

Stichting BNG Duurzaamheidsfonds



Jaarverslag 2018

Voorwoord

Duurzaamheid is een cruciaal onderdeel van de strategie van BNG Bank. Daar waar de markt de financiering van grotere duurzame investeringsprojecten steeds beter oppakt, bemerkte BNG Bank steeds meer behoefte aan eenvoudige financiering van duurzame projecten van middelgrote omvang op lokaal niveau. Dit was de aanleiding om eind 2017 Stichting BNG Duurzaamheidsfonds (BDF of het fonds) op te richten.

Het fonds financiert zakelijke initiatieven die bijdragen aan de duurzaamheidsdoelen van Nederlandse gemeenten en passen in de 17 'Sustainable Development Goals' van de Verenigde Naties. Het fonds heeft de eerste leningen verstrekt aan drie totaal verschillende projecten die geen financiering uit de markt konden krijgen maar die door een lening vanuit het BNG Duurzaamheidsfonds wél gerealiseerd konden worden. Het fonds weegt zowel het financieel rendement als maatschappelijk rendement bij haar beslissing tot financiering.

Gemeenten hebben hoge duurzaamheidsambities en de lokale ondernemers en verenigingen staan voor enorme verduurzamingsuitdagingen. Het BNG Duurzaamheidsfonds wil voor hen dé plek zijn waar zij terecht kunnen om de financiering van hun duurzame plannen te regelen. Uit de eerste ervaringen blijkt dat het veel tijd en energie kost om het fonds bij deze partijen bekend te maken, en de pijplijn met aanvragen te vullen. Dit ondanks het netwerk van BNG Bank, SVn als fondsmanager en VNG. Om het aantal financieringsaanvragen te verhogen is een actievere houding belangrijk en noodzakelijk. Het fonds heeft de afgelopen maanden meer op acquisitie ingezet en wil dit het komende jaar voortzetten.

Het BNG Duurzaamheidsfonds is 2019 goed begonnen met het uitbrengen van nieuwe financieringsoffertes. Onze ambities voor 2019 zijn hoog; we willen de productie van de leningen door het fonds vergroten naar € 7,5 miljoen. Ook voor 2019 blijven we ons in zetten voor een duurzamer Nederland.

Bestuur van BNG Duurzaamheidsfonds

Pieter Opperma

Geurt Thomas

Marieke van Hilten

VOORWOORD	1
1. VERSLAG VAN HET BESTUUR	3
1.1 Het jaar 2018 in vogelvlucht	3
1.2 Het fonds	4
1.3 Productie leningen BNG Duurzaamheidsfonds	5
1.4 Maatschappelijk rendement	5
1.5 Financieel rendement	5
1.6 Vooruitblik	6
2. GOVERNANCE	7
2.1 Bestuur en raad van toezicht	7
2.2 Fondsmanager	8
2.3 Wet- en regelgeving	8
2.4 Risicomanagement	9
3. JAARREKENING	11
3.1 Balans	11
3.2 Winst- en verliesrekening	12
3.3 Waarderingsgrondslagen	12
3.4 Toelichting op de balans	14
3.5 Toelichting op de winst- en verliesrekening	16
3.6 WNT-verantwoording BNG Duurzaamheidsfonds	18
4. OVERIGE GEGEVENS	19
5. CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT	20

1. VERSLAG VAN HET BESTUUR

1.1 Het jaar 2018 in vogelvlucht

Oprichting en livegang

Het BNG Duurzaamheidsfonds heeft als doel het bevorderen van het realiseren van duurzaamheidsinitiatieven op- ecologisch, sociaal-cultureel of ander vlak en die bijdragen aan de verwezenlijking van gemeentelijke en/of provinciale duurzaamheidsdoelstellingen.

Op 22 januari 2018 is in Hoevelaken de Managementovereenkomst tussen het fonds en SVn ondertekend. Vervolgens is de week daaropvolgend een uitgebreide informatie- en kennismakingsbijeenkomst in Den Haag georganiseerd.

Begin februari is het fonds officieel van start gegaan en is de website www.bngduurzaamheidsfonds.nl live gegaan. Vanaf deze datum kunnen verenigingen, ondernemers en andere zakelijke initiatiefnemers bij het BNG Duurzaamheidsfonds een lening afsluiten vanaf € 100.000 tot € 2.500.000 voor projecten die een bijdrage leveren aan de duurzaamheidsdoelen van gemeenten en/of provincies.

