



Status
A-Openbaar

Datum vergadering Gedeputeerde Staten
17 maart 2020

Eindtermijn
17 maart 2020

Onderwerp

Intrekken besluit van 10 maart 2020, PZH-2020-727685640

Advies

1. In te trekken het besluit van 10 maart 2020, PZH-2020-272685640;
2. Als subsidieverstrekker aan Warmtebedrijf Holding B.V. te Rotterdam te verstrekken:
 - a. door middel van bijgevoegde beschikking, PZH-2020-732009144-1, een tweede voorschot op de incidentele subsidie (in de vorm van een lening) van 17 december 2019, PZH-2019-719447109, groot € 691.000,00, terug te betalen ter gelegenheid van de Final Investment Decision, maar in ieder geval niet later dan 31 december 2020;
 - b. door middel van bijgevoegde beschikking met nummer PZH-2020-732009144-2, een incidentele subsidie (in de vorm van een lening) groot maximaal € 2.000.000,00, te verlenen als overbruggingssteun tot 1 juli 2020, onder de voorwaarden dat:
 - i. Provinciale Staten voldoende gelden ter beschikking stellen conform artikel 4:34, eerste lid, van de Algemene wet bestuursrecht;
 - ii. melding wordt gedaan van deze incidentele subsidie (in de vorm van een lening) aan de Europese Commissieterug te betalen uiterlijk 31 december 2020. De incidentele subsidie (in de vorm van een lening) wordt uitbetaald in tranches door middel van voorschotten op voldoende onderbouwde verzoeken van Warmtebedrijf Holding B.V.;
 - c. aan te gaan de bijgevoegde Leningovereenkomst ter uitvoering van de incidentele subsidie (in de vorm van een lening) van 17 maart 2020, PZH-2020-732009144-2;
 - d. door middel van bijgevoegde beschikking met nummer PZH-2020-732009144-3, een incidentele subsidie (in de vorm van een lening) groot maximaal € 752.000,00, als bijdrage in de kosten van voorbereiding die WbR in 2020 maakt voor het project LoO, bestaande uit proceskosten en nader te bepalen en niet-uitstelbare investeringen, onder voorbehoud van besluitvorming in de algemene vergadering van aandeelhouders van Warmtebedrijf Holding B.V., onder de voorwaarde dat Provinciale Staten voldoende gelden ter beschikking stellen conform artikel 4:34, eerste lid, van de Algemene wet bestuursrecht, welk bedrag in zijn geheel ter beschikking zal worden gesteld na ondertekening van de bijbehorende overeenkomst van geldlening en terug te betalen ter gelegenheid van de Final Investment Decision, maar in ieder geval niet later dan 31 december 2020;
 - e. aan te gaan de bijgevoegde Leningovereenkomst ter uitvoering van de incidentele subsidie (in de vorm van een lening) van 17 maart 2020, PZH-2020-732009144-3;
3. Vast te stellen het Begeleidend schrijven, waarmee de onder 2.a, 2.d en 2.e genoemde beschikkingen en overeenkomst aan Warmtebedrijf Holding B.V. wordt gezonden (bijlage 7);

4. Als aandeelhouder van Warmtebedrijf Holding B.V.:
 - a. buiten de Algemene vergadering van aandeelhouders van Warmtebedrijf Holding B.V. in te stemmen met het nemen van een schriftelijk besluit door de Algemene vergadering van aandeelhouders over het verkrijgen van overbruggingsfinanciering van de gemeente Rotterdam ten bedrage van € 1.867.000,00 en het in dit verband benutten van de nog openstaande ruimte binnen de kredietfaciliteit van de gemeente Rotterdam;
 - b. buiten de Algemene vergadering van aandeelhouders van Warmtebedrijf Holding B.V. in te stemmen met het nemen van een schriftelijk besluit door de Algemene vergadering van aandeelhouders over het verkrijgen van overbruggingsfinanciering van de provincie Zuid-Holland ten bedrage van € 1.602.000,00 en het in dit verband benutten van de nog openstaande ruimte binnen de incidentele subsidies (in de vorm van een lening) van 17 december 2019, PZH-2019-719447109 en 17 maart 2020, PZH-2020-732009144;
 - c. te verklaren dat het stemrecht op de door de provincie Zuid-Holland gehouden aandelen in het kapitaal van Warmtebedrijf Holding B.V. door niemand anders dan door de provincie Zuid-Holland kan worden uitgeoefend;
 - d. te verklaren dat ten tijde van het nemen van onderhavig besluit, voor zover de provincie Zuid-Holland bekend:
 - i. geen besluit is genomen ter zake van juridische fusie of splitsing, waarbij Warmtebedrijf Holding B.V. is betrokken als verdwijnende vennootschap;
 - ii. geen besluit is genomen ter zake van ontbinding van Warmtebedrijf Holding B.V.;
 - iii. Warmtebedrijf Holding B.V. geen bericht heeft ontvangen van de Kamer van Koophandel betreffende ontbinding van Warmtebedrijf Holding B.V. op grond van artikel 2:19a van het Burgerlijk Wetboek;
5. Vast te stellen de publiekssamenvatting behorend bij de besluiten gekoppeld aan het verstrekken van overbruggingsfinanciering aan Warmtebedrijf Holding B.V.;
6. Ten aanzien van deze besluitnota en de bijlagen 1, 2 en 5 tot en met 13 te bepalen dat deze niet actief zullen worden openbaar gemaakt, nu het informatie betreft als bedoeld in artikel 10, eerste lid, onder c, respectievelijk tweede lid, onder b en g, van de Wet openbaarheid van bestuur.

