

Status	Datum vergadering Gedeputeerde Staten	Eindtermijn
Openbaar	4 juli 2023	n.v.t.

Onderwerp

Verstrekken van een kasgeldlening door het fonds Nazorg aan het Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V.

Advies

1. Akkoord te gaan met het verstrekken van een kasgeldlening van € 2,6 miljoen door het fonds Nazorg aan het Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V.
2. Vast te stellen de publiekssamenvatting over het verstrekken van een kasgeldlening van € 2,6 miljoen door het fonds Nazorg aan het Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V.

Besluit GS

Vastgesteld conform advies

Bijlagen

Overeenkomst van geldlening

1 Toelichting voor het College

Fonds Nazorg

Geëdeputeerde Staten hebben conform artikel 15.47 Wet Milieubeheer een fonds opgericht om in de nazorg te voorzien van gesloten stortplaatsen binnen de provincie.

Het Fonds Nazorg Gesloten Stortplaatsen Zuid-Holland (Fonds Nazorg) wordt gevoed met heffingen die worden betaald door stortplaatsexploitanten. Het vermogen van het Fonds Nazorg moet zo optimaal mogelijk worden belegd om een doelvermogen te bereiken. Met dit, door het Fonds Nazorg beheerde, doelvermogen is de eeuwigdurende nazorg voor afvalstortplaatsen verzekerd.

Het vermogen van het fonds Nazorg wordt belegd door ASR-vermogensbeheer op basis van de vastgestelde kaders van het beleggingsstatuut van het fonds Nazorg Zuid-Holland. De beleggingsportefeuille van het fonds is onderverdeeld in een (gesloten) deel waar de provincie risicodragers voor is en een (open) deel waar de stortplaatsexploitanten risicodragers zijn. Binnen de kaders van het beleggingsstatuut kan elke partij voor het eigen deel naast de standaardbeleggingsmix kiezen voor een offensieve of defensieve beleggingsmix of in deposito, spaarrekeningen of als kasgeld of (via de provincie) bij de schatkist. Over de gehele looptijd moet het fonds Nazorg een gemiddeld rendement halen gelijk aan de rekenrente (momenteel 4,55%)

Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V.

De provincie Zuid-Holland is 100% aandeelhouder van de Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. (PROAV).

PROAV is eigenaar van de stortplaats Derde Merwedehaven te Dordrecht en heeft deze in beheer gegeven aan Derde Merwedehaven B.V., dochter van Indaver NV. PROAV en Indaver hebben in 2010 een samenwerkingsovereenkomst gesloten met afspraken over de afbouw van de voormalige vuilstort; onderdeel daarvan was de gezamenlijke exploitatie van het Voorterrein tot bedrijventerrein. Bij het aangaan van de samenwerkingsovereenkomst met Indaver is een businesscase opgesteld voor het afdekken van de stortplaats.

Om deze businesscase sluitend te maken is gerekend met opbrengst uit de exploitatie van het voorterrein € 3,9 miljoen. In 2020 zijn PROAV en Indaver overeengekomen dat PROAV de exploitatie van het voorterrein op zich neemt en de in de samenwerkingsovereenkomst overeengekomen opbrengst aan Indaver voldoet.

Op dit moment heeft PROAV niet voldoende liquide middelen om aan deze verplichting te voldoen. Er is een overbruggingslening nodig van € 2,6 miljoen voor een periode van 6 maanden.

De huisbank van PROAV, de BNG-bank, geeft aan dat zij volgens hun beleid geen geborgde kredieten mogen verschaffen met een looptijd onder de 10 jaar. Deze minimale looptijd en de eis dat de Provincie als eigenaar borg staat zorgt ervoor dat bancaire financiering voor de PROAV geen optie is.

Verstreken lening

Om te kunnen voldoen aan haar verplichtingen heeft PROAV gevraagd of het fonds Nazorg voor een periode van 6 maanden een overbruggingslening kan verstrekken. Het is de verwachting dat PROAV met de inkomsten uit de exploitatie / verkoop van het voorterrein en het restant van de beschikbare middelen uit de businesscase van het afdekken voor het afdekken van de stortplaats de lening binnen 6 maanden kan aflossen. De voorgestelde rente bedraagt het 6-maands Euribortarief met een opslag van 1% met een minimum van 5%.

Voor het fonds Nazorg is een risicovrij rendement van minimaal 5% op een kortlopende lening gezien de marktomstandigheden financieel een aantrekkelijk voorstel.

Door de stijgende rente en de dalende aandelenkoersen was het jaarrendement in 2022 van het fonds negatief. Ook in de eerste maanden van dit jaar fluctueren de beleggingsresultaten van het fonds sterk.

Een rendement onder de 4,55% zorgt voor een bijstortverplichting / ophoging van de voorziening van de Provincie voor het gesloten deel van het Fonds. Met het verstrekken van deze lening wordt dit risico voor een (gering) deel gemitigeerd.

Het verstrekken van deze lening lost de tijdelijk liquiditeitsproblematiek van PROAV op en zorgt voor een risicovrij rendement boven de rekenrente voor het fonds nazorg.

De kans op mogelijke precedentwerking waarbij de overige stortplaatsexploitanten kortlopende leningen vragen wordt klein geacht gezien de voorwaarden: waaronder een vrij hoog rentepercentage voor een kortlopende lening met een risicovrije constructie voor het fonds Nazorg.

Financieel en fiscaal kader

Totaalbedrag exclusief BTW	: 0
Programma	: Ambitie 7 - Gezond en veilig Zuid-Holland
Financiële risico's	: Er zijn geen financiële risico's.

Er zijn geen directe financiële consequenties voor de provinciale begroting.

Juridisch kader

De wet Fido en de daarop gebaseerde Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (RUDDO) vormen samen met het beleggingsstatuut de kaders waarbinnen het fonds Nazorg kan beleggen.

Het verstrekken van een lening aan de PROAV gebeurt op basis van het 2e lid van artikel 2 van de RUDDO. Gezien het feit dat PROAV een 100% deelneming van de provincie Zuid-Holland is wordt deze uitzetting als risicovrij beschouwd voor het fonds Nazorg.

Gedeputeerde staten zijn belast met het beheer van het fonds, stellen het beleggingsstatuut en regeling van het fonds vast en verzorgen de beleggingen.

2 Voorafgaande besluitvorming

Geen

3 Proces

Na positieve besluitvorming kan de bijgevoegde leningovereenkomst getekend worden door de gedeputeerde belast met financiën of met nazorg, die conform de regeling provinciaal fonds nazorg, belast zijn met het dagelijks bestuur van het fonds en de procuratiehouder van het Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V

4 Participatie en rolneming

Geen.

5 Communicatiestrategie

N.v.t.