

|               |  |                    |
|---------------|--|--------------------|
| <b>Status</b> | <b>Datum vergadering Gedeputeerde Staten</b> | <b>Eindtermijn</b> |
| Openbaar      | 21 november 2023                             | n.v.t.             |

### **Onderwerp**

Nadere toelichting Voorstel Agiostorting ENERGIIQ

### **Advies**

1. Vast te stellen de brief aan Provinciale Staten waarmee een nadere toelichting wordt gegeven op het voorstel om een agiostorting te doen aan ENERGIIQ Energie-innovatiefonds Zuid-Holland B.V.
2. Vast te stellen de publiekssamenvatting.

### **Besluit GS**

Vastgesteld conformadvies

### **Bijlagen**

- Brief aan Provinciale Staten, PZH-2023-843132227
- Presentatie technische sessie – 13 november 2023
- Statenvoorstel, PZH-2023-835180297 DOS-2020-005530

## 1 Toelichting voor het College

In 2016 hebben Provinciale Staten besloten om de energietransitie in Zuid-Holland te stimuleren en daarvoor een bedrag van € 100 miljoen ter beschikking te stellen (zie: [Vergadering Provinciale Staten 14 september 2016 14-09-2016](#)).

Gekozen is voor een nieuw instrument, te weten een revolverend fonds. Om dit uit te voeren is Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. (HZH) opgericht met een aandelenkapitaal van € 100 miljoen, verdeeld over twee revolverende fondsen, namelijk ENERGIIQ Energie-Innovatiefonds B.V. (ENERGIIQ (oud)), € 35 miljoen (zie: [Investeringsstrategie Energie-Innovatiefonds Zuid-Holland \(EIF\)](#) en [Investeringsstrategie Energie-Innovatiefonds Zuid-Holland \(EIF\)](#)), en Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V. (WPF), € 65 miljoen (zie: [Investeringsstrategie Warmteparticipatiefonds & Subsidieregeling lokale initiatieven energietransitie Zuid-Holland 2017](#) en [Investeringsstrategie Warmte Investeringsstrategie Warmteparticipatiefonds](#)). Beide fondsen zijn in 2017 gestart.

Het was de bedoeling dat WPF in de warmteleiding tussen Rotterdam en Leiden zou investeren. Echter, Provinciale Staten hebben in de zomer van 2021 besloten om een subsidie te verstrekken voor de aanleg van die leiding, waarvoor het kapitaal van WPF nodig was. Doordat het kapitaal van WPF als subsidie werd aangewend, werd WPF opgeheven.

Na een uitgevoerde evaluatie (zie: [Evaluatie werkfondsen provincie Zuid-Holland](#)) was inmiddels gebleken dat de constructie van een Houdstermaatschappij met daaronder slechts één fonds zowel bestuurlijk als financieel te zwaar was. Omdat het niet in de verwachting lag dat er binnen afzienbare termijn nog nieuwe fondsen zouden worden opgericht die onder de Houdstermaatschappij zouden kunnen vallen, hebben Provinciale Staten in oktober 2022 vervolgens besloten om naast WPF ook HZH te beëindigen (zie: [Toekomst Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. en fondsen](#)).

Om fiscale redenen zijn de beide fondsen WPF en ENERGIIQ (oud) beëindigd door ze te laten fuseren met HZH (op 30 december 2022 respectievelijk 6 juli 2023), waarna nog slechts één vennootschap over is die de activiteiten van ENERGIIQ (oud) voortzet.

Om deze overgang zo soepel mogelijk te laten verlopen en herkenbaar te blijven voor de markt waarin ENERGIIQ (oud) nu eenmaal opereert, is besloten om de naam van HZH te wijzigen in ENERGIIQ (= ENERGIIQ (nieuw)).

ENERGIIQ (nieuw) is door beide fusies als het ware in de financiële voetsporen getreden van HZH, waarbij goed in het oog moet worden gehouden dat ENERGIIQ (nieuw) de optelsom is van HZH, ENERGIIQ (oud) én WPF.

Die financiële situatie van ENERGIIQ (nieuw) na 6 juli 2023 ziet er als volgt uit:

- A. Aandelenkapitaal € 35 miljoen, waarvan volgestort € 29,139 miljoen;
- B. Liquide middelen € 2,709 miljoen, en
- C. Vordering van HZH op ENERGIIQ van € 0,5 miljoen is vervallen.

