

Financiële consequenties externe inhuur:

Kostensoort: n.v.t. n.v.t.

Bedrag: € 0,00

Financiële consequenties opdracht/uitbesteding:

Kostensoort: nv.t. n.v.t.

Bedrag: € 0,00

Gedeputeerde

belast met

behandeling: dhr. A.J. van der Maas - Westerschelde Ferry B.V.

dhr. drs. J. de Bat - Financiën

Vergadering PS: 27 september 2024

Nr:

Agenda nr:

Vergadering GS: 9 juli 2024

Nr: 477644

Onderwerp: Inzet ZEH dividend 2024

Aan de Provinciale Staten van Zeeland

Samenvatting:

De Zeeuwse Energie Houdstermaatschappij (ZEH) is één van de deelnemingen van de Provincie Zeeland. ZEH beschikt over een aanzienlijk eigen vermogen, namelijk een bedrag van ruim € 1,6 miljard. Hier tegenover staan risico's die ZEH loopt, voornamelijk voor wat betreft het houden van de aandelen in de kerncentrale (EPZ). Afhankelijk van en in welke mate de risico's zich de komende jaren manifesteren zal een groot gedeelte van de eigen vermogenspositie aan de aandeelhouders worden uitgekeerd. In dit Statenvoorstel wordt een besluit gevraagd over de inzet van het ZEH dividend over 2024 binnen het door u op 19 april 2024 vastgestelde afwegingskader.

I. Inleiding

In de periode van 2024 tot en met 2033 vindt, naast de uitkering van het dividend dat resulteert uit het jaarlijkse exploitatieresultaat, een geleidelijke uitkering plaats van de reserve Eigen Vermogen van Zeeuwse Energie Houdstermaatschappij N.V. (ZEH) (voorheen PZEM N.V.). De stand van Eigen Vermogen bedraagt ongeveer € 1,7 miljard (per 31 december 2023). Aangezien de Provincie Zeeland 50% van de aandelen ZEH bezit zal de helft hiervan (€ 850 mln.) gefaseerd over een aantal jaren middels dividend aan de Provincie Zeeland worden uitgekeerd.

In uw vergadering op 19 april 2024 heeft u het Statenvoorstel "Afwegingskader inzet dividend ZEH" geamendeerd vastgesteld. Het voorstel omvat een kader waarbij de ontvangen dividenden van ZEH worden ingezet op een wijze waarop het publiek c.q. maatschappelijk belang duurzaam wordt gediend. Daarbij wordt primair beoogd dat de incidentele dividendopbrengsten dusdanig worden ingezet dat dit leidt tot structurele opbrengsten.

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA) ZEH op 19 juni 2024 is door de aandeelhouders een besluit genomen over de uitkering van het dividend over het boekjaar 2023. In lijn met de beleidslijn ZEH in de door uw Staten vastgestelde Voorjaarsnota Provincie Zeeland 2022 wordt dit dividend in eerste instantie ingezet ter aflossing van de lening die GBE Aqua enkele jaren geleden is aangegaan om de aandelen Evides te verwerven. Dit betekent dat het dividend ZEH dat in 2024 wordt uitgekeerd, deels wordt aangewend ter aflossing van de lening van GBE Aqua. Het overige deel is vrij besteedbaar.

Aan adviesbureau Zanders is gevraagd om een advies uit te brengen, op welke wijze de Provincie Zeeland de verwachte incidentele dividendopbrengsten ZEH dusdanig kan inzetten dat dit leidt tot structurele opbrengsten, rekening houdend met een aantal randvoorwaarden. De managementsamenvatting van het rapport is opgenomen in **bijlage 1**.

In het voorliggende voorstel leggen wij u ter besluitvorming een bestemming voor van het vrij besteedbare dividend ZEH binnen het door uw Staten vastgestelde "Afwegingskader inzet ZEH dividend".

