

Vragen Commissie Bestuur 21 februari 2025

Vragen Wouter Versluijs (D66) over Brief GS van 28 januari 2025 over Ondernemingsplannen ZEH en Evides 2025 en begroting GBE Aqua 2024-2029 - 620798, agendapunt 6

Vragen Commissie Bestuur	Antwoorden																																																						
1. Welke activiteiten onderneemt ZEH momenteel met het kapitaal dat ze beheersen?	ZEH beheert liquiditeiten ten behoeve van toekomstige risico's en belegt deze defensief.																																																						
2. Hoeveel van de 100 miljoen euro die GS als leningenpakket wilde wegzetten is nu daadwerkelijk uitgeleend? Tegen welk percentage wordt dat weggezet?	U bent hierover geïnformeerd in de brief van GS van 14 januari 2025 (<i>zaaknummer 583410</i>). Per saldo hebben we de totale € 100 miljoen uitgeleend tegen een gewogen gemiddeld tarief van afgerond 2,38%. <table><tr><th colspan="6">Overzicht uitzettingen gelden door de Provincie Zeeland bij medeoverheden en de schatkist met looptijd > 1 jaar</th></tr><tr><th>Geldnemer</th><th>bedrag</th><th>type lening</th><th>looptijd</th><th>ingangsdatum</th><th>einddatum</th></tr><tr><td>Gemeente Hendrik Ido Ambacht</td><td>€ 7.500.000</td><td>fixed bullet</td><td>4-jaars</td><td>30-9-2024</td><td>29-9-2028</td></tr><tr><td>Gemeente Rotterdam</td><td>€ 20.000.000</td><td>fixed bullet</td><td>9-jaars</td><td>26-9-2024</td><td>26-9-2033</td></tr><tr><td>Waterschap Brabantse Delta</td><td>€ 20.000.000</td><td>lineair</td><td>10-jaars</td><td>23-9-2024</td><td>25-9-2034</td></tr><tr><td>Waterschap Vallei en Veluwe</td><td>€ 20.000.000</td><td>lineair</td><td>10-jaars</td><td>5-12-2024</td><td>5-12-2034</td></tr><tr><td>Agentschap van de Generale Thesaurie (Schatkistbankieren)</td><td>€ 10.000.000</td><td>fixed bullet</td><td>5-jaars</td><td>16-12-2024</td><td>16-12-2029</td></tr><tr><td>Agentschap van de Generale Thesaurie (Schatkistbankieren)</td><td>€ 22.500.000</td><td>fixed bullet</td><td>6-jaars</td><td>16-12-2024</td><td>16-12-2030</td></tr><tr><td>Totaal</td><td>€ 100.000.000</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table>	Overzicht uitzettingen gelden door de Provincie Zeeland bij medeoverheden en de schatkist met looptijd > 1 jaar						Geldnemer	bedrag	type lening	looptijd	ingangsdatum	einddatum	Gemeente Hendrik Ido Ambacht	€ 7.500.000	fixed bullet	4-jaars	30-9-2024	29-9-2028	Gemeente Rotterdam	€ 20.000.000	fixed bullet	9-jaars	26-9-2024	26-9-2033	Waterschap Brabantse Delta	€ 20.000.000	lineair	10-jaars	23-9-2024	25-9-2034	Waterschap Vallei en Veluwe	€ 20.000.000	lineair	10-jaars	5-12-2024	5-12-2034	Agentschap van de Generale Thesaurie (Schatkistbankieren)	€ 10.000.000	fixed bullet	5-jaars	16-12-2024	16-12-2029	Agentschap van de Generale Thesaurie (Schatkistbankieren)	€ 22.500.000	fixed bullet	6-jaars	16-12-2024	16-12-2030	Totaal	€ 100.000.000				
Overzicht uitzettingen gelden door de Provincie Zeeland bij medeoverheden en de schatkist met looptijd > 1 jaar																																																							
Geldnemer	bedrag	type lening	looptijd	ingangsdatum	einddatum																																																		
Gemeente Hendrik Ido Ambacht	€ 7.500.000	fixed bullet	4-jaars	30-9-2024	29-9-2028																																																		
Gemeente Rotterdam	€ 20.000.000	fixed bullet	9-jaars	26-9-2024	26-9-2033																																																		
Waterschap Brabantse Delta	€ 20.000.000	lineair	10-jaars	23-9-2024	25-9-2034																																																		
Waterschap Vallei en Veluwe	€ 20.000.000	lineair	10-jaars	5-12-2024	5-12-2034																																																		
Agentschap van de Generale Thesaurie (Schatkistbankieren)	€ 10.000.000	fixed bullet	5-jaars	16-12-2024	16-12-2029																																																		
Agentschap van de Generale Thesaurie (Schatkistbankieren)	€ 22.500.000	fixed bullet	6-jaars	16-12-2024	16-12-2030																																																		
Totaal	€ 100.000.000																																																						
3. Kan GS, op basis van de afgelopen huidige financiële situatie, een vergelijking maken tussen het financieel rendement van een miljoen euro dat bij ZEH binnen het bedrijf zit en een miljoen euro dat GS via een lening wegzet?	Die vergelijking is niet eenvoudig te maken. ZEH heeft in 2024 een rendement op haar uitzettingen gehaald van 4,0% en de yield (verwachte rendement) per 31.12.2024 van de obligaties en deposito's is 2,7%. Over het algemeen geldt dat ZEH een hoger rendement kan halen dan de Provincie. Allereerst omdat ZEH voor haar uitzettingen een maximale gemiddelde duratie van 2 jaar hanteert waarmee het geld van ZEH relatief kort is uitgezet. Zolang de korte rente boven de lange rente ligt haalt ZEH daardoor een hoger rendement dan de Provincie met deze uitzettingen. Als de korte rente (verder) daalt kan dit veranderen. Daarnaast heeft ZEH, hoewel zeer defensief, een minder restrictief beleid dan voor de Provincie geldt als het om het uitzetten van middelen gaat. Zo heeft ZEH uitzettingen in hoogwaardige (minimaal A-rating) ondernemingsobligaties en (minimaal BBB-rating) staatsobligaties en/of obligaties van financiële instellingen.																																																						