Besluit GS

Vastgesteld met een machtiging voor de portefeuillehouder:

- Om een check te doen welke stukken (niet) actief openbaar gemaakt kunnen worden en indien nodig aan te passen;
- Om een check te doen op adviespunt 2 inzake het openstellen van de eerste tranche;
- Voor het maken van tekstuele wijzigingen van ondergeschikt belang.

Bijlagen

1. Kapitaalaanvraag Q1 - PZH - 2020-01-31
2. Bijlage Liquiditeit wk 4
3. PS-besluit - Extra overbruggingsfinanciering - juli 2019
4. GS-besluit - Warmtebedrijf Holding B.V. - Incidentele subsidie (in de vorm van een lening) van 17 december 2019
5. Subsidiebeschikking van 17 december 2019
6. Overeenkomst van geldlening van 17 december 2019
7. GS-brief - Begeleidend schrijven van 17 maart 2020
8. GS-brief - Subsidiebeschikking van 17 maart 2020, PZH-2020-732009144-1

9. GS-brief - Subsidiebeschikking van 17 maart 2020 voor reguliere bedrijfsvoering, PZH-2020-732009144-2
10. Overeenkomst van geldlening, PZH-2020-732009144-2
11. GS-brief - Subsidiebeschikking van 17 maart voor projectkosten LoO, PZH-2020-732009144-3
12. Overeenkomst van geldlening, PZH-2020-732009144-3
13. Aandeelhoudersbesluit buiten vergadering - Overbruggingsfinanciering maart 2020
15. Financiële paragraaf - Beschikkingen van 17 maart 2020

1 Toelichting voor het College

Voorgeschiedenis

De provincie houdt samen met de gemeente Rotterdam, verder 'de gemeente', de aandelen in Warmtebedrijf Holding B.V., verder te noemen 'WbR'.

WbR is sinds medio 2017 doende met de voorbereidingen van de aanleg van een warmteleiding om de Leidse regio te voorzien van havenwarmte. Dit past in de provinciale beleidsambities op het gebied van de energietransitie en duurzaamheid. Om die reden heeft de provincie als aandeelhouder van WbR meegewerkt aan het mogelijk maken hiervan, ook met financiële ondersteuning.

Begin februari 2018 heeft WbR bij de provincie een eerste verzoek gedaan om met spoed financiële middelen ter beschikking te stellen. Deze middelen waren bedoeld om de periode te overbruggen die nodig was om te komen tot herkapitalisatie van WbR, voorzien medio 2018. Op basis van dat verzoek heeft de provincie op 23 februari 2018 een subsidie (in de vorm van een lening) verstrekt van € 700.000,00. Een van de voorwaarden was dat de gemeente evenveel financiële middelen ter beschikking zou stellen.