II. Uitkering dividend ZEH 2024

Op 19 juni 2024 is er door de Algemene vergadering van Aandeelhouders (AvA) van ZEH een besluit genomen over de dividenduitkering van € 479 mln. Voor de Provincie Zeeland betreft dit, als 50% aandeelhouder, een bedrag van € 239,5 mln. In het afwegingskader voor de inzet van dit dividend is vastgelegd dat in 2024 90% van dit dividend wordt ingezet voor het genereren van structurele inkomsten. 10% van het dividend betreffen vrij besteedbare middelen. De verdeling ziet er voor 2024 als volgt uit:

Dividend ZEH 2024		
(* € 1 mln.)		
Totaal dividend ZEH 2024	479	
Aandeel Provincie Zeeland (50%)	240	
Aflossing GBE Aqua	79	-/-
saldo	161	
Inzetten voor genereren structurele inkomsten (90%)	145	
Vrij besteedbaar (10%)	16	
Weeffout correctie	6,7	-/-
vrij inzetbaar	9,4	

In dit statenvoorstel gaan wij verder in op deze aspecten.

III. Inzetten dividend voor genereren structureel rendement

Aan adviesbureau Zanders is gevraagd om een advies uit te brengen, op welke wijze de Provincie Zeeland de verwachte incidentele dividendopbrengsten ZEH dusdanig kan inzetten dat dit leidt tot structurele opbrengsten, rekening houdend met een aantal randvoorwaarden.

In haar notitie (**bijlage 1**) werkt Zanders de voorgaande hoofdvraag uit en schetst zij een aantal mogelijke instrumenten om rendementen uit deze middelen te verkrijgen. Zanders adviseert om een leningportefeuille op te zetten met verschillende looptijden en met verschillende toekomstige herbeleggingsmomenten. Aangezien ook de dividenduitkeringen van ZEH naar verwachting gespreid over de jaren worden ontvangen, levert dit ook spreiding op van het uitzettingsmoment in de tijd. Hiermee wordt voorkomen dat we een 'concentratierisico' lopen op de kapitaalmarkt op enig moment. Ook geeft het uitzetten en herbeleggen door de tijd het bestuur de mogelijkheid om ieder jaar te bepalen welk deel van de dividenden wordt 'weggezet' om te laten renderen versus wordt ingezet voor het realiseren van bestuurlijke doelstellingen.

Conform het afwegingskader en het advies van Zanders wordt 90% van de dividenduitkering, na aflossing GBE Aqua, toegevoegd aan de bestemmingsreserve 'ZEH'. Dat betreft € 145 mln. De middelen in deze reserve worden ingezet om structurele rendementen uit te verkrijgen.

De Provincie is op basis van de wet financiering decentrale overheden (fido) verplicht om haar overtollige middelen aan te houden in de schatkist. Onder overtollige middelen wordt bedoeld de middelen die niet direct benodigd zijn voor de uitvoering van de publieke taak. Dat betekent overigens wel dat de Provincie de autonomie behoudt over haar middelen.

De huidige rente voor het uitzetten van middelen in de schatkist is op dit moment (peildatum 1 juli 2024) ongeveer 3,6%. Deze middelen zijn direct opvraagbaar. Op dit moment is het

rentetarief voor het langer uitzetten van middelen in de schatkist lager. Gezien de aankondigingen van de ECB is het niet uit te sluiten dat de korte termijn rente in 2024 verder naar beneden wordt bijgesteld.

Het uitlenen van middelen aan provincies, gemeenten, gemeenschappelijke regelingen en/of waterschappen buiten de provincie, met de vorm van een openbaar lichaam (conform de wet Fido) levert naar verwachting ongeveer 0,2% extra rente op ten opzichte van het geld wegzetten in de schatkist.

