



Onderwerp

Warmtebedrijf Holding B.V. - Verlenging looptijd twee
incidentele subsidies (in de vorm van een lening)

Bestuurlijke samenvatting van het voorstel

Het college van Gedeputeerde Staten vraagt Provinciale Staten om in te stemmen met verlenging van de looptijd van de in februari 2018 en april 2019 verstrekte subsidies (in de vorm van een lening) aan Warmtebedrijf Holding B.V. van 15 september 2019 tot het moment dat de definitieve investeringsbeslissing over de aanleg van de LoO is genomen (FID).

Inhoud

Het college van Gedeputeerde Staten heeft eind december 2017 met instemming van Provinciale Staten haar aandelen in Warmtebedrijf Infra N.V. omgezet in aandelen in Warmtebedrijf Holding B.V., verder te noemen WbR. In dat kader is een aandeelhoudersovereenkomst gesloten met de medeaandeelhouder, gemeente Rotterdam, op basis waarvan alle belangrijke beslissingen met betrekking tot WbR gezamenlijk en unaniem moeten worden genomen. De provincie houdt voor de goede orde 2,5% van de aandelen in WbR en Rotterdam de rest.

Begin februari 2018 heeft WbR bij de provincie een eerste verzoek gedaan om met spoed financiële middelen ter beschikking te stellen. Deze middelen zijn bedoeld om de periode te overbruggen die nodig is om te komen tot herkapitalisatie van WbR. Op basis van dat verzoek is door de provincie op 23 februari 2018 een subsidie (in de vorm van een lening) verstrekt van € 0,7 mln. Deze heeft op dit moment een looptijd tot 15 september 2019. Een van de voorwaarden was dat ook de gemeente Rotterdam financiële middelen ter beschikking zou stellen.

In april 2019 heeft WbR een tweede verzoek om verstrekking van financiële middelen gedaan aan haar aandeelhouders, de gemeente Rotterdam en de provincie. Het college heeft op 9 april 2019 binnen de afspraken van uw besluit van 30 januari 2019, nr. 7153, een incidentele subsidie (in de vorm van een lening) verstrekt van € 4 mln., uit te betalen in tranches (voorschotten). De verzoeken om een voorschot dienen onderbouwd te zijn. Een eerste verzoek om een voorschot van € 705.000,00 is inmiddels ingediend en verstrekt, maar nog niet uitbetaald. Daarvoor is nodig dat WbR de bijbehorende leningovereenkomst ondertekent en dat heeft zij tot op heden nog niet gedaan. Dit eerste voorschot heeft ook een looptijd tot 15 september 2019. De gemeente Rotterdam heeft eenzelfde bedrag aan financiële middelen ter beschikking gesteld met eenzelfde looptijd.

Een van de voorwaarden die in het besluit van 30 januari 2019 (nr. 7153) zijn gesteld is dat de subsidie uiterlijk ter gelegenheid van de FID wordt terugbetaald. Bij de besluitvorming op 30

januari 2019 was de verwachting dat de FID medio 2019 zou zijn. Om die reden is besloten om de einddatum van de beide provinciale subsidies op 15 september 2019 te zetten. Inmiddels is duidelijk dat de FID is vertraagd. De komende maanden zal de planning daarvan in samenspraak met de gemeente Rotterdam en de provincie door WbR worden geactualiseerd. Omdat de terugbetaling van de subsidies gekoppeld is aan de FID stelt het college voor om de looptijd van de beide subsidies te verlengen tot de FID.

Financiën en dekking

Incidentele subsidie (in de vorm van een lening) verleend op 9 april 2019, PZH-2019-688704535
Het rentepercentage op deze subsidie (in de vorm van een lening) van € 4 mln. bedraagt 9,87%. Dit percentage is marktconform. Om deze reden is geen sprake van staatssteun. In de leningsovereenkomst is opgenomen dat deze incidentele subsidie (in de vorm van een lening) niet in één keer zal worden verstrekt, maar in tranches (voorschotten). WbR dient per keer een onderbouwd verzoek te doen om een volgend voorschot te krijgen.

Incidentele subsidie (in de vorm van een lening) aan Warmtebedrijf Holding B.V., laatstelijk gewijzigd bij besluit van 27 november 2018, PZH-2018-671184636
Het rentepercentage op deze subsidie (in de vorm van een lening) van € 0,7 mln. bedraagt 4%. Dit is volgens de ter zake geldende Europese regels geen marktconform percentage (zie voor de consequenties onder 'juridische aspecten').

Financieel risico

In algemene zin bestaan bij het verstrekken van subsidies (in de vorm van een lening) altijd de kans dat deze geheel of gedeeltelijk niet (tijdig) worden terugbetaald. In dat geval moeten deze subsidies (in de vorm van een lening) en de rente volledig worden afgeboekt ten laste van de algemene middelen. Hiervan kan sprake zijn indien WbR niet de benodigde herkapitalisatie ter beschikking gesteld gaat krijgen. Alle inspanningen van betrokken partijen is er op gericht om deze situatie te voorkomen.

In de meerjarenbegroting is voor toekomstige investeringen door het Warmteparticipatiefonds Zuid-Holland B.V. (WPF). rekening gehouden met een risicoreserve van 25% van het totale geplaatste en voorwaardelijke toegezegde vermogen. Deze investeringen hebben betrekking op projecten gerelateerd aan warmte(infrastructuur).

