



provincie **HOLLAND**
ZUID

Aan Provinciale Staten



Onderwerp

Verstrekking subsidie (in de vorm van een lening) aan het Warmtebedrijf Rotterdam.

Geachte heer, mevrouw,

Hierbij informeren wij u over een subsidie die wij hebben verstrekt aan het Warmtebedrijf Holding B.V.

Warmtebedrijf Rotterdam

Bij brief van 24 oktober 2017 hebben wij u geïnformeerd dat Nuon en Warmtebedrijf Rotterdam Infra N.V. en Warmtebedrijf Rotterdam Exploitatie N.V. (hierna: WbR Infra resp. WbR Explo)) een ieder een overeenkomst hebben gesloten over het leveren van warmte in de Leidse regio zodat de overtollige warmte uit de Rotterdamse haven in deze regio benut kan worden. Voor de goede orde: WbR Infra is de eigenaar van de warmteleiding en WbR Explo houdt zich bezig met het leveren van warmte. Om de uitbreiding naar de Leidse regio mogelijk te maken is GS als aandeelhouder in WbR in samenwerking met de gemeente Rotterdam (aandeelhouder) akkoord gegaan met de omvorming van het huidige WbR tot een regionaal warmtebedrijf met een holdingstructuur. De provincie was tot dat moment aandeelhouder in WbR Infra, samen met de gemeente Rotterdam en Woonbron; de gemeente Rotterdam was enig aandeelhouder van WbR Explo. Met de bij de benodigde structuurwijziging behorende overdracht van 5.000 gewone aandelen in WbR Infra aan Warmtebedrijf Holding B.V. (verder: WbR Holding), waartegenover aandelen met een gelijke waarde in de Holding werden verkregen, hebt u op 20 december 2017 ingestemd. Wij beschikken nu over 2,5 % van de aandelen in WbR Holding, de gemeente Rotterdam heeft de overige 97,5% van de aandelen.

Kapitalisatie

Bij de bovengenoemde contracten hoort een comfort letter van de Gemeente Rotterdam en de Provincie Zuid-Holland. Dit is een verklaring die uitsluitend ten behoeve van Nuon is afgegeven. Hierin is onder meer opgenomen *'Gemeente Rotterdam en Provincie Zuid-Holland, via haar Warmteparticipatiefonds, zullen de kapitalisatie van de Holding bij diens oprichting verzorgen zodanig dat (i) de Holding in staat zal zijn haar eigen financiering aan te trekken op de*

Gedeputeerde Staten

Contact



Postadres Provinciehuis
Postbus 90602
2509 LP Den Haag
T 070 - 441 66 11
www.zuid-holland.nl

Datum

Zie verzenddatum linksonder

Ons kenmerk

PZH-2018-638722379 (DOS-2016-00093287)

Uw kenmerk

Bijlagen

-

Bezoekadres

Zuid-Hollandplein 1
2596 AW Den Haag

Tram 9 en de buslijnen
90, 385 en 386 stoppen
dichtbij het

provinciehuis. Vanaf
station Den Haag CS is
het tien minuten lopen.

De parkeerruimte voor
auto's is beperkt.



financieringsmarkt voor de activiteiten van WBR infra en WBR Explo, waaronder de aanleg en operatie van WLR door WBR infra alsmede (ii) dat de Holding in staat zal zijn om de warmtelevering door WBR Explo zeker te stellen'.

Het belang van Nuon bij de aanleg van de warmteleiding naar Leiden is groot. In de contracten heeft zij daarom als voorwaarde opgenomen dat zij niet alleen WbR Infra resp WbR Explo kan aanspreken, maar ook WbR Holding, die zelf geen partij is bij die contracten. De provincie heeft daarmee als aandeelhouder ingestemd (instemming van de aandeelhouders is op grond van de statuten noodzakelijk).

