

Jaarstukken 2025
van het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel

VOOR WAARMERKINGSDOELEINDEN
BDO Audit & Assurance B.V.

Datum: 13-05-2026
Behorende bij briefnummer: 001 d.d. 13-05-2026
Paraaf: *AMT*

Colofon

kenmerk

Auteur

Nick Geurkink / Gert Bartels / Jeen de Boer / Bernd Jan Deuten

Project/kenmerk

Inlichtingen bij

Nick Geurkink

Telefoon 038 499 7505/ 06 2113 8752

Adresgegevens

Provincie Overijssel
Luttenbergstraat 2
Postbus 10078
8000 GB Zwolle
Telefoon 038 499 8899
www.overijssel.nl
postbus@overijssel.nl

Jaarstukken 2025 Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel

Vastgesteld door het Dagelijks Bestuur d.d. 7 april 2026

G.H. ten Bolscher
Gedeputeerde / Lid DB

T.A. de Bree
Gedeputeerde / Lid DB

namens het Algemeen Bestuur, Gedeputeerde Staten van Provincie Overijssel

VOOR WAARMERKINGSDOELEINDEN
BDO Audit & Assurance B.V.

Datum: 13-05-2026

Paraaf: 

Inhoudsopgave jaarstukken 2025

1	Verslag van het dagelijks bestuur	4
1.1	Algemeen	4
1.1.1	Oprichting nazorgfonds	4
1.1.2	Doelvermogens Overijsselse stortplaatsen	4
1.1.3	De heffingen	5
1.2	Ontwikkelingen in 2025	6
1.2.1	Duurzaam stortbeheer	6
1.2.2	Beheer van het Nazorgfonds	6
		61.
	3	
		Vermogensbehee
	r	7
1.4	Risico's	7
2	Jaarrekening	9
2.1	Balans	10
2.2	Exploitatierekening	10
2.3	Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening	10
2.3.1	Algemeen	10
2.3.2	Grondslagen voor waardering van activa en passiva	10
2.3.2.1	Algemeen	10
2.3.2.2	Gehanteerde grondslagen	11
2.3.2.3	Financiële vaste activa	11
2.3.2.4	Vlottende activa	11
2.3.2.5	Liquide middelen	11
2.3.2.6	Nog te ontvangen rente en heffing	11
2.3.2.7	Eigen vermogen	11
2.3.2.8	Overige activa en passiva	11
2.3.2.9	Baten en lasten	11
2.4	Toelichting balans	12
2.4.1	Financiële vaste activa	12
2.4.2	Vlottende activa	12
2.4.3	Passiva	13
2.5	Toelichting exploitatierekening	14
2.5.1	Lasten	14
2.5.2	Baten	14
3	Overige gegevens	15
4	Controleverklaring	16
5	Wet Normering bezoldiging Topfunctionarissen (WNT)	17
Bijlage 1	Specificatie van de beleggingsportefeuille	18

VOOR WAARMERKINGSDOELEINDEN
BDO Audit & Assurance B.V.

Datum: 13-05-2026

Paraaf: 

1 Verslag van het dagelijks bestuur

1.1 Algemeen

1.1.1 Oprichting Nazorgfonds

Op 1 april 1998 is de Leemtetwet als aanvulling van de Wet milieubeheer (Wm) in werking getreden. Deze Leemtetwet bevat een regeling om te zorgen dat gesloten stortplaatsen geen of zo weinig mogelijk gevolgen voor het milieu hebben. Deze Leemtetwet (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 tot zo weinig mogelijk nadelige gevolgen voor het milieu veroorzaken. De Leemtetwet (art. 15.44 Wm) bevat de bepaling dat Provinciale Staten een heffing kunnen instellen ter bestrijding van de kosten van de nazorgmaatregelen bij stortplaatsen waar na 1 september 1996 nog afval gestort wordt. Deze heffing wordt via een 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 Wm) 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. In artikel 5 staat 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.

In 2025 zijn de nazorgplannen voor de stortplaatsen geactualiseerd (2026-2030). Deze zijn in de vergadering van 9 september 2025 vastgesteld door Gedeputeerde Staten. Provinciale Staten hebben de doelvermogens vastgesteld op 12 november 2025 (PS25-000716). In tabel 1 van paragraaf 1.1.2 zijn de vastgestelde 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 IPO¹-model voor de berekening van de doelvermogens voor de nazorg zijn de ingediende plannen doorgerekend. In tabel 1 zijn de doelvermogens voor de diverse stortplaatsen opgenomen.