Rente- en liquiditeitsontwikkeling op middellange termijn

Sinds 2022 is de rente op de kapitaalmarkt substantieel gewijzigd. Komende vanuit een situatie van negatieve rentes, schommelt de rente nu tussen de 2% en 3%. In de voorjaarsnota 2024 - waarin de vertaling van het coalitieakkoord heeft geleid tot verdere intensivering van de meerjarenbegroting, betekent dit ook dat de komende jaren de liquiditeitsbehoefte, en daarmee ook de rentelasten verder toenemen. In de Provinciale financiële verordening is overigens opgenomen dat gewerkt wordt met totaalfinanciering, waardoor geen rente wordt toegerekend aan kredieten. Op basis van de huidige actualisatie verwachten wij dat de rentebaten dit jaar € 0,8 mln. hoger uitkomen. Daarentegen nemen de rentelasten vanaf 2026 toe met € 0,4 mln. en vanaf 2027 met structureel € 0,5 mln. toe.

Om aan de korte termijn liquiditeitsbehoefte te voldoen is ongeveer € 45 mln. benodigd. Om te voorkomen dat we zelf middelen op de kapitaalmarkt moeten aantrekken, laten we dat bedrag aan middelen vrij beschikbaar zijn. Door deze middelen in de schatkist aan te houden is hierop de korte termijnrente van de schatkist van toepassing.

De resterende € 100 mln. stellen wij voor om, in lijn van het advies van Zanders om leningen aan openbare lichamen te verstrekken, namelijk uit te lenen aan provincies, gemeenten, gemeenschappelijke regelingen en/of waterschappen buiten de provincie (conform de wet Fido). Wij zijn voornemens dat te doen in een verhouding van € 40 mln. / € 60 mln. € 40 mln. voor een periode van een lineaire 10-jaars lening, waarin jaarlijks een evenredig bedrag wordt afgelost, en € 60 mln. - verdeeld in meerdere leningen - voor een periode van 3 tot 6 jaar. De huidige inschatting is dat we daarmee jaarlijks een rente van ongeveer 2,5% tot 2,7% kunnen behalen.

Door middelen op deze wijze uit te lenen ontstaat een zogenaamde 'dakpanconstructie', zoals Zanders ook adviseert. Jaarlijks komen middelen vrij ter beschikking, maar staat ook nog een substantieel vast. Middelen die vrij komen kunnen dan opnieuw worden uitgezet, of bieden ruimte om in een eventueel oplopende liquiditeitsbehoefte te voorzien. Op die wijze behouden we - in lijn met het advies Zanders - ook op korte termijn flexibiliteit in de liquiditeitsbegroting. We zijn van mening dat de interne organisatie op dit moment voldoende is geëquipeerd om de middelen op deze wijze te beheren en uit te zetten.

Tezamen met eventuele volgende ZEH uitkeringen kan op die wijze de 'dakpanconstructie' verder worden opgebouwd. Zoals vastgelegd in de beleidsrichtlijn 'ZEH' lopen we niet vooruit op die middelen, maar moeten die eerst via de AvA ZEH beschikbaar komen voordat daarover besluitvorming plaatsvindt.

Door de ZEH middelen op deze wijze uit te zetten verwachten wij de volgende aanvullende rentebaten te verkrijgen, waarbij we ook voorstellen om de rente-effecten op basis van de autonome rentebegroting te dekken uit deze rentebaten:

x € 1 mln.	2024	2025	2026	2027	2028
Renteontwikkeling op basis van autonome rentebegroting	0,8		-0,4	-0,5	-0,5

Aanvullende rentebaten uit ZEH-dividend	2,2	4,0	3,6	3,5	3,4
Totaal budgettair effect	3,0	4,0	3,2	3,0	3,4

Het verstrekken van uitzettingen (lening) is in gevolge uw treasurystatuut de bevoegdheid van GS. Vanwege de grote omvang van de middelen en het feit dat het de eerste keer is dat de middelen op deze wijze worden uitgezet, zetten wij de middelen pas voor langere termijn uit nadat besluitvorming over dit statenvoorstel heeft plaatsgevonden.