Communicatie en positionering

In lijn met de doelstelling hanteert het fonds als kernboodschap de slogan: *'BNG Duurzaamheidsfonds, voor een duurzamer Nederland'*. Bij de start van het fonds was het uitgangspunt dat er eerst bekeken zou worden in welke mate de financieringsaanvragen door de website van het fonds en verwijzingen vanuit BNG Bank en gemeenten hun weg richting het fonds zouden vinden. Op voorspraak van BNG Bank heeft het bestuur in afwachting van de eerste ervaringen daarom de keuze gemaakt om (nog) geen actieve acquisitieactiviteiten uit te (laten) voeren.

De praktijk bleek weerbarstiger dan verwacht. De website van het fonds en het inzetten van de netwerken van BNG Bank, SVn en VNG hebben niet geleid tot het gewenste aantal leads dat nodig is om tot het verwachte aantal financieringen te komen. Daarom heeft het bestuur besloten tot een meer proactieve aanpak en intensievere samenwerking tussen BNG Bank, VNG en fondsmanager voor het communicatie- en acquisitietraject, waaronder een meer actieve inzet van de relatiemanagers/accountmanagers van zowel SVn, VNG als BNG Bank. Begin november was het fonds vertegenwoordigd bij een inspirerende duurzaamheidsdag van BNG Bank in de wereldbol Climate Planet in Utrecht. Dit bleek een goede gelegenheid om met partijen in gesprek te gaan en te laten zien wat het fonds kan betekenen voor de realisatie van de verduurzamingsopgave. Ook is op 22 november tijdens het duurzaamheidscongres dat BNG Bank organiseerde voor de 30.000+ en 50.000+ gemeenten het fonds gepromoot en verder op de kaart gezet.

1.2 Het fonds

BNG Bank heeft in eerste instantie een bedrag van € 10 miljoen beschikbaar gesteld aan het fonds, met de intentie om dit de komende jaren te laten groeien tot € 25 miljoen. Het fonds is aanvullend op de reguliere kredietverlening van BNG Bank. Het Stimuleringsfonds Volkshuisvesting Nederlandse gemeenten (SVn) is de fondsmanager. Het BNG Duurzaamheidsfonds wordt ondersteund door de Vereniging van Nederlandse Gemeenten (VNG). VNG is de koepelorganisatie voor alle gemeenten in Nederland.



Olivier Labe, lid van de Raad van Bestuur van BNG Bank:

Jan Willem van Beek, bestuurder SVn:

Jan van Zanen, voorzitter VNG:

“Duurzaamheid is een cruciaal onderdeel van de strategie van BNG Bank. Daar waar de markt de financiering van grotere duurzame investeringsprojecten steeds beter oppakt, bemerkten we steeds meer behoefte aan eenvoudige financiering van duurzame projecten van middelgrote omvang op lokaal niveau. Met het BNG Duurzaamheidsfonds wil de bank hierin voorzien, in aanvulling op en in samenwerking met bestaande (regionale) energiefondsen”

“Bedrijven, particulieren en overheden werken samen aan de verduurzaming van Nederland. Dat is hard nodig als we de klimaatdoelen willen halen. Ondernemers spelen een belangrijke rol bij de verduurzaming, maar soms komen plannen niet van de grond omdat de financiering niet rond komt. Dan kan het BNG Duurzaamheidsfonds helpen.”

“Met het BNG Duurzaamheidsfonds worden ondernemers en verenigingen in staat gesteld om hun duurzame ambities te realiseren en daarvoor de nodige investeringen te doen. Dat is goed voor gemeenten, die hoge ambities maar op dit vlak beperkte invloed en mogelijkheden hebben. Het grootste deel van de lokale verduurzamingsopgave zit namelijk bij bedrijven en verenigingen zelf. Het is mooi dat er nu een plek is waar zij terecht kunnen om de financiering van hun duurzame plannen te regelen.”

1.3 Productie leningen BNG Duurzaamheidsfonds

Realisatie versus begroting

Vanwege het nog jonge bestaan van het fonds was het lastig om vorig jaar een goede inschatting te maken van het aantal leningen dat het fonds in 2018 zou verstrekken. In het jaarplan 2018 is uitgegaan van een omzetverwachting van circa € 5 miljoen aan verstrekte leningen in 2018. De realiteit is dat in 2018 drie leningen zijn verstrekt voor in totaal € 1,8 miljoen. Daarnaast zijn er nog drie aanvragen voor een totaalbedrag van € 1,2 miljoen door het kredietcomité goedgekeurd.

Verstrekte leningen

In onderstaande tabel zijn de belangrijkste kenmerken van de drie verstrekte leningen weergegeven.

