



Jaarverslag 2021

Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Provincie Noord-Brabant

JAARSTUKKEN 2021

Vastgesteld door het Algemeen bestuur d.d. 12 juli 2022

Voorzitter,

Secretaris,

mr. I.R. Adema

drs. M.J.A. van Bijnen MBA

1. Inhoudsopgave

| | |
|--|-----------|
| 1. Bestuursverslag 2021 | 2 |
| 1.1 Samenvatting | 2 |
| 1.2 Algemene uitgangspunten | 4 |
| 1.3 Uitvoering en organisatie | 6 |
| 1.4 Heffing en invordering | 8 |
| 1.5 Vermogensbeheer | 8 |
| 1.6 Beheerskosten | 10 |
| 2. Jaarrekening 2021 | 11 |
| 2.1 Balans per 31 december 2021 | 11 |
| 2.2 Rekening van baten en lasten over 2021 | 12 |
| 2.3 Toelichting op de jaarrekening 2021 | 12 |
| 3. Controleverklaring van de onafhankelijke accountant | 23 |
| Bijlagen | 26 |
| Bijlage 1: Overzicht transitoria per 31-12-2021 | 26 |
| Bijlage 2: Overzicht historie reserve niet gesloten stortplaatsen | 27 |
| Bijlage 3: Overzicht historie egalisereserve gesloten stortplaatsen | 28 |
| Bijlage 4: Overzicht historie voorziening gesloten stortplaatsen | 29 |
| Bijlage 5: Overzicht beleggingsportefeuille ter beurse genoteerde effecten Nazorgfonds 31-12-2021 | 30 |

1. Bestuursverslag 2021

1.1 Samenvatting

Hierbij bieden wij u het bestuursverslag van het Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Provincie Noord-Brabant (hierna te noemen het Nazorgfonds) aan.

Resultaat vermogensbeheer Nazorgfonds 2021.

| | 2021 (x 1 mln €) | 2020 (x 1 mln €) |
|-----------------|------------------|------------------|
| Bruto resultaat | 7,04 | 4,23 |
| Kosten beheer | 0,23 | 0,26 |
| Netto resultaat | 6,81 | 3,97 |

Het Nazorgfonds heeft over 2021 een bruto resultaat vermogensbeheer behaald van € 7,04 mln. De kosten beheer van het Nazorgfonds bedroegen € 0,23 mln., waardoor het netto resultaat vermogensbeheer 2021 uitkomt op € 6,81 mln.

Op 31 december 2021 bedroeg de totale waarde van de verschillende portefeuilles, inclusief liquide middelen, € 134,01 mln. (ultimo 2020: € 127,53 mln.). De omvang van de liquide middelen bedroeg € 1,28 mln.

De waarde van de reserve belegde gelden stortplaatsen van het Nazorgfonds bedroeg ultimo 2021 € 104,52 mln. (2020: € 98,95 mln.). De heffingsopbrengsten en het netto resultaat vermogensbeheer met betrekking tot de nog niet gesloten stortplaatsen worden in deze reserve verantwoord.

Met betrekking tot de gesloten stortplaatsen zijn de doelvermogens als voorziening nazorg gesloten stortplaatsen in de jaarrekening opgenomen. De bijdrage van de provincie in de nazorgkosten van deze stortplaatsen wordt aan de voorziening onttrokken. De voorziening stortplaatsen wordt jaarlijks opgerent op basis van een contractueel afgesproken rekenrente van 5,06%. De waarde van de voorziening bedroeg ultimo 2021 € 29,46 mln. (2020: € 28,12 mln.).

In 2019 is op basis van het vernieuwde beleggingsstatuut een transitie uitgevoerd in de beleggingen. Alle stortplaatsen hebben de gelegenheid gekregen om op basis van het nieuwe beleggingsstatuut en hun risicohouding een nieuwe beleggingsmix te kiezen. De transitie is uitgevoerd in november 2019. De stortplaatsen Gulbergen, Meerendonk, Vlagheide, Zevenbergen, Nyrstar en Dintelsas kozen voor het Standaard Risico Profiel (STD). De stortplaatsen Haps, Kragge en Spinder kozen voor het Custom Risico Profiel (CST).

Het rendement per risicoprofiel over 2021 wordt weergegeven in onderstaande tabel.

Deze resultaten zijn behaald voor de verschillende stortplaatsen in 2021.

Rendement beleggingsportefeuille Nazorgfonds per risicoprofiel.

| | 2021 (%) | 2020 (%) |
|---|-----------------|-----------------|
| Nazorgfonds totaal | 5,55 | 3,09 |
| Gulbergen (STD) | 4,88 | 3,53 |
| Meerendonk, Nyrstar, Vlagheide, Zevenbergen (STD) | 4,63 | 3,59 |
| Dintelsas (STD) | 3,89 | 3,59 |
| Haps, Spinder, Kragge (CST) | 7,51 | 1,89 |

Uitgaande van een gelijkmatige verdeling van de cashflows werd over 2021 op het totaalvermogen van het Nazorgfonds een rendement behaald van 5,55%. Binnen de beleggingsportefeuille met een standaard risicoprofiel (STD) behaalde PNB Nyrstar, Meerendonk, Zevenbergen en Vlagheide een positief rendement van 4,63%. PNB Dintelsas zat iets lager met 3,89% vanwege een 'verkoop' van aandelen aan PNB Nyrstar om de negatieve cash-positie te corrigeren. Gulbergen had een iets hoger rendement van 4,88% vanwege de grote onttrekking uit de beleggingsportefeuille in december 2020. Deze onttrekking heeft geleid tot een kleine afwijking in de verdeling van stukken in de beleggingsportefeuille, ten opzichte van het STD-beleggingsprofiel. Gulbergen heeft sindsdien hierdoor een iets hoger rendement ten opzichte van de overige stortplaatsen in het STD-profiel.

Het custom risico profiel (CST) rendement van de portefeuille waar Haps, Spinder en Kragge voor gekozen hebben bedroeg 7,51%. Begroot was een rendement voor het standaard beleggingsprofiel van 4,2% en voor het custom risicoprofiel 4,3%.

Ten behoeve van de berekeningen van de doelvermogens wordt gerekend met een inflatiecijfer van 2%. De actuele prijsindices worden weergegeven in onderstaande tabel. Het gemiddelde jaarcijfer prijsindex GWW 2021 komt daarmee op 5,8% (2020: 0,6%).

Ontwikkeling grond- weg en waterbouw (GWW) prijsindices over de maanden januari, april, juli en oktober ten opzichte van 1 jaar eerder (bron: CBS/GWW prijsindices d.d. 28 februari 2022)

| | 2021 (%)* | 2020 (%) |
|---------|------------------|-----------------|
| Januari | 0,1 | 3,6 |
| April | 6,5 | -1,1 |
| Juli | 7,5 | -0,1 |
| Oktober | 9,2 | 0,1 |

* voorlopige cijfers

1.2 Algemene uitgangspunten

Wettelijk en bestuurlijk kader

Op 1 april 1998 is de nazorgregeling Wet Milieubeheer in werking getreden. Deze wet legt de verantwoordelijkheid voor de eeuwigdurende nazorg van de in de provincie gelegen stortplaatsen, waar na 1 september 1996 afvalstoffen zijn of worden gestort, bij de provincie. Doel van de wetgever is te voorzien in een zodanig beheer van stortplaatsen dat nu en in de toekomst de grootst mogelijke bescherming tegen nadelige gevolgen voor het milieu wordt geboden. Om hiervoor de benodigde financiële middelen aan te trekken, hebben Provinciale Staten op grond van artikel 15.46 van de Wet Milieubeheer bij verordening een heffing ingesteld. In artikel 15.47 van de wet is vastgelegd dat Gedeputeerde Staten voor hun provincie een fonds oprichten, bestemd voor de in artikel 8.49 bedoelde nazorg van gesloten stortplaatsen. Op 22 februari 2000 heeft het college van Gedeputeerde Staten van de provincie Noord-Brabant het Nazorgfonds opgericht en het reglement Fonds nazorg gesloten stortplaatsen vastgesteld. Het Nazorgfonds is van rechtswege een rechtspersoon en kent een reglement en beleggingsstatuut. Met dit fonds beoogt de wetgever een tweeledig doel:

- het zeker stellen dat de verkregen middelen alleen voor nazorg worden bestemd;
- de opbouw van voldoende kapitaal om eeuwigdurende nazorg te kunnen bekostigen. Het Nazorgfonds wordt enerzijds gevoed door de opbrengsten van de nazorgheffing en anderzijds door de te behalen rendementen.