Nadat wij de leningen hebben uitgezet zullen wij u daarover informeren, alsmede ook over de gevolgen die het heeft voor de meerjarige rentebegroting.

Overigens kunnen middelen ook uitgezet worden bij andere instanties dan openbare lichamen, mits u die aanmerkt als publiek doel. Echter, de ervaring leert ook dat in dergelijke gevallen het risicoprofiel van de uitzettingen (aanzienlijk) oploopt. De eventueel hogere rente die het oplevert, is dan ook (gedeeltelijk) benodigd om de beheersing op de uitzettingen te borgen. Wij zijn hierin daarom terughoudend. Wel zullen wij de komende tijd verder verkennen om middelen via revolverende fondsen uit te zetten. Wij weten dat deze wens leeft bij Provinciale Staten en dit biedt tevens kansen om maatschappelijke doelen te realiseren. Overigens dragen ook dergelijke fondsen een zeker risicoprofiel in zich.

IV. Correctie weeffout ‘Delta dividenden’ provinciefonds

In het huidige verdeelmodel van het provinciefonds is een vaste zogenaamde OEM vereveningskorting van in totaal € 221 mln. verwerkt vanwege rendement op Overige Eigen Middelen (OEM) van de provincies. Deze verdeling dateert uit 2011 toen Zeeland nog aanzienlijke dividendinkomsten ontving van (destijds) DELTA NV. Zeeland wordt hierdoor jaarlijks € 10 miljoen gekort in de provinciefondsuitkering.

Vanwege het vervallen van deze dividendinkomsten is in IPO-verband besloten dat de andere provincies Zeeland sinds 2018/2019 compenseren met een bedrag van totaal € 6,7 mln. per jaar tot het moment dat de herijking van het verdeelmodel is ingevoerd. Het bedrag van € 6,7 mln. is structureel ingerekend in de (meerjaren)begroting van de Provincie Zeeland.

In de voorjaarsnota 2024 hebben wij aangegeven dat het Rijk en de Provincies er naar streven om de herijking van het verdeelmodel per 1 januari 2025 in te laten gaan.

In dat herijkte verdeelmodel wordt er naar gestreefd om deze weeffout structureel te herstellen. Uit het rekenmodel dat volgt uit concept CEBEON rapport en gebaseerd is op het peiljaar 2020, blijkt dat ook. Echter, dit model is nog niet definitief aangezien er nog geen besluitvorming over heeft plaatsgevonden. Op basis van de adviezen van het Raad voor het Openbaar Bestuur (ROB), alsmede meerjarige financiële ontwikkelingen, zou het kunnen dat het model nog wijzigingen ondergaat of dat de uitkomsten voor Zeeland anders uitpakken.

Inmiddels wordt door een aantal provincies druk uitgeoefend om de compensatie voor Zeeland toch eerder te beëindigen. Gezien de omvang van de vrije dividendstroom uit ZEH lijkt het handhaven van de compensatieafpraak tot invoering van het nieuwe verdeelmodel ook niet meer houdbaar. Immers, Zeeland beschikt weer over vrije dividenden, waardoor het niet opportuun te veronderstellen is dat wij door andere Provincies gecompenseerd worden. Wel zullen wij, bij het vervallen van de compensatie, blijven benadrukken dat het herijkte model op korte termijn moet worden ingevoerd om op die wijze ook de weeffouten op structurele wijze op te lossen.

De invoering van het herijkte model per 1 januari 2025 is ambitieus. Echter, indien dit behaald wordt zou – op basis van het concept CEBEON rapport – de weeffout vervangen worden door het herijkte provinciemodel en zou dat in principe budgettair geen gevolgen moeten hebben. Niet uit te sluiten is dat het herijkte model een jaar later ingevoerd wordt.

Voorgesteld wordt om een bedrag van € 6,7 mln. uit de bestemmingsreserve ZEH te benutten om de weeffout correctie van andere provincies zelf op te kunnen vangen in onze Provinciale begroting voor het jaar 2025.