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

Locatie	Verwacht jaar van nazorg	Doelvermogen (2026-2030)
Bovenveld	2036	€ 14.897.361
Boeldershoek	2090	€ 85.726.730
Elhorst-Vloedbelt	2157	€ 158.658.313

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

VOOR WAARMERKINGSDOELEINDEN
BDO Audit & Assurance B.V.

Datum: 13-05-2026

Paraaf: 

¹ Interprovinciaal Overleg

1.1.3 De heffingen

De hoogte van de heffing voor de stortplaatsexploitanten is gebaseerd op de berekening van het doelvermogen, het reeds aanwezige vermogen en de verwachte rente opbrengsten tot het moment dat de nazorg start. Voor de berekening van de doelvermogens is voorheen uitgegaan van een rentepercentage van 5,06% (IPO² norm) bij een inflatie van 2%. Op 12 november 2025 besloten Provinciale Staten om de rekenrente van 5,06% te verlagen en aan te sluiten bij de UFR-EIPOA rente, en deze rente van 3,3% ongewijzigd te laten voor de komende vijf jaar (2026-2030). Voor de stortlocaties van Twence besloten Provinciale Staten een overgangperiode te hanteren voor de komende vijf jaar (2026-2030) met een rekenrente van 4,2%. De heffing wordt door de stortplaatsexploitanten in het Nazorgfonds ingelegd gedurende de periode dat er afval wordt gestort.

Door Provinciale Staten is in dezelfde vergadering van 12 november 2025 besloten om met ingang van 2026 een jaarlijkse heffing van € 50.000 en € 200.000 op te leggen aan Twence, respectievelijk voor de locaties Elhorst Vloedbelt en Boeldershoek. Een jaarlijkse heffing van € 755.000 wordt opgelegd aan ROVA voor de locatie Bovenveld.

VOOR WAARMERKINGSDOELEINDEN
BDO Audit & Assurance B.V.

Datum: 13-05-2026

Paraaf: 

1.2 Ontwikkelingen in 2025

1.2.1 Duurzaam Stortbeheer

Op een drietal stortlocaties in Nederland wordt onderzoek (pilots) gedaan naar duurzaam storten. Binnen de pilots wordt de komende jaren 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 bovenafdichting zijn te behalen en hierdoor aanzienlijk lagere nazorgkosten mogelijk zijn. Als Duurzaam Storten succesvol blijkt te zijn dan kan dit betekenen dat de vereiste doelvermogens lager kunnen zijn. Door opstartproblemen van het project Duurzaam Storten is in 2023 besloten om de termijn van het project met 4 jaren te verlengen (van 2027) tot en met 2031.

De verwachting is dat de afname van de stortvolumes de komende jaren langzaam door zal zetten. Als dit het geval is dan zal dat tot gevolg hebben dat de exploitatietermijn van de stortlocaties (mogelijk) langer kan zijn dan gepland. Tegelijkertijd is de verwachting dat er meer stortcapaciteit nodig zal zijn, om dat het storten langer noodzakelijk blijft dan eerder werd aangenomen. Om die reden overweegt het ministerie het moratorium open te breken. Ook deze ontwikkeling kan van invloed zijn op de exploitatietermijn.

