

Aan:  
de voorzitter en leden van  
provinciale staten van Drenthe

Assen, 29 november 2006  
Ons kenmerk 48/5.5/2006013974  
Behandeld door mevrouw H. van den Brink (0592) 36 57 81  
Onderwerp: Beantwoording vraag VVD-fractie betreffende duurzaam beleggen

Geachte voorzitter/leden,

In de vergadering van de Statencommissie Bestuur, Financiën en Economie van 7 juni jl., is door de VVD-fractie de vraag gesteld waarom de provincie Drenthe zich niet bezighoudt met duurzaam vermogensbeheer. De VVD verwijst in haar vraag naar het rapport Duurzaam vermogensbeheer door lokale overheden, uitgebracht door de provincie Utrecht. Naar aanleiding van deze vraag heeft de heer Weggemans toegezegd dat bekeken zal worden of het geld van de provincie Drenthe ook bij andere banken kan worden ondergebracht.

Door middel van deze brief geven wij antwoord op de vraag.

### **Twee geldstromen**

De provincie Drenthe heeft te maken met twee geldstromen, enerzijds haar "eigen" liquide middelen en anderzijds de financiële middelen van het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Drenthe. Het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen Drenthe heeft een eigen rechtspersoonlijkheid. Deze twee geldstromen moeten dan ook afzonderlijk van elkaar gezien worden.

### **Provinciale liquide middelen**

De provincie Drenthe heeft momenteel haar "eigen" liquide middelen uitgezet bij financiële instellingen (banken) die voldoen aan de gestelde eisen in de Wet fido en het financieringsstatuut. De kredietwaardigheidsseis, uitgedrukt in ratings, speelt hierbij een belangrijke rol. Het bewijs van kredietwaardigheid dient altijd afgegeven te worden alvorens overgegaan wordt tot het uitzetten van liquide middelen bij een tegenpartij. Kort samengevat betekent dit voor de provincie Drenthe het volgende. Uitgezette gelden tot één jaar worden ondergebracht bij een financiële instelling met minimaal een A-rating en uitgezette gelden vanaf één jaar mogen alleen worden uit-

gezet bij een financiële instelling met minimaal een AA-rating. Tevens is het uitzetten in aandelen verboden. De liquide middelen van de provincie Drenthe zijn uitgezet in "korte"termijndeposito's met minimaal een A-rating. Wanneer over een (duurzame) belegging wordt gesproken, gaat dit in het algemeen over langeretermijnuitzettingen. Langeretermijnuitzettingen zijn voor de provincie Drenthe momenteel (nog) niet haalbaar. De liquiditeitenprognose voor de langere termijn, die nodig is om een weloverwogen en onderbouwde keuze voor een langetermijnuitzetting te kunnen maken, is in ontwikkeling.

### **Liquide middelen Fonds nazorg gesloten stortplaatsen**

Voor het Nazorgfonds geldt een uitzonderingsregime vastgesteld door het Ministerie van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties (BZK) op 1 juli 2001, genaamd Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden.

De verplichtingen van de nazorgfondsen zijn langlopend van aard en om die reden mogen nazorgfondsen gelden uitzetten in de vorm van beleggingen in aandelen, mits zeker wordt gesteld dat de hoofdsom ten minste aan het einde van dertig jaren intact is.

### **Rapport provincie Utrecht Duurzaam vermogensbeheer voor lokale overheden**

De provincie Utrecht heeft zich in 2005 beziggehouden met het inventariseren naar de mogelijkheden en beperkingen voor duurzaam vermogensbeheer voor overheden.

Ter afsluiting is in 2006 het rapport Duurzaam vermogensbeheer door lokale overheden uitgebracht. Uit dit rapport komt naar voren dat het rendement van duurzaam beleggen gelijkwaardig kan zijn aan dat van conventioneel beleggen. De stijl, omvang en termijn van beleggen zijn van invloed op het rendement.

Duurzame beleggingsmethoden bieden mogelijkheden om op lange termijn een solide en hoog rendement te behalen op aandelenportefeuilles en hoeven niet risicovoller te zijn dan conventionele beleggingen. Binnen het wettelijk kader, Wet fido, hebben de overheden een beperkte mogelijkheid in het kiezen van beleggingsproducten. Er zijn geen bijzondere bepalingen voor duurzaam beleggen; echter, de keuze in deze producten is beperkt.

### **Conclusie**

Vanwege het kortetermijnkarakter van de regulier uitgezette liquide middelen van de provincie Drenthe, zijn duurzame beleggingen momenteel niet haalbaar.

Om toch gehoor te kunnen geven aan de wens "duurzaam vermogensbeheer" is door ons onderzoek gedaan naar de mogelijkheid "kort geld" onder te brengen in "duurzame" deposito's. Deze mogelijkheid doet zich op dit moment niet voor. De enige financiële instellingen die een duurzaam product voor de korte termijn aanbieden, zijn de ASN bank en de Triodos bank. Deze banken voldoen echter niet aan de minimale A-rating, zijn nog niet door het Ministerie van BZK op de fido-prooflijst gezet en vallen dus buiten de kaders gesteld in de Wet fido en ons financieringsstatuut.

Voor de liquide middelen van het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen geldt, ook gezien de lange termijn van de uitzettingen, dat er bij het aanbesteden vermogensbeheer wel wordt gekeken naar de duurzaamheid. Binnenkort wordt het aanbestedingstraject vermogensbeheer afgerond. Duurzaamheid is een belangrijke wegingsfactor in de keuze. Ondanks het uitzonderingsregime voor het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen heeft de provincie Drenthe zich, ook voor het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen, te houden aan het beleggingsstatuut en de kaders van de Wet fido. De gelden worden dan ook, conform de Wet fido, risicomijdend belegd.

Wij vertrouwen erop u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd.

Hoogachtend,

gedeputeerde staten van Drenthe,

, secretaris

, voorzitter

jk/coll.