



Onderwerp
Bestuursovereenkomst LoO

Bestuurlijke samenvatting van het voorstel

Het college van Gedeputeerde Staten vraagt Provinciale Staten om uiterlijk 31 januari 2019 wensen en bedenkingen te uiten op hun voornemen om een overeenkomst aan te gaan met de gemeente Rotterdam waarin de afspraken worden vastgelegd om te komen tot een toekomstbestendige business case van WbR Holding B.V. op basis waarvan een warmtesysteem in de provincie Zuid-Holland kan worden gerealiseerd.

Verder wordt Provinciale Staten gevraagd in te stemmen met de financiële consequenties van de overeenkomst, waaronder het toekennen van aanvullende middelen aan Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V. ten behoeve van het realiseren van het warmtesysteem, het verlenen van een incidentele subsidie (in de vorm van een lening) aan WbR Holding B.V. en het omzetten van een eerder verleende incidentele subsidie (in de vorm van een lening) in een storting van agio op aandelen.

Dit voorstel komt in de plaats van statenvoorstel met nummer PZH-2018-673769136 en bijbehorende bijlagen.

Uw staten wordt gevraagd:

1. In te stemmen met het voornemen van Gedeputeerde Staten om de overeenkomst aan te gaan met de gemeente Rotterdam waarin de afspraken worden vastgelegd om te komen tot een toekomstbestendige business case van WbR Holding B.V. op basis waarvan een warmtesysteem in de provincie Zuid-Holland zal worden gerealiseerd.
2. In te stemmen, onder de opschortende voorwaarde dat, de overeenkomst daadwerkelijk in werking treedt met:
 - a) het extra ter beschikking stellen van een bedrag groot € 17.5 mln aan Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V. via Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V.
 - b) het ter beschikking stellen van een extra bedrag maximaal groot € 30 mln. aan Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. ten behoeve van het Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V., indien en voor zover Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V. investeringsvoorstellen voor een warmtesysteem definitief heeft geaccepteerd. Deze bijdrage wordt gedeeltelijk ter beschikking gesteld:
 - i. indien en voor zover derde partijen plaatsvervangend bijdragen aan warmteprojecten van Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V.;
 - ii. indien en voor zover de Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. alternatieve financieringsmogelijkheden heeft;
 - c) in te stemmen met het verlenen van incidentele subsidie (in de vorm van een lening) aan WbR Holding B.V. te Rotterdam als overbruggingssteun tot het moment van Final Investment Decision (FID) zoals voorzien in de Bestuursovereenkomst LoO tot een maximum van € 4 mln, waarbij de financiële dekking reeds is meegenomen in besluitpunten 2a en 2b, onder de voorwaarden dat
 - i. WbR Holding B.V. daarom verzoekt; en
 - ii. een gelijk bedrag aan overbruggingssteun wordt verleend door de gemeente Rotterdam; en
 - iii. voor zover dit verenigbaar is met het verlenen van de-minimissteun; en
 - iv. uiterlijk ter gelegenheid van de Final Investment Decision (FID) wordt terugbetaald.
 - d) de eerder aan WbR verleende incidentele subsidie (in de vorm van een lening) ad € 0,7 mln. om te zetten in een storting van agio op de aandelen in het kapitaal van WbR Holding B.V. en het kwijtschelden van de reeds verschenen rente op het moment van omzetting.
 - e) het ophogen van de risicoreservering Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. met maximaal € 12,05 mln.
 - f) het ten laste van de algemene reserve brengen van de incidentele lasten (rentelasten en risicoreservering) groot maximaal € 17,45 mln.

g) het ten laste van de algemene middelen brengen van de structurele rentelasten groot maximaal € 870 000,- per jaar (op basis van de uitgangspunten van de meerjarenbegroting 2019).

h) het aanwenden van het voorwaardelijk reeds bij de begroting 2018 aan Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V. ter beschikking gestelde extra vermogen groot € 25 mln. via Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V.

Waarom dit voorstel?