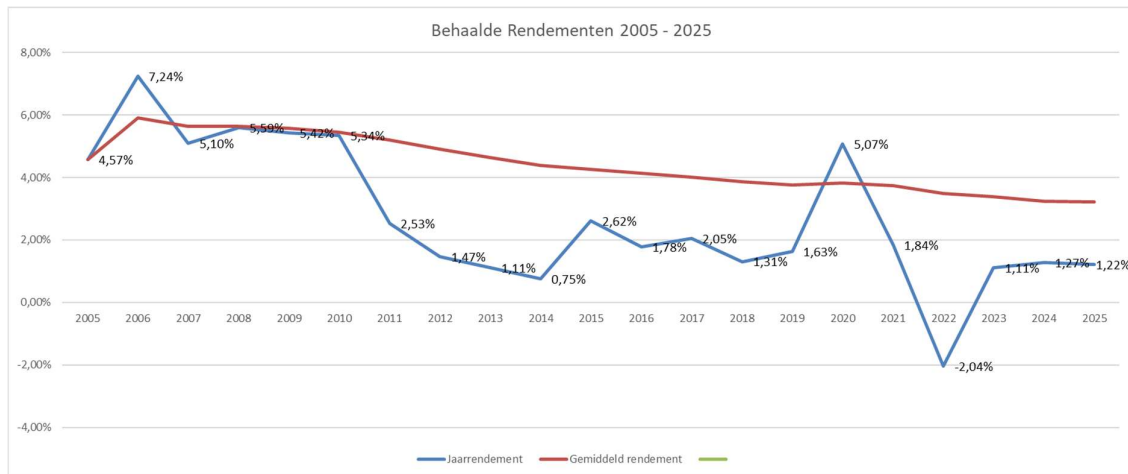
1.2.2 Beheer van het Nazorgfonds

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 Financiën, op verzoek van het IPO, een uitzondering gepubliceerd op de regel dat overheden hun financiële reserves uitsluitend prudent, dus niet in aandelen, mogen beleggen. In deze uitzonderingsregeling is bepaald dat minimaal 42% van de middelen in het nazorgfonds 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. Het Overijssels Beleggingsstatuut van het Nazorgfonds is stringenter en schrijft voor dat maximaal 35% van het nazorgfonds in aandelen mag worden belegd. Uit onderstaande tabel blijkt dat het aandeelpercentage per 31-12-2025 29,6% bedraagt, dus binnen de maximale 35%.

Vastrentende waarden en aandelen	stand 31 december 2025	
<u>Aandelen & Obligaties</u>		
Aandelen*	4.486.684	29,6%
Obligaties*	8.961.704	59,0%
	13.448.388	
<u>Variabelrentende waarden</u>		
<u>Hoofdsom gegarandeerde producten</u>		
Rekening courant Provincie	0	
Rabo spaarrekening/deposito	1.500.000	
Rabo RC	172.509	
Rabo beleggingsrekening	<u>59.953</u>	
	1.732.462	11,4%
Totaal	15.180.850	100%

Behaalde rendementen

In onderstaande tabel staan de werkelijk behaalde fondsrendementen (op deposito's, rekening courant en beleggingen).



Het gemiddelde rendement over de jaren 2005 tot en met 2025 bedraagt 3,2% en is daarmee iets afgenomen ten opzichte van 2024. Het positieve rendement van 1,22% over 2025 is exclusief het ongerealiseerd koersresultaat op de beleggingsportefeuille maar inclusief de heffing(en).

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 de Rabobank is op 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 deze 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 kleine 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 zijn:

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 actief 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. De omvang van de aandelenfondsen is ongeveer 30% van de portefeuille. Anderzijds is belegd in beursgenoteerde vastrentende waarden, zoals 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 het fondsvermogen wordt behaald dan voorzien. De doelvermogens zijn berekend op basis van het 'normrendement' van 3,3% (voor Twence gedurende 5 jaar - 2026t/m2030 - 4,2%). Door diverse financiële ontwikkelingen is de kans aanwezig dat dit vereiste rendement niet gehaald wordt.

Mogelijkheid van aanpassing rekenrente

De vereiste doelvermogens worden mede bepaald door de hoogte van de rekenrente. De kans bestaat dat het percentage moet worden aangepast, waarmee ook het doelvermogen wijzigt.

Mogelijkheid van herziening vereiste doelvermogens

Indien na herziening van de doelvermogens 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 over de nazorg dienen tot uiting te komen in de nazorgplannen. Zowel de exploitant als het bevoegd gezag kan daar aanleiding toe zien.

Risico's tijdens de nazorgfase:

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 uiterst gering. Het absoluut uitsluiten van schade, waarvan ook derden nadelige gevolgen kunnen ondervinden, is niet mogelijk.

VOOR WAARMERKINGSDOELEINDEN
BDO Audit & Assurance B.V.

