

Jaarstukken 2018
van het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel

Colofon

EDO

kenmerk 5287715

Auteur

K. Doldersum / G. Bartels / A. Offereins

Project/kenmerk

Inlichtingen bij

Dhr K. Doldersum

NMBR

Telefoon 038 499 7505

Adresgegevens

Provincie Overijssel

Luttenbergstraat 2

Postbus 10078

8000 GB Zwolle

Telefoon 038 499 8899

www.overijssel.nl

postbus@overijssel.nl

Jaarstukken 2018

Vastgesteld door het Dagelijks Bestuur op 11 juni 2019

Datum

11-06-2019

Voorzitter
Y.J. van Hijum

Secretaris
J.M.E. Traag

namens het Algemeen Bestuur, Gedeputeerde Staten van Provincie Overijssel

Inhoudsopgave jaarstukken 2018

1	Verslag van het dagelijks bestuur	4
1.1	Algemeen	4
1.1.1	Aanleiding	4
1.1.2	Doelvermogens Overijsselse stortplaatsen	4
1.1.3	De heffingen	5
1.1.4	Wijziging heffingensystematiek	6
1.2	Ontwikkelingen in 2018	7
1.2.1	Heffingen 2018	7
1.2.2	Beheer van het Nazorgfonds	7
1.2.3	Milieu risicoverzekering	8
1.2.4	Landelijk Afvalbeheerplan	8
1.3	Vermogensbeheer	9
1.4	Risico's	9
2	Jaarrekening	10
2.1	Balans	10
2.2	Exploitatierkening	11
2.3	Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening	13
2.3.1	Algemeen	12
	2.3.1.1 Activiteiten	12
2.3.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	13
	2.3.2.1 Algemeen	12
	2.3.2.2 Vergelijking met voorgaand jaar	13
	2.3.2.3 Financiële vaste activa	13
	2.3.2.4 Liquide middelen	13
	2.3.2.5 Eigen vermogen	13
	2.3.2.6 Overige activa en passiva	13
	2.3.2.7 Baten en lasten	13
2.4	Toelichting Balans	11
2.4.1	Financiële vaste activa	13
2.4.2	Vlottende activa	13
2.4.3	Passiva	13
2.5	Toelichting exploitatierkening	14
2.5.1	Lasten	17
2.5.2	Baten	17
3	Overige gegevens	17
4	Controleverklaring	19
Bijlage 1	Specificatie van de beleggingsportefeuille	20
Bijlage 2	Wet Normering bezoldiging Topfunctionarissen (WNT)	21

1 Verslag van het dagelijks bestuur

1.1 Algemeen

1.1.1 Oprichting Nazorgfonds

Op 1 april 1998 is de wet tot aanvulling van de Wet milieubeheer (Wm) in werking getreden. Deze bevat een regeling ter waarborging dat gesloten stortplaatsen geen of zo weinig mogelijk gevolgen voor het milieu hebben (hierna Leemtewet genoemd). De Leemtewet (art. 8.49 en 8.50 Wm) legt de financiële en bestuurlijke verantwoordelijkheid bij de provincie voor de altijd durende nazorg van stortplaatsen waar na 1 september 1996 afvalstoffen zijn of worden gestort. De provincie moet erop toezien dat bij gesloten stortplaatsen zodanige maatregelen worden getroffen dat de stortplaatsen geen of zo weinig mogelijk nadelige gevolgen voor het milieu veroorzaken. Om aan deze verantwoordelijkheid inhoud te kunnen geven, bevat de Leemtewet (art. 15.44 Wm) de bepaling dat Provinciale Staten een heffing instellen ter bestrijding van de kosten van de nazorgmaatregelen bij stortplaatsen waar na 1 september 1996 nog afval gestort wordt. Deze heffing wordt bij belastingverordening opgelegd aan de exploitanten van de stortplaatsen in Overijssel. Provinciale Staten van de Provincie Overijssel hebben op 30 maart 1999 deze belastingverordening vastgesteld.

Op grond van artikel 15.44 (lid b) Wm is de provincie verplicht de opbrengsten van de heffing af te dragen aan het 'Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel' (kortweg: Nazorgfonds). Dit fonds is opgericht door het college van Gedeputeerde Staten van de provincie Overijssel (art. 15.47, lid 1) en is een rechtspersoon (art. 15.47, lid 3 Wm). De governance van het Nazorgfonds is vastgelegd in het 'Reglement Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel'. Volgens artikel 4 heeft het fonds een Algemeen Bestuur, bestaande uit de Gedeputeerde Staten. Artikel 5 vermeldt dat het Dagelijks Bestuur bestaat uit een gedeputeerde voor financiën en een gedeputeerde belast met de nazorg.

Het Nazorgfonds beheert en belegt de gelden en keert de voor de uitvoering van de nazorg benodigde gelden uit aan de toekomstige nazorgorganisatie. Gelet op de nog resterende capaciteit van de stortplaatsen en de jaarlijkse aanvoer van afval mag worden aangenomen dat in ieder geval tot ten minste 2033 voor de locatie "Bovenveld" wordt 'gespaard'. Vanaf 2038 zal de nazorg voor deze locatie kunnen starten en zouden middelen aan het fonds onttrokken kunnen worden voor de uitvoering van de nazorg. Voor de locaties "Boeldershoek" en "Elhorst Vloedbelt" kan, naar het zich nu laat aanzien, in ieder geval tot 2076 respectievelijk 2082 worden 'gespaard'.

De geactualiseerde nazorgplannen, welke door ons College op 16 februari en 31 mei 2016 zijn goedgekeurd, bevestigen bovenstaande uitgangspunten. Bij de geactualiseerde nazorgplannen was tevens een nieuwe berekening van de vereiste doelvermogens opgenomen. Vanwege voortschrijdende inzichten zijn de vereiste doelvermogens gewijzigd. In tabel 1 van paragraaf 1.1.2. zijn de nieuwe doelvermogens opgenomen.

1.1.2 Doelvermogens Overijsselse stortplaatsen

Het doelvermogen is het vermogen dat nodig is om vanaf het moment van aanvang van de nazorg, altijd de nazorgtaak te kunnen blijven uitvoeren. Om dit doelvermogen te bepalen is gebruik gemaakt van de nazorgplannen van de stortplaatsbeheerders. Met het door het Interprovinciale overleg (IPO) ontwikkelde model voor de berekening van de doelvermogens voor de nazorg, zijn de plannen door externe deskundigen doorgerekend. In tabel 1 zijn de doelvermogens voor de diverse stortplaatsen opgenomen, zoals die bij de vaststelling van de tarieventabel nazorgheffing 2000 en volgende jaren zijn bepaald.