De aanleg van een warmteleiding naar de Leidse regio past in de door u vastgestelde Energieagenda "Watt anders", evenals in het Warmteplan Anders Verwarmen en in de investeringsstrategie voor het Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V. (hierna: WPF). Om die reden is vanuit de provincie aangegeven dat via WPF en binnen de voor dat fonds vastgestelde kaders en voorwaarden hieraan zou kunnen worden bijgedragen.

WbR heeft daarom een aanvraag ingediend bij WPF om te investeren in de aanleg van de bewuste warmteleiding; naar verwachting kan WPF eind maart 2018 definitief over de ingediende investeringsaanvraag à € 60 mln beslissen. Tussentijds zullen de voorwaarden waaronder een dergelijke investering kan geschieden bekend worden gemaakt aan WbR. Een belangrijke voorwaarde is dat financieel de zaken op orde zijn, hetgeen op dit moment niet het geval is.

Liquiditeitsprognose WbR

Eind 2017 werd ambtelijk bekend dat er bij WbR op korte termijn liquiditeitsproblemen zouden ontstaan, waarbij ambtelijk is verteld dat dit door de banken middels financiering zou worden opgevangen. Per brief van 8 februari 2018 is ons als aandeelhouder formeel gemeld dat WbR in lastige financiële omstandigheden verkeert en dat zij vanaf 25 februari onvoldoende liquide middelen heeft om aan haar verplichtingen te voldoen. Derhalve heeft WbR een beroep op de aandeelhouders gedaan om te voorzien in de liquiditeitsbehoefte.

Belang Provincie Zuid-Holland

Zowel als aandeelhouder als gezien onze beleidsmatige ambities betreuren wij de ontstane situatie zeer en zijn wij in gesprek gegaan met de gemeente Rotterdam om te bezien wat wij zouden kunnen doen. Vanuit onze beleidsmatige ambities is het leveren van warmte aan Nuon in Leiden via de Leiding over Oost een goede kans om de warmtevraag te verduurzamen. Ondertussen is inmiddels in de Warmtealliantie (bestaande uit provincie Zuid-Holland, Gasunie, Havenbedrijf Rotterdam, Eneco en Warmtebedrijf Rotterdam) geconstateerd dat de kans op levering aan Nuon/Leiden via een leiding door het Midden Plus en doortrekken naar Leiden mogelijk betere perspectieven biedt en afgesproken dat deze uitwerking wordt doorgezet en mogelijk in de plaats komt van de leiding over Oost. Onderdeel van de uitwerking is een onderzoek naar de mogelijke deelname van Gasunie en Havenbedrijf Rotterdam in het Warmtebedrijf. Hiertoe is een intentieverklaring opgesteld en ondertekend door de betrokken partijen. Ten slotte zijn de recente contacten met het rijk hoopgevend in die zin dat men een bijdrage onderzoekt in het kader van het versneld afbouwen van de vraag naar laagcalorisch

aardgas, die zich ook in onze regio in grote mate in de gebouwde omgeving en glastuinbouw voordoet.

Bijdrage provincie Zuid-Holland

Met de gemeente Rotterdam hebben we opties voor een bijdrage verkend. Gezien het feit dat we het WPF bewust op afstand van ons bestuur hebben georganiseerd, kunnen we niet per direct een storting doen. Het WPF beoordeelt zelfstandig de investeringsaanvraag aan de hand van de door uw staten vastgestelde kaders en komt naar verwachting eind maart 2018 met een definitief besluit. Vanuit onze beleidsmatige ambitie en als aandeelhouder is van belang dat WPF tijd heeft om een goede beoordeling op de aanvraag uit te voeren.

De ontstane situatie heeft ons echter als college doen besluiten een subsidie in de vorm van een niet achtergestelde) lening te verstrekken van € 0,7 mln tegen een rentepercentage van 4%, af te lossen op 1 september 2018, waarbij wij er van uitgaan dat de gemeente Rotterdam het mogelijk maakt dat WbR € 4,5 mln onder haar borgstelling kan lenen van de banken. Daarbij zijn aanvullende voorwaarden aan WbR gesteld om te bewerkstelligen dat de provincie op de hoogte wordt gehouden van de ontwikkelingen in de financiële positie van WbR Holding en haar dochtermaatschappijen .