Datum: 13-05-2026

Paraaf: 

2 Jaarrekening

2.1 Balans*

Activa

Omschrijving	31-12-2025 €	31-12-2024 €
Vaste activa		
<i>Financiële vaste activa:</i>		
Aandelen	4.486.684	4.440.898
Obligaties	<u>8.961.704</u>	<u>8.647.997</u>
	13.448.388	13.088.895
 <u>Vlottende activa</u>		
Rekening courant Provincie Overijssel	0	0
 <u>Liquide middelen:</u>		
Rabo rekening courant	172.509	160.935
Rabo spaarrekening/deposito	1.500.000	1.464.675
Rabo Beleggingsrekening	<u>59.953</u>	<u>57.204</u>
	1.732.461	1.682.814
 <u>Nog te ontvangen rente/heffing:</u>		
Opgelopen couponrente	56.905	52.375
Vooruitbetaalde bedragen (aan Prv-Ov)	2.715	0
Nog te ontvangen rente	<u>33.213</u>	<u>22.444</u>
	92.833	74.819
Totaal activa	15.273.682	14.846.528

Passiva

Omschrijving	31-12-2025 €	31-12-2024 €
<u>Eigen vermogen</u>		
Fonds vermogen**	13.365.112	13.178.034
Bestemmingsreserve Ongerealiseerd koersresultaat***	<u>1.892.016</u>	<u>1.652.364</u>
	15.257.128	14.830.398
 <u>Vlottende passiva</u>		
Crediteuren	16.554	16.130
Nog te betalen kosten	<u>0</u>	<u>0</u>
	16.554	16.130
Totaal passiva	15.273.682	14.846.528

*opgemaakt na resultaatbestemming

** mutatie fonds vermogen (toename) is € 187.078, zie 2.2, is resultaat exploitatiesaldo tgv fondsvermogen.

*** mutatie (toename) is € 239.652, zie 2.4.3 onder kopje ongerealiseerd koersresultaat.

VOOR WAARMERKINGSDOELEINDEN
BDO Audit & Assurance B.V.

Datum: 13-05-2026

Paraaf: 

2.2 Exploitatierkening

	Jaarrekening	Begroting	Jaarrekening
	2025	2025	2024
	€	€	€
Lasten			
Doorbelaste kosten provincie die direct toezien op het nazorgfonds	12.285	15.000	15.000
Bankkosten (inclusief dividendbelasting)	65.609	40.000	57.346
Bestemmingsreserve Ongerealiseerd koersresultaat	239.652	0	827.689
	<u>317.545</u>	<u>55.000</u>	<u>900.035</u>
Baten			
Rente Obligaties	84.923	100.000	85.774
Dividend	69.278	60.000	68.251
Gerealiseerd koersresultaat:			
- aandelen	26.361		22.537
- obligaties	<u>10.498</u>		<u>12.305</u>
<i>Subtotaal gerealiseerd</i>	36.859	0	34.842
Ongerealiseerd koersresultaat:			
- aandelen	175.124		702.941
- obligaties	<u>64.528</u>		<u>124.748</u>
<i>Subtotaal ongerealiseerd</i>	239.652	0	827.689
Heffing Twence tbv Elhorst	40.000	40.000	40.000
Rente spaarrekening / deposito	33.911	15.000	25.009
	<u>504.623</u>	<u>215.000</u>	<u>1.081.565</u>
Exploitatiesaldo tgv fondsvermogen	187.078	160.000	181.530

2.3 Toelichting op de balans en exploitatierkening

2.3.1 Algemeen

De activiteiten van het Fonds Nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel bestaan uit het (indien nodig) opleggen van heffingen aan stortplaatsexploitanten, en het (doen) beleggen van het fondsvermogen om op verantwoorde wijze de gewenste vermogensgroei te realiseren.

2.3.2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva en resultaatbepaling

2.3.2.1 Regelgeving

De jaarrekening 2025 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) en de Commissie Bedrijfsvoering, Auditing Decentrale Overheden (BADO).

2.3.2.2 Gehanteerde grondslagen

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 Rabobank.

De vermogensbestanddelen die door Rabobank 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. De waardering van de beleggingsportefeuille geschiedt op actuele marktwaarde.

2.3.2.4 Vlottende activa

Onder de vlottende activa is de rekening courant positie met de Provincie Overijssel opgenomen. Tevens een vooruitbetaald post opgenomen aan de Provincie Overijssel.

2.3.2.5 Liquide middelen

De liquide middelen zijn gewaardeerd op nominale waarde en luiden in euro's. De banktegoeden zijn direct opvraagbaar. De deposito van € 1,5 miljoen bij de Rabobank staat vast tot en met 3 februari 2026.

2.3.2.6 Nog te ontvangen rente en heffing

Onder deze post zijn de opgelopen couponrente op de obligatie opgenomen en de nog te ontvangen rente opbrengsten op de tegoeden. Tevens eventuele heffing opgenomen die door de provincie nog niet is doorgestort naar het nazorgfonds.

