

Provinciale Staten van Zeeland
t.a.v de voorzitter
Postbus 6001
4330 LA Middelburg

Onderwerp
Overzicht uitzettingen ZEH dividend

Zaaknummer
583410

Behandeld door

Verzonden

Middelburg, 14 januari 2025

Geachte voorzitter,

Op 27 september 2024 hebben Provinciale Staten het statenvoorstel "Inzet ZEH dividend 2024" (zaaknummer 359776) vastgesteld. Hierin is besloten om conform het afwegingskader 90% van het dividend van ZEH (afgerond € 145 miljoen) toe te voegen aan de reserve ZEH, om daarmee structureel rendement te genereren. In het statenvoorstel is vervolgens besloten om van deze middelen € 45 miljoen in te zetten voor de provinciale liquiditeitsbehoefte, zodat de resterende € 100 miljoen langjarig uitgezet kan worden.

In het Statenvoorstel was het volgende kader aan Gedeputeerde Staten meegegeven om dit dividend uit te zetten:

- € 100 miljoen van het dividend 2024 van ZEH inzetten om structureel rendement te generen door het uit te lenen aan een andere decentrale overheid (provincie, gemeente, gemeenschappelijke regeling of waterschap). Hiervoor is gekozen omdat het onderling uitlenen aan een andere decentrale overheden over het algemeen een hoger rendement biedt dan middelen uitzetten bij de schatkist.
- In lijn met het Statenvoorstel - de eerste uitzetting van € 100 miljoen te verdelen over een vaste uitzetting van € 60 miljoen met een looptijd van 3 tot met 6 jaar (aflossing ineens na einde looptijd; een zgn. fixed bullet lening) en € 40 miljoen met een looptijd van 8 tot en met 12 jaar via een lineaire lening met tussentijdse aflossingen. Het kan zijn dat deze leningen opgeknapt moeten worden indien de vraag uit de markt niet 1 op 1 overeenkomt met ons aanbod.
- Indien op 15 december 2024 blijkt dat er onvoldoende vraag in de markt is om leningen aan te bieden, zal het dan resterende deel van de € 100 miljoen meerjarig worden gestald bij de Schatkist.

Medio december 2024 is € 100 miljoen als volgt in de vorm van langlopende leningen uitgezet:

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					

Per saldo hebben we de totale € 100 miljoen uitgeleend tegen een gewogen gemiddeld tarief van afgerond 2,38%. Dit is lager dan de range van 2,5% à 2,7% waar we in het Statenvoorstel van uit gingen. De rente op langlopende leningen is namelijk harder gedaald dan we bij het toezenden van het Statenvoorstel hadden ingeschat, mede door renteverlagingen van de Europese Centrale Bank in september, oktober en december 2024. Financieel betekent dit op een lening portefeuille van € 100 miljoen een lagere rente inkomst van ongeveer € 0,22 miljoen per jaar vanaf 2025. Dit betekent ook dat de stelpost Provinciefonds, waar deze rentebaten op zijn geraamd, met dit bedrag wordt verlaagd. Dit effect betrekken wij in een volgende begrotingswijziging.

De overige € 45 miljoen die is ingezet voor de provinciale liquiditeitsbehoefte is gestald op de lopende rekening bij de Schatkist. In de jaarstukken 2024 zal u nader geïnformeerd worden over de totale rentebaten 2024, inclusief het rendement ZEH dividend, over 2024 via de paragraaf financiering

Tijdens de begrotingsbehandeling is gesproken over het instellen van revolverende fondsen, om ZEH dividenden, naast een (beperkt) financieel rendement, ook van maatschappelijk rendement te kunnen voorzien. In de voorjaarsnota 2025 zullen we hier nader op terugkomen.

Met vriendelijke groet,

Gedeputeerde Staten van Zeeland,

H.M. de Jonge
Voorzitter

drs. M.C.J. Franken
Secretaris-algemeen directeur

Noem in uw contact met ons steeds het zaaknummer. Dit staat bovenaan deze brief.