In het Nazorgfonds worden de opbrengsten van de nazorgheffing gestort, die door de provincie zijn geïnd. Uitgaven van het Nazorgfonds bestaan uit de kosten die gemaakt worden voor de nazorg van gesloten stortplaatsen, de bijdragen aan de provincie Noord-Brabant voor de (beheers)kosten die door de provincie gemaakt worden in het kader van de nazorg van stortplaatsen en de beheerskosten van het Fonds. Conform de artikelen 11 en 13 van het reglement wordt er jaarlijks een begroting en bestuursverslag/jaarrekening opgesteld. De jaarstukken zijn openbaar en moeten voorzien zijn van een door een onafhankelijke accountant afgegeven controleverklaring.

Van de betrokken negen stortplaatsen zijn in 2013 twee stortplaatsen gesloten verklaard als bedoeld in artikel 8.47 lid 3 van de Wet Milieubeheer, namelijk Nyrstar en Dintelsas. Naar verwachting zullen in de huidige en eerstvolgende bestuursperiode geen sluitingen plaatsvinden. De provincie wordt milieuhygiënisch en financieel verantwoordelijk voor de nazorg nadat voor de stortplaats een sluitingsverklaring door de provincie is afgegeven. Op dat moment moet het doelvermogen aanwezig zijn.

Wettelijke regelingen

Met ingang van 1 januari 2003 is de Wet op het BTW-compensatiefonds in werking getreden. De staatssecretaris van Financiën heeft toegezegd dat de provincies alle BTW over de geleverde nazorg uit het BTW-compensatiefonds zonder korting op het provinciefonds terugkrijgen. Bij de berekening van de doelvermogens voor de nazorg is uitgegaan van het feit dat provincies bij de uitvoering van de nazorg de BTW kan compenseren via het BTW-compensatiefonds.

In het financieel akkoord dat het voormalige kabinet Rutte II heeft afgesloten met de decentrale overheden is opgenomen dat het BTW-compensatiefonds in stand blijft, maar dat wel een plafond wordt ingesteld voor de hoogte ervan, zodat decentrale overheden niet 'onbeperkt' BTW kunnen terugvragen. Voor het Nazorgfonds heeft dat voorlopig geen consequenties.

Op grond van de Wet financiering decentrale overheden (fido) is onder meer bepaald (in de Regeling uitzettingen en derivaten) dat door decentrale overheden niet in aandelen mag worden belegd. Aangezien de portefeuillebenadering van de nazorgfondsen, gezien de lange termijn doelstelling, past binnen het in de Wet fido gehanteerde uitgangspunt van prudent beheer is door de minister van Financiën besloten dat nazorgfondsen binnen vastgestelde kaders een deel van de gelden mogen uitzetten in de vorm van beleggingen in aandelen. Nazorgfondsen zijn uitgezonderd van de verplichting om te schatkistbankieren. De mogelijkheid hiertoe is er wel.

Het bestuursverslag 2021 van het Nazorgfonds gesloten stortplaatsen provincie Noord-Brabant is opgesteld volgens het burgerlijk wetboek (BW 2 Titel 9). Omdat het Nazorgfonds een apart publiekrechtelijke rechtspersoon is valt het niet onder het Besluit begroting en verantwoording provincies en gemeenten (BBV).

Verordening Nazorgheffing Noord-Brabant en vaststellen IPO-rekenmodel RINAS

De nazorgregeling Wet Milieubeheer bevat de bepaling dat Provinciale Staten een heffing instellen ter bestrijding van de kosten van de benodigde nazorgmaatregelen op stortplaatsen. Deze nazorgheffing wordt bij belastingverordening opgelegd aan de stortplaatsexploitanten. Op 5 februari 1999 hebben Provinciale Staten de Verordening Nazorgheffing Noord-Brabant vastgesteld en is sindsdien enkele malen gewijzigd. De provincie Noord-Brabant hanteert voor het berekenen van de hoogte van de nazorgheffing het IPO-rekenmodel RINAS (IPO = Inter Provinciaal Overleg, RINAS = Rekenmodel IPO Nazorg Stortplaatsen). Dit model is gebaseerd op de door het IPO ontwikkelde checklisten beoordeling nazorgplannen. In 2017 is de beleidsregel aangepast en wordt formeel IPO-checklist 2014 en RINAS 4.0 gehanteerd. RINAS 4.0 is door een extern deskundige gevalideerd. In oktober 2020 heeft er een update plaatsgevonden van RINAS versie 4.0 naar versie 4.1.

De Verordening Nazorgheffing Noord-Brabant zoals die op 25 januari 2011 door Provinciale Staten is vastgesteld en op 13 april 2011 in het Provinciaal Blad is gepubliceerd behoeft geen aanpassing voor het toepassen van RINAS (na actualisatie van de IPO-checklisten en de update van RINAS versie 4.0 naar 4.1).

Risico's

De provincie draagt het financiële risico indien na sluiting van de stortplaats in het Fonds onvoldoende vermogen aanwezig is om de eeuwigdurende nazorg te kunnen bekostigen.

Door de stortplaatsexploitanten is een (financiële) zekerstelling afgegeven of is de voorlopige aanslag betaald. Hierdoor is het risico dat het doelvermogen niet beschikbaar is als gevolg van bijvoorbeeld insolventie bij de exploitant op het moment van sluiting zeer beperkt.

De risico's zijn tot het moment van sluiting van de stortplaatsen voor rekening van de exploitanten.

Na sluiting gaan de risico's over naar de provincie.

Het gaat om de volgende risico's voor de provincie:

- Na sluiting het behaalde rendement op het belegd vermogen achterblijft bij de rekenrente die gehanteerd is bij het vaststellen van het doelvermogen;

- Financiële gevolgen ten gevolge van calamiteiten door bijv. aardbevingen, overstromingen of het neerstorten van vliegtuigen;
- Het hoger uitvallen van de kosten van nazorg door niet voorziene prijsstijgingen van de te nemen nazorgmaatregelen en niet voorziene aanvullende maatregelen;
- De mogelijkheid dat de provincie aansprakelijk wordt gesteld voor schade aan derden door/als gevolg van de stortplaats;
- Het voortijdig falen van aangebrachte voorzieningen;
- Afwijking werkelijke kosten nazorg ten opzichte van geraamde kosten IPO-rekenmodel;
- Mogelijk hogere inflatie als gevolg van externe ontwikkelingen, zoals een energiecrisis, oorlog in Oekraïne en dergelijke.

Daarnaast kunnen de kosten positief worden beïnvloed door technische ontwikkelingen in de toekomst en doordat activiteiten goedkoper uitvallen dan berekend. Ook de beleggingsrendementen en inflatie kunnen meevallen.

1.3 Uitvoering en organisatie

Het bestuur van het Nazorgfonds bestaat uit een Algemeen bestuur, gevormd door het college van Gedeputeerde Staten en een Dagelijks bestuur, bestaande uit de gedeputeerde voor financiën en de gedeputeerde die belast is met de nazorg. Als secretaris van het Dagelijks bestuur treedt een door het Algemeen bestuur aangewezen financieel medewerker van de provincie op. Hiernaast overlegt het Dagelijks bestuur met de Bestuursraad. Deze wordt gevormd door vertegenwoordigers van de eigenaren, vergunninghouders en voormalige eigenaren van de niet gesloten stortplaatsen. De Bestuursraad heeft een adviserende rol en wordt vooraf over bepaalde zaken gehoord.

In 2021 werd het bestuur van het Nazorgfonds vertegenwoordigd door onderstaande personen.