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. In deze overeenkomst zijn de afspraken vastgelegd om te komen tot de realisatie van een warmtesysteem in de provincie Zuid-Holland. Indien en zodra alle opschortende voorwaarden zijn vervuld, treedt de Bestuursovereenkomst LoO in werking en kunnen de betrokken partijen een Final Investment Decision, verder te noemen 'FID', nemen over de aanleg van een nieuwe warmtetransportleiding naar Leiden, verder te noemen 'LoO'. Onderdeel van dat besluit is het ter beschikking stellen van overbruggingsfinanciering door de aandeelhouders aan Warmtebedrijf Holding B.V. tot het moment van FID, mede met het oog op additionele kosten in het kader van de ontwikkeling van de LoO. Afgesproken is dat de provincie en de gemeente steeds in gelijke delen bijdragen aan de overbruggingsfinanciering. De gemeente blijft daarnaast de financieringslasten (aflossing en rente) van de bestaande kredietfaciliteit voor haar rekening nemen (reguliere bedrijfsvoering).

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 € 4.000.000,00 verleend aan WbR, uitsluitend bedoeld om de periode te overbruggen tot aan het moment van FID. Deze subsidie (in de vorm van een lening) zal ter gelegenheid van de FID, maar niet later dan 31 december 2020, worden terugbetaald. Dit bedrag is inmiddels in zijn geheel aan WbR verstrekt.

Bij besluit van 3 juli 2019 (nr. 7204) hebben Provinciale Staten ingestemd met het verstrekken van aanvullende overbruggingsfinanciering aan WbR voor maximaal € 850.000,00 (zie bijlage 3). Gedeputeerde Staten hebben op 17 december 2019 een eerste voorschot op deze subsidie verstrekt, groot € 159.000,00, uit te betalen indien en zodra WbR een gevalideerde meerjarenbegroting aan haar aandeelhouders ter beschikking heeft gesteld (zie bijlage 4 tot en

met 6).

Nu voorliggend besluit

Op 10 maart 2020, PZH-2020-727685640, is besloten om overbruggingsfinanciering aan WbR ter beschikking stellen:

- € 159.000,00 via een eerste voorschot op de eerder verleende subsidie (in de vorm van een lening) van 17 december 2019, PZH-2019-719447109 conform het hieraan gekoppelde besluit van 17 december 2019 (bijlage 4 tot en met 6);
- € 691.000,00 via een tweede voorschot op de eerder verleende subsidie (in de vorm van een lening) van 17 december 2019, PZH-2019-719447109 conform besluit 2.a (bijlagen 4 tot en met 6);
- € 752.000,00 via een subsidie (in de vorm van een lening) van 17 maart 2020, PZH-2020-732009144-3 conform besluit 2.d en 2.e (bijlagen 11 tot en met 13).

Aanleiding was het verzoek van WbR aan haar aandeelhouders van 31 januari 2020 om aanvullende overbruggingsfinanciering ter beschikking te stellen voor in totaal € 6.568.000,00 voor het eerste kwartaal 2020 (zie de bijlagen 1 en 2).

Op basis van het aangepaste Jaarplan 2020 is geconstateerd dat WbR in 2020 over onvoldoende eigen middelen beschikt om de reguliere bedrijfsvoering en de Projectkosten LoO te bekostigen. Vanuit haar beleidsambities heeft de provincie er belang bij dat WbR de reguliere bedrijfsvoering tot in ieder geval 1 juli 2020 kan voortzetten en daarnaast voortgaat met de voorbereidingen van de LoO. Voor de nadere motivering wordt verwezen naar het Statenvoorstel "Voortgang ontwikkelingen Warmtebedrijf Rotterdam" dat op 18 december 2019 over dit onderwerp is vastgesteld in Provinciale Staten.

Met de gemeente Rotterdam is over de aard en omvang van de gevraagde overbruggingsfinanciering overleg gevoerd. Dat is aanleiding geweest om als aandeelhouders het verzoek gedeeltelijk te honoreren tot maximaal € 3.469.000,00 en niet in te stemmen met het gevraagde totaalbedrag voor overbruggingsfinanciering. Voor de nadere motivering hiervan wordt verwezen naar het begeleidend schrijven aan WbR (bijlage 7).

Samenvattend zal door de gemeente Rotterdam een bedrag van € 1.867.000,00 ter beschikking worden gesteld en door de provincie € 1.602.000,00. Het verschil wordt mede verklaard door het feit dat de gemeente Rotterdam conform afspraak de rentelasten van de oude BNG lening voor haar rekening neemt.