Leningnemer	Soort project	Provincie	Omvang	Rente	Looptijd	Funding 20%
VvE Marsdiepstraat	Energiebesparende maatregelen	Noord Holland	€ 200.000	4,5%	15 jaar	Reservefonds + eigen bijdrage
Park n Charge	Laadpalen voor elektrische auto's	Heel Nederland	€ 950.000	4,5%	10 jaar	Energiefonds Utrecht
Energy Outsourcing Solutions BV	Biomassa CV - installaties t.b.v. verwarming 2 zwembaden	Groningen	€ 640.000	4,2%	12 jaar	Eigen kapitaalbreng

1.4 Maatschappelijk rendement

Zoals uit de bovenstaande tabel naar voren komt heeft het fonds in de startfase geldleningen verstrekt voor projecten die bijdragen aan een toekomstbestendige, energieneutralere samenleving. Het fonds oriënteert zich nadrukkelijk ook breder en zoekt daarbij aansluiting bij gemeentelijke en/of provinciale duurzaamheidsdoelen zoals bijvoorbeeld initiatieven op het sociaal-cultureel vlak. Het fonds beschikt nog niet over een tool om te berekenen wat het maatschappelijk rendement van het fonds is. Wel is het de bedoeling om in 2019 de bijdrage van het fonds aan de 17 'Sustainable Development Goals' van de Verenigde Naties inzichtelijk te maken.

1.5 Financieel rendement

Het jaar 2018 is afgesloten met een negatief resultaat van € 341.000. De opbrengsten zijn lager dan begroot doordat er minder en later dan begroot leningen zijn verstrekt. Ook de kosten zijn lager dan begroot, met name veroorzaakt door de lagere management fee. Per saldo is het resultaat gelijk aan de begroting. Het financieel rendement over de gehele looptijd staat onder druk doordat er, in tegenstelling tot de oorspronkelijke begroting, rente moet worden betaald over de lening van BNG Bank.

1.6 Vooruitblik

In 2019 tot doel gesteld de productie van de leningen door het fonds te vergroten naar € 7,5 miljoen. Eind 2018 is er voor € 860.000 aan offertes uitgebracht en is er voor circa € 3 miljoen aan aanvragen in pijplijn. De pijplijn moet fors omhoog om de ambitieuze doelstelling te realiseren. Daarom is meer aandacht voor acquisitie en samenwerking met regionale energiefondsen essentieel. Tevens is het noodzakelijk om de bekendheid van het BNG Duurzaamheidsfonds te vergroten. Alle partners (BNG Bank, VNG en SVn) kunnen bijdragen aan de vergroting van de naamsbekendheid van het fonds door een actieve inzet van hun relatiemanagers en netwerken. Hier ligt voor het komende jaar een uitdaging.

Het komende jaar zal het bestuur inspelen op vragen vanuit de markt. In het najaar zal geëvalueerd worden of, en zo ja, op welke punten het Investeringsreglement moet worden aangepast om zo goed mogelijk aan te sluiten op de vraag uit de markt en de doelen van het fonds te kunnen realiseren. In de loop van dit jaar moet duidelijk worden of het fonds een propositie zal ontwikkelen voor het financieren van sportaccommodaties.

2. GOVERNANCE

2.1 Bestuur en raad van toezicht

Het bestuur is belast met het besturen van het fonds en is verantwoording verschuldigd aan de raad van toezicht. De bestuurstaak omvat mede de verantwoordelijkheid voor het realiseren van de strategie en bijbehorend risicoprofiel van het fonds, de voor het fonds relevante maatschappelijke aspecten, de naleving van relevante wet- en regelgeving en het beheersen van de risico's verbonden aan de activiteiten van het fonds. De bestuurstaken zijn statutair vastgelegd en het bestuur heeft, na voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de raad van toezicht, op 19 januari 2018 een reglement als bedoeld in artikel 6.7 van de statuten vastgesteld: het 'Reglement Bestuur - Stichting BNG Duurzaamheidsfonds (het "Fonds")'. Dit reglement bevat nadere voorschriften voor de uitoefening van de taak en functie van het Bestuur.

Bestuur

Het bestuur bestaat uit drie leden. Zij worden voor maximaal vier jaren benoemd door de raad van toezicht en treden af volgens een rooster van aftreden.

Samenstelling bestuur en rooster van aftreden

Bestuurslid	Functie	Aantreding per	Aftredend per	Herbenoembaar
P.V. Oppermann	Voorzitter	11 december 2017	11 december 2021	Ja
G.J. Thomas	Lid	23 januari 2018	23 september 2021	Ja
M.K.E. van Hilten	Lid	15 februari 2018	15 juni 2021	Ja

Andere functies bestuursleden (indien van toepassing):

De heer P.V. Oppermann (1973)

- Senior Manager Project Finance BNG Bank

De heer G.J. Thomas (1950)

Mevrouw M.K.E. van Hilten (1968)

- Managing Partner VHIVA

Raad van toezicht

De raad van toezicht heeft tot taak toezicht te houden op de taakuitoefening en het beleid van het bestuur, de strategie en de algemene gang van zaken in het fonds en de aan haar verbonden onderneming of organisatie. Het staat het bestuur met raad terzijde.