Algemeen bestuur

College van Gedeputeerde Staten Provincie Noord-Brabant

Dagelijks bestuur

| | |
|--|---|
| C.A. van der Maat, voorzitter | Provincie Noord-Brabant, portefeuillehouder Mobiliteit, Financiën en Organisatie |
| mw. M.J.G. Spierings (vanaf 16 juli 2021) | Provincie Noord-Brabant, portefeuillehouder Energie, Circulaire Economie en Milieu |
| mw. E.P.J. Lemkes-Straver (tot 16 juli 2021) | Provincie Noord-Brabant, portefeuillehouder Landbouw, Voedsel en Natuur |
| F.G.A. van Dam, secretaris (vanaf 30 juni 2021) | Provincie Noord-Brabant, treasurer |
| M.A.P.M. Spijkers (tot 30 juni 2021) | |

Bestuursraad

| | |
|-------------------------------|--|
| p.m. (geen vertegenwoordiger) | Regionaal Milieubedrijf Brabant Noord-Oost |
| H. Boer | Attero BV |

| | |
|--|---|
| C.J.A. van Dorst | GR Nazorg Gesloten Stortplaatsen Bavel-Dorst en Zevenbergen |
| J.W.F. Hoskam | Gemeente 's-Hertogenbosch |
| J.H.M. Goijaarts | Stadsgewest 's-Hertogenbosch |
| F.L.J. van der Meijden | Metropoolregio Eindhoven |
| E. Willems, secretaris (vanaf 30 juni 2021) | Provincie Noord-Brabant, programma Milieu en Energie |
| mw. M.D.G. Jochemsen (tot 30 juni 2021) | |

Het Dagelijks bestuur draagt o.a. zorg voor de voorbereiding van de door het Algemeen bestuur te nemen besluiten, zoals het vaststellen van de begroting, begrotingswijzigingen, jaarrekening, bestuursverslagen en wijzigingen van het beleggingsstatuut.

Het Dagelijks bestuur hoort voorafgaand aan de besluitvorming in het Algemeen bestuur (=GS) de Bestuursraad. Het Dagelijks bestuur heeft in 2021 drie keer vergaderd.

De reguliere onderwerpen zoals de jaarrekening 2020, de begroting 2022 en de periodieke rapportages zijn aan de orde geweest in het Dagelijks bestuur.

Op 29 juni 2021 zijn de jaarstukken 2020 door het Algemeen bestuur van het Nazorgfonds vastgesteld. De begroting 2022 is in de vergadering van het Algemeen bestuur op 14 december 2021 vastgesteld. De leden van de Bestuursraad ontvangen periodiek de maandrapportages van het Nazorgfonds.

Vanuit de provinciale programma's Stuurinformatie en Administratie en Milieu en Energie, wordt via de projectorganisatie nazorg stortplaatsen uitvoering gegeven aan de Nazorgregeling. De taken van het programma Milieu en Energie bestaan o.a. uit het actualiseren en beheren van de IPO-checklisten, het beoordelen van de nazorgplannen, het opmaken van aanslagen en de uitvoering van de nazorg op gesloten stortplaatsen.

Het programma Stuurinformatie en Administratie verzorgt o.a. het opstellen van de begroting, begrotingswijzigingen, jaarrekening, maand- en kwartaalrapportages, financiële administratie, contacten met bewaarbank en betalingsregelingen.

Voor de provincie staan de volgende zaken op het programma:

- opstellen liquiditeitenplanning;
- regelen financiële zekerheden, aanpassen/herzien betalingsregelingen;
- nazorg van de gesloten stortplaatsen Dintelsas en Nyrtar;
- monitoren beleggingen en zo nodig herallocatie.

Per 1 januari 2013 is de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) ingegaan. 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 maximumbeloning.

Het Nazorgfonds valt onder de werkingssfeer van het WNT. In paragraaf 2.3.4 wordt een overzicht gegeven van de bezoldiging van Topfunctionarissen en de Toezichthoudende topfunctionarissen.

1.4 Heffing en invordering

Met inachtneming van de 'Verordening nazorgheffing stortplaatsen Noord-Brabant' en de 'Beleidsregels nazorgheffing stortplaatsen' wordt aan de exploitanten van de stortplaatsen een heffing opgelegd op basis waarvan in de toekomst de nazorg kan worden betaald. Het bedrag van de heffing is zodanig vastgesteld, dat uit de opbrengst van de heffing en de daarover verkregen rentebaten en beleggingsopbrengsten de kosten kunnen worden bestreden die gemoeid zullen zijn met de uitvoering van de in artikel 8.49 van de Wet Milieubeheer bedoelde nazorg. Als basis hiervoor dient het vastgestelde IPO-rekenmodel (momenteel versie RINAS 4.1).

Tot het moment van sluiting van een stortplaats worden er voorlopige aanslagen opgelegd. Bij de sluiting volgt de definitieve aanslag.

Het doelvermogen dat berekend is om eeuwigdurend de nazorg te kunnen bekostigen, vormt onder aftrek van de voorlopige aanslagen, samen met het beleggingsrendement, de grondslag voor de berekening van de definitieve aanslag.

Met betrekking tot de invordering van de heffing zijn sinds de start van het Nazorgfonds met de stortplaatsexploitanten diverse betalingsregelingen overeengekomen.

Voor het laatst is in 2014 een aanslag heffing nazorgkosten, op basis van de contante waarde van geactualiseerde doelvermogens, opgelegd en ontvangen. Deze aanslag is toen opgelegd aan Deponie Zuid NV (Attero) voor de stortplaatsen Spinder (Tilburg), Haps en Kragge (Bergen op Zoom).

Op 11 juni 2019 is door de provincie en de stortplaatsexploitanten een overeenkomst gesloten. Daarbij is afgesproken dat, onder voorwaarden zoals in de overeenkomst opgenomen, gedurende een periode van vijf jaar de hoogte van de rekenrente niet wordt gewijzigd, mits niet wordt verzocht om sluiting van de stortplaats, dat geen stortplaatsen sluiten en dat de stortplaatsexploitanten de gelegenheid krijgen te onderzoeken of lagere kosten voor de nazorg van de stortplaatsen in de toekomst mogelijk zijn. Na het sluiten van de overeenkomst is meerdere keren overleg gevoerd met de vergunninghouders. Hieruit is gebleken dat het onderbouwen van aanwezige haalbare alternatieven voor het mogelijk bereiken van lagere doelvermogens meer tijd vraagt dan in de overeenkomst van juni 2019 is voorzien. Het onderzoek loopt dan ook nog.

In 2021 is geen aanslag heffing nazorgkosten aan de stortplaatsexploitanten opgelegd.

1.5 Vermogensbeheer

Het tot in 2019 van toepassing zijnde beleggingsstatuut is op 14 juli 2009 door het Algemeen bestuur van het Nazorgfonds vastgesteld.

Er werd met het beleggingsstatuut, binnen de randvoorwaarden die de provincie hanteert en verantwoord acht, invulling gegeven aan de wens van de vergunninghouders voor een gedifferentieerd beleggingsbeleid met een keuze tussen verschillende beleggingsprofielen. Er waren drie verschillende beleggingsmixen gedefinieerd.

In het voorjaar 2016 is het beleggingsbeleid geëvalueerd. Met de conclusies en aanbevelingen is door het Algemeen bestuur op 14 juni 2016 ingestemd. Een conclusie in het evaluatierapport was dat het verwachte jaarlijkse rendement voor het standaardprofiel werd ingeschat op 4%. Een aanbeveling uit het evaluatierapport was ondermeer de uitvoering van een ALM (Asset Liability Management) studie om zicht te krijgen op de verhouding tussen verplichtingen en financiële dekking voor de nazorg van gesloten stortplaatsen. De provincie is hiervoor verantwoordelijk en heeft op 29 juli 2016 opdracht gegeven voor uitvoering van de ALM studie, uitgevoerd door een extern adviesbureau in nauwe samenwerking met de provincie, vergunninghouders en het Nazorgfonds.

De ALM studie is in 2016-2019 uitgevoerd en de uitkomsten hebben geleid tot de in de vorige paragraaf genoemde overeenkomst. Na de overeengekomen onderzoeksperiode van 5 jaar zal in 2023/2024 een nieuwe ALM-studie worden uitgevoerd.

Tevens is naar aanleiding van de uitgevoerde ALM-studie voor het Nazorgfonds een nieuw beleggingsbeleid geformuleerd dat heeft geleid tot een nieuw beleggingsstatuut. Op 12 maart 2019 is dit nieuwe beleggingsstatuut door het Algemeen bestuur vastgesteld.