Het besluit van 10 maart 2020, PZH-727685640, moet in die zin worden aangepast dat nu niet het volledige door Provinciale Staten ter beschikking gestelde bedrag als subsidie (in de vorm van een lening) wordt toegekend, maar uitsluitend het bedrag dat nodig is voor het eerste kwartaal van 2020, te weten € 752.000,00. Om die reden wordt voorgesteld om het besluit van 10 maart 2020, PZH-727685640, in te trekken en daarvoor in de plaats een nieuw besluit te nemen waarbij voornoemd lagere bedrag als subsidie (in de vorm van een lening) ter beschikking wordt gesteld. Overigens blijft de toelichting in de besluitnota hetzelfde.

Het door WbR ter ondertekening toegezonden aandeelhoudersbesluit is in samenspraak met de gemeente Rotterdam bijgesteld (bijlage 13). Na ondertekening door de provincie kan WbR de benodigde overeenkomst van geldlening ondertekenen. Deze is daarvoor (samen met de bijbehorende subsidiebeschikking en aandeelhoudersbesluit) opgenomen in het begeleidend schrijven aan WbR (bijlage 7). De subsidiebeschikking met bijbehorende overeenkomst, PZH-2020727685640-2, wordt overigens pas aan WbR gezonden, zodra een voorschot onder die subsidie ter beschikking zal worden gesteld.

Financieel en fiscaal kader

Totaalbedrag exclusief BTW

- De rentekosten voor de beschikking met nummer PZH-2020-732009144-2 en PZH-2020-732009144-3 zijn nihil;
- Voor de beschikking PZH-2020-732009144-2, een incidentele subsidie (in de vorm van een lening) groot maximaal € 2.000.000,00, is het risicoprofiel zodanig (100%) dat er een risicoreserve van € 2.000.000,00 wordt gevormd ten laste van het begrotingsaldo 2020.

Programma

- Programma 3-2 Schone en toekomstbestendige energie

Dekking

- Rentekosten die nihil zijn en de risicoreserve van € 2.000.000,00 komen ten laste van het begrotingsaldo 2020. De rentekosten worden verwerkt bij de Voorjaarsnota 2020 en de risicoreserve wordt ingesteld in de eerste begrotingswijziging.

Financiële risico's

- Het risico met betrekking tot de beschikking PZH-2020-732009144-2, een incidentele subsidie (in de vorm van een lening) groot maximaal € 2.000.000,00, is dat deze lening niet wordt terugbetaald. De kans dat dit risico zich zal voordoen wordt momenteel bepaald op nagenoeg 100% vanwege de huidige financiële positie en de voorziene herstructurering van het WbR.
- Het risico met betrekking tot de beschikking PZH-2020-732009144-3, een incidentele subsidie (in de vorm van een lening) groot maximaal € 752.000,00, is dat deze lening niet volledig wordt terugbetaald. De kans op dit risico wordt momenteel bepaald op 25-50%; de omvang van het risico is afhankelijk van de (snelheid en) uitputting van de lening, waarbij op te merken valt dat er voorwaarden zijn gesteld aan de aanwending van deze lening. Aangezien deze lening wordt aangewend ter voorbereiding op de realisatie van de LoO, wordt dit risico gedekt door de risicoreserve Energiefonds.
- Daarnaast is er nog een staatssteunaspect, de subsidie (in de vorm van een lening) is staatssteunproof gemaakt door een hoge rente-opslag in de overeenkomst op te nemen. Als de lening en de rente-opslag niet door WbR wordt terugbetaald, dan is het risico op (ongeoorloofde) staatssteun ook weer aanwezig.

Beheersmaatregelen

- Voor de in 2019 verleende subsidies (in de vorm van een lening) zijn risicoreserves gevormd bij besluit van 30 januari 2019 (nr.7135) en 3 juli 2019 (nr. 7204).

- In het kader van de Jaarrekening 2019 en de Herziene Begroting 2020 wordt op dit moment het risicoprofiel van de reeds verleende en van de nieuwe subsidies ge(her)ijkt. Daarbij wordt rekening gehouden met de meest recente ontwikkelingen bij WbR.
- De subsidieontvanger verstrekt maandelijks liquiditeitsoverzichten.

Voor het ter beschikking stellen van een voorschot gelden de volgende voorwaarden:

- WbR dient steeds een formeel verzoek om uitbetaling van een voorschot in, voorzien van een voldoende onderbouwing. De provincie maakt bij de toekenning per keer een afweging of het voorschot zal worden verstrekt. Daarbij wordt rekening gehouden met de status van de opschortende voorwaarden in de Bestuursovereenkomst van 30 januari 2019 in combinatie met de voortgang van het project;
- de gemeente Rotterdam verstrekt (minimaal) een gelijk bedrag aan overbruggingsfinanciering;
- de subsidie (in de vorm van een lening) wordt ter gelegenheid van FID terugbetaald, maar in ieder geval niet later dan 31 december 2020.