Dinsdag 11 december 2018 heeft ons college, onder voorbehoud van besluitvorming in uw staten, ingestemd met een set van bestuurlijke afspraken met de gemeente. Het doel van deze afspraken is om te komen tot een toekomstbestendige business case van WbR op basis waarvan een warmtesysteem in Zuid-Holland zal worden gerealiseerd. Met de afspraken over de kapitalisatie van WbR Holding B.V., verder 'WbR' kan een volgende stap gezet kan worden in de realisatie van de warmtetransportleiding van Rotterdam-Zuid naar Leiden, de Leiding over Oost ('LoO'). Gezien de voortgang van het project LoO verzoeken wij uw staten om voor 31 januari 2019 over dit voorstel een besluit te nemen.

In hoofdlijnen bestaan de afspraken in de Bestuursovereenkomst LoO (verder 'overeenkomst') eruit dat de gemeente en de provincie (via Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V., verder 'WPF') samen zorgdragen voor het benodigde kapitaal voor WbR om dit project te kunnen realiseren. Het kapitaal zal uiterlijk op het moment van het definitieve investeringsbesluit, verder 'FID', (medio 2019) beschikbaar moeten zijn.

Met dit financiële commitment kan WbR de volgende stap zetten in de uitvoering van het project LoO: de aanbesteding om een aannemer te selecteren, en het financieringstraject om bancaire financiering aan te trekken. Ter overbrugging tot aan dit investeringsbesluit zullen de gemeente en de provincie gezamenlijk zorg dragen voor voldoende liquiditeit voor WbR.

Onderdeel van de afspraken met Rotterdam is dat WbR vanaf 1 januari 2019 de facto schuldenvrij is. Dit betekent dat, voor zover die leningen niet per die datum zijn afgelost, vanaf die datum de rente op die leningen moet worden kwijtgescholden.

Met deze uitbreiding naar de regio zal ook de naam van het bedrijf gewijzigd worden. De gemeente zal in dit nieuwe bedrijf 50% van het stemrecht hebben, de provincie en het WPF samen de andere 50%.

De aan WbR toegezegde kapitaalstorting is niet zonder voorwaarden: door middel van een nader overeen te komen projectovereenkomst zullen de gemeente, de provincie en het WPF de afspraken en randvoorwaarden vastleggen waaronder WbR aanspraak kan maken op het toegezegde kapitaal. Dit zal onder meer toezien op een conveniërende uitkomst van de aanbestedingsprocedure en het financieringstraject. De resultaten hiervan zullen in lijn moeten liggen met de prognoses uit de business case, die ten grondslag liggen aan de nu voorliggende afspraken.

Het aangaan van de overeenkomst brengt de mogelijke aanleg van de LoO in een volgende fase en draagt daarmee bij aan de provinciale doelstellingen uit de Zuid-Hollandse energieagenda Watt anders 2016 - 2020 - 2050 om een werkende warmtemarkt voor Zuid-Holland te realiseren. Onderdeel daarvan is de levering van restwarmte vanuit Rotterdam naar Leiden. Hiervoor zijn contracten gesloten door WbR.

Voor de provincie zijn de volgende uitgangspunten belangrijk:

- a) De gemeente Rotterdam draagt zorg voor uitvoering van het herstelplan (oud) Warmtebedrijf Rotterdam, waaronder een kapitaalsstorting waarmee de bestaande schulden aan de banken afgelost worden;
- b) De warmtelevering Leidse regio moet worden gerealiseerd; waarmee voor een belangrijk deel invulling wordt gegeven aan de beleidsdoelstelling om op korte termijn 20 PJ aan warmtelevering te realiseren in de provincie;
- c) De aan te leggen warmtetransportleiding moet voldoen aan de investeringsstrategie van WPF;
- d) Provinciale bijdragen lopen voor zover mogelijk via WPF.

Deze uitgangspunten zijn betrokken bij de nu voorliggende overeenkomst. Op grond van de aannames opgenomen in de overeenkomst is de verwachting dat door de realisatie van de warmtelevering naar Leiden en additionele extra warmtelevering WbR toekomstbestendig wordt gemaakt. Daarvoor zal, middels de due diligence, nog nader inzicht verschaft worden in:

- de bestaande bedrijfssituatie met huidige balanswaarde en kasstroom meerjarig voorzien zonder deze overeenkomst;

- de aanvullende positieve ontwikkeling van de kasstroom in het Rotterdamse deel op grond van deze overeenkomst inclusief gemeentelijke garantie;
- de aanvullende positieve ontwikkeling van de kasstroom in het nieuwe LoO deel op grond van deze overeenkomst;
- de toekomstige situatie nieuwe bedrijf met schatting balanswaarde en kasstroom meerjarig voorzien op basis van deze overeenkomst inclusief nieuwe bancaire financiering.