Door Provinciale Staten is bij besluit van 7 december 2005 en 16 juni 2010 besloten dat de tarieventabel nazorgheffing voor respectievelijk de periode 2006-2010 en 2011 tot en met 2015 buiten werking zal worden gesteld. Reden hiervoor is dat het reeds opgebouwde vermogen ruimschoots meer bedraagt dan op basis van het nieuw berekende doelvermogen vereist is. Door Provinciale Staten is bij besluit van 9 november 2016 besloten om voor de locatie Elhorst Vloedbelt met ingang van 2017 over te gaan tot het opleggen van een jaarlijkse heffing van € 40.000. Reden hiervan is de verwachting dat alleen door de renteopbouw van het aanwezige vermogen het vereiste doelvermogen niet gerealiseerd zal worden. Voor de locaties Boeldershoek en Bovenveld is besloten om de tarieventabel voor de periode 2016-2020 buiten werking te laten.

Tabel 1: Verwachte jaar waarin de nazorgfase ingaat en het benodigde doelvermogen per stortplaats op basis van eindwaarde.

Locatie	Verwacht jaar van nazorg	Doelvermogen 2005 (oud)	Doelvermogen 2016 (nieuw)	Wijziging Oud – nieuw
Boeldershoek	2076	€ 39.791.940	€ 33.486.695	-/- € 6.305.245
Elhorst-Vloedbelt	2082	€ 9.258.980	€ 20.767.453	+/+ € 11.508.473
Bovenveld	2033	€ 3.531.126	€ 4.397.193	+/+ € 866.067

Door allerlei ontwikkelingen (bijvoorbeeld technische ontwikkelingen, moment van ingaan van nazorg, het afvalaanbod en het behaalde rendement) kan aanpassing van het doelvermogen in de toekomst noodzakelijk zijn. Dit kan tevens leiden tot aanpassing van de heffingen (art. 15.45 lid 2 Wm).

Op basis van voortschrijdende inzichten, nieuwe technieken en ontwikkelingen zijn de vereiste doelvermogens in 2016 opnieuw berekend en vastgesteld (PS/2016/825).

De nieuwe door Provinciale Staten vastgestelde doelvermogens zijn, zoals uit tabel 1 blijkt, voor de locatie Boeldershoek lager en voor de locaties Elhorst-Vloedbelt en Bovenveld hoger vastgesteld dan de vereiste doelvermogens zoals deze in 2005 waren vastgesteld.

1.1.3 De heffingen

De hoogte van de heffing is gebaseerd op de berekening van het doelvermogen vanaf het moment dat de nazorg start en op de verwachte rente en inflatie (bij de berekening van het doelvermogen, uitgaande van een rendementspercentage van 5,06% (IPO¹ norm) bij een verwachte gemiddelde inflatie van 2%). De heffing wordt in het Nazorgfonds ingelegd gedurende de periode dat er afval wordt gestort. Tussen het moment van beëindigen van het storten van afval en het definitief gesloten verklaren van de stortplaats zit een periode van ongeveer 5 jaar. Deze tijd wordt onder andere gebruikt om de stortplaats van een bovenafdekking te voorzien en de overdracht te regelen.

De in 1999 ingevoerde heffingen voor de Overijsselse stortplaatsen waren gebaseerd op een prognose van de gemiddelde hoeveelheden te storten afval in Overijssel over de komende 35 jaar. Daarbij was rekening gehouden met prognoses van de exploitant, maar ook met het landelijke moratorium op de uitbreiding van stortcapaciteit (Landelijk Stortplan, 1999). Per 1 januari 2000 zijn de grenzen voor het storten van brandbaar afval vervallen. Hierdoor en door het landelijke moratorium op de uitbreiding van stortplaatsen, ontstond er een marktsituatie met grote schommelingen in het afvalaanbod.

De schommelingen in het jaarlijkse afvalaanbod vonden geen weerslag in de jaarlijkse heffing. Dit had voor- en nadelen. Een voordeel was dat de jaarlijkse heffing een aantal jaren constant was zodat een hoger rendement op het Nazorgfonds behaald kon worden. Een nadeel, voor de stortplaatsexploitanten, was dat zij in bedrijfseconomische zin rekening moesten houden met een vaste en mogelijk (in enig jaar) te hoge vaste last op het stortbedrijf. De exploitanten hadden daarom gevraagd om de jaarlijkse heffing gedeeltelijk afhankelijk te maken van de werkelijk gestorte hoeveelheid afval. Aan dit verzoek is voor de eerste jaren gehoor gegeven.

Bij de herziening van de nazorgplannen in 2005 is deze systematiek verlaten en is gekozen voor het opleggen van een jaarlijkse heffing gebaseerd op het te bereiken doelvermogen. Opgemerkt wordt dat sinds 2005 aan de exploitanten geen jaarlijkse heffing meer wordt opgelegd in verband met het reeds aanwezige vermogen in het Nazorgfonds in relatie tot de te bereiken doelvermogens. Echter, voor de locatie Elhorst-Vloedbelt is voor de periode 2017-2020 besloten om weer over te gaan tot het opleggen van een jaarlijkse heffing (PS/2016/825). Dit omdat het vereiste doelvermogen aanzienlijk naar boven is bijgesteld en de verwachting bestaat dat door alleen de rendement bijschrijving het vereiste doelvermogen niet bereikt zal worden.

¹ IPO = Inter Provinciaal Overleg

1.1.4 Heffingensystematiek

Om zowel tegemoet te komen aan onze eigen wens (en noodzaak) ten aanzien van het beleggingsrendement van het Nazorgfonds, als ook aan de wens van de stortplaatsexploitanten om rekening te houden met het afvalaanbod, hebben Provinciale Staten (PS) (besluit nr. 36-I) in 2000 besloten om een gedeelte van de heffing afhankelijk te maken van de werkelijk gestorte hoeveelheden afval. De door de exploitanten af te dragen jaarlijkse heffing bestond uit een vaste voet en een aanbodaafhankelijk deel.

Vaste voet

De vaste voet was onafhankelijk van het afvalaanbod en vastgesteld op 65% van de normheffing. De normheffing per stortplaats was gebaseerd op het geraamde langjarig gemiddelde afvalaanbod per jaar, de exploitatieperiode van de stortplaats en het doelvermogen noodzakelijk voor de in de toekomst te treffen nazorgmaatregelen (beschreven in de nazorgplannen).

