplafond van uw corporatie op basis van de dPi2017. Dit borgingsplafond bepaalde WSW op basis van de door u aangegeven financieringsbehoefte voor DAEB-activiteiten volgend uit uw beleid voor de jaren 2018 tot en met 2020, zoals opgenomen in uw dPi2017.

Voor de berekening van het borgingsplafond verwijzen wij u naar de bijlage Overzicht Borgingsplafond. Een nadere toelichting op de berekeningswijze kunt u vinden op www.wsw.nl.

Borgingstegoed

Het saldo liquide middelen van de DAEB-tak van uw corporatie is ultimo 2017 hoger dan WSW voor een normale bedrijfsvoering noodzakelijk acht. Het meerdere boven onze norm van 10% van de huren en vergoedingen is als borgingstegoed opgenomen ad € 3.538.000,-. Het borgingstegoed dient u in te zetten voor de financiering van uw DAEB-investeringen of voor aflossing van geborgde leningen.

Wij merken op dat uw corporatie structureel een hoger saldo liquide middelen aanhoudt dan noodzakelijk is voor een normale bedrijfsvoering. In het kader van een optimale bedrijfsfinanciering achten wij dit inefficiënt, omdat u hiertegenover leningen heeft staan waarover u rente betaalt, terwijl u over de liquide middelen niet of nauwelijks rente vergoed krijgt of wellicht zelfs een vergoeding moet betalen. Wij adviseren u in het kader van efficiënt werkkapitaalmanagement te bezien op welke wijze u uw overliquiditeit kunt verlagen.

Borgbaarheidsverklaring

Zoals wij in bijgaande verklaring hebben opgenomen is uw corporatie borgbaar. De bijgaande verklaring kunt u, indien gewenst, gebruiken bij uw zakelijke contacten, zoals bancaire relaties en gemeenten.

Ons kenmerk 3881/411578
Onderwerp Borgingsplafond en borgbaarheid
Datum Hilversum, 20 december 2018

Een afschrift van deze brief sturen wij ter informatie aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen van uw corporatie.

Met vriendelijke groet,
Stichting Waarborgfonds Sociale Woningbouw

accountmanager

teamleider Accounts

Bijlagen:
Overzicht borgingsplafond
Borgbaarheidsverklaring

OVERZICHT BORGINGSPLAFOND

Woningstichting Naarden te NAARDEN

	2018	2019	2020
Getrokken leningportefeuille WSW per 31 december 2017*	€ 26.114.000,00		
Financieringsbehoefte DAEB	€ 2.719.000,00	€ 5.325.000,00	€ 1.191.000,00
Interne financieringsbronnen	€ -1.219.000,00	€ -786.000,00	€ -668.000,00
Correctie	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Borgingstegoed	€ -3.538.000,00		
Borgingsplafond ultimo jaar	€ 24.076.000,00	€ 28.615.000,00	€ 29.138.000,00

* Variabele hoofdsomleningen zijn in dit bedrag opgenomen voor de volledige hoofdsom.

Vaststelling borgingsplafond

Het borgingsplafond is het maximale bedrag aan geborgde leningen dat een corporatie per einde van het betreffende kalenderjaar mag hebben. WSW stelt het borgingsplafond vast op basis van uw DAEB-financieringsbehoefte, opgebouwd uit uw geprognosticeerde DAEB-investeringen en herfinancieringen van geborgde leningen voor de jaren 2018 t/m 2020, conform uw dPi. Voor de bepaling van het borgingstegoed is in verband met de actualiteit van gegevens gebruik gemaakt van de informatie die begin 2018 is uitgevraagd, met name met betrekking tot de stand van de liquide middelen ultimo 2017. Afhankelijk van de risicoclassificatie kan WSW eventueel enkele correcties hebben toegepast op het borgingsplafond.

Overschrijdingen

Omdat het borgingsplafond wordt bepaald op basis van de DAEB-financieringsbehoefte, bestaat de mogelijkheid dat u gedurende het jaar of per jaareinde boven het borgingsplafond uitkomt indien in een bepaalde periode geen of slechts beperkt aflossingen zijn voorzien. WSW accepteert het feit dat de geborgde leningportefeuille van uw corporatie tijdelijk hoger is dan het vastgestelde borgingsplafond als vervroegde aflossing van geborgde leningen op een economisch verantwoorde wijze niet mogelijk is.