2.3.2.7 Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit het fondsvermogen 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.

2.3.2.8 Overige activa en passiva

De overige activa en passiva zijn gewaardeerd tegen nominale waarde.

2.3.2.9 Baten en lasten

Gerealiseerde resultaten als gevolg van verkooptransacties, ontvangen dividenden en couponnen, worden verantwoord in de exploitatierekening onder de 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, spaarrekening, beleggingsrekening, deposito:

De renteopbrengsten over de rekeningencourant 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 en verantwoord op de balans onder Nog te ontvangen rente.

In het Portefeuille jaaroverzicht van Rabobank is bij de categorie Obligaties een opgave verstrekt van 'verdiende maar nog niet ontvangen rentebaten' (te ontvangen couponrente) ultimo jaar. De rente-

couponnen 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 2025 onder beheer bij RABO Vermogensbeheer bedraagt € 13.448.388. Dit is inclusief € 1.892.016 ongerealiseerd koersresultaat.

De samenstelling van de beleggingsportefeuille is als volgt:

Totaal aandelen	€ 4.486.684
Totaal vastrentende waarden /obligaties*	€ 8.961.704
Totale portefeuille waarde	€ 13.448.388

*NB: dit is exclusief opgelopen couponrente.

bedragen in € 1.000	Boekwaarde (marktwaarde) begin boekjaar 2025	Aankopen 2025	Verkopen 2025	Herwaardering 2025	Boekwaarde (marktwaarde) eind boekjaar 2025
Aandelen	€ 4.441	€ 20	€ 176	€ 202	€ 4.487
Obligaties	€ 8.648	€ 1.348	€ 1.105	€ 70	€ 8.962
Totaal	€ 13.089	€ 1.368	€ 1.281	€ 272	€ 13.448

Voor een specificatie van de posities in aandelen en vastrentende waarden wordt verwezen naar Bijlage 2.

2.4.2 Vlottende activa

Liquide middelen

	2025	2024
Rekening courant Provincie Overijssel	€ 0	€ 0
Rabo Rekening courant	€ 172.509	€ 160.935
Rabo Beleggingsrekening/deposito	€ 1.500.000	€ 1.464.675
Rabo Spaarrekening	€ 59.953	€ 57.204
Totaal	€ 1.732.461	€ 1.682.814

De liquide middelen staan ter (vrije) beschikking en zijn met uitzondering van de deposito rekening (direct) opvraagbaar. De depositie loopt t/m 3 februari 2026.

Nog te ontvangen rente en heffingen

	2025	2024
Rabo spaarrekening en beleggingsrekening	€ 33.213	€ 22.444
Opgelopen couponrente obligaties	€ 56.905	€ 52.375
Vooruitbetaalde bedragen	€ 2.715	€ 0
Totaal	€ 92.833	€ 74.819

VOOR WAARMERKINGSDOELEINDEN
BDO Audit & Assurance B.V.

Datum: 13-05-2026

Paraaf: 

2.4.3 Passiva

Fondsvermogen

Het **fondsvermogen per 31 december 2025** (exclusief ongerealiseerd resultaat op de beleggingsportefeuille) bedraagt € 13.365.312 en is als volgt onder te verdelen:

stortplaats Bovenveld (ROVA)	€ 4.210.237
stortplaats Boeldershoek (Twence)	€ 6.650.608
stortplaats Elhorst-Vloedbelt (Twence)	€ <u>2.504.268</u>
Totaal	€ 13.365.112

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 2025

Stortplaats	Bovenveld	Boeldershoek	ElhorstVloedbelt	Totaal
Stand per 1 januari	4.163.766	6.577.200	2.437.068	13.178.034
Pro rata baten	71.082	112.284	41.605	224.971
Pro rata beheerkosten	-24.611	-38.877	-14.405	-77.894
Heffingen	<u>0</u>	<u>0</u>	40.000	40.000
Stand per 31 december	4.210.237	6.650.608	2.504.268	13.365.112
Resultaat 2025	46.471	73.407	67.200	187.078

In 2025 is zijn de inhuurkosten voor de beoordeling van nazorgplannen onttrokken uit het fonds:

stortplaats Bovenveld (ROVA)	€ 4.095
stortplaats Boeldershoek (Twence)	€ 4.095
stortplaats Elhorst-Vloedbelt (Twence)	€ <u>4.095</u>
Totaal	€ 12.285

Over 2025 is per saldo toegevoegd aan het fonds: € 187.078 (2024: 181.530) bestaande uit
- de renteopbrengsten en dividenden ad € 188.112 (2024: 179.034) minus
- de beheer- en administratie kosten € 77.894 (2024: 72.346) plus
- het gerealiseerde koersresultaat van € 36.859 (2024: 34.842).
Tenslotte is de heffing voor Elhorst-Vloedbelt ad € 40.000 toegevoegd aan het stortplaats fondsvermogen van Elhorst-Vloedbelt.