Aanbodaafhankelijk deel

Het aanbodaafhankelijk deel van de heffing moest worden betaald wanneer de gestorte hoeveelheid afval in een jaar groter waren dan 65% van het geraamde langjarig gemiddelde afvalaanbod. Er werd dan over het meerdere een evenredig bedrag per ton berekend. Aan de exploitanten van de stortlocaties is gedurende de jaren 2000-2005 jaarlijks een heffing opgelegd op basis van de berekende doelvermogens 2000 in relatie tot de verwachte exploitatieperiode voor de betreffende locatie.

Te bereiken doelvermogens

Zoals hierboven onder 1.1.2. al is aangegeven zijn de vereiste doelvermogens in 2005 opnieuw berekend en vastgesteld. Op basis van deze nieuwe doelvermogens en het reeds opgebouwde vermogen is besloten om de tarieventabel behorende bij de 'Verordening Nazorgheffing stortplaatsen provincie Overijssel 1999' voor de periode 2006-2010 en 2011-2015 buiten werking te stellen.

In 2015 zijn de nazorgplannen en de daaraan gekoppelde doelvermogens voor de stortlocaties herzien. Op basis van deze doelvermogens zijn de normheffingen voor de drie stortlocaties berekend. Door het college van Gedeputeerde Staten is in de vergadering van 16 februari 2016 en 31 mei 2016 besloten om in te stemmen met de herziene Nazorgplannen en de daaraan gekoppelde berekening van de vereiste doelvermogens.

Tabel 2: Overzicht exploitatieduur per stortplaats

Locatie	Restcapaciteit (in m ³)	Geraamd langjarig gemiddelde afvalaanbod (ton/jaar ²) per 2011	Geraamde exploitatie periode (in jaren) vanaf 2016
Boeldershoek	2.204.000 (op 01-01-2015)	35.000	60
Elhorst-Vloedbelt	3.600.000 (op 01-01-2015)	35.000	66
Bovenveld	350.000 (op 01-01-2015)	20.000	17

Deze gegevens zijn ontleend aan gegevens van de opgestelde Nazorgplannen 2016.

² Voor de omrekening van m³ naar ton wordt een omrekeningsfactor van 1,1 ton/m³ gebruikt.

1.2 Ontwikkelingen in 2018

1.2.1 Heffingen 2018

Bij Statenvoorstel, kenmerk PS/2016/825 van 9 november 2016, is besloten de nazorgplannen voor de drie stortlocaties vast te stellen voor de periode 2016 tot en met 2020 en voor deze periode geen jaarlijkse heffing op te leggen voor de locaties Boeldershoek en Bovenveld. Hiermee wordt de buitenwerkingstelling van de tarieventabel, behorende bij de 'Verordening nazorgheffing stortplaatsen provincie Overijssel 1999' gecontinueerd tot en met 2020. Reden hiervoor is dat het voor deze locaties al opgebouwde doelvermogen ruimschoots meer is dan op basis van de nieuw berekende doelvermogen vereist is, met uitzondering van Elhorst Vloedbelt.

Voor de locatie Elhorst Vloedbelt is besloten om de tarieventabel vanaf 2017 weer in werking te stellen via een jaarlijkse heffing van € 40.000, omdat het nieuw berekende doelvermogen aanzienlijk hoger is dan het in 2005 berekende doelvermogen. Voorts wordt verwacht dat alleen het fondsrendement niet toereikend is voor het nieuw berekende doelvermogen op het moment van sluiting van de locatie.

Duurzaam Stortbeheer

Op een drietal stortlocaties in Nederland wordt onderzoek gedaan naar duurzaam storten. Aan de hand van een drietal pilots zal in de komende jaren worden bekeken in hoeverre door middel van het stimuleren van natuurlijke processen in de stort een substantiële verlaging van het emissiepotentieel is te bereiken, er besparingen op de kosten van bovenafdrifting zijn te behalen en hierdoor aanzienlijk lagere nazorgkosten mogelijk zijn. Als duurzaam storten succesvol blijkt te zijn zal dit gevolgen hebben voor de vereiste doelvermogens. De eerste resultaten van Duurzaam Storten worden omstreeks 2025 verwacht.

Ook is de afname van stortvolumes doorgezet. De verwachting is dat de afname van de stortvolumes de komende jaren toe zal blijven nemen. Als deze tendens zich voort blijft zetten, zal dat tot gevolg hebben dat de exploitatietermijn van de stortlocaties langer zal zijn dan gepland.

1.2.2 Beheer van het Nazorgfonds

De randvoorwaarden voor de beleggingen met de middelen in het fonds zijn vastgelegd in het beleggingsstatuut van het Nazorgfonds. De Wet financiering decentrale overheden bepaalt de kaders waarbinnen de decentrale overheden mogen beleggen. Eind juni 2000 heeft toenmalig minister Zalm een uitzondering gepubliceerd op de regel dat overheden hun financiële reserves uitsluitend prudent, dus niet in aandelen, mogen beleggen. Het Interprovinciaal Overleg heeft met succes bij minister Zalm gepleit voor een verruiming van de mogelijkheid om geld van het Nazorgfonds te beleggen. In de nieuwe uitzonderingsregeling is bepaald dat minimaal 42% van de middelen uit het fonds moet worden belegd in vastrentende waarden, waarmee wordt geregeld dat de hoofdsom van het fonds gegarandeerd is. De rest van het geld mag in aandelen zonder hoofdsomgarantie worden belegd. Ingevolge het Beleggingsstatuut van het Nazorgfonds mag maximaal 35% van het fonds in aandelen worden belegd.

Vastrentende waarden en aandelen	stand 31 december 2018	
<i><u>Aandelen & Obligaties</u></i>		
Aandelen*	3.369.679	28%
Obligaties*	6.646.482	55%
	<i>10.016.161</i>	
Variabelrentende waarden		
<i><u>Hoofdsom gegarandeerde producten</u></i>		
Rabo spaarrekening	1.416.988	
Rabo RC	40.387	
Rabo beleggingsrekening	<u>530.962</u>	
	<i>1.988.337</i>	<i>17%</i>
Totaal	<i>12.004.498</i>	<i>100%</i>

*NB: Het ongerealiseerd resultaat per 31 december 2018 bedraagt € 69.419.

Behaalde rendementen

De doelvermogens zijn berekend op een jaarlijks 'normrendement' van 5,06%. In onderstaande tabel staan de werkelijk behaalde fondsrendementen (op deposito's, rekening courant en beleggingen).