Ter toelichting het volgende:

- A. De provincie heeft in 2016 een aandelenkapitaal van € 100 miljoen ter beschikking gesteld aan HZH. HZH heeft vervolgens aan ENERGIIQ (oud) een aandelenkapitaal van € 35 miljoen beschikbaar gesteld en aan WPF een aandelenkapitaal van € 65 miljoen. De aandelen van HZH en de fondsen werden niet meteen aan het begin volgestort, maar steeds op het moment dat een fonds middelen nodig had voor een investering of voor de bedrijfsvoering voor het daarvoor benodigde bedrag. Deze praktijk zal ook ten aanzien van ENERGIIQ (nieuw) worden voortgezet.

In de periode 2017 - 2023 heeft de provincie in dat verband in totaal € 29,139 miljoen aandelen HZH volgestort, verdeeld over ENERGIIQ (oud) € 25,276 miljoen en WPF € 3,863 miljoen.

Het aandelenkapitaal van HZH = ENERGIIQ (nieuw) is na de laatste fusie van 6 juli 2023 verminderd van € 100 miljoen tot € 35 miljoen waarmee de door Provinciale Staten vastgestelde Investeringsstrategie verder kan worden uitgevoerd. ENERGIIQ (nieuw) is in de voetsporen van HZH getreden en heeft dus een volgestort aandelenkapitaal van € 29,139 miljoen. Dat bedrag bestaat uit ENERGIIQ (oud) € 25,276 miljoen en WPF € 3,863 miljoen. ENERGIIQ komt dus het bedrag tekort dat in het verleden op de aandelen WPF is gestort.

- B. ENERGIIQ (nieuw) krijgt als gevolg van de fusies de beschikking over de resterende liquide middelen van HZH en WPF. Het gaat om een bedrag van in totaal € 2,709 miljoen. Dit bedrag kan ENERGIIQ (nieuw) gebruiken om investeringen te doen en de (beleidsmatige en financiële) doelen van de Investeringsstrategie te realiseren. Als rekening wordt gehouden met dit bedrag bedraagt het tekort niet € 3,863 miljoen zoals beschreven onder A, maar (€ 3,863 miljoen minus € 2,709 miljoen =) € 1,154 miljoen.
- C. ENERGIIQ (nieuw) voert in opdracht van de provincie de oorspronkelijke door Provinciale Staten vastgestelde Investeringsstrategie van ENERGIIQ (oud) uit, waarvoor € 35 miljoen beschikbaar is gesteld. Aan het einde van de looptijd van vijftien jaar moet € 35 miljoen aan de provincie worden terugbetaald. Gelet op het nominaal revolverende karakter van het fonds, moet ENERGIIQ (nieuw) daarnaast alle gemaakte kosten hebben terugverdiend. Het gaat daarbij om de beheerkosten van ENERGIIQ (oud en nieuw) én om de uitvoeringskosten van HZH (bestuur, RvC, accountant etc.). Laatstgenoemde kosten van HZH zijn ieder jaar naar rato over de fondsen WPF en ENERGIIQ verdeeld (met uitzondering van 2022, met als reden dat WPF per 31 december 2022 niet meer bestond, waardoor die kosten volledig voor rekening van ENERGIIQ zijn gekomen). Door de fusies zijn de vorderingen van HZH op de beide fondsen vervallen. ENERGIIQ (nieuw) hoeft deze kosten dus niet terug te verdienen.

Als rekening wordt gehouden met dit bedrag (als financiële meevaller voor ENERGIIQ (nieuw)) resteert per saldo voor ENERGIIQ (nieuw) een tekort van **€ 0,653 miljoen**.

Aan Provinciale Staten is daarom voorgesteld ([Statenvoorstel](#)) om dit negatieve verschil als agio aan ENERGIIQ ter beschikking te stellen, zodat zij conform de door Provinciale Staten vastgestelde investeringsstrategie € 35 mln. kan investeren om het beleidsdoel te realiseren.