V. Herijking verdeelmodel Provinciefonds

Het is nog onzeker welke gevolgen het herijkte verdeelmodel van het provinciefonds meerjarig in zich draagt. Op basis van het concept CEBEON rapport wordt de OEM-korting in het provinciefonds berekent over het eigen vermogen van de betreffende Provincie.

Doordat de dividenduitkeringen ZEH worden opgenomen in een bestemmingsreserve, groeit de eigen vermogenspositie van de Provincie, waardoor dit ook gevolgen heeft voor de OEM berekening en daarmee voor de provinciefondsuitkering voor Zeeland. Echter, gezien het verdeelmodel de totale provinciefondsuitkering verdeelt over alle Provincies, zijn de gevolgen voor Zeeland ook afhankelijk van vermogensgroei van andere Provincies. Ook andere factoren in het verdeelmodel kunnen namelijk tot verschuivingen van de uitkering over Provincies leiden. Er zijn overigens nog geen rekenmodellen beschikbaar gesteld die inzicht geven in het meerjarig beeld. Vooralsnog dient er daarom rekening mee gehouden te worden dat het herijkte verdeelmodel tot een structureel lagere provinciefondsuitkering voor Zeeland kan leiden op het moment dat onze vermogenspositie aanzienlijk toeneemt.

De stelpost provinciefonds is bedoeld om fluctuaties in het provinciefonds op te vangen. Voorgesteld wordt om het totaal budgettaire effect uit de renteontwikkelingen, zoals benoemd in onderdeel III van dit voorstel, vanaf 2025 toe te voegen aan de stelpost provinciefonds. Aangezien het herijkte verdeelmodel op zijn vroegst vanaf 2025 in werking treedt, stellen wij voor om het rente-effect over 2024 daarom toe te voegen aan de budgettaire ruimte.

Deze stelpost kent dan tijdelijk een hogere jaarlijkse omvang dan € 3 mln. zoals in de financiële verordening door u is bepaald. Op het moment dat het herijkte verdeelmodel provinciefonds is ingevoerd, worden eventuele structurele negatieve effecten gedekt uit deze stelpost. Het restant boven deze grens van € 3 mln. kan op dat moment vrijvallen, waardoor we het zullen toevoegen aan de budgettaire ruimte. Rendementen uit eventuele toekomstige dividenduitkeringen door ZEH worden vanaf dat moment dan ook toegevoegd aan de budgettaire ruimte.

VI. Vrij inzetbaar dividend

In 2024 is, na de weeffoutcorrectie, een bedrag van € 9,4 mln. uit de dividenduitkering vrij beschikbaar. Voor de inzet van deze middelen gelden in beginsel o.a. de volgende inhoudelijke randvoorwaarden die zijn vastgelegd in het afwegingskader inzet vrij besteedbaar ZEH dividend:

- Bij de inzet van de dividenden voor Provinciale vraagstukken wordt gestreefd naar een duurzame doorwerking van die middelen voor de Zeeuwse maatschappij;
- Lange termijneffecten (structurele/duurzame effecten) voor de Zeeuwse samenleving (sociaal, cultureel, ecologisch, economisch) worden bereikt, die voor meerdere generaties merkbaar zijn;
- Rol en financiële inzet van de Provincie heeft een aantoonbare structuurversterking als gevolg;
- Voor de Zeeuwse bevolking zichtbare en/ of merkbare projecten die “er toe doen”.

Voor inzet van dit deel van het dividend is intern een organisatiestructuur aanwezig om investeringsvoorstellen te inventariseren en inhoudelijk te beoordelen. De input die uit dit proces naar voren is gekomen betreft projecten voor het opzetten van een (revoluerend) energiefonds, (revoluerend) stimuleringsfonds Volkshuisvesting (Svn), fonds cultureel erfgoed, verduurzaming Abdijcomplex, stikstofmaatregelen, opslag voor zoetwater, verbreden fietspaden enzovoort. Geen van deze projecten zijn op dit moment echter bestedingsgereed én passen binnen het afwegingskader. Gezocht is daarom naar een project wat wel op korte termijn aanvangtvergt en aan bovenstaande afwegingskader voldoet.