Jaar	Rendement ³
2000	6,83%
2001	5,70%
2002	5,04%
2003	4,64%
2004	4,40%
2005	4,57%
2006	7,24%
2007	5,10%
2008	5,59%
2009	5,42%
2010	5,34%
2011	2,53%
2012	1,47%
2013	1,11%
2014	0,75%
2015	2,62%
2016	1,82%
2017	2,05%
2018	1,38%

Uit deze tabel blijkt dat we sinds 2011 niet meer voldoen aan het vereiste rendement van 5,06%. Het gemiddelde rendement over de jaren 2000 tot en met 2018 is ten opzichte van vorig jaar gedaald van 4,0% naar 3,9% (exclusief ongerealiseerd koersresultaat).

Over de jaren 2003 tot en met 2005 is het behaalde rendement lager dan hetgeen afgesproken was, omdat we voor de uitzettingen bij Merrill Lynch uitsluitend het gegarandeerde rendement van 1,75% hebben meegenomen. Daarnaast hebben door omstandigheden in 2004 voor een lange termijn bedragen op de rekening courant gestaan. Dit leverde het één-maands-Euribortarief minus 0,25% op. Dit rendement is minder hoog dan op deposito's. In 2006 is het product van Merrill Lynch vrijgefallen, en hebben wij het gerealiseerde rendement over de gehele looptijd verantwoord. Vanaf 2006 tot en met 2010 is het behaalde rendement hoger dan het afgesproken rendement van 5,06%. In de jaren 2011 tot en met 2018 is het rendement als gevolg van de lage rentestand in combinatie met vrijvallende beleggingsproducten lager dan in de voorgaande jaren. Het rendement van 1,38% over 2018 is exclusief het ongerealiseerd koersresultaat op de beleggingsportefeuille en inclusief de heffing Elhorst Vloedbelt. Inclusief het ongerealiseerd koersresultaat werd over 2018 een rendement van 1,95% behaald.

1.2.3 Milieurisico

In de begroting van de provincie Overijssel staat in de risicoparaagraaf opgenomen dat er voor het Nazorgfonds een risico is door schade als gevolg van milieuverontreiniging. Door een goede uitvoering van de nazorg is de kans op schade aan het milieu uiterst gering. Het absoluut uitsluiten van schade, waarvan ook derden nadelige gevolgen kunnen ondervinden, is niet mogelijk.

1.2.4 Landelijk Afvalbeheerplan

Vanaf 2001 is door het ministerie van VROM en het landelijke Afval Overleg Orgaan, waarin provincies zijn vertegenwoordigd, gewerkt aan het opstellen van het Landelijk Afvalbeheerplan (LAP). In het LAP staat het beleid voor het beheer van alle afvalstoffen waarop de Wm van toepassing is. Hierin wordt een moratorium op het uitbreiden van stortcapaciteit voorgesteld. De uitruil van stortcapaciteit is een nieuwe mogelijkheid. Het LAP-1 is op 3 maart 2003 in werking getreden.

In 2009 is het LAP-2 in werking getreden. In het LAP-2 is meer aandacht aan het 'keten-denken' gegeven. Hiermee wordt het hele traject van winning van een grondstof tot en met de verwerking van een afvalstof bedoeld. In 2018 is LAP-3 in werking getreden. Lap-3 geeft richting aan de groeiende aandacht voor de transitie naar een circulaire economie.

³ Voor de berekening hebben wij de ontvangen rendementen op deposito's, coupons en de rekening courant gedeeld door het gemiddelde van de uitstaande beleggingen plus het saldo van de rekening courant. Voor 2018 is dit (€ 168.195 / € 12.208.935 = 1,38%. Dit is exclusief het ongerealiseerd koersresultaat maar inclusief de heffing.

1.3 Vermogensbeheer

In de vergadering van 17 december 2013 heeft het Algemeen Bestuur besloten om de aanwezige gelden binnen het Nazorgfonds stortplaatsen Overijssel te laten beheren door RABO Vermogensbeheer. Met RABO is per 14 november 2013 een beleggingsovereenkomst afgesloten, waarbij via een mandaat het beheer van het vermogen van het Nazorgfonds is uitbesteed. De doelstelling van deze 'Overeenkomst inzake vermogensbeheer' is volgens art 3 : vermogensgroei behalen volgens een lange beleggingshorizon (> 5 jaar). Artikel 6 vermeldt een te behalen streefrendement van 5,06%, wat ontleend is aan de Wet Milieubeheer / IPO afspraken. De looptijd van de overeenkomst is onbepaald, maar wel per direct opzegbaar.

Volgens dit mandaat wordt het vermogen belegd in fondsen die zich richten op vastrentende waarden dan wel op zakelijke waarden (ofwel aandelen). Artikel 5 geeft de bandbreedtes voor de asset-mix : aandelen 25% >< 35% en vastrentende waarden 65% ><75%. De karakteristieken van de beleggingen die deel uitmaken van de beleggingsportefeuille voldoen aan de bepalingen van de Wet Fido en het beleggingsmandaat. Het fonds heeft geen separaat Treasury statuut. Naast aandelenfondsen en vastrentende waarden, houdt het fonds een cash-positie aan. De liquiditeiten staan op een rekening-courant bij de RABO bank.

1.4 Risico's

De belangrijkste risico's voor het voor de nazorg benodigde doelvermogen worden hiernavolgend weergegeven.

Compliance beleggingsmandaat

Via een overeenkomst is mandaat gegeven aan de externe vermogensbeheerder. In dat mandaat zijn richtlijnen, limieten en restricties vastgelegd voor de vermogensbeheerder. Door externe factoren of het handelen van de vermogensbeheerder kan het voorkomen dat posities ontstaan of transacties worden gedaan, die in strijd zijn met de overeengekomen beleggingsrichtlijnen. Overigens wordt ook door RABO bank de compliance van de portefeuille, transacties en mandaat gemonitord.

Uitzettingen in de beleggingsportefeuille

De beleggingsportefeuille bestaat enerzijds uit beursgenoteerde aandelenfondsen, met een brede wereldwijde spreiding, van verschillende fondshuizen en met een sterke focus op duurzaamheid. Omvang ongeveer 30% van de portefeuille. Anderzijds is belegd in beursgenoteerde vastrentende waarden, in casu staatsobligaties of obligaties van financiële instellingen met een laag risicoprofiel, genoteerd in Euro's. De uitzettingen moeten voldoen aan de limieten en ratingrestricties zoals vastgelegd in de vermogensbeheerovereenkomst.

Behaalde rendementen

Een risico is dat een lager rendement op de geïnde heffingen wordt behaald dan voorzien. De doelvermogens zijn berekend op basis van het 'normrendement' van 5,06%. Door diverse financiële ontwikkelingen is de kans aanwezig dat dit vereiste rendement niet gehaald wordt. Eventuele financiële gevolgen komen ten laste van het Nazorgfonds.