Afhankelijk van de definitieve investering wordt de benodigde bijdrage van de aandeelhouders bepaald. De genoemde bedragen in de overeenkomst zijn maximaal. In de overeenkomst is vastgelegd hoe om te gaan met mee- en tegenvallers.

Business case

De business case van deze uitbreiding van het warmtesysteem laat zien dat deze investering uitzicht biedt op een rendabel WbR. Hiervoor zal WbR nog wel meer afnemers moeten aansluiten op de leiding. Hiervoor is WbR met meerdere partijen in gesprek. Er is nu nog geen garantie dat al deze partijen zullen gaan aansluiten. Met het ondertekenen van het VN-klimaatakkoord en het gasbesluit van het kabinet is duidelijk dat huidige energievoorzieningen op basis van laagcalorisch (Gronings) gas gaat verdwijnen. De alternatieven (o.a. hoogcalorisch gas, waterstof, elektrificatie, biomassa en geothermie) zijn beperkt en kennen ieder hun eigen problematiek ten aanzien van betaalbaarheid, leveringszekerheid en maatschappelijk draagvlak.

Risico's

Met het besluit tot kapitalisatie zullen de risico's in dit dossier verminderen maar nog niet verdwijnen. De voornaamste risico's:

- Het (bestuurlijke) besluitvormingstraject zal bij de drie aandeelhouders doorlopen moeten worden.
- Aanbesteding: de resultaten van het aanbestedingstraject moeten binnen de gestelde raming uitvallen. Ondanks een gedetailleerde raming bestaat er de mogelijkheid dat de aanbesteding nadelig uitpakt (markteffect).
- Financiering: de verwachte op te halen bancaire lening moet op de financieringsmarkt gerealiseerd kunnen worden.
- Vertraging: het project heeft het afgelopen jaar vertraging opgelopen. Ook in het vervolgtraject kan er door verschillende oorzaken verdere vertraging optreden.
- Uitvoeringsrisico's: Na het investeringsbesluit (voorzien medio 2019) gaat WbR van start met de daadwerkelijke aanleg met de daarbij behorende risico's.

Toelichting op de afzonderlijke besluiten

Verhoging vermogen Warmteparticipatiefonds

Het ter beschikking stellen van extra kapitaal aan WPF gaat via een uitgifte van extra aandelen C. door Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. ('HZH') aan de provincie, hiervoor is te zijner tijd instemming van Provinciale Staten benodigd. Vervolgens geeft WPF aandelen uit aan HZH. Het volstorten van de aandelen gebeurt naar gelang daadwerkelijk investeringen worden gedaan.

Aanwending eerder beschikbaar gestelde middelen

Provinciale Staten hebben in maart 2017 ingestemd met de investeringsstrategie voor WPF. Voor dit fonds is initieel € 65 mln. beschikbaar gesteld. Het doel van WPF is het realiseren van een schaalessprong in de warmtemarkt op het terrein van vraag, aanbod, infrastructuur en (onafhankelijk) netbeheer in Zuid-Holland.

Bij het vaststellen van de begroting 2018 hebben Provinciale Staten € 25 mln. extra ter beschikking gesteld "onder de voorwaarde van een positief besluit over dit project (te weten Warmtelevering Leidse Regio). Hiermee wordt voorkomen dat, in geval van een positieve ontwikkeling, onvoldoende middelen in het fonds zitten om bij te dragen aan de versnelling en het rond krijgen van de business case van andere kansrijke projecten zoals cluster west projecten en geothermie projecten. Op de toevoeging van € 25 mln. blijven de voorwaarden van de investeringsstrategie onverkort van toepassing." Deze aanvullende bijdrage is nog niet omgezet in aandelenkapitaal. In dit Statenvoorstel wordt bij punt 1h gevraagd om deze middelen door WPF in te kunnen zetten. De financiële dekking van het totale beschikbaar gestelde vermogen

van € 90 mln. is al verwerkt in de provinciale meerjarenbegroting.