Voor de benadering van duurzaam beleggen wil het Nazorgfonds aansluiten bij de uitgangspunten die hierover zijn vastgelegd in de betreffende Principles for Responsible Investment van de United Nations Environment Programme. Deze zijn in april 2006 vastgesteld en inmiddels door een groot aantal institutionele beleggers ondertekend (onder andere ABP en PGGM). In het licht van deze uitgangspunten betekent duurzaam beleggen dat bij het beleggingsproces rekening gehouden wordt met milieu, sociale en corporate governance factoren. De criteria betreffen de manier waarop een bedrijf omspringt met grondstoffen en op de impact van producten en diensten op de natuurlijke omgeving en maken de sociale verhoudingen met bijvoorbeeld werknemers en omwonenden inzichtelijk. Tot slot speelt het een rol of een bedrijf zich houdt aan de regels voor behoorlijk bestuur, in Nederland vastgelegd in de corporate governance code.

Bij de selectie van beleggingsfondsen heeft het Nazorgfonds nadrukkelijk laten meewegen in hoeverre deze beleggingsfondsen rekening houden met de bovengenoemde ESG factoren (Environment, Social, Corporate Governance factoren).

Richtlijnen voor het vermogensbeheer

De evaluatie die in 2016 is gestart heeft in 2019 geleid tot een nieuwe beleggingsmix.

Op 5 november 2019 is de transitie van het Nazorgfonds uitgevoerd. Na de transitie is separaat op 16 december 2019 een Transitieverslag uitgebracht.

Hiermee is de standaard beleggingsmix vanaf 5 november 2019 veranderd.

De stortplaatsen Gulbergen, Vlagheide, Zevenbergen, Meerendonk, PNB Dintelsas en PNB Nyrstar maken gebruik van dit standaard beleggingsprofiel dat de volgende beleggingscategorieën bevat: aandelen, vastrentende waarden, onroerend goed en duurzaam.

De standaard beleggingsmix, het standaard beleggingsrisicoprofiel is vanaf 5 november 2019 als volgt:

- 20 % aandelen
- 70 % vastrentende waarden
- 5,0 % vastgoed
- 5,0 % duurzaam

(Conform Wet fido / Ruddo)

De stortplaatsen Haps, Kragge en Spinder hebben gekozen voor een ander beleggingsprofiel. Dit custom risicoprofiel bevat de volgende beleggingscategorieën: aandelen, vastrentende waarden, onroerend goed en grondstoffen.

Het custom risicoprofiel is vanaf 5 november 2019 als volgt:

- 27,5 % aandelen
- 65 % vastrentende waarden
- 5,0 % vastgoed
- 2,5 % grondstoffen

(Conform Wet fido / Ruddo)

De door de stortplaatsen gekozen risicoprofielen zijn vanaf 5 november 2019 als volgt:

| Locatie | Risico-profiel | Aandelen % | VRW % | Vastgoed % | Duurzaam % | Grondstoffen % |
|---------------|----------------|------------|-------|------------|------------|----------------|
| Meerendonk | standaard | 20% | 70% | 5% | 5% | 0% |
| Gulbergen | standaard | 20% | 70% | 5% | 5% | 0% |
| Zevenbergen | standaard | 20% | 70% | 5% | 5% | 0% |
| Vlagheide | standaard | 20% | 70% | 5% | 5% | 0% |
| Haps | custom | 27,5% | 65% | 5% | 0% | 2,5% |
| Kragge | custom | 27,5% | 65% | 5% | 0% | 2,5% |
| Spinder | custom | 27,5% | 65% | 5% | 0% | 2,5% |
| PNB Nyrstar | standaard | 20% | 70% | 5% | 5% | 0% |
| PNB Dintelsas | standaard | 20% | 70% | 5% | 5% | 0% |

1.6 Beheerskosten

Uit het fonds worden uitsluitend de kosten betaald, die worden gemaakt in verband met de uitvoering van de in artikel 8.49 van de Wet Milieubeheer bedoelde zorg met betrekking tot gesloten stortplaatsen in de betrokken provincie(s) en de kosten die zijn verbonden aan de werkzaamheden van het fonds. Hieronder worden niet begrepen de kosten, die door de provincie worden gemaakt ten behoeve van haar bestuurlijke apparaat.

De beheerskosten 2021 bestaan uit:

- Kosten van vermogensbeheer;
- Kosten van administratie en overig (waaronder accountantskosten en kosten van advisering);
- Kosten van provinciaal personeel.

2. Jaarrekening 2021

2.1 Balans per 31 december 2021

| (na bestemming) | 31 december 2021 | 31 december 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Activa | € | € |
| Vaste Activa | | |
| Financiële vaste activa | | |
| Effecten | 132.725.730 | 126.165.459 |
| Vlottende Activa | | |
| Vorderingen | | |
| Overige vorderingen | 283.406 | 67.405 |
| Overlopende activa | 0 | 0 |
| Liquide middelen | 1.281.998 | 1.362.494 |
| | 1.565.404 | 1.429.899 |
| Totaal Activa | 134.291.134 | 127.595.358 |
| Passiva | | |
| Eigen Vermogen | | |
| Reserves | | |
| Reserve belegde gelden stortplaatsen | 104.505.897 | 98.951.543 |
| Egalisatiereserve | 5.902 | 168.447 |
| | 104.511.799 | 99.119.990 |
| Voorzieningen | | |
| Voorziening nazorg gesloten stortplaatsen | 29.458.107 | 28.124.726 |
| Vlottende passiva | | |
| Kortlopende schulden | | |
| Overlopende passiva | 321.228 | 350.642 |
| Totaal Passiva | 134.291.134 | 127.595.358 |

2.2 Rekening van baten en lasten over 2021

| | 2021 | 2021 | 2020 | 2021 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Realisatie | Begroting | Realisatie | Verschil |
| Baten | € | € | € | € |
| <i>Bruto resultaat vermogensbeheer</i> | 7.041.250 | 5.876.000 | 4.228.339 | 1.165.250 |
| Totaal baten | 7.041.250 | 5.876.000 | 4.228.339 | 1.165.250 |
| Lasten | € | € | € | € |
| <i>Rente toevoeging voorziening</i> | 1.423.111 | 1.423.000 | 1.359.917 | 111 |
| <i>Kosten beheer Fonds:</i> | | | | |
| kosten vermogensbeheer | 34.321 | 29.000 | 59.330 | 5.321 |
| kosten administratie en overig | 24.990 | 70.000 | 29.698 | -45.010 |
| kosten personeel | 167.018 | 150.000 | 173.789 | 17.018 |
| <i>Subtotaal kosten beheer Fonds</i> | 226.329 | 249.000 | 262.817 | -22.671 |
| Totaal lasten | 1.649.440 | 1.672.000 | 1.622.734 | 22.560 |
| <i>Resultaat Gesloten stortplaatsen</i> | -162.545 | -276.550 | -395.566 | 114.005 |
| <i>Resultaat niet Gesloten Stortplaatsen</i> | 5.554.354 | 4.480.550 | 3.001.170 | 1.073.804 |
| Resultaat | 5.391.809 | 4.204.000 | 2.605.605 | 1.187.809 |

2.3 Toelichting op de jaarrekening 2021

De jaarstukken 2021 van het Nazorgfonds gesloten stortplaatsen provincie Noord-Brabant, vastgesteld d.d. 19-05-2022, zijn opgesteld volgens het Burgerlijk Wetboek (BW 2 Titel 9). Omdat het Fonds een apart publiekrechtelijke rechtspersoon is valt het niet onder het Besluit begroting en verantwoording provincies en gemeenten (BBV).

2.3.1 Toelichting algemeen

Het Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Provincie Noord-Brabant is statutair en feitelijk gevestigd in 's-Hertogenbosch, Brabantlaan 1.

Verslaggevingsperiode

De cijfers 2020 en 2021 hebben betrekking op een volledig boekjaar.

Waarderingsgrondslagen

Algemeen

Activa en passiva zijn opgenomen tegen nominale waarde, met uitzondering van effecten.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het Nazorgfonds zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat het Fonds schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in art. 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

Baten en lasten

In principe wordt het stelsel van baten en lasten gehanteerd; hierbij worden de baten en lasten opgenomen in het jaar waarin de prestatie is geleverd c.q. voor dat jaar is voorzien of verplicht. Het Nazorgfonds heeft recht op dat deel van de heffingsopbrengsten dat door de provincie daadwerkelijk ontvangen is. De te beleggen heffingsopbrengsten worden daarom, gezien het doel van het fonds (beheer van het vermogen) verantwoord op het moment van ontvangst.