De nieuwe subsidies (in de vorm van een lening) van 10 maart 2020, PZH-2020-732009144-2 en 732009144-3 worden verstrekt met een rentepercentage van 9,67%, wat een positief effect zal hebben op het treasuryresultaat van de provincie. Gezien de onzekerheden rondom de FID is terugbetaling onzeker. Hierdoor bestaat de kans dat de subsidie (in de vorm van een lening) en de rente volledig moeten worden afgeboekt ten laste van de algemene middelen. Gelet op de hoogte van het percentage is geen sprake van ongeoorloofde staatssteun.

Juridisch kader

Algemeen

Het verlenen van een voorschot op een verleende subsidie is een voor bezwaar en beroep vatbare beslissing in de zin van de Algemene wet bestuursrecht.

De statuten van WbR bepalen dat de Algemene vergadering goedkeuring moet verlenen aan besluiten van het bestuur om een overeenkomst met een aandeelhouder aan te gaan (artikel 13.12 onder m).

Niet actief openbaar maken

De bijlagen 1, 2 en 7 bevatten vertrouwelijk ter beschikking gestelde bedrijfsgegevens in de zin van artikel 10, eerste lid, onder c, van de Wob. De besluitnota en de bijlagen 5, 6 en 8 tot en met 13 bevatten informatie die de economische en financiële belangen van de provincie, de gemeente en WbR raken (artikel 10, tweede lid, onder b, van de Wob), terwijl openbaarmaking leidt tot onevenredige benadeling van de provincie en de gemeente (artikel 10, tweede lid, onder g, van de Wob). Om die reden wordt voorgesteld om deze stukken niet actief openbaar te maken door publicatie op de provinciale website. In het geval een Wob-verzoek wordt gedaan ten aanzien van deze stukken, zal een besluit moeten worden genomen over het al dan niet openbaar maken van (passages in) deze stukken, uiteraard met inachtneming van de zienswijze van WbR en de gemeente Rotterdam daarover.

2 Voorafgaande besluitvorming

- Besluit GS 26 februari 2018, nr. PZH-2018-638722379 (Doorontwikkeling Warmtebedrijf Holding B.V.)
- Besluit GS 18 december 2018, nr. PZH-2018-674435809 (Bestuursovereenkomst LoO)
- Besluit PS 30 januari 2019, nr. 7153 (Bestuursovereenkomst LoO)
- Besluit GS 9 april 2019, PZH-2019-688704535 (Subsidie (in de vorm van aan lening) en eerste voorschot)
- Besluit GS 28 juni 2019, PZH-2019-69855439 (Tweede voorschot)
- Besluit GS 28 juni 2019, PZH-2019-698622507, en PS 3 juli 2019, 7204 (Extra overbruggingsfinanciering)
- Besluit GS 25 juli 2019, PZH-2019-700805231 (derde voorschot)
- Besluit GS 1 oktober 2019, PZH-2019-709495454 (vierde voorschot)
- Besluit GS 17 december 2019, PZH-2019-719447109 (Subsidie op basis van besluit PS van 3 juli 2019 en eerste voorschot)
- Besluit GS 10 maart 2020, PZH-2020-727685640 (Overbruggingsfinanciering maart 2020)

3 Proces

De verstrekking van overbruggingsfinanciering is een noodzakelijke vervolgstap om WbR de komende periode van voldoende financiële middelen te voorzien.

4 Participatie

De provincie is samen met de gemeente Rotterdam aandeelhouder van WbR. In die hoedanigheid neemt de provincie deel aan de Algemene vergadering van aandeelhouders. De Algemene vergadering is het hoogste orgaan in een vennootschap. Volgens de statuten dient de Algemene vergadering in te stemmen met bepaalde besluiten van het bestuur, zoals het aangaan van leningovereenkomsten met derden of aandeelhouders.

5 Communicatiestrategie

Over aangelegenheden van een privaatrechtelijke rechtspersoon wordt niet actief door de provincie Zuid-Holland gecommuniceerd. Dat is aan de desbetreffende rechtspersoon.