Omzetten incidentele subsidie (in de vorm van een lening) in agio

In februari 2018 hebben Gedeputeerde Staten een subsidie (in de vorm van een lening) groot € 0,7 mln. verleend aan WbR, af te lossen uiterlijk 1 september 2018 (kenmerk PZH-2018-638722379 (DOS-2016-00093287)). De looptijd van deze subsidie (in de vorm van een lening) is op 28 augustus 2018 verlengd tot 30 december 2018. Op 19 december hebben Provinciale Staten de looptijd opnieuw verlengd tot 15 september 2019 (Documentnummer: PZH-2018-671185334).

Voorgesteld wordt om de incidentele subsidie (in de vorm van een lening) om te zetten in agio op de aandelen van de provincie in WbR. Partijen streven er naar om WbR in staat te stellen voldoende externe financiële middelen voor de aanleg van de LoO aan te trekken en daarvoor is nodig de bestaande schulden te saneren. Beide aandeelhouders zetten de schulden (vreemd vermogen) om in eigen vermogen (agio op aandelen) en wordt voorgesteld de reeds verschenen rente op de subsidie (in de vorm van een lening) kwijt te schelden.

Financiën en dekking

Aandeelhoudersrol

De provincie heeft op 21 december 2017 ingestemd met het overdragen van haar aandelen WbR Infra aan WbR Holding. Belangrijkste voorwaarde gekoppeld aan deze overdracht is dat met de provinciale overdracht van haar aandelenkapitaal geen aanvullende garanties en/of verplichtingen in de toekomst kunnen worden afgedwongen vanuit haar aandeelhouderspositie. De voorliggende overeenkomst is getoetst aan deze voorwaarde.

In de overeenkomst is als onderdeel van de beoogde nieuwe aandelenconstructie opgenomen om het bestaande gemeentelijk en provinciaal aandelenkapitaal af te boeken. Ter dekking van deze beoogde afwaardering is in het verleden in de provinciale begroting reeds een voorziening getroffen van € 1,8 mln. gelijk aan de nominale waarde. De gemeente Rotterdam zal eveneens op basis van deze overeenkomst haar oude aandelenkapitaal afboeken. In de overeenkomst zijn geen aanvullende financiële verplichtingen opgenomen die de provincie vanuit haar aandeelhoudersrol (in de toekomst) moet nakomen. Daarmee wordt voldaan aan het besluit van Provinciale Staten van 21 december 2017.

In de begroting 2019 is de waarde van het huidige aandelenpakket volledig via een voorziening afgewaardeerd (op basis van huidige economische waarde WbR). De lening aan WbR Holding van € 700.000 inclusief de rente is niet meegenomen in de begroting 2019 omdat bij de samenstelling van de begroting het besluit om de lening te verlengen nog niet genomen was.

Liquiditeitsondersteuning tot FID

Indien aan alle opschortende voorwaarden is voldaan zal conform de overeenkomst worden begonnen met de aanleg van de nieuwe warmtetransportleiding naar Leiden, tot het moment van FID zal op basis van de meest recente liquiditeitsprognoses extra liquiditeitsondersteuning noodzakelijk zijn, mede met het oog op additionele kosten in het kader van de ontwikkeling van de LoO. Deze ondersteuning wordt geschat op ca € 8 mln. en is opgenomen in de projectbegroting LoO. Door wie, wanneer en in welke mate die liquiditeitsondersteuning verzorgd zal worden, is thans nog onderwerp van gesprek en zal geregeld worden in de overeen te komen Projectovereenkomst tussen de provincie, de gemeente, WPF en WbR.

Op grond hiervan is niet uit te sluiten dat de provincie (als aandeelhouder) in de komende maanden een verzoek ontvangt om tijdelijke liquiditeitsondersteuning te bieden. Dat heeft te maken met het feit dat het WPF deze ondersteuning nog niet kan bieden gelet op haar interne besluitvormingstraject.