Voorgesteld wordt daarom om dit deel van het ZEH dividend te reserveren voor de vervanging van de huidige twee veerboten Vlissingen-Breskens door Zero Emissie Schepen na 2028. Voor 2029 dient ofwel een aanzienlijke investering in de huidige schepen te worden gedaan vanwege wijzigende regelgeving of dienen nieuwe schepen in de vaart te zijn. Voor die tijd is er voorbereidingskrediet nodig waar we met de vorming van deze bestemmingsreserve op anticiperen. Deze investering leidt naast een kostenbesparing op termijn tot een maatschappelijke opbrengst op het gebied van:

- 1) Klimaat en milieu: ZE-schepen hebben geen directe CO2 uitstoot en geen uitstoot van fijnstof en andere stoffen. In de Regionale Energiestrategie is reeds opgenomen als Zeeuwse bijdrage om met ZE-schepen te gaan varen.
- 2) Kostenbesparingen: Vanwege het karakter van de huidige schepen zijn er hogere brandstof- en onderhoudskosten dan bij een situatie met ZE-schepen. Vanwege het benaderen van einde levensduur van de schepen nemen de onderhoudskosten toe. Afgelopen jaren waren wij diverse malen genoodzaakt tot een agiostorting aan Westerschelde Ferry B.V. omdat deze het boekjaar afsloot met verliezen. Voorzien wordt dat ZE-schepen lagere jaarlijkse kosten met zich meebrengen. In de volgende stappen vraagt dit nadere uitwerking, om een meer gedetailleerde raming van exploitatiekosten te kunnen bepalen.
- 3) Bereikbaarheid: Toewerken naar nieuwe schepen geeft de kans om beter in te spelen op de verschillende gebruikswensen van de voornaamste twee groepen gebruikers, forensen (werkende, scholier, student) en toeristen.

Voorgesteld wordt een nieuwe bestemmingsreserve 'Zero emissie schepen WSF' in te stellen en daar het vrije deel van het ZEH dividend van € 9,4 mln. aan toe te voegen. Voorzien wordt dat in het najaar 2024, bij besluitvorming over een startnotitie, het onttrekken van krediet voor voorbereidingskosten aan deze bestemmingsreserve aan PS zal worden voorgelegd. Ook in de volgende fasen van het project zullen de benodigde kosten voor (de uitvoering van) het project hieruit worden gedekt, indien de middelen in de lopende begroting hiertoe ontoereikend zijn. Na de uitvoeringsfase zal deze bestemmingsreserve worden opgeheven en eventuele resterende middelen worden toegevoegd aan de reserve 'ZEH', tenzij u daar op dat moment een andere afweging in maakt.

Voor het dividend wat beschikbaar komt in 2025 en latere jaren wordt voorgesteld om de afweging binnen het 'Afwegingskader inzet dividend ZEH' te betrekken bij de najaarsnota voor het betreffende jaar.

Financiële consequenties:

De begrotingswijziging die volgt uit de voorstellen in de statenvoorstel ziet er als volgt uit:

1. Ontvangst van dividend en toevoegen aan reserves

Omschrijving	Doelstelling	2024	2025	2026	2027	2028
Dividendbaten	Dividend (900103)	-239,5				
GBE Aqua (FVA)	Bestemmingsreserves -algemene dekking (989099)	78,6				
Reserve ZEH	Bestemmingsreserves -algemene dekking (989099)	160,9				

Uit het dividend dat ontvangen wordt, wordt in eerste instantie de resterende lening van GBE Aqua afgelost (€ 78,6 mln.). Daartoe wordt de reserve GBE Aqua ophoogt met dat benodigde bedrag en vervolgens wordt de lening afgelost middels een kapitaalstorting in GBE Aqua, waardoor de deelnemingswaarde met eenzelfde bedrag (€ 78,6 mln.) toeneemt. Aan de reserve ZEH wordt het resterende dividend (€ 160,9 mln.) toegevoegd.