Effecten

De onder financiële vaste activa opgenomen effecten zowel beursgenoteerd als niet beursgenoteerd worden gewaardeerd tegen marktwaarde. Waardeveranderingen worden rechtstreeks in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Voorziening/reserve

Met betrekking tot de niet gesloten stortplaatsen heeft het Nazorgfonds haar wettelijke verplichting tot eeuwigdurende nazorg niet als verplichting (voorziening) op haar balans opgenomen. Het gehele saldo van activa en passiva is als eigen vermogen (reserve) opgenomen. Argument hiervoor is dat de benodigde doelvermogens niet op voldoende betrouwbare wijze berekend zijn omdat ze gebaseerd zijn op voorlopige aanslagen. Bovendien is er nog geen concrete verplichting tot nazorg. Bij sluiting van de stortplaats worden de berekeningen van de doelvermogens geactualiseerd. In 2013 zijn de stortplaatsen Nyrstar en Dintelsas gesloten verklaard. De doelvermogens zijn definitief berekend en zijn vervolgens in de jaarrekening als voorziening nazorg gesloten stortplaatsen opgenomen. Een herberekening van de doelvermogens en hiermee de hoogte van de voorziening zal periodiek plaatsvinden.

De waarderingsgrondslagen zijn ongewijzigd ten opzichte van voorgaand jaar.

Overige informatie

In maart 2020 heeft de uitbraak van het coronavirus (COVID-19) plaatsgevonden. Ook het Nazorgfonds is getroffen door de crisis die de uitbraak van het virus met zich heeft meegebracht. Dit kwam op dat moment direct tot uiting in een waardevermindering van de beleggingen.

Hoewel niet is te voorzien wat de gevolgen van COVID-19 voor de middellange en lange termijn zullen zijn kunnen momenteel de verplichtingen worden blijven nagekomen ten aanzien van de inmiddels gesloten stortplaatsen.

Ten aanzien van de nog niet gesloten stortplaatsen liggen de financiële risico's bij de vergunninghouders. Voor conclusies die verband houden met de zekerstellingen, sluitingen, etc. is het nog te vroeg.

De uitbraak van het coronavirus heeft vooralsnog geen invloed op de continuïteit van het Nazorgfonds. Vanuit de wet dient het Nazorgfonds in stand te blijven, zie hiervoor paragraaf 1.2.

De consequenties van de oorlog tussen Rusland en Oekraïne zijn op dit moment nog moeilijk in te schatten. Maar de eerste negatieve tekenen met betrekking tot de stijging van de energieprijzen, zoals olie, gas en elektriciteit, zijn onmiskenbaar. Deze enorme stijging leidt in zijn algemeenheid tot veel hogere inflatie in het algemeen. Het risico bestaat dus dat de kosten hoger zijn dan berekend voor het doelvermogen van de 2 gesloten stortplaatsen.

Daarnaast kan de oorlog een onbekend effect hebben op de waardeontwikkelingen van de beleggingen.

2.3.2 Toelichting op de balans

ACTIVA

Vaste activa

Financiële vaste activa

| | Vastrenten- de Waarden (fondsen) | Aandelen (fondsen) | Onroerend Goed (fondsen) | Overige fondsen | Totaal |
|---|--|-----------------------|--------------------------------|--------------------|-------------|
| 01 jan 2021: | | | | | |
| Verrijingsprijs | 72.749.191 | 16.930.689 | 5.863.617 | 5.078.649 | 100.622.146 |
| Marktwaarde | 86.572.725 | 28.589.090 | 5.736.482 | 5.267.161 | 126.165.458 |
| Mutaties: | | | | | |
| Aankopen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| stock-dividend (herbelegd) | | 212.982 | | | 212.982 |
| Verkopen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Waarde- verminderingen/ vermeerderingen | -3.110.190 | 7.588.008 | 385.485 | 1.483.987 | 6.347.290 |
| 31 dec 2020: | | | | | |
| Verrijingsprijs | 72.749.191 | 17.143.671 | 5.863.617 | 5.078.649 | 100.835.128 |
| Marktwaarde | 83.462.535 | 36.390.080 | 6.121.967 | 6.751.148 | 132.725.730 |

In bijlage 5, overzicht beleggingen ter beurse genoteerde effecten per 31-12-2021, is een specificatie van de beleggingsportefeuille opgenomen.

De effecten staan ter vrije beschikking van de rechtspersoon.

Vlottende activa

Vorderingen

Overige vorderingen

Deze post heeft betrekking op nog te vorderen bron-, dividendbelasting, te compenseren BTW en kan als volgt worden gespecificeerd:

| | 31 december 2021 | 31 december 2020 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Te vorderen bron-/ dividendbelasting | 230.454 | 6.940 |
| Te compenseren BTW | 52.952 | 60.465 |
| Totaal | 283.406 | 67.405 |

Liquide middelen

| | 31 december 2021 | 31 december 2020 |
|--------------|------------------|------------------|
| Caceis RC | 258.658 | 739.306 |
| Schatkist RC | 1.023.340 | 623.187 |
| Totaal | 1.281.998 | 1.362.494 |

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de rechtspersoon.

Schatkist

| | |
|--|-------------------|
| <i>01 jan 2021:</i> | <i>Deposito's</i> |
| Verrijingsprijs | 623.187 |
| Marktwaaarde | 623.187 |
| Mutaties: | |
| Bij | 420.511 |
| Af | 20.358 |
| Waarde-verminderingen/-vermeerderingen | - |
| <i>31 dec 2021:</i> | |
| Verrijingsprijs | 1.023.340 |
| Marktwaaarde | 1.023.340 |

Vanaf januari 2020 wordt het saldo deposito/schatkistbankieren gerapporteerd als liquide middelen (cash).

PASSIVA

Eigen vermogen

Reserves

Reserve belegde gelden stortplaatsen

Via de rekening van baten en lasten worden de ontvangen heffingsopbrengsten en het netto resultaat vermogensbeheer van de nog niet gesloten stortplaatsen in deze reserve verantwoord.

De reserve belegde gelden stortplaatsen kende in 2021 het volgende verloop:

| | 2021 | 2020 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Saldo per 1 januari | 98.951.543 | 105.950.373 |
| Toe/afname | 5.554.354 | - 6.998.830 |
| Saldo per 31 december | 104.505.897 | 98.951.543 |

Het vermogen wordt gemeenschappelijk belegd. Er wordt onderscheid gemaakt in het vermogensbeheer naar inbreng van de verschillende stortplaatsen. Het rendement wordt toegevoegd aan het totale vermogen. In de administratie van het Nazorgfonds worden rendementen wél toegerekend aan de deelvermogens van de individuele stortplaatsen.

De reserve belegde gelden stortplaatsen kan als volgt over de diverse stortplaatsen worden verdeeld:

| Stortplaats | saldo per 01 jan 2021 | % | netto resul- taat vermo- gens beheer | onttrekking reserve | saldo per 31 dec 2021 | % |
|-------------|--------------------------|-------|--|------------------------|--------------------------|-------|
| Zevenbergen | 14.256.739 | 14,41 | 630.890 | - | 14.887.629 | 14,25 |
| Spinder | 15.281.575 | 15,44 | 1.113.235 | - | 16.394.810 | 15,69 |
| Vlagheide | 17.041.278 | 17,22 | 763.021 | - | 17.804.299 | 17,04 |
| Meerendonk | 6.320.867 | 6,39 | 281.933 | - | 6.602.800 | 6,32 |
| Haps | 13.087.162 | 13,23 | 953.373 | - | 14.040.535 | 13,43 |
| Gulbergen | 22.925.712 | 23,17 | 1.080.642 | - | 24.006.354 | 22,97 |
| De Kragge | 10.038.210 | 10,14 | 731.260 | - | 10.769.470 | 10,30 |
| Totaal: | 98.951.543 | 100,0 | 5.554.354 | - | 104.505.897 | 100,0 |

Egalisatiereserve

De voorziening gesloten stortplaatsen wordt jaarlijks opgerent op basis van het voorcalculatorische percentage van 5,06%. Het verschil tussen dit voorcalculatorische rendement en de werkelijke opbrengsten van de belegde voorziening wordt jaarlijks toegevoegd resp. onttrokken aan de egalisatiereserve rente voorziening. Wanneer het werkelijke rendement gedurende langere tijd achterblijft bij het voorcalculatorisch rendement wordt deze egalisatiereserve negatief. Deze zal door de Provincie Noord-Brabant dan aangevuld moeten worden. Het Nazorgfonds geeft bij de Provincie aan dat het ultimo 2021 een overschot heeft.

