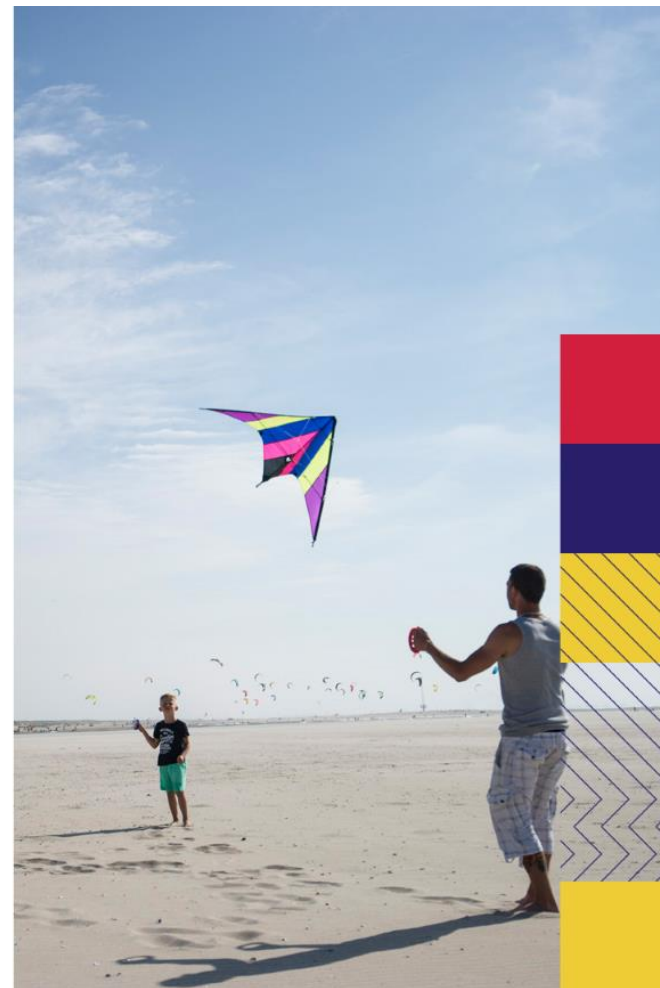
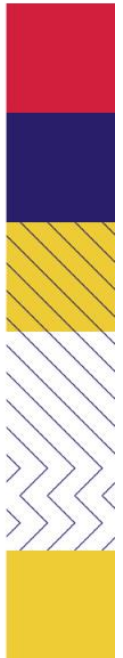


Technische sessie agiostorting ENERGIQ (nieuw)



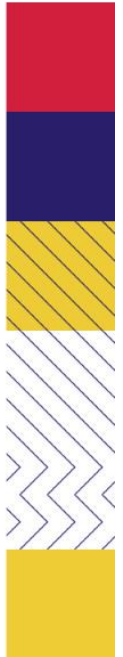
Wat is het doel van deze bijeenkomst?

- Toelichting op en duiding van GS voorstel
 - € 655K aan agio ter beschikking te stellen aan ENERGIIQ (nieuw)
 - als compensatie voor de verliezen van HZH en WPF over de jaren 2017 t/m 2022
- Voorgeschiedenis:
 - oprichting HZH en onderliggende fondsen ENERGIIQ en WPF
 - besluitvorming rondom de verschillende fondsen
 - financiële consequenties van besluitvorming
- Beantwoording van technische vragen van Statenleden