Overeenkomstig het besluit van 26 februari 2018 zal deze ondersteuning bij voorkeur plaatsvinden door het verlenen van subsidie in de vorm van een lening. Op basis van de overeenkomst is de inschatting gemaakt dat de provincie van de noodzakelijke ondersteuning vooralsnog 50% voor haar rekening neemt. In het besluit 2c is daarom opgenomen dat hiervoor maximaal € 4 mln. bijdrage vanuit de provincie noodzakelijk kan zijn. Voor het verstrekken van deze nieuwe subsidie in de vorm van een lening zal het college een subsidiebeschikking opstellen. De financiële dekking is al verwerkt in het besluit tot ophoging van het fondsvermogen.

Risicobeoordeling

Voor de afdekking van (mogelijke) investeringsverliezen door WPF en ENERGIQ, het andere

investeringsfonds van HZH, wordt in de provinciale begroting een risicoreserve HZH opgebouwd. De totale opbouw op dit moment opgenomen in de provinciale begroting bedraagt € 31,25 mln. ultimo 2020. Dit is gebaseerd op de inschatting dat het risicoprofiel van WPF en ENERGIIQ gelijk is, zijnde 25% van de totale omvang van de twee fondsen ten bedrage van € 125 mln., opgebouwd uit € 90 mln. WPF en € 35 mln. ENERGIIQ. De meerjarige opbouw van de risicoreserve is gebaseerd op de aanname dat het totale fondsvermogen verspreid over enkele jaren daadwerkelijk zal worden geïnvesteerd.

Om het nieuwe risicoprofiel van HZH BV te toetsen is gekeken naar de aard en omvang van de gevraagde investeringen en de daarmee samenhangende onzekerheden. Conclusie is dat het risicoprofiel waarschijnlijk hoger ligt dan het risicoprofiel van 25% dat uitgangspunt was bij de oprichting van WPF. Onderstaande motivering en onzekerheden zullen worden meegenomen bij de inschatting van het (verhoogd) risicoprofiel op het moment van FID. Een exacte inschatting van het risicoprofiel is op dit moment niet te maken. Voorgesteld wordt om het huidige risicopercentage WPF nog niet te verhogen en de komende maanden tot aan FID de gang van zaken kritisch te volgen. Daarbij zal onder meer rekening worden gehouden met de voorgenomen investering in WbR. Onderstaande overwegingen zullen bij deze herijking van het risicoprofiel worden betrokken:

1. de mate van risicospreiding binnen het WPF, zowel qua omvang als looptijd;
2. dat de provincie met deze voorgenomen investering (via WPF) ongeveer 10% van haar huidige totale vaste activa in een beperkt aantal projecten investeert;
3. onzekerheid omtrent de aard en omvang van de afboekingen op het eigen vermogen vanwege de noodzakelijke aflossing van de schulden en de liquiditeitssteun voorzien in de eerste jaren;
4. onzekerheid omtrent de investeringskosten voor de aanleg LoO en LDM in dit stadium van het proces. Bij gelijksoortige investering hanteert de provincie een hogere risico- opslag dan nu wordt aangehouden;
5. onzekerheid over de uiteindelijke winstgevendheid vanwege de afhankelijkheid van nog af te sluiten contracten;
6. normale onzekerheden omtrent prijs- en omzetontwikkelingen en rentelasten in de toekomst.

Financiële gevolgen besluit m.b.t. Warmteparticipatiefonds

In de begroting 2019 zijn voor het WPF reeds de volgende financiële aannames en consequenties meegenomen: Het totaal beschikbaar gesteld vermogen is € 65 mln. (huidig aandelenkapitaal). Het voorwaardelijk beschikbaar gesteld vermogen is € 25 mln. Gezien de liquiditeitspositie van de provincie moet het totale beschikbare vermogen door de provincie geleend worden. De rentelasten voor beide posten zijn meegenomen in de huidige begroting 2019 waarbij is uitgegaan van het geleidelijke volstorten van het beschikbaar gesteld vermogen volgens onderstaand schema:

- 2018 € 17,5 mln.
- 2019 € 15,0 mln.
- 2020 € 22,5 mln.
- 2021 € 35,0 mln.