In 2021 was het werkelijk rendement lager dan het voorcalculatorische en is € 162.545 (2020: € 395.565) onttrokken aan de reserve.

De egalisatiereserve gesloten stortplaatsen kende in 2021 het volgende verloop:

| | 2021 | 2020 |
|-----------------------|----------|----------|
| Saldo per 1 januari | 168.447 | 564.013 |
| Onttrekking | -162.545 | -395.645 |
| Saldo per 31 december | 5.902 | 168.447 |

Voorzieningen

Voorziening nazorg gesloten stortplaatsen

De uiteindelijk vereiste doelvermogens voor de gesloten stortplaatsen zijn als voorziening nazorg gesloten stortplaatsen opgenomen. Deze voorziening wordt jaarlijks opgericht op basis van het voorcalculatorische percentage van 5,06%. De nazorgkosten worden ten laste van deze voorziening gebracht.

Via de rekening van baten en lasten worden de doelvermogens van de gesloten stortplaatsen en de jaarlijkse oprenting in deze voorziening verantwoord.

De voorziening nazorg gesloten stortplaatsen kende in 2021 het volgende verloop:

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------|------------|------------|
| Saldo per 1 januari | 28.124.725 | 26.875.833 |
| Onttrekking nazorgkosten | 89.729 | 111.024 |
| Oprenting voorziening | 1.423.111 | 1.359.917 |
| Saldo per 31 december | 29.458.107 | 28.124.726 |

De voorziening nazorg gesloten stortplaatsen kan als volgt over de diverse stortplaatsen worden verdeeld:

| Stortplaats | saldo per 01 jan 2021 | % | storting doel- vermogen | onttrekking nazorg- kosten | oprenting voorziening | saldo per 31 dec 2021 | % |
|---------------|--------------------------|-------|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------|
| PNB Nyrstar | 27.882.724 | 99,1 | - | 86.092 | 1.410.866 | 29.207.498 | 99,1 |
| PNB Dintelsas | 242.001 | 0,9 | - | 3.636 | 12.245 | 250.610 | 0,9 |
| Totaal: | 28.124.725 | 100,0 | - | 89.729 | 1.423.111 | 29.458.107 | 100,0 |

In de begroting 2021 was voor nazorgkosten in relatie tot Nyrstar € 106.563 geraamd. Doordat niet alle gemaakte kosten in rekening zijn gebracht bij de provinciale Nazorgorganisatie, door de toepassing van efficiency (combinatie van werkzaamheden) en door ontstane vertraging (o.a. als gevolg van Corona) is hiervan € 86.092 gerealiseerd.

Voor nazorgkosten Dintelsas bedroeg de raming voor nazorgkosten € 5.864. Doordat in 2021 het bemonsteren en analyseren van een parameter niet is uitgevoerd zijn de kosten hiervan ook niet in rekening gebracht. Deze extra monsternamen waren niet

noodzakelijk voor een goed beeld. Ook zijn niet direct noodzakelijke werkzaamheden (o.a. als gevolg van personele wisselingen binnen het team Stortplaatsen) doorgeschoven van 2021 naar 2022.
Er is hiermee in 2021 € 3.636 aan nazorgkosten gerealiseerd.

Kortlopende schulden

Overlopende passiva

In bijlage 1, overzicht transitoria per 31-12-2021, is een specificatie van de totale post overlopende passiva ad € 321.228 opgenomen. Behoudens de accountantskosten waren alle posten bij het samenstellen van de jaarrekening afgewikkeld.

De reële waarde van de kortlopende schulden is gelijk aan de boekwaarde.
Alle kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan 1 jaar.

2.3.3. Toelichting op de rekening van Baten en Lasten

Algemeen

De rekening van baten en lasten sluit met een saldo van € 5.391.809 (2020: €2.605.604). Dit resultaat is als volgt verwerkt:

| | |
|------------------------------|-------------|
| Toevoeging algemene reserve | € 5.554.354 |
| Toevoeging egalisatiereserve | € -162.545 |

Baten

Te beleggen heffingsopbrengst

In 2021 is geen aanslag heffing nazorgkosten opgelegd. Alle stortplaatsen hebben aan hun betalingsverplichtingen uit hoofde van de voorlopige aanslag voldaan.

Bruto resultaat vermogensbeheer

Er was een positief bruto resultaat beleggingen/vermogensbeheer geraamd van € 5.876.000. Dit was gebaseerd op een verwacht rendement van 4,2% over het belegde vermogen (ultimo 2021) conform het standaardprofiel. Voor het iets meer risicovolle Custom Risico Profiel is uitgegaan van een verwacht rendement van 4,3%.

Sinds de transitie d.d. 5 november 2020 beleggen de stortplaatsen Zevenbergen, Vlagheide, Meerendonk, en PNB Nyrstar volgens het standaardprofiel (STD) en hebben zij een rendement behaald van 4,63% over 2021. PNB Dintelsas (STD) zat iets lager met 3,89% vanwege een 'verkoop' van aandelen aan PNB Nyrstar om de negatieve cash-positie te corrigeren. Gulbergen (STD) had een iets hoger rendement van 4,88% vanwege de grote onttrekking uit de beleggingsportefeuille in december 2020.

De stortplaatsen Haps, Kragge en Spinder hebben gekozen voor het Custom Risico Profiel (CST) en zij hebben over 2021 een rendement gehaald van 7,51%.

Het totale gerealiseerde rendement over het belegde vermogen conform de 2 rendementspercentages lag bij beide beleggingsprofielen hoger dan het geraamde rendement. Het verschil in bruto resultaat is € 1.165.250.

In 2021 werd een bruto beleggingsresultaat behaald van € 7.041.250 (in 2020: € 4.228.339). Het beleggingsresultaat kan als volgt worden gespecificeerd:

| Soort winst / verlies | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Cash-dividend | 480.977 | 709.465 |
| Stock-dividend (herbelegd) | 212.982 | 411.570 |
| Koersresultaten ongerealiseerd | 6.347.291 | 3.107.304 |
| <i>Totaal</i> | 7.041.250 | 4.228.339 |

Over 2021 bedroeg het ongerealiseerde koersresultaat € 6.347.291. Dit wordt veroorzaakt door een hogere marktwaarde ten opzichte van 2020.

Verderop in deze paragraaf wordt de 'reservering netto resultaat vermogensbeheer' toegelicht.

Lasten

Beheerskosten

Uit het Fonds worden uitsluitend de kosten betaald, die worden gemaakt in verband met de uitvoering van de in artikel 8.49 van de Wet Milieubeheer bedoelde zorg met betrekking tot gesloten stortplaatsen in de betrokken provincie(s) en de kosten die zijn verbonden aan de werkzaamheden van het fonds. Hieronder worden niet begrepen de kosten, die door de provincie worden gemaakt ten behoeve van haar bestuurlijke apparaat.

De beheerskosten 2021 bestaan uit:

- kosten van vermogensbeheer
- kosten van administratie en overig (waaronder accountantskosten en kosten van advisering)
- kosten van provinciaal personeel

Kosten beheer fonds

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| kosten vermogensbeheer | 34.321 | 59.330 |
| kosten administratie en overig | 24.990 | 29.698 |
| kosten personeel | 167.018 | 173.789 |
| Totaal: | 226.329 | 262.817 |

Kosten vermogensbeheer

Van de kosten vermogensbeheer kan het volgende overzicht worden verstrekt:

| | 2021 | 2020 |
|-----------|-------------|-------------|
| Depotbank | 34.321 | 59.330 |
| | 34.321 | 59.330 |

M.i.v. november 2020 zijn, na effectuering van de fusie Kasbank/Caceis, de kosten voor bewaarloon afgenomen.

Kosten administratie en overig

Deze betreft kosten voor controle van de administratie (Zanders € 2.360,-) en jaarrekening (PWC € 14.375,-). Ook de kosten van de onafhankelijk procesmanager vervolgtraject ALM studie worden onder deze post verantwoord. Het gaat om 50% van de totale kosten onafhankelijk procesmanager die de exploitanten / eigenaren van de nog niet gesloten stortplaatsen financieren vanuit hun vermogen in het Nazorgfonds, oftewel € 8.255 in 2021.

Kosten personeel

Voor het verzorgen van de financiële administratie werden de salariskosten (incl. 50% overhead) ad € 60.633 (2020: € 61.431) voor een medewerker van de eenheid Financiën Planning & Control en Administraties in rekening gebracht.

