

Aan:
de voorzitter en leden van
provinciale staten van Drenthe

Assen, 13 december 2007

Ons kenmerk 43/6.5/2007013099

Behandeld door mevrouw A.D. Knapper-Zuidema (0592) 36 59 30

Onderwerp: Vermogensbeheerder Fonds nazorg gesloten stortplaatsen; Beleggingsstatuut Fonds nazorg gesloten stortplaatsen


Geachte voorzitter/leden,


Hierbij informeren wij u dat ons college op 23 oktober 2007 als algemeen bestuur van het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen ingestemd heeft om ABP/Loyalis aan te wijzen als nieuwe vermogensbeheerder voor het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen.

Tevens sturen wij u hierbij het geactualiseerd beleggingsstatuut voor het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen provincie Drenthe. Ons college heeft als algemeen bestuur van het Fonds nazorg gesloten stortplaatsen het geactualiseerd beleggingsstatuut op 30 oktober 2007 vastgesteld.

Hoogachtend,

gedeputeerde staten van Drenthe,

 secretaris

 , voorzitter

gm/coll._{zc}



BELEGGINGSSTATUUT FONDS NAZORG GESLOTEN STORTPLAATSEN PROVINCIE DRENTHE

Inhoud

1. Doelstellingen van de vermogensbeheertaak van het Nazorgfonds
2. Uitgangspunten voor het vermogensbeheer van het Nazorgfonds
3. Uitgangspunten voor het beleggingsbeleid van het Nazorgfonds
 - a. beleggingshorizon
 - b. strategische richtlijn
 - c. valuta
 - d. vastrentende waarden
 - e. zakelijke waarden en garantieproducten
4. Beleggingsrichtlijnen
5. Administratieve Organisatie
6. Begrippenlijst

1, DOELSTELLINGEN VAN DE VERMOGENSBEHEERTAAK VAN HET NAZORGFONDS

- Het realiseren van de gecaluleerde doelvermogens tijdens de exploitatiefase van de stortplaats en het zeker stellen van de benodigde vermogens voor de eeuwigdurende nazorg van de stortplaats.
- Het zelfstandig beheren van de liquide middelen die door middel van de nazorgheffing door het Nazorgfonds worden ontvangen.
- Het zorg dragen voor voldoende liquiditeiten zodat op elk moment aan de nazorgverplichtingen kan worden voldaan.
- Het verkrijgen van een zo optimaal mogelijk rendement op de financiële middelen van het fonds en het streven naar het reduceren van de risico's, met toepassing van het beginsel van risicospreiding.

2, UITGANGSPUNTEN VOOR HET VERMOGENSBEHEER VAN HET NAZORGFONDS

- De vermogensbeheertaak wordt uitgevoerd binnen de in de Wet financiering decentrale overheden (hierna: Wet FIDO) verankerde randvoorwaarden.

Hierbij is het aparte regime voor Nazorgfondsen, de wijziging Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (Staatscourant 29 juni 2001, nummer 123), van toepassing.

- Het doelvermogen wordt gemeenschappelijk beheerd en belegd door de provincie Drenthe. Het rendement wordt toegerekend aan het totale doelvermogen. Van hieruit vindt toerekening plaats naar de deelvermogens van de twee Drentse stortplaatsen. Deze zijn de Meisner Stortplaats Noord-Drenthe BV te Ubbena (in eigendom bij SITA Holding) en de Essent Milieu Wijster stortplaats te Wijster, die onderdeel is van Essent NV.
- De gelden worden, conform de Wet FIDO, risicomijdend belegd.
- Op lange termijn dient een aanvaardbaar rendement te worden gerealiseerd.
- De beleggingen zijn uitbesteed aan een externe vermogensbeheerder. Tevens is de bewaarfunctie met betrekking tot het uitbestede vermogensbeheer, inclusief de administratie van aan-/verkoop van waardepapieren gescheiden uitbesteed.

