

Vragen Commissie Bestuur 6 september 2024

Vragen Wouter Versluijs, D66, over Statenvoorstel Inzet ZEH dividend 2024 – 486719, agendapunt 7

Vragen Commissie Bestuur	Antwoorden
1. Op bladzijde 2 staat "Zanders adviseert om een leningportefeuille op te zetten met verschillende looptijden en met verschillende toekomstige herbeleggingsmomenten." Deze zin komt niet overeen met de aanbevelingen van Zanders waar wordt gesproken over "potentiële investeringen". Graag krijgen we een toelichting waarom GS hier alleen spreekt over een leningenportefeuille. Als dit blijkt uit de notitie van Zanders, dan ontvangen we graag de volledige notitie.	Deze passage uit het Statenvoorstel komt overeen met aanbeveling 6 van Zanders, waarin zij adviseren om <i>'...uitzettingen te doen met verschillende looptijden, zodat herbeleggingsrisico wordt gespreid (een zgn. 'dakpanconstructie')</i> In lijn met het door PS vastgestelde afwegingkader inzet ZEH dividend (april 2024) doen wij in het statenvoorstel een voorstel om 90% van de dividenden in te zetten voor structureel rendement en 10% voor duurzame investeringen. In aanbeveling 4 doet Zanders het advies om voor potentiële investeringen die de Provincie voornemens is te doen interne kaders op te stellen en de organisatiestructuur op aan te passen. Zoals in het statenvoorstel is aangegeven is intern een organisatiestructuur aanwezig om investeringsvoorstellen te inventariseren en inhoudelijk te beoordelen. Daarnaast is het afwegingskader inzet ZEH dividend een belangrijk kader om investeringen te beoordelen.
2. Vraag over het leningenpakket: GS is van plan om 60 miljoen euro vast te leggen voor 3 tot 6 jaar, dus daar ontvangen we geen jaarlijkse terugbetaling van? Klopt onze constatering dat er dan vanuit de 40 miljoen euro jaarlijks 4 miljoen euro terug naar de provinciale kas komt (los van rente inkomsten) en dat er daarbovenop tussen de periode 2028-2031 (uitgaande van startdatum leningen in 2025) 60 miljoen euro terug in de provinciale kas komt?	Het klopt dat we voornemens zijn om voor de € 40 mln. een lineaire lening willen uitzetten, die dus jaarlijks € 4 mln. wordt afgelost. De € 60 mln. betreffen vaste leningen die aan het einde van de looptijd afgelost worden. We hebben hierover reeds contact met een 'broker' die als tussenpersoon fungeert op de kapitaalmarkt. We zijn hierin afhankelijk van vraag en aanbod op de kapitaalmarkt. Daardoor is op dit moment niet exact aan te geven op welke leningen met welke looptijden we kunnen inschrijven. GS is conform het besluit financieringsstatuut bevoegd tot het uitzetten van leningen met een looptijd langer dan 1 jaar. Daarin zullen wij zoveel mogelijk de looptijden aanhouden zoals in dit statenvoorstel benoemd.

Vragen Commissie Bestuur	Antwoorden
3. Kan GS toelichten waarom de verhouding 40 - 60 miljoen is gekozen, we zijn dan met name benieuwd naar de redenen waarom er over 3 tot 6 jaar veel geld vrijkomt.	Zanders adviseert (aanbeveling 5) om de middelen vooralsnog kort uit te zetten. Daarnaast verwachten we de komende jaren nog hoge bedragen aan dividend te ontvangen, die ingevolge het eerder genoemde kader ook uitgezet worden. Door ook leningen in een tijdsbestek van 3 tot 6 jaar uit te zetten geeft dat mogelijkheden om leningen die afgelost worden opnieuw uit te zetten. In totaliteit kunnen we daarmee de zogenoemde 'dakpanconstructie' bewerkstelligen. Enerzijds blijven we daardoor flexibel doordat er jaarlijks middelen vrij komen, anderzijds geeft dat ook de mogelijkheid om jaarlijks weer middelen opnieuw vast te zetten en daarmee ook vast rendement kunnen genereren.
4. Welke mogelijkheden ziet GS om op korte termijn een deel van het geld te besteden (binnen het ZEH afwegingskader) meer gericht op maatschappelijke doeleinden in plaats van leningen? GS noemt al de revolverende fondsen of andere instanties dan openbare lichamen.	Vooralsnog zijn hier geen concrete plannen voor. Maar bij alle ontwikkelingen die op ons af komen, sluiten we onze ogen niet voor kansen. Vanzelfsprekend zullen we dan ook eerst met PS in gesprek gaan, omdat het afwegingskader leidend is en het daar dan binnen moet passen, dan wel dat PS ruimte geeft het anders te doen. Overigens legt de wet FIDO ook beperkingen op over de wijze waarop we middelen kunnen uitzetten. GS houdt de financiële ruimte met de tussentijdse aflossing van leningen flexibel om ook ruimte te houden voor andere maatschappelijke doeleinden.
5. In dat kader vragen we ons af: laten we geen kansen liggen om financieel majeure voorstellen te financieren als er zich zulke kansen voordoen? In het ZEH afwegingskader werd 10 miljoen euro als indicatief genoemd, het lijkt erop dat zulke financiële majeure voorstellen niet op korte termijn gefinancierd kunnen worden.	PS heeft besloten om 90% van het dividend in te zetten om structureel rendement mee te genereren. Het structurele dividend kan vervolgens worden ingezet om daarmee de kosten van investeringsvoorstellen te dekken. Door het opzetten van de zogenaamde 'dakpanconstructie' trachten we ook flexibiliteit te behouden in de leningenportefeuille, waardoor periodiek middelen beschikbaar komen. Dit ook in het licht van de mogelijk te verwachten toekomstige

Vragen Commissie Bestuur	Antwoorden
	dividenduitkeringen. Ondanks dat middelen zijn uitgeleend kunnen wij op dat moment – indien de situatie dat vraagt - ook middelen (voor de korte termijn) aantrekken op de kapitaalmarkt, bijvoorbeeld ter overbrugging tot het moment dat reeds uitgezette leningen afgelost worden. Dat zal overigens dan wel leiden tot een aanvullende rentelast in de meerjarenbegroting.