De taken van de raad van toezicht zijn statutair vastgelegd. De raad van toezicht heeft op 18 januari 2018 een reglement als bedoeld in artikel 17.4 van de statuten vastgesteld: het 'Reglement Raad van Toezicht - Stichting BNG Duurzaamheidsfonds (het "Fonds")'. Dit reglement bevat nadere voorschriften voor de uitoefening van de taak en functie van de raad van toezicht.

De raad van toezicht bestaat uit drie leden. De leden van de raad van toezicht worden voor maximaal vier jaren benoemd door de raad van toezicht en treden af volgens een rooster van aftreden. De samenstelling van de raad van toezicht is zodanig dat er te allen tijde:

- één lid van de raad van toezicht op voordracht van BNG Bank is benoemd; en
- één lid van de raad van toezicht aan een voor het Fonds relevant overheidslichaam is verbonden.

Raad van Toezicht	Functie	Aantreding per	Aftredend per	Herbenoembaar
O.J.M. Labe	Voorzitter	11 december 2017	11 december 2021	Ja
E.P. Stigter	Lid	11 december 2017	11 september 2021	Ja
B.C.J. Zoeteman	Lid	11 december 2017	11 juni 2021	Ja

Andere relevante functies raad van toezicht

De heer O.J.M. Labe (1969), Chief financial officer BNG Bank

Nevenfuncties:

- Voorzitter van de Raad van Commissarissen van BNG-dochtermaatschappij Hypotheekfonds voor Overheidspersoneel BV
- Lid van de Raad van Toezicht van ASR Vermogensbeheer N.V.
- Lid van de Raad van Advies van de faculteit Economie en Bedrijfskunde van de Universiteit van Amsterdam.

De heer E.P. Stigter (1970), Directeur Vereniging Nederlandse Gemeenten

De heer B.C.J. Zoeteman (1945), Directeur van Zoeteman Consulting

2.2 Fondsmanager

Het BNG Duurzaamheidsfonds heeft stichting Stimuleringsfonds Volkshuisvesting Nederlandse Gemeenten (SVn) aangesteld als fondsmanager. SVn zorgt bij de uitvoering van haar activiteiten dat dit gebeurt conform de afspraken zoals vastgelegd in de managementovereenkomst tussen het fonds en SVn d.d. 22 januari 2018 (de Managementovereenkomst). De fondsmanager verricht onder meer (niet-limitatief) de volgende activiteiten: het voorbereiden en uitvoeren van besluiten van het bestuur, het beheren en administreren van het vermogen van de stichting, het namens de stichting, op grond van een volmacht, verstrekken en beheren van leningen, het voorbereiden van bestuursbesluiten tot vaststelling of wijziging van de strategie van de stichting, inclusief het jaarplan en de jaarbegroting, het voorbereiden van periodieke rapportages voor het bestuur en/of de raad van toezicht, het uitvoeren van andere werkzaamheden voor de stichting die het bestuur aan de fondsmanager opdraagt.

2.3 Wet- en regelgeving

Governance

De stichting hecht waarde aan haar reputatie als deskundige, solide en integere financiële partij. Het fonds heeft haar governance op orde en beschikt via de fondsmanager over een goed toegeruste werkorganisatie.

Het Kredietcomité heeft als taak om de kredietvoorstellen die door de fondsmanager worden voorgelegd te beoordelen met inachtneming van het Investeringsreglement en te besluiten tot goedkeuring, aanhouding of afwijzing van deze kredietvoorstellen. Kredietvoorstellen vanaf € 1 mln. dienen tevens ter goedkeuring aan het te worden voorgelegd.

Accountant

De raad van toezicht van het BNG Duurzaamheidsfonds heeft Mazars Paardekooper Hoffman Accountants N.V. aangesteld als externe accountant van het fonds. De accountant verricht de controle op de jaarrekening en jaarverslag van het fonds en de daarmee samenhangende processen.

Verantwoord ondernemen

Het fonds wil integer en maatschappelijk verantwoord ondernemen (MVO). MVO-beleid is daarom onderdeel van de reguliere dienstverlening en productverantwoordelijkheid. Daarbij is aandacht voor klanttevredenheid, klachtenbehandeling, zorgplicht, transparantie, veiligheid, reclame en privacy. In alle producten en processen wil het fonds integer en transparant zijn en voldoen aan de geldende wet- en regelgeving. Het fonds streeft in zijn bedrijfsvoering naar een lage milieubelasting door het bewuste gebruik van materialen en duurzame inkoop.