2. Verdeling van de ZEH dividenden volgens het kader 'inzet ZEH-dividend'

Omschrijving	Doelstelling	2024	2025	2026	2027	2028
Reserve ZEH	Bestemmingsreserves -algemene dekking (989099)	-9,4	-6,7			
Reserve 'Zero emissie schepen WSF'	Bestemmingsreserves -algemene dekking (989099)	9,4				
Overige baten	Overige inkomsten (900107)		6,7			

Het vervallen van compensatie weeffout Provinciefonds vanuit de andere provincies leidt er in 2025 toe dat er in 2025 voor een bedrag van € 6,7 mln. minder aan baten wordt ontvangen. Om dat effect op te vangen wordt dat bedrag onttrokken aan de reserve ZEH. Om te kunnen voldoen aan het besluit om 90% van het vrije dividend structureel te laten renderen, wordt het resterende deel (zijnde de 10% minus de compensatie van de weeffout) toegevoegd aan de reserve 'Zero emissie schepen WSF'.

3. Raming rente

Omschrijving	Doelstelling	2024	2025	2026	2027	2028
Rentebaten en lasten	Saldo van de financieringsfunctie (900104)	-3,0	-4,0	-3,2	-3	-2,9
Budgettaire ruimte	Budgettaire ruimte (900105)	3,0				
Stelpost provinciefonds	Provinciefonds (900102)		4,0	3,2	3	2,9

De bedragen zijn tot stand gekomen op basis van de geactualiseerde rentebegroting. Hier is zowel de rentebate over het ZEH dividend als de autonome renteontwikkeling in betrokken

(naar beneden afgerond). Het rendement over (in het eerste jaar 90% van het dividend) wordt apart gezet in de stelpost in afwachting van het nieuwe verdeelmodel provinciefonds. Tot het moment dat er duidelijkheid bestaat over de effecten herijking provinciefondsuitkering (OEM) worden de rentebaten gereserveerd in de stelpost.

Wij stellen u voor te besluiten overeenkomstig bijgevoegd ontwerp-besluit.

Gedeputeerde Staten,

Drs. J.M.M. Polman, voorzitter

Drs. M.C.J. Franken, secretaris-algemeen directeur

Onderwerp:

Inzet ZEH dividend 2024

Ontwerpbesluit

De staten der provincie Zeeland,
gelezen het voorstel van Gedeputeerde Staten van 9 juli 2024, nr. 477644;

besluiten:

- Het deel van het dividend van ZEH (na aflossing lening GBE Aqua) toe te voegen aan de bestemmingsreserve 'ZEH';
- Conform het afwegingskader 90% van het dividend van ZEH in te zetten voor het genereren van structureel rendement door het uit te zetten bij de schatkist of uit te lenen aan openbare lichamen (cf. de wet fido art. 2 lid 3);
- Het rendement op het stamkapitaal (90% van het dividend) in 2024 ten gunste van de budgettaire ruimte te laten komen;
- Het rendement op het stamkapitaal vanaf 2025 toevoegen aan de stelpost provinciefonds en daarmee ook besluiten dat de stelpost provinciefonds tijdelijk een hogere omvang dan jaarlijks 3 mln. kent.

De overige 10% van het dividend in 2024:

- In eerste aanleg in te zetten om de weeffout correctie provinciefonds vanuit andere provincies te corrigeren over 2025;
- De bestemmingsreserve 'Zero emissie schepen Vlissingen-Breskens' instellen, waar het resterende deel van het dividend aan wordt toegevoegd.

-De begroting te wijzigen volgens de tabellen zoals opgenomen in paragraaf 'financiële consequenties'