3, UITGANGSPUNTEN VOOR HET BELEGGINGSBELEID VAN HET NAZORGFONDS

a, Beleggingshorizon

De beleggingstermijn is eeuwigdurend. Vanuit prudentieoverwegingen en de risico's op wijziging van het doelvermogen op grond van gewijzigde inzichten in milieu- en onderhoudsnormen is de beleggingshorizon van het Nazorgfonds op maximaal 30 jaar gesteld. Het doelvermogen moet bereikt zijn bij de sluiting van de stortplaatsen.

b, Strategische richtlijn

De strategische richtlijn geeft de optimale beleggingsmix weer en is daarom het basisuitgangspunt voor het te voeren beleggingsbeleid. De kans op onderdekking is hierbij minimaal. De strategische richtlijn voor de beleggingscategorieën wordt weergegeven in tabel 4.2.

c, Valuta

Er wordt enkel belegd in titels of beleggingsfondsen die genoteerd zijn in euro's. Dit wil zeggen dat direct valutarisico is uitgesloten.

d, Vastrentende waarden

De specificaties voor het beleggen in deze categorie zijn opgenomen in tabel 4.3.

e, Zakelijke waarden en garantieproducten

Het Nazorgfonds mag uitzetten in de vorm van beleggingen in aandelen die genoteerd zijn aan een van overheidswege toegelaten effectenbeurs en in onroerend-goedfondsen die genoteerd zijn aan een van overheidswege toegelaten effectenbeurs. Er kan tevens in garantieproducten worden belegd. Voor garantieproducten geldt de garantie ten aanzien van het in stand houden van de hoofdsom gecorrigeerd voor inflatie.

Overigens heeft het Nazorgfonds in haar opzet van nature al een garantiekarakter.

4, BELEGGINGSRICHTLIJNEN

Tabel 4.1, Strategische richtlijn

Beleggingscategorie	Strategische richtlijn
Vastrentende waarden Obligaties/leningen	Minimaal 55% en maximaal 100%
Zakelijke waarden Aandelen en beursgenoteerd vastgoed	Minimaal 0% en maximaal 40%
Liquiditeiten	Minimaal 0% en maximaal 100%
Totale portefeuille	100%

Tabel 4.2, Voorwaarden per beleggingscategorie

Beleggingscategorie	Voorwaarde
Vastrentende waarden Obligaties/leningen	<ul style="list-style-type: none">- Maximaal 5% in één individuele belegging, met uitzondering van Nederlandse staatsleningen.- Voor alle beleggingen in deze categorie geldt een hoofdsomgarantie einde looptijd.- Vermogenstitels met een minimale A-rating, luidend in euro's en uitgegeven door overheden van EU-lidstaten of door een instelling die voldoet aan artikel 2 van de Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden van de Wet FIDO. Indien de rating van de titel zakt onder het gestelde minimum, zal het algemeen bestuur hiervan op de hoogte gebracht worden. In overleg zal dan de te kiezen strategie ten aanzien van deze titel worden bepaald.
Zakelijke waarden Aandelen en beursgenoteerd vastgoed	<ul style="list-style-type: none">- Beursgenoteerde beleggingsfondsen met goede financiële prestaties.- Maximaal 5% in 1 aandeel (aanbeveling).- Spreiding (naar landen, sectoren, bedrijven en producten) van de aandelenportefeuille (aanbeveling).

5, ADMINISTRATIEVE ORGANISATIE

De administratieve organisatie van het Nazorgfonds provincie Drenthe wordt weer-gegeven in de navolgende tabellen.