2.4 Risicomanagement

De werkzaamheden die SVn voor het fonds verricht, gebeuren voor rekening en risico van het fonds. SVn voert haar activiteiten uit conform de afgesproken richtlijnen zoals vastgelegd in de management overeenkomst. Transparantie en integriteit zijn daarbij kernbegrippen. Het risicomanagementbeleid van het fonds is gericht op een voortdurende en zorgvuldige bewaking en beheersing van risico's die deze activiteiten met zich meebrengen.

De operationele risico's worden gemitigeerd door procedures en het Handboek Administratieve Organisatie/Interne Controle (Handboek AO/IC).

Bij het bepalen van de risico's is de continuïteit van het fonds het uitgangspunt. Er zijn geen indicaties dat de continuïteit van het fonds in geding is. Het continuïteitsrisico is daarom niet als apart risico benoemd in onderstaande tabel.

Het fonds hecht sterk aan een laag risicoprofiel. Het beleid is gericht op een voortdurende en zorgvuldige bewaking en beheersing van de risico's. Het fonds heeft geen winstoogmerk. De beheersingsmaatregelen zijn zodanig ontworpen dat deze bijdragen aan een laag risicoprofiel.

De belangrijkste risico's voor het fonds kunnen als volgt worden weergegeven.

Soort risico	Risico omschrijving	Beheersing
Marktrisico	Lagere productie dan geprognosticeerd, waardoor de vaste kosten niet volledig kunnen worden gedekt.	Kwartaalrapportage (MI-rapportage) met onder andere productiecijfers, waardoor tijdig kan worden bijgestuurd als productie niet gehaald wordt. In de rentetarieven is rekening gehouden met een kostenniveau dat past bij de verwachte lening omvang.
Kredietrisico	Kredietrisico is het risico dat een kredietnemer, i.c. de klanten aan wie het fonds leningen verstrekt, niet aan de betalingsverplichtingen kan voldoen. Dit kan leiden tot liquiditeitsproblemen en kan het fondsresultaat nadelig beïnvloeden.	Elke aanvraag wordt beoordeeld door de kredietcommissie. Het rentetarief wordt per verstrekking vastgesteld, en bestaat naast een basisrente uit eventuele opslagen die gebaseerd zijn op: <ol style="list-style-type: none"> 1. De risicopositie; 2. De zekerhedenpositie. De BNG Duurzaamheidsfonds-portefeuille is jong qua leeftijd en beperkt qua omvang. Op dit moment worden er geen kredietverliezen voorzien.

Soort risico	Risico omschrijving	Beheersing
Liquiditeitsrisico	Het liquiditeitsrisico is het risico dat het fonds niet op een efficiënte en effectieve wijze kan voldoen aan de verwachte en onverwachte kasstromen zonder dat de dagelijkse operatie of de financiële conditie van het fonds wordt geraakt.	De financieringsstructuur van het fonds beperkt het liquiditeitsrisico. De beoogde fondsomvang bedraagt € 25 miljoen. Van deze € 25 miljoen is een eerste tranche van € 10 miljoen reeds beschikbaar gesteld. Om daadwerkelijk over deze gelden te kunnen beschikken is het nodig een trekkingsverzoek in te dienen bij BNG Bank, waarna het geld binnen 3 werkdagen op de rekening van het fonds staat. Door tussentijdse monitoring en eventuele bijsturing worden liquiditeitsrisico's beheerst.
Imagorisico	Imagoschade kan veroorzaakt worden door meerdere redenen, zoals negatieve publiciteit. Daarnaast is imagoschade mogelijk door een niet adequate reactie bij het voordoen van risico's uit de andere risico types.	Periodiek overleg met de stakeholders, zodat alle betrokken partijen op de hoogte zijn van de ontwikkelingen binnen het fonds. Transparantie in de rapportages over de stand van zaken en de ontwikkelingen.
IT-risico (onderdeel fondsmanagement contract)	Onjuiste of onbetrouwbare geautomatiseerde gegevensverwerking inclusief continuïteitsrisico, automatisering en niet adequate beveiligingssystemen.	Tijdig aanhaken (door de fondsmanager) van de IT-leverancier bij verwachte wijzigingen. Uit laten voeren van een IT-audit op de geautomatiseerde systemen (als onderdeel van de accountantscontrole).
Juridisch risico	Het niet voldoen aan wettelijke bepalingen vanuit AFM/Wft regelgeving en overige regelgeving.	Met de beschikbaarheid van een bedrijfsjurist en een compliance officer is de aanwezigheid van specifieke juridische bancaire- en compliance kennis bij SVn geborgd.
Uitbestedingsrisico	Het uitbestedingsrisico is het risico dat de continuïteit, integriteit en/of kwaliteit van het fonds door de aan derden uitbestede bedrijfsprocessen wordt geschaad.	Er bestaat een fondsmanagementovereenkomst met SVn. Hierin zijn afspraken gemaakt over inhoud, uitvoering en kwaliteit van de uitbestede diensten.

