



Status  
A-Openbaar

Datum vergadering Gedeputeerde Staten  
23 juni 2020

Eindtermijn  
25 juni 2020

### **Onderwerp**

WbR incidentele subsidie (in de vorm van een lening), PZH-2020-742771256

### **Advies**

1. Als subsidieverstrekker aan Warmtebedrijf Holding B.V. te Rotterdam door middel van bijgevoegde beschikking, met kenmerk PZH-2020-742771256, te verstrekken een tweede voorschot op de incidentele subsidie (in de vorm van een lening) met nummer PZH-2020-732009144-2, groot € 568.500,00, terug te betalen uiterlijk 31 december 2020, als tijdelijke overbruggingsfinanciering tot de Final Investment Decision;
2. 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 € 815.000,00 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 € 568.500,00;
  - 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;
3. Vast te stellen de publiekssamenvatting behorend bij de besluiten gekoppeld aan het verstrekken van overbruggingsfinanciering aan Warmtebedrijf Holding B.V.;

NB Met een beroep op artikel 3 van Besluit Beleidsregel actieve openbaarheid Zuid-Holland 2017 wordt een uitzondering gemaakt voor het (moment van) publiceren van de bijlagen 1 tot en met 6.

### **Besluit GS**

Vastgesteld met een machtiging voor de portefeuillehouder om:

- Daar waar nodig de uitsplitsing van de bedragen minder expliciet op te nemen door onderdelen in elkaar te schuiven;
- Een check te doen op de bijlagen: kan het te zijner tijd openbaar gemaakt worden als hiertoe een Wob-verzoek wordt ingediend?;
- In de subsidiebeschikking aan het Warmtebedrijf (GS-brief) toe te voegen dat PZH na 1 juli geen bijdrage meer zal leveren aan de liquiditeitsondersteuning WbR regulier.

### **Bijlagen**

1. Verzoek Liquiditeit Q2 – 2020.05.20
2. GS-Brief – Subsidiebeschikking van 17 maart 2020, PZH-2020-732009144-2
3. Overeenkomst van geldlening, PZH-2020-732009144-2
4. GS-Brief – Subsidiebeschikking van 17 maart 2020, PZH-2020-732009144-3
5. GS-brief – Subsidiebeschikking van 23 juni 2020, PZH-2020-742771256
6. Aandeelhoudersbesluit buiten vergadering - Liquiditeitsaanvraag mei 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 energietransitie en duurzaamheid. Om die reden heeft de provincie als aandeelhouder van WbR meegewerkt aan het mogelijk maken van voornoemde beleidsambities, 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 in 2019 incidentele subsidies (in de vorm van een lening) van in totaal € 4.850.000,00 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.

In maart 2020 hebben Gedeputeerde Staten een incidentele subsidie (in de vorm van een lening) aan WbR verstrekt, groot maximaal € 2.000.000,00 (bijlagen 2 en 3), onder de voorwaarden dat

- 1) Provinciale Staten voldoende gelden ter beschikking stellen conform artikel 4:34, eerste lid, van de Algemene wet bestuursrecht; en
- 2) Melding wordt gedaan van deze incidentele subsidie (in de vorm van een lening) aan de

Europese Commissie.

Op deze incidentele subsidie is een voorschot verstrekt, groot € 752.000 (zie bijlage 4).

#### *Nu voorliggend besluit*

Op 20 mei 2020 heeft WbR een verzoek om aanvullende overbruggingsfinanciering ingediend bij haar aandeelhouders voor in totaal € 6.259.000,00 voor het tweede kwartaal 2020 (zie bijlage 1).

Op basis van het aangepaste Jaarplan 2020 moet worden 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 € 1.383.500,00 en niet in te stemmen met het gevraagde totaalbedrag voor overbruggingsfinanciering. Samenvattend zal de gemeente Rotterdam een bedrag van € 815.000,00 ter beschikking stellen en de provincie € 568.500,00 via een tweede voorschot op de eerder verleende subsidie (in de vorm van een lening) van 17 maart 2020, PZH-2020-732009144-2 (zie bijlage 5). 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. Voor de nadere motivering hiervan wordt verwezen naar de beschikking (bijlage 5).

#### Financieel en fiscaal kader

##### *Totaalbedrag exclusief BTW*

Voor de beschikking van 17 maart 2020, 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 is gevormd ten laste van het begrotingsaldo 2020.

##### *Programma*

Programma 3. Schone energie voor iedereen

##### *Dekking*

- 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 risicoreserve van € 2.000.000,00 komt ten laste van het begrotingsaldo 2020. De rentekosten worden verwerkt bij de Voorjaarsnota 2020 en de risicoreserve wordt ingesteld in de 1<sup>ste</sup> begrotingswijziging.

##### *Financiële risico's*

- Het risico met betrekking tot de beschikking PZH-2020-742771256, een incidentele subsidie (in de vorm van een lening) groot € 568.500,00, 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.
- Daarnaast is er nog een staatssteunaspect, de incidentele subsidies (in de vorm van een lening) zijn 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.
- WbR verstrekt maandelijks liquiditeitsoverzichten.

#### 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). Zie bijlage 6.

##### *Niet actief openbaar maken*

De bijlage 1 en 5 bevatten vertrouwelijk ter beschikking gestelde bedrijfsgegevens in de zin van artikel 10, eerste lid, onder c, van de Wob. De overige bijlagen 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, de gemeente en WbR (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 van 17 maart 2020, PZH-2020-732009144 (Intrekken besluit van 10 maart 2020, PZH-2020-727685640)

### **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.