Mogelijkheid tot herziening

Indien na de vaststelling blijkt dat de opbrengst van de heffing hoger dan wel lager is dan het bedrag dat nodig is om de kosten te bestrijden die naar verwachting met de nazorg van die stortplaats gemoeid zullen zijn, kan het bedrag van de heffing opnieuw worden vastgesteld. Ook gewijzigde inzichten in de technische mogelijkheden voor wat betreft de nazorg of de exploitatieduur van de stortplaats kunnen aanleiding zijn tot aanpassing van het doelvermogen, en daarmee de heffing. Gewijzigde inzichten ten aanzien van de nazorg dienen tot uiting te komen in de nazorgplannen. Zowel de exploitant als het bevoegd gezag kan daar aanleiding toe zien. Bij voorkeur om de vijf jaar. In 2016 zijn de Nazorgplannen opnieuw vastgesteld. In 2005 is er voor gekozen om niet meer uit te gaan van vaste en variabele voeten voor vaststelling van de jaarlijkse heffingen, maar om het vereiste doelvermogen afgezet tegen de exploitatieduur van de stortlocaties hiervoor leidend te laten zijn.

Derivaten

Bij de uitzettingen en het vermogensbeheer wordt niet gewerkt met derivaten.

Overige risico's

Gedurende de nazorgfase kunnen ook risico's ontstaan door:

- Het optreden van calamiteiten zoals het neerstorten van vliegtuigen, overstromingen en aardbevingen. Voor dergelijke risico's is een wettelijke regeling in voorbereiding op grond waarvan het Rijk een tegemoetkoming verstrekt bij dergelijke rampen. Overigens houdt de term tegemoetkoming niet in dat per definitie alle lasten worden vergoed. Er blijft daardoor voor de provincie als verantwoordelijke enig financieel risico;
- Het eerder moeten vervangen en/of het opvangen van het falen van technische voorzieningen. In de berekening van de doelvermogens is rekening gehouden met een risico-opslag van 5%;
- Schade als gevolg van milieuverontreiniging. Door een goede uitvoering van de nazorg is de kans op schade aan het milieu overigens uiterst gering.

2. Jaarrekening

2.1 Balans*

Activa

Omschrijving	31-12-2018 €	31-12-2017 €
<u>Vaste activa</u>		
<i>Financiële vaste activa:</i>		
Aandelen	3.369.679	3.188.479
Obligaties	<u>6.646.482</u>	<u>6.136.938</u>
	10.016.161	9.325.417
<u>Vlottende active</u>		
<u>Liquide middelen:</u>		
Rabo rekening courant	40.387	443
Rabo spaarrekening	1.416.988	2.927.770
Rabo Beleggingsrekening	<u>530.962</u>	<u>55.749</u>
	1.988.337	2.983.962
<u>Nog te ontvangen rente:</u>		
Opgelopen couponrente	54.480	49.002
Nog te ontvangen rente	<u>90</u>	<u>421</u>
	54.570	49.423
Totaal activa	12.059.068	12.358.802

Passiva

Omschrijving	31-12-2018 €	31-12-2017 €
<u>Eigen vermogen</u>		
Fonds vermogen**	11.980.863	11.821.363
Bestemmingsreserve Ongerealiseerd koersresultaat***	<u>69.419</u>	<u>529.348</u>
	12.050.282	12.350.711
<u>Vlottende passiva</u>		
Crediteuren	8.786	8.091
Nog te betalen kosten	<u>0</u>	<u>0</u>
	8.786	8.091
Totaal passiva	12.059.068	12.358.802

*opgemaakt na resultaatbestemming

** mutatie (toename) fonds vermogen is € 159.500, zie 2.2, is resultaat exploitatiesaldo tgv fondsvermogen.

*** mutatie (afname) is € 459.929, zie 2.4.3 onder kopje ongerealiseerd koersresultaat.

2.2 Exploitatierkening

	Jaarrekening 2018 €	Begroting 2018 €	Jaarrekening 2017 €
Lasten			
Bijdrage in provinciale apparaatskosten en accountantscontrole	10.900	10.900	10.900
Bankkosten (inclusief dividendbelasting)	33.930	35.000	31.909
Bestemmingsreserve Ongerealiseerd koersresultaat	-/-425.725	236.600	193.258
	<u>-/-380.895</u>	<u>282.500</u>	<u>236.067</u>
Baten			
Rente Obligaties	91.075	125.000	118.619
Meegekochte rente	4.870		-/- 6.130
Dividend	33.948	10.000	18.645
Gerealiseerd koersresultaat:			
- aandelen	63.810	Pm	129.896
- obligaties	<u>-/-29.606</u>		<u>-/-8.652</u>
<i>Subtotaal gerealiseerd</i>	<i>34.204</i>	<i>Pm</i>	<i>121.244</i>
Ongerealiseerd koersresultaat:			
- aandelen	-/-360.083	300.000	304.847
- obligaties	<u>-/-65.643</u>	<u>0</u>	<u>-/-111.589</u>
<i>Subtotaal ongerealiseerd</i>	<i>-/- 425.726</i>	<i>300.000</i>	<i>193.258</i>
Heffing Twence tbv Elhorst	40.000	40.000	40.000
Rente rekening courant	234	7.500	627
	<u>-/-221.395</u>	<u>482.500</u>	<u>486.263</u>
Exploitatiesaldo t.g.v. Fonds	159.500	200.000	250.196

2.3 Toelichting op de balans en exploitatierkening

2.3.1 Algemeen

2.3.1.1 Activiteiten

De activiteiten van het Fonds Nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel bestaan uit het (indien nodig) opleggen van heffingen aan stortplaatsexploitanten, teneinde daarmee een doelvermogen op te bouwen waarmee na sluiting van de stortplaatsen de kosten voor nazorg kunnen worden gedekt, alsmede uit het (doen) beleggen van het fondsvermogen teneinde op verantwoorde wijze de gewenste vermogensgroei te realiseren.

Het Fonds Nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel is statutair en feitelijk gevestigd in Zwolle, Luttenbergstraat 2.

2.3.2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

2.3.2.1 Algemeen

De jaarrekening 2018 is opgesteld volgens eigen grondslagen waarbij zoveel mogelijk is aangesloten bij het Burgerlijk Wetboek, Boek 2 Titel 9. Omdat het Nazorgfonds een aparte publiekrechtelijke rechtspersoon is, valt het niet onder het Besluit Begroting en Verantwoording provincies en gemeenten (BBV).