3. JAARREKENING

3.1 Balans

Het BNG Duurzaamheidsfonds kent een verlengd boekjaar. De Stichting is opgericht op 11 december 2017. Het boekjaar loopt derhalve van 11 december 2017 t/m 31 december 2018.

ACTIVA (bedragen in € 1)	31 december 2018	11 december 2017
Financiële vaste activa		
1 Leningen	1.788.000	
Vlottende activa		
2 Liquide middelen	9.021.000	
3 Overlopende activa	5.000	
TOTAAL ACTIVA	10.814.000	0

PASSIVA (bedragen in € 1)	31 december 2018	11 december 2017
Eigen vermogen		
4 Algemene reserve	-341.000	
5 Bestemmingsreserve BNG lening	3.598.000	
Langlopende schulden		
6 Lening BNG	6.402.000	
Kortlopende schulden		
7	1.155.000	
TOTAAL PASSIVA	10.814.000	0

3.2 Winst- en verliesrekening

(bedragen x € 1)

	Realisatie 2018	Begroting 2018
BATEN		
8 Rentebaten leningen	3.000	82.000
TOTAAL BATEN	3.000	82.000
LASTEN		
Operationele lasten		
9 Management fee	-247.000	-327.000
10 Overige operationele kosten	-45.000	-45.000
Totaal operationele lasten	-292.000	-372.000
Financieringslasten		
11 Rentelasten langlopende financiering BNG	-52.000	-52.000
Overige rentelasten		
Totaal financieringslasten	-52.000	-52.000
Overige baten en lasten		
12 Mutatie reële waarde BNG lening	-149.000	
TOTAAL overige baten en lasten	-149.000	-
TOTAAL LASTEN	-493.000	-424.000
RESULTAAT voor bestemming	-490.000	-342.000
12 Mutatie bestemmingsreserve BNG lening	149.000	
Resultaat na bestemming	-341.000	-342.000

3.3 Waarderingsgrondslagen

Algemeen

Tenzij anders weergegeven, worden bedragen in de jaarrekening vermeld in hele euro's.

Doelstelling en activiteiten

De Stichting heeft ten doel het bevorderen van het realiseren van duurzaamheidsinitiatieven op ecologisch, sociaal-cultureel of ander vlak en die bijdragen aan de verwezenlijking van gemeentelijke en/of provinciale duurzaamheidsdoelstellingen.

Zij tracht dit doel te bereiken door onder meer:

1. het (doen) beheren van geldmiddelen en het (doen) beschikbaar stellen van geldmiddelen ten behoeve van de bestedingen in het kader van de in Artikel 3.1 van de statuten omschreven doelstelling, waaronder het (doen) verstrekken van laagrentende leningen ten behoeve van duurzaamheidsinitiatieven;
2. het (doen) verwerven van geldmiddelen door- in het bijzonder, doch daartoe niet beperkt - het aangaan van leningen met een Financier;
3. het vervreemden, bezwaren of anderszins beschikken over vorderingen en andere goederen van de Stichting;
4. het- al dan niet in samenwerking met de Financier- ontwikkelen van financieringsproducten voor het bevorderen van duurzaamheidsinitiatieven;

en al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daaraan dienstig kan zijn, een en ander in de ruimste zin van het woord.

Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld volgens in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen en de bepalingen volgens Richtlijn voor de jaarverslaggeving 640 “Organisaties zonder winststreven”, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen de verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs. Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van het fonds zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 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 desbetreffende jaarrekeningpost.

Financiële instrumenten

Alle in de balans opgenomen financiële instrumenten zijn bij eerste waardering gewaardeerd tegen reële waarde, de vervolgwaaardering vindt plaats tegen de (geamortiseerde) kostprijs. De reële waarde is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. Indien niet direct een betrouwbare reële waarde is aan te wijzen, wordt de reële waarde benaderd door deze af te leiden uit de reële waarde van bestanddelen of van een soortgelijk financieel instrument, of door opgaven van derden.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Overige vorderingen en overlopende activa

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Handelsvorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de looptijd van de schulden in de staat van baten en lasten als interestlast verwerkt.

Grondslagen voor resultaatbepaling

Algemeen

Het saldo (resultaat) wordt bepaald als het verschil tussen het totaal der baten en het totaal der lasten. De baten worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd; lasten reeds zodra zij voorzienbaar zijn. Baten die worden ontvangen in de vorm van zaken of diensten worden gewaardeerd tegen de reële waarde, voor zover deze bepaalbaar is. In dat geval worden zodanige baten in de staat van baten en lasten verantwoord.