Provinciale Staten hadden de behandeling van dit Statenvoorstel geagendeerd voor hun vergadering van 13 oktober jl. Alstoen is de behandeling aangehouden tot de vergadering van 13 december a.s. met het verzoek aan Gedeputeerde Staten om nadere informatie te geven. Dat is gebeurd tijdens een technische sessie op 13 november jl. De toen gehouden presentatie is als bijlage aan de GS-brief toegevoegd.

#### Financieel en fiscaal kader

Totaalbedrag excl. BTW : € 655.000,00  
Programma : Ambitie 3 – Schone energie voor iedereen  
Financiële risico's : Het risico is dat de agiostorting van € 655.000,00, als een compensatie is voor de verliezen van HZH en WPF voor ENERGIIQ (nieuw), in de toekomst niet zal worden terugverdiend door ENERGIIQ. Dit risico is reeds voorzien door bij Jaarrekening 2022 de voorziening HZH op te hogen tot € 8,159 mln.

#### Juridisch kader

Artikel 158, tweede lid, van de Provinciewet schrijft voor dat Gedeputeerde Staten Provinciale Staten in de gelegenheid stellen om hun wensen en bedenkingen kenbaar te maken, alvorens te besluiten tot het ter beschikking stellen van agio aan een privaatrechtelijke verbonden partij. Om die reden worden Provinciale Staten gevraagd wensen en bedenkingen kenbaar te maken.

## **2 Voorafgaande besluitvorming**

- Besluit van Provinciale Staten van 14 september 2016, nr. 6929 – Oprichten en deelnemen in de Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V.
- Besluit van Provinciale Staten van 12 oktober 2016, nr. 6933 – Energieagenda en investeringsstrategie Energie-innovatiefonds
- Besluit van Provinciale Staten van 29 maart 2017, nr. 6996 - Investeringsstrategie Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V. en subsidieregeling lokale initiatieven energietransitie 2017
- Besluit van Provinciale Staten van 15 juni 2022, nr. 7465 - Besluitvorming WLQ+ en verkoop WbR
- Besluit van Provinciale Staten van 12 oktober 2022, nr. 7485 - Toekomst Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. en fondsen
- Besluit van GS van 4 juli 2023, PZH-2023-835180297 - Agiostorting ENERGIIQ Energie-innovatiefonds Zuid-Holland B.V.

## **3 Proces**

Gedeputeerde Staten besluiten over het ter beschikking stellen van agio met het voorbehoud dat Provinciale Staten daar positief op besluiten. Als Provinciale Staten besluiten geen wensen en bedenkingen mee te geven, kan uitbetaling volgen na een daartoe strekkende verzoek tot volstorten van aandelen van ENERGIIQ. Als Provinciale Staten geen agio ter beschikking wensen te stellen, dan zal dit worden gecommuniceerd naar de vennootschap.

Na een eerste bespreking in de vergadering van 13 oktober 2023 hebben Provinciale Staten Gedeputeerde Baljeu verzocht om nadere informatie te verstrekken door middel van een technische sessie en een brief van GS.

Het voorstel van GS aan PS om agio te storten zal vervolgens worden besproken in de vergadering van de Statencommissie Economie & Energie op 6 december 2023 en tijdens de vergadering van Provinciale Staten op 13 december 2023.

#### **4 Participatie en rolneming**

De provincie is enig aandeelhouder van Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. (HZH) en dat blijft zo na de fusie van 6 juli 2023 tussen HZH en het onderliggende fonds ENERGIIQ (oud). De Algemene vergadering van aandeelhouders is het hoogste orgaan in een privaatrechtelijke rechtspersoon. Na de fusie tussen HZH en ENERGIIQ (oud) heeft de nieuwe juridische entiteit met de naam "ENERGIIQ" (ENERGIIQ (nieuw)) een directie die zal bestaan uit een uitvoerend directeur en een toezichhoudend directeur. Deze laatste directeur ziet er op toe dat de uitvoerend directeur zijn taken naar behoren vervult en neemt zodoende de taak over van een Raad van Commissarissen ten tijde van HZH. Daarmee is de nieuwe structuur in vergelijking tot het voormalige construct van HZH eenvoudiger (en dus goedkoper).

#### **5 Communicatiestrategie**

Nadat Provinciale Staten hebben besloten over hun wensen en bedenkingen, zal de vennootschap hiervan op de hoogte worden gesteld. Over de aangelegenheden van verbonden partijen worden verder geen openbare mededelingen gedaan.