Dat bedrag is hoger dan op basis van ons aandeelhouderschap mag worden verwacht (op basis van een aandeel van 2,5% zou een bijdrage van € 100.000 op zijn plaats zijn) en toont ons commitment aan de doorontwikkeling van WbR Holding. Voor de volledigheid geven wij u mee dat om de lening te bewerkstelligen kosten worden gemaakt ter hoogte van € 21.500,-

Deze subsidie in de vorm van een lening wordt verstrekt vooruitlopend op een nog door GS vast te stellen regeling, waarmee in geval van calamiteiten op korte termijn tijdelijke maatregelen kunnen worden getroffen voor verbonden partijen.

Risico's

Wij zoeken een oplossing voor de gerezen situatie.

Tegelijkertijd moeten we constateren dat de gemeente Rotterdam de hardheid van onze toezegging over de kapitalisatie van WbR Holding via WPF onvoldoende vindt. In onze redenering tonen een aantal elementen echter aan dat we ruimschoots bereid zijn de kansen op een goede toekomst voor een warmtenet, waarin WbR Holding en haar dochtermaatschappijen kan worden meegenomen, te maximaliseren:

1. Het WPF is - na ontvangst van de laatste relevante gegevens op 1 februari 2018 - bezig met het behandelen van de kapitalisatieaanvraag waarop eind maart 2018 een besluit mag worden verwacht.
2. De provincie heeft de omvang van het WPF met € 25 mln verhoogd ten behoeve van van realisatie van warmtelevering aan de Leidse regio.
3. We verstrekken -meer dan op basis van ons aandeelhouderspercentage mag worden verwacht- een subsidie in de vorm van een lening.
4. We hebben (net als WPF, GasUnie, Havenbedrijf Rotterdam, WbR en de gemeente Rotterdam) ondertekend de Intentieovereenkomst inzake participatie in het

Warmtebedrijf Rotterdam waarin is opgenomen dat eind maart 2018 een *non binding offer* zal worden uitgebracht op (de aandelen van) WbR.

5. We stemmen als aandeelhouder van WbR Holding in met het afgeven van de 403 verklaring door de directie van WbR Holding.

Zodra helder is wat de besluiten ad 1 en 4 opleveren, zullen we het liquiditeitsvraagstuk opnieuw bezien.

Bij het verstrekken van een subsidie in de vorm van een lening bestaat altijd de kans dat deze geheel of gedeeltelijk niet wordt terugbetaald. Indien de liquiditeitsproblemen van WbR niet op de lange termijn worden opgelost, kan WbR failliet gaan. Alsdan wordt terugbetaling van de lening onzeker. Vanuit politiek-bestuurlijk oogpunt is het echter belangrijk om commitment af te geven.

Tenslotte, de provincie bezit 2,5 % van de aandelen in de WbR Holding met een nominale waarde van € 1,8 mln. In het slechtste geval moet dit volledig worden afgeschreven. Voor de aandelen is in onze boeken een voorziening van € 1,8 mln opgenomen.

Vervolg

Zoals geschetst hierboven hebben wij vertrouwen in en zetten wij ons maximaal in voor de kansen voor de verduurzaming van de warmtevraag in Zuid-Holland. Wij kunnen begrijpen dat deze complexe zaak lastig te vatten is en bieden u aan in een besloten vergadering nadere uitleg over de situatie te verzorgen.

Wij moeten u er op wijzen dat op de inhoud van deze brief geheimhouding is opgelegd krachtens de artikelen 55 en 25 van de Provinciewet, juncto artikel 10 van de Wet openbaarheid van bestuur. Dit betekent dat deze geheimhouding ingevolge artikel 272 van het Wetboek van Strafrecht ook voor u geldt.

Hoogachtend,

Gedeputeerde Staten van Zuid-Holland,
plv. secretaris, voorzitter,



Ir. J.G. van Ginkel MCM

drs. J. Smit