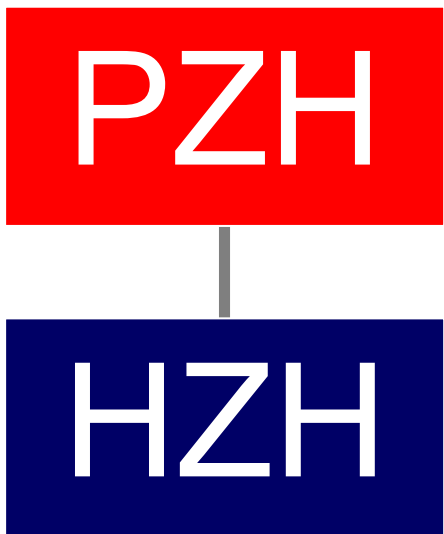


Voorgeschiedenis op hoofdlijnen

- Oprichting Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. (HZH)
- Oprichting van ENERGIIQ Energie-Innovatiefonds B.V. (ENERGIIQ) en Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V. (WPF) onder HZH
- Besluit PS van 15 juni 2022, nr. 7465: bijdrage aan WLQ+ via subsidie in plaats van via WPF → einde WPF
- Evaluatie HZH en fondsen: conclusie → een houdstermaatschappij met slechts 1 fonds is zowel bestuurlijk als financieel tèt zwaar
- Aandachtspunt: de fiscale verliezen van HZH en de fondsen moeten beschikbaar blijven
- Besluit PS 12 oktober 2022, nr. 7585: beëindiging van constructie HZH en daaronder twee fondsen, zodat alleen ENERGIIQ (nieuw) overblijft
- De opdracht aan ENERGIIQ (nieuw) blijft het uitvoeren van de door Provinciale Staten vastgestelde Investeringsstrategie



Hoe ziet dit er schematisch uit? Oprichting HZH



- PZH richt HZH op
- Risicoreserve van € 25 mln. om eventuele risico's en waardevermindering van de aandelen op te vangen

- Eigen vermogen HZH € 100 mln.
 - *niet volgestorte aandelen*
 - *voor investeringen en kosten bedrijfsvoering fondsen*



Oprichting fonds ENERGIIQ



PS stellen Investeringsstrategie ENERGIIQ vast = opdracht aan ENERGIIQ om investeringen te doen conform Investeringsstrategie

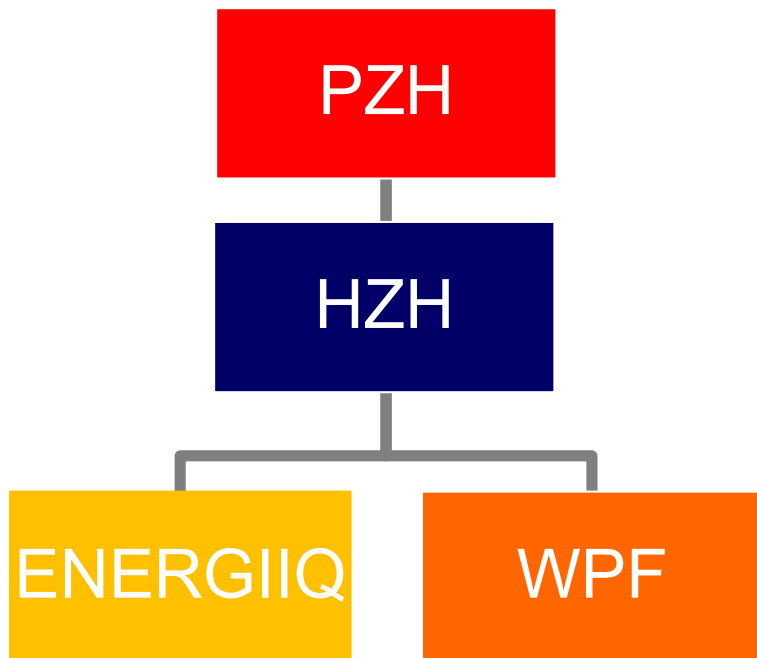
- HZH richt ENERGIIQ op
- Afspraak HZH en ENERGIIQ: ENERGIIQ betaalt deel van de jaarlijkse kosten van bedrijfsvoering van HZH, in te vorderen zodra en naarmate ENERGIIQ inkomsten genereert

Eigen vermogen ENERGIIQ € 35 mln.

- *niet volgestorte aandelen*



Oprichting fonds WPF



provincie Zuid-Holland

PS stellen Investeringsstrategie WPF vast = opdracht aan WPF om investeringen te doen conform Investeringsstrategie

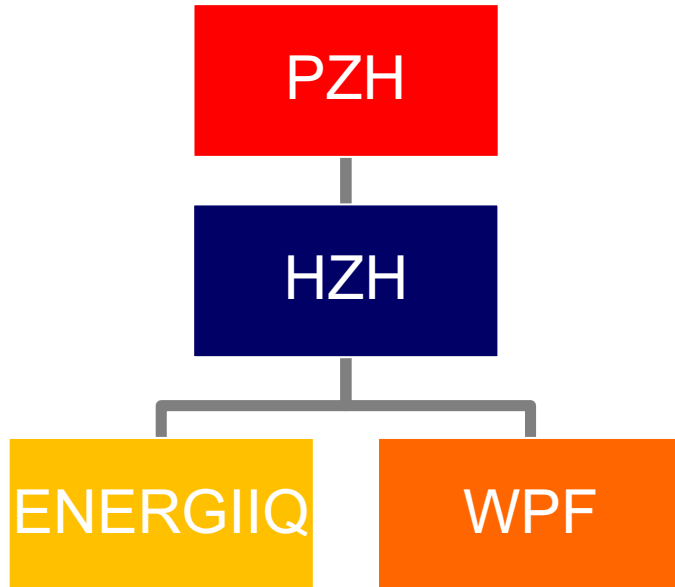
- HZH richt WPF op
- Afspraak HZH en WPF: WPF betaalt deel van de jaarlijkse kosten van bedrijfsvoering van HZH, in te vorderen zodra en naarmate WPF inkomsten genereert