3.4 Toelichting op de balans

ACTIVA

Financiële vaste activa

1. Leningen

	31-12-2018
Schuldrest per 1 januari	0
Bij: verstrekte leningen	1.790.000
Af: ontvangen aflossingen	2.000
Stand per ultimo	1.788.000

Door het fonds zijn ultimo 2018 drie leningen verstrekt, met een hoofdsom variërend van € 200.000 tot € 950.000.

Vlottende activa

2. Liquide middelen

	31-12-2018
Saldo op Rabo rekening	323.000
Saldo op BNG rekening	8.698.000
Stand per ultimo	9.021.000

Het saldo aan liquide middelen op de Rabo rekening is direct opvraagbaar. Om te beschikken over gelden op de BNG rekening moet het fonds een trekkingsverzoek indienen bij BNG Bank. De reden dat het fonds gelden aanhoudt op een aparte BNG rekening is dat over het saldo op die rekening geen rente hoeft te worden betaald.

3. Overlopende activa

De post overlopende activa betreft de vooruitbetaalde kosten inzake de bestuursaansprakelijkheidsverzekering.

PASSIVA

Eigen vermogen

4. Algemene reserve

	31-12-2018
Openingsbalans	-
Resultaat 2018	-341.000
Stand per ultimo	-341.000

Het resultaat over 2018 bedraagt € 341.000 negatief. Het resultaat is toegevoegd aan de algemene reserve.

5. Bestemmingsreserve BNG lening

	31-12-2018
Beginstand	3.747.000
Toevoeging	
Ottrekking	-149.000
Stand per ultimo	3.598.000

De jaarlijkse oprenting (amortisatie) van de BNG lening (zie ook punt 6 Lening BNG) wordt onttrokken aan deze bestemmingsreserve. Uiteindelijk zal de reële waarde van de BNG lening aan het eind van de looptijd weer gelijk zijn aan de nominale waarde en is de bestemmingsreserve volledig uitgenut. In 2018 heeft er een onttrekking plaatsgevonden van € 149.000.

Langlopende schulden

6. Lening BNG

	31-12-2018
Beginstand	10.000.000
Correctie reële waarde	-3.747.000
Amortisering	149.000
Stand per ultimo	6.402.000

Op basis van de verslaggevingsregels (RJ 290) dient de BNG lening (gestort op 1 februari 2018) bij aanvang op marktwaarde gewaardeerd te worden. Voor de rapportage betekent dit dat deze schuld wordt opgenomen tegen netto contante waarde die, vanwege het feit dat de berekende rente van 0,625% lager is dan de marktconforme rente, lager is dan de nominale waarde. In de loop der tijd zal de lening ten laste van de resultatenrekening weer aangroeien tot de nominale waarde. Voor de waardering van de lening is de marktconforme rente van deze lening door BNG bank vastgesteld op 3% per jaar. In 2018 heeft er een oprenting plaatsgevonden van € 149.000.

Overigens betreft het een jaarrekening technische aanpassing die geen effect heeft op kasstromen of overige commerciële activiteiten.

Kortlopende schulden

7. Nog te betalen bedragen

	31-12-2018
Bouwdepot	1.026.000
Crediteuren	97.000
Accountantskosten	15.000
Kosten bestuur en RvT	13.000
Overig	4.000
Stand per ultimo	1.155.000

De hoogte van het bouwdepot (verstrekt, maar nog niet uitgegeven) bedraagt ultimo 2018 € 1.026.000.

Voor de accountantscontrole 2018 is een bedrag van € 15.000 gereserveerd. De post kosten bestuur en RvT heeft betrekking op nog te betalen vergoedingen bestuur en raad van toezicht.

Niet uit de balans blijvende verplichtingen

In januari heeft het kredietcomité van het fonds aanvragen 2 aanvragen goedgekeurd en de offertes zijn inmiddels verzonden. Betreft een financiering voor de verduurzaming van basisscholen in het Westland (€ 305.000) en een financiering voor zonnepanelen op daken van een sportpark in Wijk bij Duurstede (€ 200.000). In december is een offerte verzonden en ondertekend retour gekomen voor de financiering van zonnepanelen op het dak van een VvE in Schoorl (€ 200.000). In december 2018 heeft het kredietcomité een aanvraag van Zeewolde Zon voor een financiering van € 160.000 voor zonnepanelen goedgekeurd. De offerte is inmiddels ondertekend retour gekomen.

3.5 Toelichting op de winst- en verliesrekening

BATEN

	Realisatie 2018	Begroting 2018
BATEN		
8 Rentebaten leningen	3.000	82.000
TOTAAL BATEN	3.000	82.000

8. Rentebaten leningen

De rentebaten komen uit op € 3.000. Het grote verschil met de begroting wordt veroorzaakt doordat er minder leningen zijn verstrekt dan begroot. Daarnaast zijn de verstrekte leningen met de grootste omvang pas in Q4 gepasseerd.