2.3.2.2 Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van voorgaand jaar.

2.3.2.3 Financiële vaste activa

Onder de Financiële Vaste Activa wordt de Vermogensbeheerportefeuille verantwoord, welke vanaf 1 februari 2014 is ondergebracht bij RABO Bank.

De vermogensbestanddelen die door RABO Bank volgens de beleggingsrichtlijnen zijn aangekocht voor het Nazorgfonds, bestaan uit aandelenfondsen en obligaties die zijn genoteerd aan en worden verhandeld op een effectenbeurs. De aandelen betreffen alleen aandelen in genoteerde beleggingsfondsen en dus geen 'single stocks'. De waardering van deze aandelen en obligaties die worden aangehouden en verantwoord in de beleggingsportefeuille is de beurskoers ultimo jaar. De waardering van de beleggingsportefeuille geschiedt derhalve op actuele marktwaarde.

2.3.2.4 Liquide middelen

De liquide middelen zijn gewaardeerd op nominale waarde en luiden in Euro's. De banktegoeden zijn direct opvraagbaar.

2.3.2.5 Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit het fondsvermogen ten behoeve van de 3 stortplaatsen en het ongerealiseerde resultaat. Het ongerealiseerde resultaat (actuele waarde versus historische kostprijs) als gevolg van de koersmutaties wordt via het resultaat verantwoord en eveneens afzonderlijk verantwoord onder het Eigen vermogen (bestemmingsreserve ongerealiseerd koersresultaat). Pas na realisatie vindt toevoeging plaats aan het fondsvermogen.

De dotaties aan het fondsvermogen worden jaarlijks via de (heffingen en de) rendementen bepaald en worden via de resultaatbestemming aan het fondsvermogen toegevoegd totdat het doelvermogen uit tabel 1 (par. 1.1.2) is bereikt.

De drie stortplaatsen maken gezamenlijk deel uit van het Nazorgfonds maar hebben elk een doelvermogen. Zij delen naar rato van hun opgebouwd vermogen bij aanvang van het boekjaar in de behaalde fondsresultaten.

2.3.2.6 Overige activa en passiva

De overige activa en passiva zijn gewaardeerd tegen nominale waarde.

2.3.2.7 Baten en lasten

De baten en lasten hebben betrekking op het verslagjaar, tenzij anders vermeld.

Gerealiseerde resultaten als gevolg van verkooptransacties, ontvangen dividenden en couponnen, worden verantwoord in de exploitatierekening onder Baten.

De lasten uit hoofde van het beheer van het Nazorgfonds worden via de exploitatierekening verantwoord en via de resultaatbestemming onttrokken aan het fondsvermogen.

Rente rekening courant

De renteopbrengsten over de rekening-courant verhouding met Rabobank worden verantwoord in het jaar waar deze betrekking op hebben.

Rente obligaties

De rente over de obligatieportefeuille wordt verantwoord op moment van ontvangst van de daadwerkelijk rente op de bank. Tevens zijn de opgelopen couponrentes op obligaties opgenomen als baten in de exploitatierekening verantwoord op de balans onder Vlottende activa.

In het Portefeuille jaaroverzicht van RABO is bij de categorie Obligaties een opgave verstrekt van 'verdiende maar nog niet ontvangen rentebaten' (te ontvangen couponrente) ultimo jaar. De rentecouponnen die gedurende het boekjaar zijn uitgekeerd aan en ontvangen door het Nazorgfonds en de opgelopen couponrente per ultimo boekjaar zijn verwerkt in de exploitatierekening.

2.4 Toelichting Balans

2.4.1 Financiële vaste activa

De waarde van de financiële vaste activa per 31 december 2018 onder beheer bij RABO Vermogensbeheer bedraagt € 10.016.161. Dit is inclusief € 69.419 ongerealiseerd koersresultaat.

De samenstelling van de beleggingsportefeuille is als volgt:

Totaal aandelen	€ 3.369.679
Totaal vastrentende waarden /obligaties*	€ 6.646.482
Totale portefeuille waarde	€ 10.016.161

*NB: dit is exclusief € 54.480 opgelopen couponrente.

bedragen in € 1.000	Boekwaarde (marktwaaarde) begin boekjaar 2018	Aankopen 2018	Verkopen 2018	Herwaardering 2018	Boekwaarde (marktwaaarde) einde boekjaar 2018
Aandelen	€ 3.188	€ 954	€ 413	€ -/-360	€ 3.370
Obligaties	€ 6.137	€ 1.012	€ 435	€ -/-66	€ 6.646
Totaal	€ 9.325	€ 1.966	€ 848	€ -/-426	€ 10.016

Voor een specificatie van de posities in aandelen en vastrentende waarden wordt verwezen naar Bijlage 1.

2.4.2 Vlottende activa

Liquide middelen

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rabo rekening courant	€ 40.387	€ 443
Rabo Beleggingsrekening	€ 530.962	€ 55.749
Rabo Spaarrekening	<u>€ 1.416.988</u>	<u>€ 2.927.770</u>
Totaal	€ 1.988.337	€ 2.983.962

De liquide middelen staan ter vrije beschikking en zijn direct opvraagbaar.

Nog te ontvangen rente

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rabo spaarrekening en beleggingsrekening	€ 90	€ 421
Opgelopen couponrente obligaties	<u>€ 54.480</u>	<u>€ 49.002</u>
Totaal	€ 54.570	€ 49.423

2.4.3 Passiva

Fondsvermogen

Het fondsvermogen in casu het doelvermogen, is het vermogen dat nodig is om vanaf het moment van aanvang van de nazorg, altijd de nazorgtaak te kunnen blijven uitvoeren voor de drie stortplaatsen. Om dit doelvermogen te bepalen is gebruik gemaakt van de nazorgplannen van de stortplaatsbeheerders. Met het door het Interprovinciale overleg (IPO) ontwikkelde model voor de berekening van de doelvermogens voor de nazorg, zijn de plannen doorgerekend. In de tabel zijn de doelvermogens voor de drie stortplaatsen opgenomen, zoals die bij de vaststelling van de tarieventabel nazorgheffing 2000 en volgende jaren zijn bepaald.

Door Provinciale Staten is bij besluit van 7 december 2005 en 16 juni 2010 besloten dat de tarieventabel nazorgheffing voor respectievelijk de periode 2006-2010 en 2011-2015 buiten werking zal worden gesteld. Reden hiervoor is dat het reeds opgebouwde vermogen ruimschoots meer bedraagt dan op basis van de nieuw berekende doelvermogens vereist is.