Eigen vermogen WPF € 65 mln.

- *niet volgestorte aandelen*



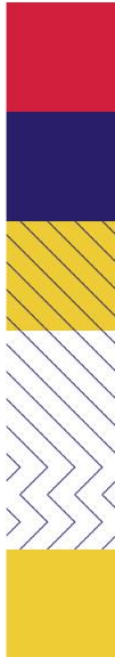
Stand van zaken vóór beëindiging fondsen



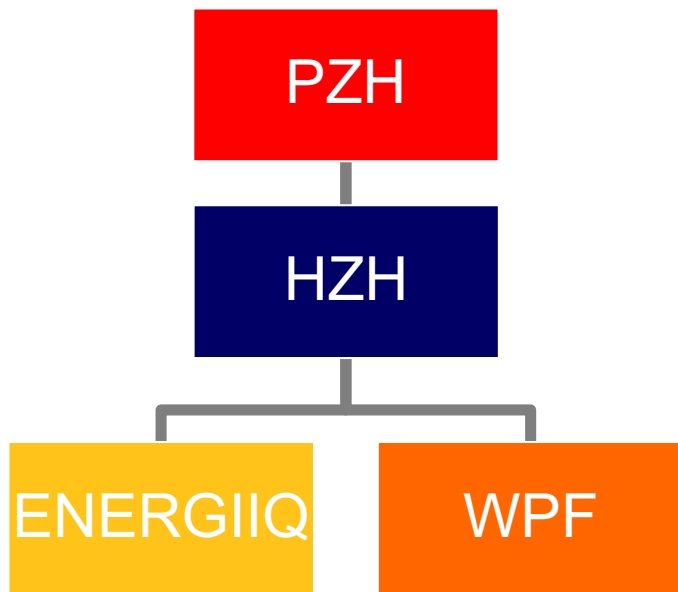
provincie Zuid-Holland

- PZH heeft € 29,1 mln. aandelen HZH volgestort

- HZH heeft € 25,3 mln. aandelen ENERGIQ volgestort
- HZH heeft € 3,8 mln. aandelen WPF volgestort
- Kosten bedrijfsvoering HZH 2017 – 2022 € 1,2 mln.
 - Vordering HZH op ENERGIQ € 0,5 mln.
 - Vordering HZH op WPF € 0,7 mln.
- Liquide middelen € 2,7 mln.



Fusie HZH – WPF (30-12-2022) (eerste fusie)



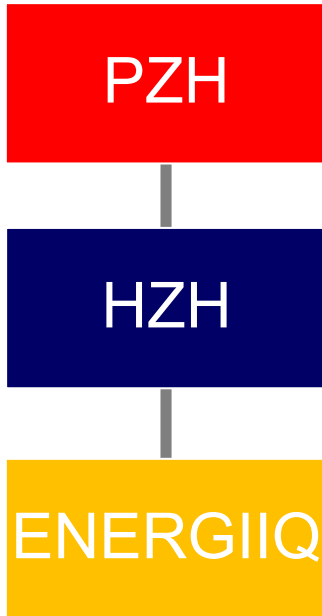
provincie Zuid-Holland

- PS hebben Investeringsstrategie WPF ingetrokken
- Eigen vermogen HZH blijft € 100 mln., waarvan volgestort € 29,1 mln.