Tabel 5.1a, Bevoegdheden

Organisatieonderdeel	Verdeling van bevoegdheden
Provinciale staten	Vaststellen/wijzigen van de Verordening nazorgheffing stortplaatsen provincie Drenthe (inclusief de daarbij behorende tarieventabel).
Gedeputeerde staten	Goedkeuren van nazorgplannen van de stortplaats-exploitanten (op basis waarvan de nazorgheffingen worden berekend). Het afgeven van een sluitingsverklaring van een stortplaats (waarna de stortplaats in de nazorg-fase komt).
Gedeputeerde staten (als algemeen bestuur van het Nazorgfonds)	Beheer van het Nazorgfonds (vaststellen Begroting, Jaarrekening en Jaarverslag), organisatie en inrichting van het Nazorgfonds. Vaststellen/wijzigingen van het Reglement Fonds nazorg gesloten stortplaatsen provincie Drenthe.

Tabel 5.1b, Verantwoordelijkheden

Organisatieonderdeel	Verdeling van verantwoordelijkheden
Stafgroep Financiën en Control	Financiële administratie en financieel beheer (waaronder Treasury). Vorbereiding van Begroting, Jaarrekening en Jaarverslag. Budgethouder nazorg.
Productgroep Milieubeheer	Secretariële ondersteuning van het dagelijks bestuur van het Nazorgfonds. Contacten onderhouden met stortplaatsexploitanten. Beoordelen nazorgplannen (vergunningverlening). Berekenen en jaarlijks evalueren van nazorgheffingen. Laten uitvoeren van een eindinspectie en voorbereiden van afgifte van een sluitingsverklaring van een stortplaats. Vormgeven van nazorguitvoeringsorganisatie (voor uitvoering van daadwerkelijke nazorgmaatregelen). Eindbestemming van stortplaatsen.

Productgroep Milieu-beheer (vervolg)	Wet- en regelgeving rondom nazorg. Ondersteuning bij voorbereiding van Begroting, Jaarrekening en Jaarverslag. Deelname in/bijhouden van ontwikkelen en onderzoeken die in IPO-verband plaatsvinden.
Productgroep Bodem	Monitoring oude stortplaatsen. Deelname aan het NAVOS-coördinatie-overleg.
Directeur-griffier	Secretariële ondersteuning van het algemeen bestuur van het Nazorgfonds.

6, BEGRIPPENLIJST

Beleggingsbeleid	Manier van handelen die van tevoren wordt vastgesteld. Hierbij wordt gekeken welk risico de belegger wil lopen bij het nastreven van zijn doel.
Beleggingsfonds	Roepnaam voor een vorm van gezamenlijke belegging, ook wel beleggingsdepot of fonds voor gemene rekening.
Credit rating	Engelse term voor een oordeel over de kredietwaardigheid van een bedrijf, bank, land of andersoortige instelling. Standard & Poor's, Moody's en Fitch IBCA zijn de bekendste rating agency's. Rating agency's kunnen een rating afgeven voor zowel de lange als de korte termijn positie van een onderneming.
Discretionair vermogensbeheer	Een vorm van vermogensbeheer waarbij het vermogen wordt overgedragen aan een externe vermogensbeheerder. Er wordt mandaat verleend om het vermogen te beheren.
Gemengd beheer	Een beleid waarbij meerdere beleggingscategorieën binnen een portefeuille worden gecombineerd. De beleggingscategorieën bestaan meestal uit vastrentende waarden en zakelijke waarden (waaronder ook vastgoed) en liquiditeiten.
Vastrentende waarden	Waardepapieren, meestal (obligatie)leningen, waarop gedurende de looptijd een vast percentage aan rente wordt betaald door degene die het geld heeft geleend.

Zakelijke waarden

Verzamelnaam voor diverse beleggingsmogelijkheden die niet de zekerheid bieden dat de nominale waarde niet wordt aangetast, bijvoorbeeld aandelen, onroerend goed, afgeleide producten, edele metalen, kunst en antiek.

Bron: onder andere Financieel woordenboek, Het Financieele Dagblad.

ga.coll.

*S:\DRI Concepten\Regl.+Verord. (nieuw-2007)\2007 - Beleggingsstatuur stortplaatsen.doc