Bestemmingsreserve 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 31 december 2025 bedraagt het ongerealiseerd koersresultaat € 1.892.016.

Ongerealiseerd koersresultaat 31/12/2024	€ 1.652.364
Bij: Herwaardering 2025	€ 276.511
Af: Gerealiseerd resultaat 2025	€ <u>36.859</u>
Ongerealiseerd koersresultaat 31/12/2025	€ 1.892.016

VOOR WAARMERKINGSDOELEINDEN
BDO Audit & Assurance B.V.

Datum: 13-05-2026

Paraaf: 

Viottende passiva

De post Crediteuren van € 16.554 (2024: € 16.130) heeft betrekking op nog uit te betalen beheerskosten 4^e kwartaal 2025 aan de Rabobank.

2.5 Toelichting exploitatierekening

2.5.1 Lasten

Tijdens het bestuurlijk overleg op 12 december 2019 is besloten de provinciale beheerskosten van het fonds te verhogen van € 10.900 naar € 15.000 en in rekening te brengen aan het Nazorgfonds. De wet biedt hiertoe de mogelijkheid, de € 15.000 kan jaarlijks geïndexeerd worden (voor 2025 niet toegepast). In 2025 is voor € 12.285 aan kosten voor beoordeling van nazorgplannen 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 gerealiseerde financiële baten 2025

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Obligatierente	€ 84.923	€ 85.774
Dividend	€ 69.278	€ 68.251
Rabo rente spaarrekening / deposito	€ 33.911	€ 25.009
Gerealiseerd op verkooptransacties aandelen	€ 26.362	€ 22.537
Gerealiseerd op verkooptransacties obligaties	<u>€ 10.498</u>	<u>€ 12.305</u>
Totaal	€ 224.971	€ 213.876

VOOR WAARMERKINGSDOELEINDEN
BDO Audit & Assurance B.V.

Datum: 13-05-2026

Paraaf: 

3 Overige gegevens

Voorstel resultaatbestemming

Het dagelijks bestuur stelt voor het resultaat van € 187.078 over 2025 ten gunste van het fondsvermogen te brengen. Tevens stelt het dagelijks bestuur voor om van het ongerealiseerd resultaat over 2025, ad € 239.652, toe te voegen aan Bestemmingsreserve Ongerealiseerd koersresultaat.

Gebeurtenissen na balansdatum

Ten tijde van het opmaken van de jaarrekening, is alle beschikbare informatie omtrent de feitelijke situatie per balansdatum in aanmerking genomen en verwerkt. Er hebben zich na het opmaken van de jaarrekening verder geen gebeurtenissen van betekenis voorgedaan voor de vermogenspositie op balansdatum.

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 De heer T.A. de Bree (gedeputeerde voor Energietransitie, Sociale agenda, Cultuur, Milieu en Financiën) en de heer G.H. ten Bolscher (gedeputeerde voor Leefbaar Platteland, Innovatie, Arbeidsmarkt, Vergunningverlening en Erfgoed).

Medewerkers

Er zijn geen medewerkers in dienst van het 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 hoofdstuk 5.

Overige rapportageverplichtingen op grond van de WNT

Naast de onder hoofdstuk 5 vermelde topfunctionarissen zijn er geen overige functionarissen met een dienstbetrekking die in 2025 een bezoldiging boven het individueel toepasselijk drempelbedrag hebben ontvangen.

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
destaatvan.overijssel.nl voor jaarverslagen voorgaande jaren

VOOR WAARMERKINGSDOELEINDEN
BDO Audit & Assurance B.V.

Datum: 13-05-2026

Paraaf: 

4 *Controleverklaring*

VOOR WAARMERKINGSDOELEINDEN
BDO Audit & Assurance B.V.