Met betrekking tot de taken coördinatie en secretariële bestuursondersteuning werd op basis van tijdschrijven voor een bedrag van € 106.386 (2020: € 112.358), doorberekend door de eenheid Financiën Planning & Control en Administraties en Milieu en Energie.

Het gemiddelde aantal medewerkers, in dienst van het Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen, is nihil.

Reservering resultaat

Via deze post wordt vooruitlopend op de vaststelling van de jaarrekening, de ontvangen heffingsopbrengsten en het netto resultaat vermogensbeheer van de nog niet gesloten stortplaatsen toegevoegd aan de "Reserve belegde gelden stortplaatsen" in het credit van de balans onder "Eigen vermogen".

Met betrekking tot de gesloten stortplaatsen wordt het doelvermogen toegevoegd aan de "Voorziening gesloten stortplaatsen". De voorziening gesloten stortplaatsen wordt jaarlijks opgerent op basis van het voorcalculatorische percentage van 5,06%. Het verschil tussen dit voorcalculatorische rendement en de werkelijke opbrengsten van de belegde voorziening wordt jaarlijks toegevoegd resp. onttrokken aan de egalisatiereserve rente voorziening.

De storting netto resultaat vermogensbeheer is opgebouwd uit de componenten bruto resultaat vermogensbeheer minus of plus de in het jaar gemaakte kosten beheer Fonds en kan als volgt aan de afzonderlijke stortplaatsen worden toegerekend:

Het bruto resultaat vermogensbeheer wordt per risicoprofiel berekend en toegerekend naar de afzonderlijke stortplaatsen op basis van het aandeel per stortplaats in het gemiddeld belegde vermogen in de portefeuille.

De gemaakte kosten vermogensbeheer Nazorgfonds worden toegerekend aan de fondsen waarop ze betrekking hebben, op basis van het aandeel per stortplaats in het gemiddeld belegde vermogen in het betreffende fonds. De kosten van administratie en overig en personeel worden toegerekend op basis van het aandeel per stortplaats in het gemiddeld belegd vermogen van het Nazorgfonds.

In onderstaande tabel wordt per stortplaats een specificatie weergegeven van het bruto resultaat vermogensbeheer, de kosten beheer Fonds en het netto resultaat vermogensbeheer.

| Stortplaats: | bruto resultaat vermogensbeheer | kosten beheer Fonds | netto resultaat vermogensbeheer |
|---------------------|--|--------------------------------|--|
| Zevenbergen | 656.531 | 25.641 | 630.890 |
| Spinder | 1.140.813 | 27.578 | 1.113.235 |
| Vlagheide | 793.656 | 30.634 | 763.021 |
| Meerendonk | 293.207 | 11.273 | 281.933 |
| Haps | 976.990 | 23.617 | 953.373 |
| Gulbergen | 1.122.116 | 41.474 | 1.080.642 |
| De Kragge | 749.374 | 18.115 | 731.260 |
| PNB Nyrstar | 1.299.299 | 47.585 | 1.251.714 |
| PNB Dintelsas | 9.264 | 412 | 8.852 |
| Totaal: | 7.041.251 | 226.329 | 6.814.921 |

In de begroting werd uitgegaan van een voordelig netto resultaat van € 5,6 miljoen.

2.3.4 Wet Normering bezoldiging topfunctionarissen 'WNT'

Per 1 januari 2013 is de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) ingegaan. 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 maximumbeloning.

De WNT is van toepassing op het Nazorgfonds gesloten stortplaatsen provincie Noord-Brabant. Het voor het Nazorgfonds gesloten stortplaatsen provincie Noord-Brabant toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2021 € 209.000 (het algemene bezoldigingsmaximum).

Topfunctionarissen met een bezoldiging van € 1.700 of minder:

| Naam topfunctionaris | Functie |
|--|----------------|
| C.A. van der Maat | Voorzitter DB |
| M.J.G. Spierings (vanaf 16 juli 2021) | Lid DB |
| E.P.J. Lemkes-Straver (tot 16 juli 2021) | |
| F.G.A. van Dam (vanaf 30 juni 2021) | Secretaris DB |
| M.A.P.M. Spijkers (tot 30 juni 2021) | |

Toezichthoudende topfunctionarissen met een bezoldiging van € 1.700 of minder:

| Naam toezichthoudende topfunctionaris | Functie |
|--|------------------|
| I.R. Adema | Voorzitter AB/GS |
| E.J. de Bie (tot 21 mei 2021) | Lid AB/GS |
| P.C.T.G. Smit (tot 21 mei 2021) | Lid AB/GS |
| M.P.J.M. van Gruijthuisen | Lid AB/GS |
| H.A.G. Ronnes | Lid AB/GS |
| W.F.C. van Pinxteren (tot 16 juli 2021) | Lid AB/GS |
| E.P.J. Lemkes-Straver (vanaf 16 juli 2021) | Lid AB/GS |
| S.J.A.H. Smeulders (vanaf 16 juli 2021) | Lid AB/GS |
| H.J. Roijackers (vanaf 16 juli 2021) | Lid AB/GS |
| M.J.A. van Bijnen | Secretaris AB/GS |

Naast de hierboven vermelde topfunctionarissen zijn er geen overige functionarissen met een dienstbetrekking die in 2021 een bezoldiging boven het individueel toepasselijke drempelbedrag hebben ontvangen.

3. Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Verklaring over de jaarrekening 2021

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Provincie Noord-Brabant ('het fonds') een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van het fonds op 31 december 2021 en van het resultaat over 2021 in overeenstemming met de Titel 9 Boek 2 van het in Nederland gelede Burgelijk Wetboek (BW) en de bepalingen bij en krachtens de Wet normering topinkomens (WNT).

Wat hebben we gecontroleerd

We hebben de in deze jaarstukken opgenomen jaarrekening 2021 Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Provincie Noord-Brabant te 's-Hertogenbosch gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2021;
- de staat van baten en lasten over 2021;
- Wet Normering bezoldiging topfunctionarissen 'WNT' 2021; en
- de toelichting met de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is Titel 9 Boek 2 BW en de bepalingen bij en krachtens de WNT.

De basis voor ons oordeel

We hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden en de Regeling Controleprotocol WNT 2021 vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de paragraaf 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

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

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Provincie Noord-Brabant zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Beperking in het gebruik en verspreidingskring

Onze controleverklaring is geadresseerd aan en uitsluitend bestemd voor het dagelijks bestuur van Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Provincie Noord-Brabant ter verantwoording aan het algemeen bestuur en kan niet voor andere doeleinden worden gebruikt. Op de controleverklaring kan niet door andere partijen worden gesteund. Onze controleverklaring mag niet (geheel of gedeeltelijk) aan derden worden verstrekt. Wij aanvaarden geen aansprakelijkheid, zorgplicht en/of verantwoordelijkheid jegens andere partijen dan Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Provincie Noord-Brabant.

Naleving anticumulatiebepaling WNT niet gecontroleerd

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 2021 hebben wij de anticumulatiebepaling, bedoeld in artikel 1.6a WNT en artikel 5, lid 1, onderdelen 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 toppfunctionaris vanwege eventuele dienstbetrekkingen als leidinggevende topfunctionaris bij andere WNT-plichtige instellingen, en of de in dit kader vereiste toelichting juist en volledig is.

Verklaring over de in de jaarstukken 2021 opgenomen andere informatie

De jaarstukken omvat ook andere informatie. Dat betreft alle informatie in de jaarstukken anders dan de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij.

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 Titel 9 Boek 2 BW is vereist voor het bestuursverslag.