In uw besluit van 30 januari 2019 is om die reden opgenomen om de opbouw van de risicoreserve HZH te verhogen naar aanleiding van de uitbreiding van het fondsvermogen van WPF. De subsidie (in de vorm van een lening) van € 4 mln is in lijn met het besluit van 30 januari 2019 bedoeld als (tijdelijke) overbruggingsfinanciering. De risicobeoordeling van deze subsidie (in de vorm van een lening en door GS op 9 april 2019 verleend) is hierin meegenomen.

WbR verstrekt voor het verkrijgen van actuele informatie wekelijks een liquiditeitsoverzicht en maandelijks een managementrapportage aan haar aandeelhouders. Op deze wijze worden de aandeelhouders geïnformeerd over de (financiële) ontwikkelingen en kan tijdig worden gereageerd naar WbR en/of worden afgestemd met de gemeente Rotterdam. Daarnaast vindt wekelijks overleg plaats tussen de gemeente Rotterdam, WbR en Warmteparticipatiefonds B.V. waarin wordt stilgestaan bij de liquiditeitsontwikkeling.

Juridische aspecten

Staatssteun

Voorkomen moet worden dat door het verlengen van de looptijd van de subsidies (in de vorm van een lening) sprake is van ongeoorloofde staatssteun. Hiervan is sprake indien deze meer bedraagt dan € 200.000 in drie achtereenvolgende jaren. Op jaarbasis bedraagt de staatssteun (6% van €700.000,- =) € 42.000,-, waarbij wel moet worden bedacht dat de in een jaar verschenen rente steeds bij de hoofdsom wordt opgeteld. Verlenging van de looptijd tot FID met handhaving van de rentepercentage van 4% betekent dat voorlopig binnen de grenzen van de-minimissteun kan worden gebleven. Hiervan is sprake indien deze niet meer bedraagt dan de genoemde € 200.000 in drie achtereenvolgende jaren. Voorgesteld wordt om de huidige twee rentepercentages te handhaven. Voorwaarde daarbij is wel dat WbR verklaart nog steeds aan de eisen voor de-minimissteun te voldoen.

Openbaarheid

De eerdere besluiten om een incidentele subsidie (in de vorm van een lening) aan WbR te verstrekken zijn openbaar. Het betreft voor de goede orde de besluiten van het college van 21 februari 2018, PZH-2018-640070966, en 3 april 2018, PZH-2018-644730201, alsmede uw besluiten van 27 juni 2018, nr. 7106, en 19 december 2018, nrs. 7141 en 7145. Om die reden is ook dit besluit openbaar.

Proces

Op 23 februari 2018 is het oorspronkelijke besluit genomen; vervolgens is de Overeenkomst van geldlening behorende bij de subsidiebeschikking door beide partijen ondertekend en is het bedrag uitbetaald aan WbR. WbR heeft op 20 juli 2018 gevraagd om de looptijd van de subsidie (in de vorm van een lening) te verlengen tot 30 december 2018.

Conform de afspraken met Provinciale Staten is het verzoek van WbR op voorhand aan hen voorgelegd voor zienswijze. Provinciale Staten hebben op 27 juni 2018 ingestemd met verlenging tot uiterlijk 31 december 2018. Teneinde het risico op niet-terugbetaling te beheersen hebben PS als voorwaarde gesteld " dat de provincie over voldoende inzicht beschikt omtrent de jaarcijfers 2017. Dat betekent naar het oordeel van de Statencommissie dat uiterlijk 1 september 2018 ofwel de jaarstukken 2017 inclusief controleverklaring beschikbaar zijn ofwel de provinciale accountant inzage in de gegevens over 2017 heeft gehad en daarover collegiaal overleg heeft kunnen voeren met de accountant van WbR, waaruit geen bijzonderheden naar voren zijn gekomen." (Statenbesluit, nummer 7106). Aan deze voorwaarde is voldaan en de looptijd van de subsidie (in de vorm van een lening) is verlengd.

Bij besluit van 19 december 2018 hebt u ermee ingestemd om de subsidie (in de vorm van een lening) van februari 2018 om te zetten in een incidentele subsidie (in de vorm van een lening) (nr. 7141) en om deze te verlengen tot 15 september 2019 (nr. 7145).

Bij besluit van 30 januari 2019 hebt u ingestemd met het aangaan van de Bestuursovereenkomst LoO (nr. 7153).

Procedure

De incidentele subsidies (in de vorm van een lening) zijn bedoeld om de periode te overbruggen tot het moment van FID.

Besluit

Provinciale Staten van Zuid-Holland,

Gelezen het voorstel van Gedeputeerde Staten van 6 juni 2019, met het besluitnummer PZH-2019-693438521;

Besluiten:

In te stemmen met:

- a) verlenging van de looptijd van de incidentele subsidie (in de vorm van een lening) aan Warmtebedrijf Holding B.V. groot € 700.000,- van 23 februari 2018 tot FID onder overigens gelijkblijvende voorwaarden, indien daar door Warmtebedrijf Holding B.V. om wordt gevraagd, onder overlegging van een de-minimisverklaring;
- b) verlenging van de looptijd van de incidentele subsidie (in de vorm van een lening) aan Warmtebedrijf Holding B.V. groot € 4.000.000,- van 9 april 2019 tot FID onder overigens gelijkblijvende voorwaarden, indien daar door Warmtebedrijf Holding B.V. om wordt gevraagd.

Den Haag, 3 juli 2019

Provinciale Staten van Zuid-Holland,

griffier,



voorzitter,