Voor de dekking van mogelijke verliezen is in de begroting 2019 een risicoreserve opgenomen van 25 % van de provinciale deelname in de Houdstermaatschappij Zuid-Holland, waarbij 25% van € 90 mln. betrekking heeft op het Warmteparticipatiefonds (in totaal € 22,5 mln.).

Het voorliggende besluit heeft het volgende effect:

- Het beschikbaar gesteld budget wordt verhoogd met maximaal € 47,5 mln.
- Het beschikbaar gesteld aandelenkapitaal wordt naar gelang de behoefte vergroot met € 47,5 mln.
- De uitstaande subsidie (in de vorm van een lening) van € 0,7mln wordt voor FID omgezet in agio op de bestaande aandelen B in het WbR.

Uitgaande van het maximale scenario waarbij wordt uitgegaan van een directe storting in 2019 in het aandelenkapitaal van € 47,5 mln. + omzetting in 2019 in agio van € 0,7 mln. heeft dit de volgende financiële gevolgen ten opzichte van de huidige begroting 2019. De risicoreserve moet worden verhoogd met € 12,05 mln. De rentelasten zullen incidenteel stijgen met € 5,4 mln. en

structureel met € 870.000. Dekking van dit incidentele gedeelte kan plaatsvinden uit de algemene reserve. Het gaat hierbij om een bedrag van maximaal € 12,05 mln + € 5,4 mln. = € 17,45 mln. (op basis van de uitgangspunten van de meerjarenbegroting 2019). De extra structurele rentelasten kunnen worden gedekt uit de algemene vrije ruimte. Als in de komende periode de totale kosten van de LoO lager uitvallen dan begroot of bijdragen van derden beschikbaar komen, dan zullen de bovengenoemde rentekosten en risicoreservering verlaagd worden en ten gunste komen van de algemene middelen.

Ter volledigheid: naast de gevolgen voor de exploitatie heeft dit besluit ook gevolgen voor de toekomstige schuldpositie van de provincie. Zoals eerder is aangegeven wordt de totale storting gefinancierd door het aantrekken van leningen. Volgens de huidige inzichten conform de begroting 2019 zal de totale langlopende schuld van de provincie in 2024 € 1,05 miljard bedragen (ter info per 1-1-2019 370 mln.). Met dit voorstel stijgt het tot mogelijk maximaal € 1,1 miljard. De netto schuldquote zal hiermee stijgen met ongeveer 8% tot 225% in het jaar 2024. Ten gevolge van meerdere leningen naar aanleiding van meerdere dossiers zullen Provinciale Staten op een later tijdstip geïnformeerd worden over de toekomstige schuldpositie van de provincie.

Juridische aspecten

Pas nadat alle opschortende voorwaarden uit de overeenkomst zijn vervuld, treedt de overeenkomst in werking. Op dat moment kan ook de FID voor het project Leiding over Oost worden genomen door alle betrokken partijen.

Geheimhouding

Aangezien het belang van het openbaar maken van de bijlagen bij dit statenvoorstel niet opweegt tegen het financieel belang van de provincie en het belang van (i) het voorkomen van onevenredige benadeling van derden en (ii) het niet openbaar maken van bedrijfsvertrouwelijke informatie, heeft het college geheimhouding opgelegd op basis van de artikelen 25, lid 2, en 55 Provinciewet juncto artikel 10, lid 2, onder b en g, van de Wet openbaarheid van bestuur. De bijlagen zullen ter inzage worden gelegd bij de griffie. Uw staten wordt verzocht de geheimhouding te bekrachtigen.

De inhoud van de overeenkomst bevat bedrijfsvertrouwelijke informatie, terwijl geheimhouding daarnaast onder meer noodzakelijk is om te voorkomen dat de aanbestedingsprocedure van WbR ten behoeve van de aanleg van de LoO wordt verstoord.

Ontwerp-Besluit

Provinciale Staten van Zuid-Holland,

Gelezen het voorstel van Gedeputeerde Staten van 18 december 2019, met het besluitnummer PZH-2018-674435809;

Gelet op Artikel 25, lid 3 van de Provinciewet;

Besluiten:

1. In te stemmen het voornemen van Gedeputeerde Staten om de overeenkomst aan te gaan met de gemeente Rotterdam waarin de afspraken worden vastgelegd om te komen tot een toekomstbestendige business case van WbR Holding B.V. op basis waarvan een warmtesysteem in de provincie Zuid-Holland zal worden gerealiseerd.

