



Introductie tot de Immunisatieportefeuille

7 juli 2023 – Rik Posthumus & Martijn Hulsen

Provincie Noord-Brabant

Doelen en agenda

Doelen:

1. Een korte introductie tot de immunisatieportefeuille;
2. Ophalen van vragen en onderwerpen om nadere informatie over te verschaffen.

Agenda:

1. Even voorstellen;
2. Wat is de immunisatieportefeuille?
3. Wat zijn recente voorbeelden?
4. Wanneer kan de immunisatieportefeuille worden gebruikt?
5. Hoe werkt de immunisatieportefeuille?
6. Inventarisatie vragen en (vervolg)onderwerpen

Wie zijn wij?



Rik Posthumus

Ervaring:

- Investeringsdirecteur/
eigenaar;
- Investment Manager;
- Managementtrainee.

Opleiding:

- LLM Financieel Recht
- MSc Marketing Management
- BSc Bedrijfseconomie

Martijn Hulsen

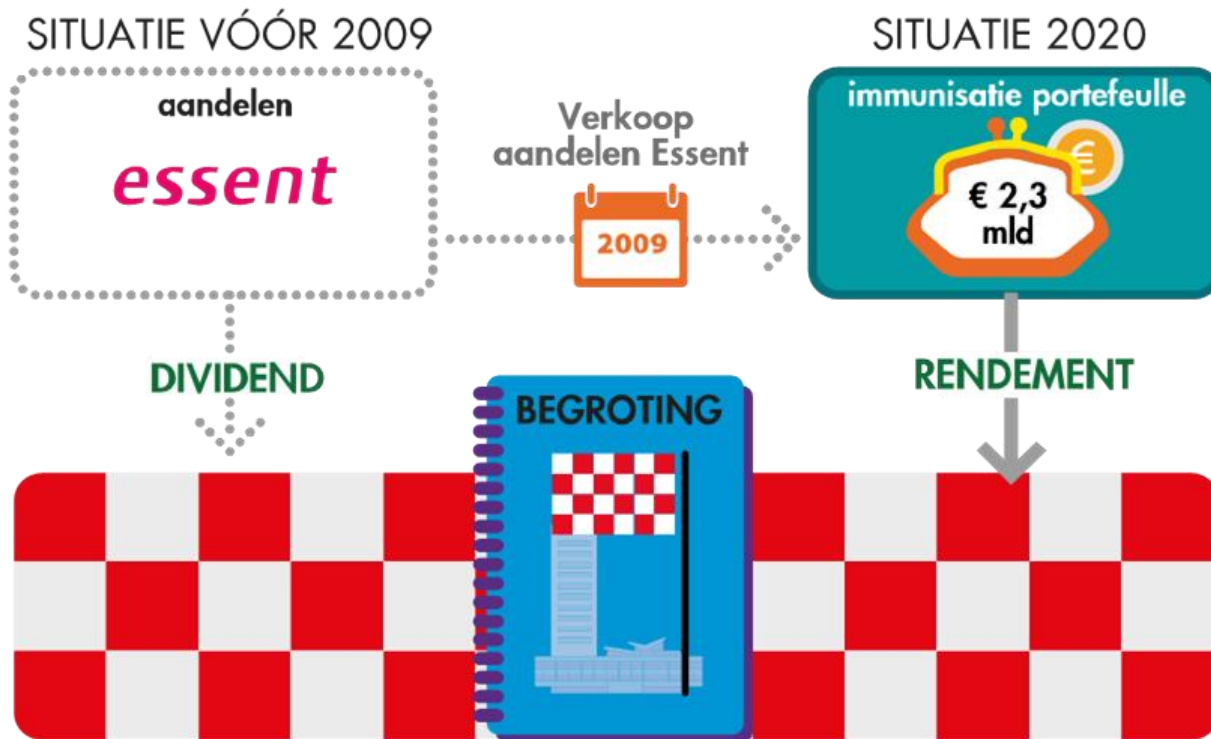
Ervaring:

- Specialist Intensieve
Begeleiding;
- Binnendienst Bijzondere
Financieringen;
- Accountmanagement MKB en
Grootzakelijk.

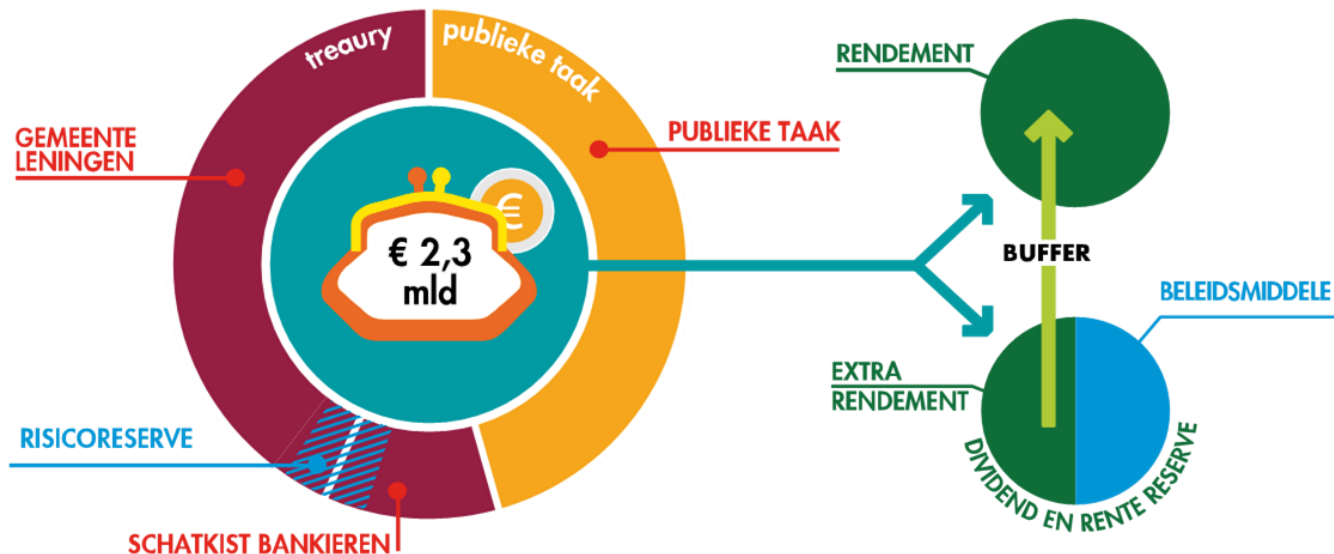
Opleiding:

- MSc Recht en Management
- BSc Management Economie en
Recht

Wat is de immunisatieportefeuille?



Wat is de immunisatieportefeuille?



Door de Staten is Koers 2030 vastgesteld, met daarin onder andere het rendementsdoel van € 46,5 miljoen in 2030 te halen. Om dat te halen is de doelstelling om € 1 miljard te investeren in de publieke taak.

Waarom is de immunisatieportefeuille van belang?

1. Het rendement van de immunisatieportefeuille voedt jaarlijks de begroting van de provincie;
2. De immunisatieportefeuille wordt ook ingezet ten behoeve van de uitoefening van de publieke taak. Op voorgenomen uitzettingen kunnen Provinciale Staten wensen & bedenkingen formuleren.

Wat zijn recente voorbeelden?



Meer investeringscapaciteit energietransitie door aandeelhouderslening Enexis



Oprichting strategische provinciale grondbank voor snellere en goedkopere realisatie beleidsdoelen



Betere sociale huurvoorraad in Bergeijk door leenfaciliteit



Verbeterde terminal door lening aan Eindhoven Airport



Meer bedrijvigheid en life science-cluster door hypothecaire lening bedrijfsverzamelgebouw Pivot Park



Realisatie Safari Resort Beekse Bergen en stimulering vrijetijdseconomie met hypothecaire lening

Wanneer kan de immunisatieportefeuille worden gebruikt voor de publieke taak?



Immunisatieportefeuille kan worden gebruikt als:

- Een maatschappelijke opgave wordt gerealiseerd;
- Een marktconform financieel rendement kan worden behaald;
- Er een beperkt risico is;
- De provincie de geëigende partij is;
- Het (voor een belangrijke mate) in of voor Noord-Brabant is;
- Een investering minimaal een behoorlijke omvang heeft (vanaf ca. € 20 miljoen).

Hoe werkt de immunisatieportefeuille voor de publieke taak?

- De immunisatieportefeuille volgt onderstaand proces, waaronder een GS-besluit waarop Uw Staten wensen & bedenkingen kunnen formuleren;



- Op elk voorstel wordt geadviseerd door onafhankelijke Adviescommissie (i.o.) (=Investeringscommissie) en Treasury Committee;
- Waar nodig wordt interne expertise aangevuld met extern advies;
- Dit is een proces van multidisciplinaire intensieve ambtelijke samenwerking.

Kort samengevat



De immunisatieportefeuille is:

- ontstaan bij de verkoop van Essent;
- heeft een omvang van ca. 2,3 miljard;
- ten doel gesteld eeuwigdurend in stand te blijven en daarom risicomijdend toe te passen;
- ten doel gesteld marktconform in te zetten;
- een middel/instrument ter realisatie van de publieke taak;
- een middel/instrument ter voeding van de begroting;
- voor deze investeringen onderworpen aan een zorgvuldig en uitgebreid proces met brede interne en externe expertise;
- een onderwerp waar PS mee te maken heeft in het kader van de begroting en een recht van wensen- en bedenkingen voor heeft aangaande de investeringsvoorstellen van GS in het kader van de publieke taak.

Welke vragen leven er? Welke onderwerpen zouden nader kunnen worden toegelicht?



Bijlagen

Totaaloverzicht uitzettingen publieke taak per 1 juli 2023*

Begunstigde	initieel	stand 1-7-2023 (in mio €)
BNG Bank (thans 1 hybride lening)	149,8	49,8
NWB Bank (1 hybride lening)	50,0	50,0
Enexis	159,5	159,5
De Efteling	15,0	4,5
Safariresort de Beekse Bergen	41,5	32,2
Ministerie van Defensie	22,0	19,3
Zonnepanelen Zuidoost Brabant	24,4	11,5
Safariresort Beekse Bergen fase II	20,0	20,0
Besluit in 2021 en 2022, maar nog niet (volledig) verstrekt:		
Leenfaciliteit Woningbouwcorporaties Bergeijk	45,0	-
Financiering gebouw "Grizzly" op Pivot Park	33,9	23,0
Terminal Eindhoven Airport	55,0	-
Grondbank Brabant	42,5	0,3
Totaal	658,6	370,1

*Dit overzicht is altijd ook onderdeel van Statenvoorstellen over uitzettingen en is onderdeel van de begroting en jaarrekening.

Regelgevend kader en provinciaal beleid

Wet & regelgeving:

- Provinciewet;
- Wet Financiering decentrale overheden (Wet Fido);
- Regeling uitzetting en derivaten decentrale overheden (Ruddo);
- Wet Markt en Overheid;
- Staatssteunkader vanuit Europa;

Provinciaal beleid:

- Koers 2030
- Treasury Verodening Noord-Brabant 2021
- Treasury Statuut Noord-Brabant 2022