



Onderwerp

Warmtebedrijf Holding B.V. - Extra overbruggingssteun - juli 2019

**Bestuurlijke samenvatting van het voorstel**

Aan Provinciale Staten wordt voorgesteld om in te stemmen met het verlenen van extra overbruggingssteun aan te Rotterdam, groot € 850.000,-. Op 30 januari 2019 hebben Provinciale Staten onder een aantal voorwaarden ingestemd met het verlenen van een incidentele subsidie (in de vorm van een lening) van maximaal € 4.000.000,- aan Warmtebedrijf Holding B.V. als overbruggingssteun tot het moment van Final Investment Decision. Hierbij was uitgangspunt dat de Final Investment Decision omstreeks de zomer van 2019 zou plaats vinden. Inmiddels is gebleken dat dit niet meer realistisch is vanwege onder meer de opgetreden vertraging bij de voorbereidingen van de aanleg van een warmteleiding naar Leiden. Eind oktober 2019 zal naar verwachting bestuurlijke besluitvorming plaatsvinden over de verdere aanpak van dit project. Om niet in de zomerperiode tussentijds bij Provinciale Staten terug te moeten komen is het wenselijk € 850.000,- extra provinciale steun zeker te stellen. Burgemeester en wethouders van de gemeente Rotterdam hebben de gemeenteraad eenzelfde voorstel voorgelegd.

**Inhoud**

*Voorgeschiedenis*

Het college van Gedeputeerde Staten heeft eind december 2017 met instemming van Provinciale Staten haar aandelen in Warmtebedrijf Infra N.V. omgezet in aandelen in Warmtebedrijf Holding B.V. (WbR). In dat kader is een aandeelhoudersovereenkomst gesloten met de medeaandeelhouder, gemeente Rotterdam (de gemeente), op basis waarvan alle belangrijke beslissingen met betrekking tot WbR gezamenlijk en unaniem moeten worden genomen. De provincie houdt voor de goede orde 2,5% van de aandelen in WbR en Rotterdam de rest.

Begin februari 2018 heeft WbR bij de provincie een eerste verzoek gedaan om financiële middelen ter beschikking te stellen. Deze middelen zijn bedoeld om de periode te overbruggen die nodig is om te komen tot herkapitalisatie van WbR. Op basis van dat verzoek is door de provincie op 23 februari 2018 een subsidie (in de vorm van een lening) verstrekt van € 0,7 mln. Deze heeft op dit moment een looptijd tot 15 september 2019. Een van de voorwaarden was dat ook de gemeente Rotterdam financiële middelen ter beschikking zou stellen. Aan uw staten is bij separaat voorstel gevraagd in te stemmen met verlenging van de looptijd van deze subsidie (in de vorm van een lening), zie voorstel PZH-2019-693438521.

Op 30 januari 2019 hebben Provinciale Staten (nr. 7153) ingestemd met het voornemen van Gedeputeerde Staten om de Bestuursovereenkomst Leiding over Oost aan te gaan met de gemeente Rotterdam (hierna gemeente). In deze overeenkomst zijn de afspraken vastgelegd om te komen tot een toekomstbestendige business case p basis waarvan een warmtesysteem in de provincie Zuid-Holland (hierna provincie) kan gerealiseerd. De Bestuursovereenkomst LoO treedt in werking op het moment dat alle opschortende voorwaarden zijn vervuld, en zal conform die overeenkomst worden begonnen met de aanleg van de nieuwe warmtetransportleiding naar Leiden.

Ook hebben Provinciale Staten op 30 januari 2019 (nr. 7153) ingestemd met het onder een aantal voorwaarden verlenen van een incidentele subsidie (in de vorm van een lening) aan WbR als overbruggingssteun tot het moment van Final Investment Decision (FID) zoals voorzien in de Bestuursovereenkomst Leiding over Oost tot een maximum van € 4.000.000,-.

In lijn met het besluit van Provinciale Staten van 30 januari 2019 hebben Gedeputeerde Staten op 9 april 2019 een subsidie (in de vorm van een lening) van maximaal € 4.000.000,- verleend aan WbR, uit te keren in tranches op aanvraag van WbR. Op 6 juni 2019 heeft WbR hiervan het voorschot van € 700.000,- ontvangen. Op 17 juni 2019 heeft WbR een verzoek om een tweede voorschot, groot € 1.180.000,- bij de provincie ingediend. Gedeputeerde Staten hebben inmiddels besloten, gehoord de Statencommissie op 26 juni 2019, om dit verzoek te honoreren.