Locatie	Verwacht jaar van nazorg	Doelvermogen 2005 (oud)	Doelvermogen 2016 (nieuw)
Boeldershoek	2076	€ 39.791.940	€ 33.486.695
Elhorst-Vloedbelt	2082	€ 9.258.980	€ 20.767.453
Bovenveld	2033	€ 3.531.126	€ 4.397.193

Door allerlei ontwikkelingen (bijvoorbeeld technische ontwikkelingen, moment van ingaan van nazorg, het afvalaanbod en het behaalde rendement) kan aanpassing van het doelvermogen in de toekomst noodzakelijk zijn. Dit kan tevens leiden tot aanpassing van de heffingen (art. 15.45 lid 2 Wm). Op basis van voortschrijdende inzichten, nieuwe technieken en ontwikkelingen zijn de vereiste doelvermogens opnieuw berekend en vastgesteld.

Begin 2016 zijn de nazorgplannen geactualiseerd en zijn de vereiste doelvermogens opnieuw berekend.

De nazorgplannen zijn door Gedeputeerde Staten vastgesteld (2016/0151153 en 2016/0035414).

Vervolgens heeft Provinciale Staten op 9 november 2016 de vereiste doelvermogens voor de stortlocaties vastgesteld (Statenvoorstel nr. PS/2016/825).

Het **totale fondsvermogen per 31 december 2018** (exclusief ongerealiseerd resultaat op de beleggingsportefeuille) bedraagt € 11.980.863 en is als volgt onder te verdelen:

stortplaats Bovenveld (ROVA)	€ 3.856.929
stortplaats Boeldershoek (Twence Afvalverwerking BV)	€ 6.092.511
stortplaats Elhorst-Vloedbelt (Twence Afvalverwerking BV)	€ 2.031.423
Totaal	€ 11.980.863

N.B.

Op verzoek van de stortplaatsexploitanten wordt het behaalde rendement (het exploitatiesaldo) m.i.v. 2003 niet langer apart vermeld, maar verdeeld over de fondsvermogens naar rato van de stortingen.

Verloopstaat Fondsvermogen (exclusief ongerealiseerd koersresultaat) over 2018				
Stortplaats	Bovenveld	Boeldershoek	ElhorstVloedbelt	Totaal
Stand per 1 januari	3.716.434	6.052.725	2.052.204	11.821.363
Correctie 2016*	51.424	-10.692	-40.732	0
Correctie 2017*	51.503	-10.708	-40.795	0
Pro rata baten	51.663	84.140	28.528	164.330
Pro rata beheerkosten	-14.094	-22.954	-7.783	-44.830
Heffingen	0	0	40.000	40.000
Stand per 31 december	3.856.929	6.092.511	2.031.423	11.980.863
Resultaat saldo 2018	37.569	61.186	60.745	159.500

*in 2016 en 2017 is een onjuiste toerekening toegepast naar de stortplaatsen, deze toerekening was gebaseerd op het te bereiken doelvermogen, dit moet naar rato van de stortingen zijn.

In 2018 is aan het fonds onttrokken ten behoeve van het administratief beheer (inclusief accountantskosten), en naar rato van fondsvermogens als volgt verdeeld:

stortplaats Bovenveld (ROVA)	€ 3.633
stortplaats Boeldershoek (Twence Afvalverwerking BV)	€ 3.634
stortplaats Elhorst-Vloedbelt (Twence Afvalverwerking BV)	<u>€ 3.633</u>
Totaal	€ 10.900

Samen met de kosten van vermogensbeheer zijn dit de fondsbeheerkosten.

Over 2018 is per saldo toegevoegd aan het fonds: € 159.500 (2017: 250.195) bestaande uit
 - de renteopbrengsten en dividenden ad € 130.126 (2017: 131.760) minus
 - de beheer- en administratie kosten € 44.830 (2017: 42.809) plus
 - het gerealiseerde koersresultaat van € 34.204 (2017: 121.244).
 Tevens is de heffing voor Elhorst-Vloedbelt ad € 40.000 (2017: € 40.000) toegevoegd aan het stortplaats fondsvermogen van Elhorst-Vloedbelt.

Ongerealiseerd koersresultaat

Het ongerealiseerde resultaat (actuele waarde versus historische kostprijs) als gevolg van de koersmutaties is in de exploitatierekening als baat opgenomen en wordt via resultaatbestemming toegevoegd aan de bestemmingsreserve Ongerealiseerd koersresultaat. Pas na realisatie vindt toevoeging plaats aan het fondsvermogen. Per 1 januari 2014 was er nog geen sprake van belegging in aandelen en obligaties en bedroeg het ongerealiseerd koersresultaat nihil. Per 31 december 2018 bedraagt het ongerealiseerd koersresultaat € 69.419.

Ongerealiseerd koersresultaat 31/12/2017	€ 529.348
Af: Herwaardering 2018	€ 425.725
Af: Gerealiseerd resultaat 2018	€ 34.204
Af: overig	€ <u>0</u>
Ongerealiseerd koersresultaat 31/12/2018	€ 69.419

Vlottende passiva

De post Crediteuren van € 8.786 (2017: 8.091) heeft betrekking op nog uit te betalen beheerskosten 4^e kwartaal aan de Rabo Bank.

2.5 Toelichting exploitatierekening

2.5.1 Lasten

In het kader van het opstellen van de begroting 2000 is besloten de provinciale beheerskosten van het fonds in rekening te brengen aan het Nazorgfonds. De wet biedt hiertoe de mogelijkheid. In 2018 is voor € 10.900 (2017: € 10.900) aan provinciale apparaatskosten en accountantskosten ten laste van het Nazorgfonds gebracht.

Het voordelige exploitatiesaldo is hoofdzakelijk opgebouwd uit de rentevergoedingen van de rekening-courant en obligatieportefeuille en dividend op aandelen minus betaalde bankkosten en bovengenoemde vergoeding voor apparaatskosten en accountantskosten. Het voordelig exploitatie saldo is toegevoegd aan het fondsvermogen.

2.5.2 Baten

Specificatie financieel resultaat 2018

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligatierente	€ 91.075	€ 118.619
Meegekochte dividend	€ 4.870	€ -/- 6.131
Dividend	€ 33.948	€ 18.645
Rabo spaarrekening	€ 234	€ 627
Gerealiseerd op verkooptransacties aandelen	€ 63.810	€ 129.896
Gerealiseerd op verkooptransacties obligaties	<u>€ -/- 29.606</u>	<u>€ -/- 8.652</u>
Totaal	€ 164.330	€ 253.004

3 Overige Gegevens

Voorstel resultaatsbestemming

Het dagelijks bestuur stelt voor het resultaat van € 159.500 over 2018 toe te voegen aan het fondsvermogen. Tevens stelt het dagelijks bestuur om het ongerealiseerd (negatief) resultaat over 2018, ad € 425.725, in mindering te brengen op de Bestemmingsreserve Ongerealiseerd koersresultaat.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die van invloed kunnen zijn op deze jaarrekening.