WSW gaat ervan uit dat u de overtollige liquide middelen aanwendt voor DAEB-activiteiten of voor aflossing van door WSW geborgde leningen.

U kunt geen leningen met WSW-borging aantrekken als daardoor het totale bedrag aan uitstaande geborgde leningen het borgingsplafond van uw corporatie overschrijdt. Indien u een lening met WSW-borging wilt aantrekken maar uw corporatie hiervoor onvoldoende ruimte onder het borgingsplafond heeft, kunt u bij uw accountmanager een verzoek tot verhoging van het borgingsplafond indienen. Wij vragen u een dergelijk verzoek tijdig te doen. De eisen die WSW hieraan vindt u op www.wsw.nl.

Voorwaarden

Binnen de ruimte van het borgingsplafond kunt u geborgde leningen herfinancieren. U kunt geborgde leningen aantrekken met een stortingsdatum die maximaal zes maanden in de toekomst ligt en die

passen binnen het borgingsplafond van het jaar van storting van de lening. Voor alle leningen geldt bovendien dat WSW alleen borging verstrekt onder de volgende voorwaarden: (i) u regelt zelf de hiervoor noodzakelijke gemeentelijke achtervang, (ii) u heeft voldoende onderpand in de betreffende gemeente en (iii) u voldoet als deelnemer aan de bepalingen zoals vastgelegd in het Reglement van Deelneming van WSW. Voor een soepele afhandeling, verzoeken wij u dringend de leningovereenkomsten tijdig aan te leveren. De doorlooptijden alsmede eventuele overige voorwaarden vindt u op www.wsw.nl.

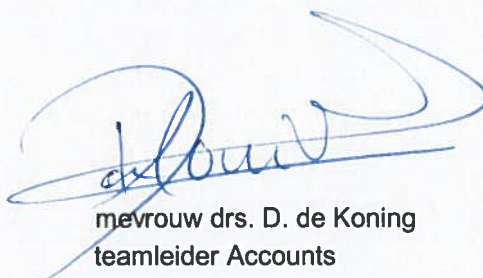
Geldigheid

Het borgingsplafond in dit overzicht vervangt het eerder aan uw corporatie afgegeven borgingsplafond. WSW behoudt zich het recht voor om als nieuwe prognoses, feiten of omstandigheden daar aanleiding toe geven, het borgingsplafond te verlagen of het borgingsplafond in te trekken.

Hilversum, 20 december 2018
Stichting Waarborgfonds Sociale Woningbouw



B. Versloot
accountmanager



mevrouw drs. D. de Koning
teamleider Accounts

BORGBAARHEIDSVERKLARING

Stichting Waarborgfonds Sociale Woningbouw (WSW) rondde onlangs het onderzoek af als bedoeld in artikel 8 van het Reglement van Deelneming en beoordeelde de financiële positie van uw corporatie op basis van het meest recente jaarverslag en de actuele prognosegegevens.

Naar aanleiding hiervan verklaart WSW dat:

Woningstichting Naarden te NAARDEN

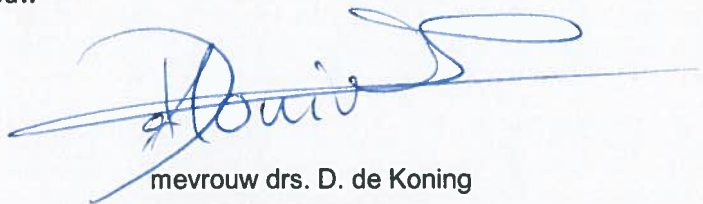
conform artikel 8 van het Reglement van Deelneming voldoet aan de eisen die WSW stelt aan een corporatie als deelnemer.

Op grond van deze verklaring kan Woningstichting Naarden binnen de ruimte van het borgingsplafond leningen aantrekken met WSW-borging, zolang uw corporatie voldoet aan de voorwaarden voor borging. Voor het ter beschikking gestelde borgingsplafond verwijzen wij u naar het overzicht borgingsplafond 2018-2020.

Hilversum, 20 december 2018
Stichting Waarborgfonds Sociale Woningbouw



B. Versloot
accountmanager



mevrouw drs. D. de Koning
teamleider Accounts