#### *Toelichting op het gevraagde besluit*

Uitgangspunt voor de besluiten in januari 2019 was dat de FID in de zomer van 2019 zou plaats vinden. Inmiddels heeft zich een aantal ontwikkelingen voorgedaan, die in januari 2019 niet waren voorzien en die leiden tot vertraging in het proces om te komen tot FID. Deze ontwikkelingen en vertraging zijn aanleiding voor zowel de gemeente als de provincie om het project te evalueren en zich te beraden over de verdere aanpak. De besluitvorming daarover wordt verwacht medio oktober 2019.

WbR heeft aangegeven dat de in januari 2019 door de gemeente en de provincie in het vooruitzicht gestelde steun wellicht niet voldoende is om de zomerperiode te overbruggen. Om die reden vraagt WbR extra steun aan haar aandeelhouders. Het college van Burgemeester en wethouders van Rotterdam heeft inmiddels aan de gemeenteraad voorgesteld om een extra bedrag groot € 850.000,- ter beschikking te stellen aan WbR (zie Brief van 4 juni 2019).

Voorgesteld wordt om ook een bedrag van € 850.000,- aan WbR ter beschikking te stellen, onder dezelfde voorwaarden als in het besluit van 30 januari 2019, nr. 7153, zijn gesteld. Hiermee voldoet de provincie weer aan de 50/50 afspraak met de gemeente Rotterdam.

#### **Financiën en dekking**

Het rentepercentage op de subsidie (in de vorm van een lening) van 9 april 2019 van € 4.000.000,- bedraagt 9,87%. Dit percentage is marktconform. Om deze reden is geen sprake van staatssteun. Inmiddels is het marktconforme percentage iets verhoogd, tot 9,89%.

Voorgesteld wordt om de bij besluit van Provinciale Staten van 30 januari 2019 verhoogde risicoreservering ook hiervoor in te zetten. Conform het huidige beleid wordt bij de verstrekking van een lening of kapitaal een reserve gevormd ter dekking van het risico. Bij de besluitvorming op 30 januari 2019 is rekening gehouden met een verhoging van de desbetreffende risicoreserve op basis van de investering in de LoO in het jaar 2019. Doordat deze investering wordt doorgeschoven naar, op zijn vroegst, 2020 is de huidige hoogte van de reserve voldoende voor de dekking van het risico verbonden aan deze extra overbruggingssteun.

#### *Financieel risico*

In algemene zin bestaan bij het verstrekken van een subsidie (in de vorm van een lening) altijd de kans dat deze geheel of gedeeltelijk niet (tijdig) wordt terugbetaald. In dat geval moeten de subsidie (in de vorm van een lening) en de rente volledig worden afgeboekt ten laste van de algemene middelen. Hiervan kan sprake zijn indien uiteindelijk geen FID plaats vindt. Als zich dat voordoet ontstaat een nieuwe situatie. De inspanningen van de gemeente en de provincie zijn er op gericht om schade voor de betrokkenen zoveel mogelijk te voorkomen.

Belangrijk uitgangspunt bij het aangaan van de Bestuursovereenkomst LoO was dat niet de provincie de investering in de LoO doet, maar dat Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V. (WPF) dat doet, uiteraard met inachtneming van de door Provinciale Staten meegegeven kaders (investeringsstrategie). Een belangrijk kader is een sluitende business case en minimaal 50% financiering door andere (private) partijen. In de provinciale meerjarenbegroting is voor toekomstige investeringen door WPF rekening gehouden met een risicoreserve van 25% van het totale geplaatste en voorwaardelijke toegezegde vermogen. Deze investeringen hebben betrekking op projecten gerelateerd aan warmte(infrastructuur).

Het besluit van 30 januari 2019 voorziet in een forse uitbreiding van het fondsvermogen van WPF, met gelijktijdige ophoging van de opbouw van de risicoreserve Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V.. Hierin is de risicobeoordeling van de subsidie (in de vorm van een lening) van € 4.000.000,-, feitelijk verleend bij besluit van Gedeputeerde Staten van 9 april 2019, meegenomen.