2. In te stemmen, onder de opschortende voorwaarde dat, de overeenkomst daadwerkelijk in werking treedt, met:

a) het extra ter beschikking stellen van een bedrag groot € 17.5 mln aan Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V. via Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V.

b) het ter beschikking stellen van een extra bedrag maximaal groot € 30 mln. aan Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. ten behoeve van het Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V., indien en voor zover Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V.

investeringsvoorstellen voor een warmtesysteem definitief heeft geaccepteerd. Deze bijdrage wordt gedeeltelijk ter beschikking gesteld:

i. Indien en voor zover derde partijen plaatsvervangend bijdragen aan warmteprojecten van Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V.;

ii. Indien en voor zover de Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. alternatieve financieringsmogelijkheden heeft;

c) het verlenen van een incidentele subsidie (in de vorm van een lening) aan WbR Holding B.V. te Rotterdam als overbruggingssteun tot het moment van Final Investment Decision (FID) zoals voorzien in de Bestuursovereenkomst LoO tot een maximum van € 4 mln, waarbij de financiële dekking reeds is meegenomen in besluitpunten 2a en 2b, onder de voorwaarden dat:

i. WbR Holding B.V. daarom verzoekt; en

ii. een gelijk bedrag aan overbruggingssteun wordt verleend door de gemeente Rotterdam; en

iii. voor zover dit verenigbaar is met het verlenen van de-minimissteun; en

iv. uiterlijk ter gelegenheid van de Final Investment Decision (FID) wordt terugbetaald.

d) Het omzetten van de eerder aan WbR verleende incidentele subsidie (in de vorm van een lening) ad € 0,7 mln. in een storting van agio op de aandelen in het kapitaal van WbR Holding B.V. en het kwijtschelden van de reeds verschenen rente op het moment van omzetting.

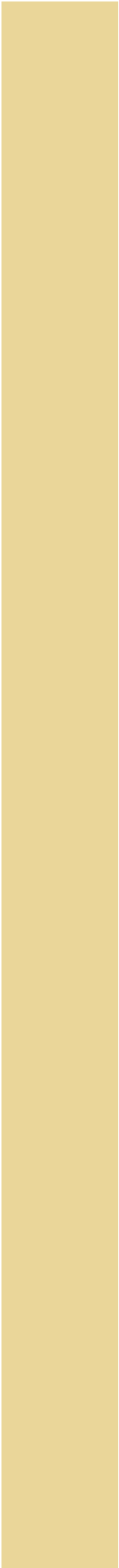
e) het ophogen van de risicoreservering Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V. met maximaal € 12,05 mln.

f) het ten laste van de algemene reserve brengen van de incidentele lasten (rentelasten en risicoreservering) groot maximaal € 17,45 mln.

g) het ten laste van de algemene middelen brengen van de structurele rentelasten groot maximaal € 870 000,- per jaar (op basis van de uitgangspunten van de meerjarenbegroting 2019).

h) het aanwenden van het voorwaardelijk reeds bij de begroting 2018 aan Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V. ter beschikking gestelde extra vermogen groot € 25 mln. via Houdstermaatschappij Zuid-Holland B.V.

3. Te bekrachtigen de geheimhouding die Gedeputeerde Staten hebben opgelegd aan Provinciale Staten op de bijlagen bij dit voorstel conform artikel 25, derde lid, van de Provinciewet.



Den Haag, 30 januari 2019

Provinciale Staten van Zuid-Holland,

griffier,

voorzitter,

Bijlagen:

- Bestuursovereenkomst LoO (geheim)
- Bestuursovereenkomst (compare met 7 december) (geheim)
- **Brief Gedeputeerde Staten met financiële toelichting (geheim)**

Den Haag, 18 december 2018

Gedeputeerde Staten van Zuid-Holland,

secretaris,

voorzitter,

drs. H.M.M. Koek

drs. J. Smit