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 Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het dagelijks bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag in overeenstemming met de Titel 9 boek 2 BW.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole

Verantwoordelijkheden van het dagelijks bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en bepalingen bij en krachtens de WNT; en voor
- een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het dagelijks bestuur afwegen of het fonds in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van het genoemde verslaggevingsstelsel moet het dagelijks bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het dagelijks bestuur het voornemen heeft om de fonds te liquideren of de organisatieactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het dagelijks bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of het fonds haar organisatieactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

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 doelstellingen zijn een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of van fouten en een controleverklaring uit te brengen waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang 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.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

Groningen, 19 mei 2022
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

S.J. Dul MSc RA

Bijlagen

Bijlage 1: Overzicht transitoria per 31-12-2021

Specificatie nog te betalen posten:

| | | |
|---|---------|---------|
| Accountantskosten | 17.394 | |
| Provincie Noord-Brabant personeelskosten | 202.092 | |
| Provincie Noord-Brabant bijdrage nazorgkosten | 89.729 | |
| Kosten Caceis prov/bwl/kosten | 3.198 | |
| Kosten Zanders | 560 | |
| Kosten Tritaire | 8.255 | |
| Totaal nog te betalen: | € | 321.228 |

Bijlage 2: Overzicht historie reserve niet gesloten stortplaatsen

HISTORIE – TOTAAL in €

| Jaar | waarde reserve 1 jan | stortingen | vrijval bij sluiting | netto resultaat | waarde reserve 31 dec |
|------|-------------------------|-------------|-------------------------|-----------------|--------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=2+3+4+5 |
| 2000 | - | 7.905.306 | - | -221.846 | 7.683.460 |
| 2001 | 7.683.460 | 10.737.801 | - | -451.791 | 17.969.470 |
| 2002 | 17.969.470 | 10.627.986 | - | -3.475.372 | 25.122.084 |
| 2003 | 25.122.084 | 10.356.625 | - | 3.342.388 | 38.821.097 |
| 2004 | 38.821.097 | 20.391.291 | - | 4.703.234 | 63.915.622 |
| 2005 | 63.915.622 | 6.617.120 | - | 9.411.089 | 79.943.831 |
| 2006 | 79.943.831 | 1.481.327 | - | 9.195.717 | 90.620.875 |
| 2007 | 90.620.875 | 5.104.841 | - | 2.879.098 | 98.604.814 |
| 2008 | 98.604.814 | 1.909.101 | - | -17.849.018 | 82.664.897 |
| 2009 | 82.664.897 | 1.312.548 | - | 12.439.926 | 96.417.371 |
| 2010 | 96.417.371 | 762.351 | - | 3.942.290 | 101.122.012 |
| 2011 | 101.122.012 | 762.351 | - | -770.133 | 101.114.230 |
| 2012 | 101.114.230 | 762.350 | - | 6.896.120 | 108.772.700 |
| 2013 | 108.772.700 | 762.351 | -24.820.529 | 4.079.423 | 88.793.945 |
| 2014 | 88.793.945 | 5.615.740 | - | 6.702.998 | 101.112.683 |
| 2015 | 101.112.683 | - | - | 2.644.992 | 103.757.675 |
| 2016 | 103.757.675 | - | - | 1.564.652 | 105.322.327 |
| 2017 | 105.322.327 | - | - | 1.194.023 | 106.516.350 |
| 2018 | 106.516.350 | -2.500.000 | - | -1.058.943 | 102.957.407 |
| 2019 | 102.957.407 | -2.000.000 | - | 4.992.966 | 105.950.373 |
| 2020 | 105.950.373 | -10.000.000 | - | 3.001.170 | 98.951.543 |
| 2021 | 98.951.543 | - | - | 5.554.354 | 104.505.897 |

Bijlage 3: Overzicht historie egalisatiereserve gesloten stortplaatsen

HISTORIE – TOTAAL in €

| Jaar | waarde reserve 1 jan | onttrekking oprenting voorziening | netto resultaat | waarde reserve 31 dec |
|------|----------------------|--------------------------------------|-----------------|--------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 5 | 6=2+3+4+5 |
| 2013 | - | -421.654 | 487.799 | 66.145 |
| 2014 | 66.145 | -1.037.027 | 2.406.873 | 1.435.991 |
| 2015 | 1.435.991 | -1.083.941 | 802.111 | 1.154.161 |
| 2016 | 1.154.161 | -1.131.417 | 969.991 | 992.735 |
| 2017 | 992.735 | -1.182.515 | 787.548 | 597.768 |
| 2018 | 597.768 | -1.240.320 | -606.009 | -1.248.561 |
| 2019 | -1.248.561 | -1.299.392 | 3.111.965 | 564.013 |
| 2020 | 564.013 | -1.359.917 | 946.352 | 168.447 |
| 2021 | 168.447 | -1.423.111 | 1.260.566 | 5.902 |

Bijlage 4: Overzicht historie voorziening gesloten stortplaatsen

HISTORIE – TOTAAL in €

| Jaar | waarde voorziening 1 jan | stortingen doelvermogens | oprenting voorziening | nazorgkosten | waarde voorziening 31 dec |
|------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------|---------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=2+3+4+5 |
| 2013 | - | 20.111.136 | 421.654 | -38.186 | 20.494.604 |
| 2014 | 20.494.604 | - | 1.037.027 | -109.867 | 21.421.764 |
| 2015 | 21.421.764 | - | 1.083.941 | -145.695 | 22.360.010 |
| 2016 | 22.360.010 | - | 1.131.416 | -121.575 | 23.369.851 |
| 2017 | 23.369.851 | - | 1.182.515 | -40.105 | 24.512.261 |
| 2018 | 24.512.261 | - | 1.240.320 | -72.904 | 25.679.677 |
| 2019 | 25.679.677 | - | 1.299.392 | -103.236 | 26.875.832 |
| 2020 | 26.875.833 | - | 1.359.917 | -111.024 | 28.124.726 |
| 2021 | 28.124.726 | - | 1.423.111 | -89.729 | 29.458.108 |

Bijlage 5: Overzicht beleggingsportefeuille ter beurze genoteerde effecten Nazorgfonds 31-12-2021

(bedragen in €)

| ID-nummer | Zevenbergen | De Spinder | Vlagheide | Meerendonk | Haps | De Kragge | De Gulbergen (Razob) | PNB inz. DIINTELSAS (gesl) | PNB inz. NYRSTAR (gesl) | Totale Marktaande |
|---------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|----------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------|
| ACTIAM RESP. | 1.689.768 | - | 2.042.698 | 754.651 | - | - | 2.847.318 | 24.046 | 3.343.906 | 10.702.386 |
| AMUNDI INDEX | 1.906.809 | 2.607.767 | 2.305.070 | 851.581 | 2.233.287 | 1.712.981 | 3.147.153 | 27.525 | 3.773.020 | 18.565.192 |
| LYXOR CORE | - | 2.833.950 | - | - | 2.426.989 | 1.861.563 | - | - | - | 7.122.502 |
| ISHARES 10-15 | 1.213.928 | - | 1.467.472 | 542.141 | - | - | 1.947.107 | 21.020 | 2.398.514 | 7.590.182 |
| ISHARES 5-7 | - | 4.452.205 | - | - | 3.812.860 | 2.924.548 | - | - | - | 11.189.612 |
| ISHARES 7-10 | - | 737.780 | - | - | 631.833 | 484.630 | - | - | - | 1.854.244 |
| LYXORMIS | | | | | | | | | | |
| 10-15 | 1.019.915 | - | 1.232.937 | 455.494 | - | - | 1.632.847 | 17.661 | 2.015.177 | 6.374.031 |
| BNP E LC 100E | 426.720 | - | 515.845 | 190.573 | - | - | 718.646 | 7.389 | 843.125 | 2.702.298 |
| SSGA_SPDR_ | | | | | | | | | | |
| FTS | 368.612 | 403.294 | 445.601 | 164.622 | 345.380 | 264.914 | 621.980 | 6.383 | 728.314 | 3.349.101 |
| SSGA_IESPDR | 4.940.741 | 2.554.700 | 5.972.677 | 2.206.537 | 2.187.841 | 1.678.123 | 7.904.011 | 85.553 | 9.762.058 | 37.292.240 |
| VANGUARD_ | | | | | | | | | | |
| EURZ | 2.305.732 | 1.892.002 | 2.787.313 | 1.029.740 | 1.620.307 | 1.242.812 | 3.688.662 | 39.926 | 4.555.731 | 19.162.226 |
| ETF BNPP E FE | 304.185 | 332.804 | 367.717 | 135.849 | 285.013 | 218.611 | 522.402 | 5.267 | 601.017 | 2.772.866 |
| THINK UNITS | 453.671 | - | 548.426 | 202.610 | - | - | 763.327 | 7.856 | 896.377 | 2.872.266 |
| LYXOR THOMS | - | 468.148 | - | - | 400.921 | 307.515 | - | - | - | 1.176.584 |
| Eindtotaal | 14.630.081 | 16.282.650 | 17.685.756 | 6.533.798 | 13.944.431 | 10.695.697 | 23.793.453 | 242.626 | 28.917.239 | 132.725.731 |



NAZORGFONDS GESLOTEN STORTPLAATSEN