- Alle rechten verplichtingen van WPF gaan over op HZH
- Activiteiten WPF worden gestaakt
- Vordering HZH op WPF € 0,7 mln. vervalt
- Liquide middelen WPF € 2,7 mln. gaan naar HZH



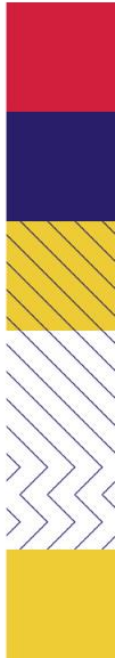
Fusie HZH – ENERGIIQ (06-07-2023) (tweede fusie)



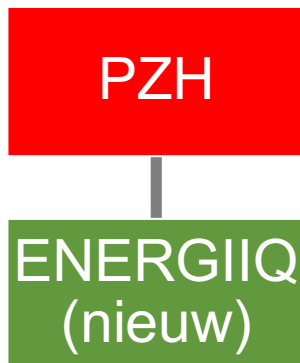
provincie Zuid-Holland

- Eigen vermogen HZH wordt € 35 mln., waarvan volgestort € 29,1 mln.

- Alle rechten verplichtingen van ENERGIIQ gaan over op HZH
- HZH zet activiteiten ENERGIIQ voort
- HZH krijgt nieuwe naam: ENERGIIQ (nieuw)
- Vordering HZH op ENERGIIQ € 0,5 mln. vervalt



Situatie na beide fusies



- Financiële nadelen voor ENERGIQ (nieuw) door fusies:

Eigen vermogen ENERGIQ (nieuw) € 35 mln., waarvan volgestort	€ 29,139 mln.
Eigen vermogen ENERGIQ (oud) € 35 mln., waarvan volgestort	<u>€ 25,276 mln.</u>
Verschil	-/- € 3,863 mln.
- Financiële voordelen voor ENERGIQ (nieuw) door fusies:

<i>Vordering HZH op ENERGIQ is vervallen</i>	€ 0,500 mln.
<i>Liquide middelen</i>	<u>€ 2,709 mln.</u>
	+ <u>€ 3,209 mln.</u>
Pro resto	-/- € 0,654 mln.

Conclusie: Nadeel (gecorrigeerd met voordelen) is afgerond € 655.000 !

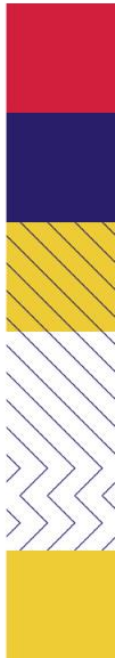


Wat is agio?

Agio is kapitaal dat een aandeelhouder ter beschikking stelt aan de vennootschap, bovenop de nominale waarde van de aandelen. Daar staan dus geen nieuwe aandelen tegenover, maar de bestaande aandelen krijgen meer waarde, namelijk de nominale waarde plus het agio.

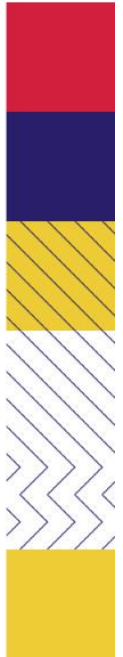
Waarom zienswijze Provinciale Staten?

De Provinciewet geeft Gedeputeerde Staten de bevoegdheid om beslissingen te nemen over het aangaan, wijzigen en beëindigen van een deelneming in een vennootschap **nadat** zij Provinciale Staten in de gelegenheid hebben gesteld hun zienswijze (wensen en bedenkingen) te geven (artikel 158, tweede lid). Het storten van agio is een dergelijke wijziging.



Waarom agiostorting?

- Beide fusies zijn de wens van de provincie als aandeelhouder, ingegeven door besluitvorming Provinciale Staten. Het gevolg is dat de al gemaakte kosten door HZH en WPF niet kunnen worden terugverdiend door WPF en na de fusies geheel voor rekening van ENERGIIQ (nieuw) komen;
- Agiostorting levert per saldo geen nadeel op voor de provincie = **budgettair neutraal**: tegenover een vermindering van de omvang van de liquide middelen staat een gelijke waardevermeerdering van de aandelen (balansmutatie);
- De opdracht aan ENERGIIQ (nieuw) is gebaseerd op een bedrag van € 35 mln.; als minder kapitaal beschikbaar is, zal ENERGIIQ (nieuw) de gestelde doelen zoals genoemd in de door Provinciale Staten vastgestelde Investeringsstrategie (mogelijk) niet bereiken;
- Als de provincie zich niet aan gemaakte afspraken houdt, schaadt dat het vertrouwen in de overheid in het algemeen en in de provincie in het bijzonder. Dat heeft ook effect op andere dossiers;
- Imagoschade van het fonds ENERGIIQ (nieuw) zelf.



Zijn er nog technische vragen?