Datum: 13-05-2026

Paraaf: 

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het Dagelijks Bestuur van het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel

Verklaring over de in de jaarstukken opgenomen jaarrekening 2025

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2025 van Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel te Zwolle gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in de jaarstukken opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel op 31 december 2025 en van het resultaat over 2025 in overeenstemming met de eigen opgestelde grondslagen van het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel en de bepalingen bij en krachtens de Wet normering topinkomens (WNT).

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2025;
2. de winst- en verliesrekening over 2025; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden en de Regeling Controleprotocol WNT 2025 vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Naleving anticumulatiebepaling WNT niet gecontroleerd

In overeenstemming met de Regeling Controleprotocol WNT 2025 hebben wij de anticumulatiebepaling, bedoeld in artikel 1.6a WNT en artikel 5, lid 1, sub n en o Uitvoeringsregeling WNT, niet gecontroleerd. Dit betekent dat wij niet hebben gecontroleerd of er wel of niet sprake is van een normoverschrijding door een leidinggevende topfunctionaris vanwege eventuele dienstbetrekkingen als leidinggevende topfunctionaris bij andere WNT-plichtige instellingen, alsmede of de in dit kader vereiste toelichting juist en volledig is.

Benadrukking van de basis voor financiële verslaggeving en beperking in gebruik en verspreidingskring

Wij vestigen de aandacht op paragraaf 2.3.2 in de toelichting van de jaarrekening waarin de basis voor financiële verslaggeving uiteen is gezet. De jaarrekening 2025 is opgesteld voor het Algemeen Bestuur van het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel met als doel hen in staat te stellen te voldoen aan de voorwaarden zoals omschreven in het 'Reglement Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel'. Hierdoor is de jaarrekening mogelijk niet geschikt voor andere doeleinden. Onze controleverklaring is derhalve uitsluitend bestemd voor het Algemeen en Dagelijks Bestuur van het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel en het bestuur van de provincie Overijssel en dient niet te worden verspreid aan of te worden gebruikt door anderen. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid

Verklaring over de in de jaarstukken opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvatten de jaarstukken andere informatie, die bestaat uit:

- ▶ het verslag van het dagelijks bestuur;
- ▶ de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- ▶ met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- ▶ alle informatie bevat die op grond van de eigen grondslagen zijn vereist voor het jaarverslag en de overige gegevens.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het dagelijks bestuur van het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het jaarverslag en de overige gegevens in overeenstemming met de grondslagen van het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel zoals opgenomen in paragraaf 2.3.2 van de jaarrekening 2025.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het Dagelijks Bestuur voor de jaarrekening

Het Dagelijks Bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de door de entiteit gekozen en beschreven grondslagen, zoals opgenomen in paragraaf 2.3.2 van de jaarrekening en voor het bepalen dat de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving aanvaardbaar zijn in de gegeven omstandigheden en de bepalingen bij en krachtens de wet normering topinkomens (WNT). In dit kader is het Dagelijks Bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het Dagelijks Bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het Dagelijks Bestuur afwegen of het nazorgfonds in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het Dagelijks Bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het Dagelijks Bestuur het voornemen heeft om het nazorgfonds te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het Dagelijks Bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of het fonds haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Het Algemeen Bestuur is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Overijssel.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude en fouten ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, de Regeling Controleprotocol WNT 2025, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- ▶ het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- ▶ het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van het nazorgfonds;

- ▶ het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving, en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het Dagelijks Bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- ▶ het vaststellen dat de door het Dagelijks Bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of het nazorgfonds haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een nazorgfonds haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- ▶ het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- ▶ het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met het Algemeen Bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Groningen, 13 mei 2026

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden:



drs. R.H. Bouman RA

5 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 € 2.100 of minder. Aan hen is geen bezoldiging uitgekeerd.

NAAM TOPFUNCTIONARIS	FUNCTIE
G.H. ten Bolscher	Lid DB
T.A. de Bree	Lid DB
NAAM	
A.P. Heidema	Voorzitter AB/GS
E.N.W. Hoogland	Lid AB/GS
E.G. Grijsen	Lid AB/GS
M.R.H.M. von Martels	Lid AB/GS
M.P. Dadema	Lid AB/GS

Het Nazorgfonds heeft geen functionarissen in dienst. De administratie wordt gevoerd door de Provincie Overijssel. Topfunctionarissen G.H. ten Bolscher, T.A. de Bree, A.P. Heidema, E.N.W. Hoogland, E.G. Grijsen, M.R.H.M. von Martels en M.P. Dadema hebben geen dienstverband met het Nazorgfonds maar hebben een dienstverband met de Provincie Overijssel. Er vinden vanuit de Provincie Overijssel geen doorbelastingen plaats aan het Nazorgfonds voor de inzet van de topfunctionarissen bij het Nazorgfonds.