Bestuur

Het algemeen bestuur van het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel wordt gevormd door Gedeputeerde staten.

Het dagelijks bestuur van het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel wordt gevormd door mevrouw J.M.E. Traag (gedeputeerde voor Energie, Milieu en Europa) en de heer Y.J. van Hijum (gedeputeerde voor Economie).

Medewerkers

Er zijn geen medewerkers in dienst van Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel.

Wet normering Topinkomens (WNT)

Alle leden van het algemeen bestuur en het dagelijks bestuur zijn onbezoldigd binnen het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel. Het fonds heeft geen beloningen aan de leden betaald. Zie bijlage 2.

Vestigingsplaats

Het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel is gevestigd te Zwolle, ten kantore van de provincie Overijssel.

Adresgegevens

Provinciehuis Overijssel
Luttenbergstraat 2
Postbus 90602
8000 GB Zwolle
Telefoon 038- 4998899
www.overijssel.nl
postbus@overijssel.nl

4 *Controleverklaring*

Bijlage 1 : jaaroverzicht beleggersportefeuille 2018

Rabobank IJsseldelta

Periode-overzicht beleggingsportefeuille

Individueel Vermogensbeheer

Datum overzicht
31 december 2018

Portefeuillewaarde €
10.801.603,20

Kwartaalrapportage portefeuille 33234302

Portefeuille

Aandelen

	Aantal	Koers	Waarde €
Actiam Index Aand Wereld	45.820,3522	29,32	1.343.452,73
ASN Duurzaam Aandelenfonds	1.299,2338	100,26	130.261,18
BMO Responsible Global Equity	10.700,8291	18,81	201.282,60
Candriam Sustainable Pacific Fund	976,4553	176,54	172.383,42
iShares Sustainable MSCI USA	31.500	5,6596	178.277,40
Kempen Sustainable Smallcap Fund	4.344,4656	35,50	154.228,53
Northern Trust Em Custom ESG EQ I	16.225,3762	12,0338	195.252,93
Pictet Water I	532,6705	315,33	167.966,99
Robeco Sam Smart Energy Fund	9.781,14	13,62	133.219,13
Robeco Sam Smart Materials Fund	874,2694	177,73	155.383,90
Robeco Sam Sustain Healthy Living	980,1877	178,94	175.394,79
Sparinvest Ethical Emerging Markets	1.468,6159	133,66	196.295,20
UBS MSCI Pacific Social Responsible	3.060	54,34	166.280,40
Totaal Aandelen			€ 3.369.679,20

Obligaties

	Aantal	Koers	Waarde €
ABN AMRO 2010/2022 3,5%	200.000	113,014%	227.964,99
ABN AMRO 2015/2025 1%	300.000	101,2664%	305.927,97
Agence Francaise 2014/2024 1,375%	200.000	105,851%	212.493,10
Allianz Finance 2012/2022 3,5%	100.000	110,22255%	113.291,04
Belgie 2014/2024 2,6%	300.000	113,6853%	345.158,91
Credit Agricole London 2017/2027 1,375%	200.000	100,355%	202.533,29
Dexia CLF 2015/2022 0,625%	250.000	102,034%	256.557,60
DNB NOR Bologkreditt 2012/2022 2,75%	300.000	108,64885%	332.388,33
Eur Fin Stability 2013/2023 1,875%	250.000	108,368%	273.771,03
European Investment Bank 2014/2026 1,25%	200.000	106,764%	213.856,77
European Union 2011/2021 2,75%	200.000	108,43545%	218.392,82
Finland 2014/2024 2%	300.000	111,01125%	337.307,72
Ierland 2016/2026 1%	200.000	102,997%	207.254,27
ING Bank 2017/2028 1,375%	200.000	95,95825%	194.862,39
KBC Bank 2015/2022 0,45%	300.000	101,528%	305.852,63
Ned Waterschapsbank 2011/2021 0,917%	350.000	101,68%	358.046,41
Nederland 2013/2023 1,75%	300.000	109,32425%	330.403,57
Nederland 2014/2024 2%	300.000	111,7435%	338.008,58
Nederland 2016/2026 0,5%	300.000	102,68085%	308.737,07
Nordea Bank AB 2016/2023 1%	250.000	102,2382%	257.732,49
NRW Bank 2016/2026 0,5%	200.000	100,87375%	201.988,60
Oostenrijk 2015/2025 1,2%	300.000	107,229%	322.397,14
OP Corp Bank 2018/2025 1%	300.000	101,1606%	305.314,68
Rabobank Nederland 2013/2023 2,375%	300.000	108,44935%	329.701,13
Swedbank 2017/2024 0,4%	200.000	100,25005%	201.019,55
Totaal Obligaties			€ 6.700.962,08

Coöperatieve Rabobank U.A., statutair gevestigd te Amsterdam
Ingeschreven bij de K.v.K. Amsterdam, nummer 30046259

Bijlage 2 : Wet Normering bezoldiging Topfunctionarissen (WNT)

Per 1 januari 2013 is de Wet Normering bezoldiging Topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) in werking getreden. De WNT stelt een maximum aan de beloning van topfunctionarissen (de hoogste leiding en de laag direct daaronder die belast zijn met de dagelijkse leiding van de organisatie als geheel) in de publieke en semipublieke sector. Daarnaast bevat de WNT bepalingen over de in de jaarrekening op te nemen beloningsinformatie met een bezoldiging boven de voor de organisatie geldende maximum beloning.

Het Nazorgfonds valt onder de werking van de WNT. Daarom zijn hierna de topfunctionarissen vermeld met een bezoldiging van € 1.700 of minder. Aan hen is geen bezoldiging uitgekeerd.

NAAM TOPFUNCTIONARIS

Y.J. van Hijum
J.M.E. Traag

FUNCTIE

Voorzitter DB
Secretaris DB

NAAM TOEZICHTHOUDENDE TOPFUNCTIONARIS

A.P. Heidema
M.T. van Haaf
W.H. May
E. Boerman

FUNCTIE

Voorzitter AB/GS
Lid AB/GS
Lid AB/GS
Lid AB/GS

Het Nazorgfonds heeft geen functionarissen in dienst. De administratie wordt gevoerd door de Provincie Overijssel.