WbR verstrekt voor het verkrijgen van actuele informatie wekelijks een liquiditeitsoverzicht en maandelijks een managementrapportage aan haar aandeelhouders. Op deze wijze worden de aandeelhouders geïnformeerd over de (financiële) ontwikkelingen en kan tijdig worden gereageerd naar WbR en/of worden afgestemd met de gemeente Rotterdam. Daarnaast vindt wekelijks overleg plaats tussen de gemeente Rotterdam, WbR en Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V. waarin wordt stilgestaan bij de liquiditeitsontwikkeling.

#### **Juridische aspecten**

##### *Subsidie*

De steun wordt verstrekt in de vorm van een subsidie (in de vorm van een lening), overeenkomstig de bepalingen van de Algemene wet bestuursrecht en de Algemene Subsidieverordening. Er is geen sprake van staatssteun, aangezien een marktconform rentepercentage wordt gehanteerd.



### *Openbaarheid*

Het verlenen van subsidies is een openbaar proces, dat via het Subsidieregister voor een ieder toegankelijk is. De eerdere besluiten over het verlenen van steun aan WbR zijn ook openbaar, reden waarom ook dit besluit openbaar is.

### **Proces**

Bij besluit van 26 februari 2018 hebben Gedeputeerde Staten een eerste subsidie (in de vorm van lening) aan WbR verleend, groot € 700.000, terug te betalen uiterlijk op 1 september 2019. Bij besluit van 27 juni 2018, nr. 7106, hebben Provinciale Staten ingestemd met verlenging van de looptijd tot 30 december 2018.

Bij besluit van 19 december 2019, nr. 7141, hebben Provinciale Staten ingestemd met omzetting van deze subsidie (in de vorm van een lening) in een incidentele subsidie.

Bij besluit van 19 december 2018, nr. 7145, hebben Provinciale Staten ingestemd met verlenging van de looptijd tot 15 september 2019.

Bij besluit van 30 januari 2019, nr. 7153, hebben Provinciale Staten besloten om een incidentele subsidie (in de vorm van een lening), groot € 4.000.000,- aan WbR ter beschikking te stellen, terug te betalen uiterlijk 15 september 2019.

Aan Provinciale Staten is in een afzonderlijk statenvoorstel voorgesteld om de looptijd van de beide incidentele subsidies (in de vorm van een lening) aan WbR te verlengen tot het moment van FID. Hierover zal ook op 3 juli 2019 worden besloten.

### **Procedure**

#### *Rol van externe partijen*

De provincie is samen met de gemeente aandeelhouder van Warmtebedrijf Holding B.V.. Zij hebben in de Bestuursovereenkomst LoO afspraken gemaakt over de gezamenlijke aanpak van het project LoO. Als het gaat om het verstrekken van steun in het kader van de Bestuursovereenkomst LoO trekken de provincie en de gemeente samen op.

## Besluit

Provinciale Staten van Zuid-Holland,

Gelezen het voorstel van Gedeputeerde Staten van 28 juni 2019, met het besluitnummer PZH-2019-698622507;

Gelet op Artikel 25, lid 3, van de Provinciewet;

Besluiten:

1. In te stemmen met het verlenen van een incidentele subsidie (in de vorm van een lening) van maximaal € 850.000,- aan Warmtebedrijf Holding B.V. te Rotterdam als overbruggingssteun tot het moment van Final Investment Decision, onder de voorwaarden dat:
  - a) WbR een voldoende onderbouwd verzoek indient, in welk kader in ieder geval een gevalideerde (meerjaren)begroting 2019 met daarin zowel de reguliere bedrijfsvoering WbR als de investeringsbegroting met betrekking tot de LoO, moet worden overgelegd;
  - b) de gemeente Rotterdam een gelijk bedrag aan overbruggingssteun verstrekt; en
  - c) de subsidie (in de vorm van een lening) uiterlijk ter gelegenheid van de Final Investment Decision wordt terug betaald.
2. In te stemmen met het inzetten van de verhoogde risicoreservering ingevolge het besluit van 30 januari 2019 voor de financiële dekking van de subsidie (in de vorm van een lening) als bedoeld in het eerste besluitpunt.

Den Haag, 3 juli 2019

Provinciale Staten van Zuid-Holland,

griffier,

voorzitter,