VOOR WAARMERKINGSDOELEINDEN
BDO Audit & Assurance B.V.

Datum: 13-05-2026

Paraaf: 

Bijlage 1: Specificatie van de beleggingsportefeuille

Beleggingen (op 31-12-2025)

Aandelen

Omschrijving	Aantal	Koers	Valutakoers	Waarde (€)
1895 Aandelen Index Wereld	7.452,7587	166,1332	-	1.238.150,65
Fonds				
1895 Aandelen Multifactor	11.652,0013	193,0213	-	2.249.084,44
Fonds				
1895 Aandelen Opportunity	4.970,4643	134,9272	-	670.650,83
Macro fd				
1895 Aandelen Opportunity	3.123,409	105,2689	-	328.797,83
Thema fd				
Totaal aandelen				€ 4.486.683,75

Obligaties

Omschrijving	Aantal	Koers	Valutakoers	Waarde (€)
ASN Bank 2024/2031 3%	300.000	100,172%	-	300.516,00
BFCM 2017/2027 1,25%	300.000	98,287%	-	294.861,00
BNG Bank 2021/2033 0,125%	485.000	81,308%	-	394.343,80
BNP Paribas 2016/2026 1,625%	200.000	99,904%	-	199.808,00
BPCE 2020/2030 0,625%	300.000	90,97%	-	272.910,00
Credit Agricole London	200.000	98,582%	-	197.164,00
2017/2027 1,375%				
Duitsland 2014/2030 0,5%	500.000	98,836%	-	643.017,13
Duitsland 2017/2027 0,25%	200.000	98,079%	-	196.158,00
Erste Group Bank 2021/2031	200.000	86,286%	-	172.572,00
0,25%				
European Investment Bank	200.000	99,349%	-	198.698,00
2014/2026 1,25%				
European Investment Bank	300.000	94,909%	-	284.727,00
2019/2029 0,625%				
European Union 2021/2031 0%	340.000	86,327%	-	293.511,80
European Union 2023/2034	225.000	101,463%	-	228.291,75
3,25%				
Finland 2020/2030 0%	240.000	88,59%	-	212.616,00
Finnvera 2017/2032 1,125%	300.000	89,468%	-	268.404,00
Finnvera 2019/2029 0,375%	300.000	93,248%	-	279.744,00
Frankrijk 2017/2028 0,75%	420.000	95,3%	-	400.260,00
Frankrijk 2017/2036 0,1%	150.000	84,52%	-	160.573,21
Ierland 2016/2026 1%	200.000	99,6%	-	199.200,00
ING Bank 2017/2028 1,375%	200.000	97,569%	-	195.138,00
Luxemburg 2013/2028 2,25%	300.000	100,089%	-	300.267,00

VOOR WAARMERKINGSDOELEINDEN
BDO Audit & Assurance B.V.

Datum: 13-05-2026

Paraaf: 

Jaaroverzicht portefeuille 33234302

31 december 2025

3 van 5

Waarde beleggingen € 13.448.387,94

Omschrijving	Aantal	Koers	Valutakoers	Waarde (€)
Nederland 2012/2033 2,5%	920.000	98,49%	-	906.108,00
Nederland 2016/2026 0,5%	300.000	99,19%	-	297.570,00
Nederland 2019/2029 0,25%	300.000	92,88%	-	278.640,00
Nederland 2020/2030 0%	250.000	89,42%	-	223.550,00
Nederland 2021/2031 0%	575.000	86,61%	-	498.007,50
Nederland 2025/2035 2,5%	300.000	96,15%	-	288.450,00
NRW Bank 2016/2026 0,5%	200.000	99,448%	-	198.896,00
Rabobank Nederland 2015/2027 1,375%	200.000	98,932%	-	197.864,00
Rabobank Nederland 2016/2026 1,25%	200.000	99,768%	-	199.536,00
Svenska Handelsbank SNP 2020/2030 0,5%	200.000	90,151%	-	180.302,00
Totaal obligaties				€ 8.961.704,19

VOOR WAARMERKINGSDOELEINDEN
BDO Audit & Assurance B.V.

Datum: 13-05-2026

Paraaf: 