LASTEN - operationeel

	Realisatie 2018	Begroting 2018
LASTEN		
Operationele lasten		
9 Management fee	-247.000	-327.000
10 Overige operationele kosten	-45.000	-45.000
Totaal operationele lasten	-292.000	-372.000

9. Management fee

De management fee komt € 80.000 lager uit dan begroot. Dit wordt veroorzaakt doordat zowel verstrekkingen als aflossingen lager zijn dan waar in de begroting rekening mee is gehouden. De fee is deels gerelateerd aan deze twee componenten.

10. Overige operationele kosten

De overige operationele kosten bestaan uit:

- Bestuur en RvT:	20.000
- Accountants:	15.000
- Verzekering:	7.000
- Overig (Bank-, marketingkosten):	3.000

LASTEN - financieel

	Realisatie 2018	Begroting 2018
LASTEN		
Financieringslasten		
11 Rentelasten langlopende financiering BNG	-52.000	-52.000
Overige rentelasten		
Totaal financieringslasten	-52.000	-52.000

11. Rentelasten langlopende financiering BNG

Op de BNG lening van € 10.000.000 wordt een rente in rekening gebracht van 0,625%.

LASTEN – overige baten en lasten

	Realisatie 2018	Begroting 2018
LASTEN		
Overige baten en lasten		
12 Mutatie reële waarde BNG lening	-149.000	
TOTAAL overige baten en lasten	-149.000	-

12. Mutatie reële waarde/bestemmingsreserve BNG lening
 Zie de toelichting bij 6. Lening BNG.

3.6 WNT-verantwoording BNG Duurzaamheidsfonds

Per 1 januari 2013 is de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) ingegaan. Deze verantwoording is opgesteld op basis van de voor het fonds van toepassing zijnde regelgeving en is bepaald op basis van het algemene WNT-maximum.

Het bezoldigingsmaximum in 2018 voor het fonds bedraagt € 189.000. Het weergegeven toepasselijke WNT-maximum per persoon of functie is berekend naar rato van de omvang (en voor topfunctionarissen tevens de duur) van het dienstverband, waarbij voor de berekening de omvang van het dienstverband nooit groter kan zijn dan 1,0 fte. Uitzondering hierop is het WNT-maximum voor de leden van de Raad van Toezicht; dit maximum bedraagt voor de voorzitter 15% en voor de overige leden 10% van het bezoldigingsmaximum.

Leidinggevende topfunctionarissen

bedragen x € 1

Functie(s)	P.V. Oppermann	G.J. Thomas	M.K.E. van Hilten
	Voorzitter	Lid	Lid
Duur dienstverband in 2018	11/12/17 - 31/12/18	23/1 - 31/12	15/2 - 31/12
Omvang dienstverband (in fte)	0,031	0,031	0,031
Gewezen topfunctionaris?	Nee	Nee	Nee
(Fictieve) dienstbetrekking?	Ja	Ja	Ja
Zo niet, langer dan 6 maanden binnen 18 maanden werkzaam?	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Bezoldiging

Beloning	€ 0	€ 3.759	€ 3.507
Belastbare onkostenvergoedingen	-	-	-
Beloningen betaalbaar op termijn	-	-	-
Totaal bezoldiging	€ 0	€ 3.759	€ 3.507
Toepasselijk WNT-maximum	€ 5.988	€ 5.988	€ 5.988
Motivering indien overschrijding: zie	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Toezichthoudende topfunctionarissen

bedragen x € 1

Functie(s)	O.J.M. Labe	B.C.J. Zoeteman	E.P. Stigter
	Voorzitter	Lid	Lid
Duur dienstverband	11/12/17 - 31/12/18	11/12/17 - 31/12/18	11/12/17 - 31/12/18

Bezoldiging

Beloning	€ 0	€ 2.000	€ 2.000
Belastbare onkostenvergoedingen	-	-	-
Beloningen betaalbaar op termijn	-	-	-
Totaal bezoldiging	€ 0	€ 2.000	€ 2.000
Toepasselijk WNT-maximum	€ 28.350	€ 18.900	18.900
Motivering indien overschrijding: zie	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

4. Overige gegevens

Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat bij liquidatie

In de statuten is opgenomen dat indien na voldoening van alle schulden van het BNG Duurzaamheidsfonds een batig saldo resteert, dit saldo zal worden besteed overeenkomstig het doel van de Stichting.

Amersfoort, 10/04/2019

Bestuur

P.V. Oppermann

Voorzitter

G.J. Thomas

Lid

M.K.E. van Hilten

Lid

5. Controleverklaring van de onafhankelijke accountant