**Voorstel:**

**Kennisnemen van het korte verslag van het Treasury Committee 9 januari 2025**

Op 9 januari 2025 heeft een vergadering van het Treasury Committee plaatsgevonden. In het Treasury Statuut Noord–Brabant 2022 (geldig vanaf 02-11-2022) staat expliciet vermeld in de toelichting dat de verslagen van de Treasury Committee vergaderingen vertrouwelijk ter inzage worden gelegd voor de leden van Provinciale Staten. Na elke vergadering van het Treasury Committee zal ook een openbaar communiqué worden opgesteld waarin de besproken onderwerpen worden genoemd inclusief de adviezen die het Treasury Committee hierover heeft gegeven. Hierbij het desbetreffende openbare communiqué van de vergadering van 9 januari 2025.

### Opening en mededelingen

De voorzitter heet iedereen welkom. De heer Ab Smit is de nieuwe directeur bedrijfsvoering en realisatiekracht en is vanaf heden de voorzitter van de TC.

### Vaststelling agenda

De agenda wordt ongewijzigd vastgesteld.

### Verslag 5 november 2024

Het verslag wordt zonder wijzigingen vastgesteld en ter inzage gelegd bij PS.

### Rapportages immunisatieportefeuille en investeringsagenda-portefeuille en liquiditeiten

Ontwikkelingen treasury tot en met november 2024:

De rapportage wordt besproken en ongewijzigd vastgesteld.

### Treasury Jaarplan 2025

Besproken is de meerjarige afspraken over het dividend Enexis. Daarnaast is stilgestaan bij de risicobepaling van leningen via de immunisatieportefeuille en dat deze systematiek breder binnen de organisatie toegepast kan worden.

Het Treasury Jaarplan wordt met een positief advies aan GS voorgelegd, waarna het via een Statenmededeling ter informatie aan PS wordt gestuurd.

### Downgrade Frankrijk en de consequenties voor onze obligaties

Op 14 december 2024 heeft ratingbureau Moody’s de rating van Frankrijk verlaagd naar Aa3, nadat ratingbureau S&P op 31 mei 2024 de rating van Frankrijk al had verlaagd naar AA-.

De provincie heeft een obligatie van Banque Fédérative du Credit Mutuel S.A. (BCFM) [(ISIN: FR001100CMY0](https://www.boerse-frankfurt.de/bond/fr001400cmy0-banque-federative-du-credit-mutuel-s-a-bfcm-3-125-22-27)) en een obligatie van Credit Agricole (CA) ([ISIN: FR00140098S7](https://www.boerse-frankfurt.de/bond/fr00140098s7-credit-agricole-s-a-1-22-25)) in bezit voor respectievelijk € 32,5 miljoen en € 15 miljoen. De looptijd van BCFM is tot en met 14 september 2027 en voor de CA tot en met 18 september 2025. De TC adviseert GS om deze obligaties aan te houden.

### Rondvraag

Er worden enkele vragen gesteld m.b.t. het Nazorgfonds en de mogelijke financiering van een deelneming.

### Sluiting van de vergadering