

Gedeputeerde Staten

de voorzitter van Provinciale Staten van Zeeland
t.a.v. de statengriffier

onderwerp	kenmerk	behandeld door	verzonden
Beleidsplan NV Westerscheldetunnel 2021	20038681 		

Middelburg, 8 december 2020

Geachte voorzitter,

In lijn met de beleidsnota verbonden partijen ontvangt u bijgevoegd ter kennisname het “Beleidsplan N.V. Westerscheldetunnel (WST) 2021” (**bijlage**). Dit document is in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA) WST op 2 december 2020 vastgesteld. In de voorliggende brief wordt u nader geïnformeerd over dit beleidsplan en de belangrijkste besluiten door de AvA.

Verkeersprognose

Tot eind 2019 lag de gemiddelde groei van het aantal passages sinds de openstelling van de WST iets boven de 3% per jaar. In 2020 werd de WST hard getroffen door de maatregelen als gevolg van de uitbraak van Covid-19. Naar verwachting komt het aantal passages in 2020 17% lager uit dan begroot. Voor 2021 wordt uitgegaan van een groei van 7% bovenop de (naar beneden bijgestelde) prognose van 2020.

Tarieven

Op 1 maart 2019 hebben uw Staten ingestemd met een initiatiefvoorstel om de t-tag-tarieven van de WST met ingang van 1 januari 2020 te verlagen. Het voorgaande betekent dat per 1 januari 2020 de korting van de t-taggebruiker is gestegen van 24% naar 40% van het nominale tarief. Daarnaast is de korting van de veelgebruiker gestegen van 39% naar 50% van het nominale tarief.

De effecten van de uitbraak van Covid-19 zijn duidelijk merkbaar in het aantal passages door de WST. Ten opzichte van eerdere ramingen is er sprake van een fors lager aantal passages in 2020, in 2021 en de jaren erna. Onduidelijk is op dit moment hoe groot het effect uiteindelijk zal zijn. De directie geeft in haar beleidsplan aan dat bij een structureel lager aantal passages de tarieven vanaf 2022 moeten worden verhoogd. De tarieven voor 2021 zijn ten opzichte van 2020 ongewijzigd.

Winst & Verliesrekening

De Winst & Verliesrekening laat een verwachte stijging zien van de tolopbrengsten. De kosten zijn relatief stabiel en fluctueren met name als gevolg van fluctuaties per jaar in het onderhoudsplan van de WST. Het netto resultaat laat op basis van het beleidsplan WST 2021 een verwachte stijging zijn van € 10,2 miljoen in 2021 tot € 12,4 miljoen in 2025.

Dit is echter als gevolg de effecten van de uitbraak van Covid-19 aanmerkelijk lager dan de raming in het voorgaande beleidsplan WST 2020. In het beleidsplan WST 2020 werd nog uitgegaan van een verwachte stijging van € 12,3 miljoen in 2020 tot € 14,1 miljoen in 2024.

Duurzaamheid

De WST heeft in 2019 een visie opgesteld die zich richtte op de beperking van CO₂-uitstoot. De doelstelling is om in 2033, wanneer het bedrijf wordt overgedragen aan de Staat, 49% minder CO₂ uit te stoten dan in 2018. De belangrijkste factor in het kunnen reduceren van het energiegebruik van de WST betreft de verlichting in zowel de tunnel, als op het tracé en in het kabelkanaal. In 2021 zal de WST geen gebruik meer maken van gas om haar gebouwen te verwarmen.

Daarnaast heeft de WST zich in het kader van haar duurzaamheidsvisie als doel gesteld met haar personeelsbestand een afspiegeling te worden van de maatschappij. De WST wil in haar personeelsbestand meer mensen met verschillende achtergronden en meer mensen met een achterstand tot de arbeidsmarkt opnemen.

Afstempelen vermogen

De WST beschikt over een Eigen Vermogen van € 76,1 mln. Op basis van de huidige afspraken met het Rijk worden in maart 2033 de activa WST voor € 1,- overgedragen aan het Rijk. Vervolgens wordt de NV WST geliquideerd en wordt het Eigen Vermogen (dat dan in zijn geheel bestaat uit liquide middelen) uitgekeerd aan de enige aandeelhouder, de Provincie Zeeland.

Eind 2017 is in de AVA een aantal uitgangspunten vastgesteld voor het afstempelen van het Eigen Vermogen van de WST. Door het afstempelen wordt, vooruitlopend op liquidatie in 2033, een deel van de liquiditeiten vroegtijdig overgedragen aan de aandeelhouder.

Naar verwachting beschikt de WST eind 2020 over € 18 mln. aan liquide middelen. In de AvA op 2 december 2020 is besloten om in 2021 een bedrag van € 9.999.720,- af te stempelen van het Eigen Vermogen van de WST en dit bedrag begin 2021 uit te keren aan de aandeelhouder. Het afstempelen van het Eigen Vermogen is door een notaris middels een statutenwijziging vastgelegd.

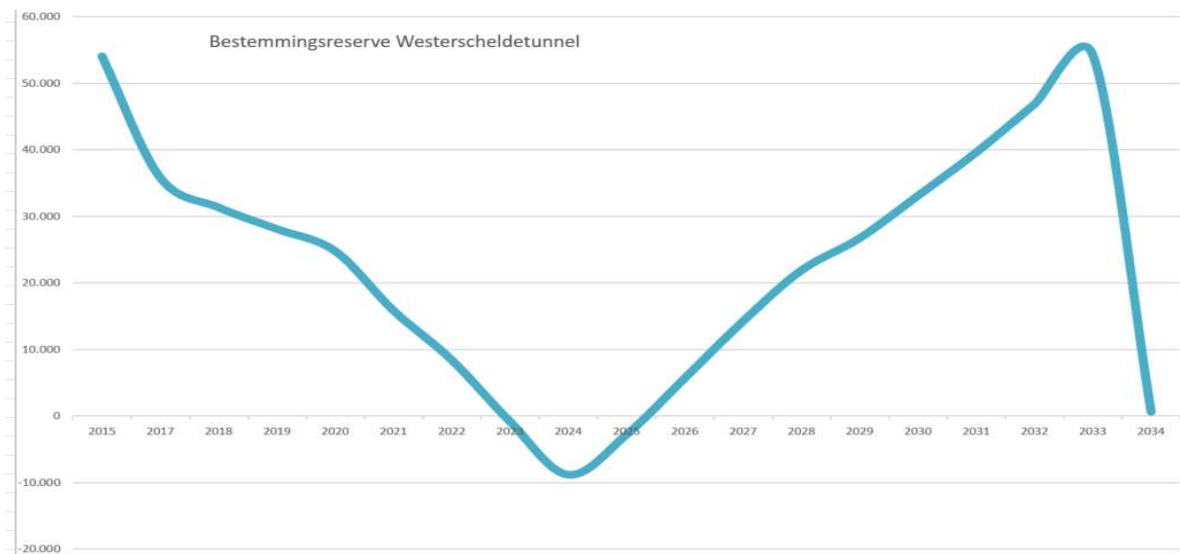
In overleg met de accountant wordt door de uitkering van het Eigen Vermogen ad € 9.999.720,- door de WST, de huidige waardering van de deelneming WST op de balans van de Provincie ad. € 125 mln. met € 9.999.720,- verlaagd.

In het Statenvoorstel "Aandelentransactie NV WST, investering Sluiskiltunnel en ontvlechting reserve" (*kenmerk 09018622/12*) dat op 29 mei 2009 door uw Staten is vastgesteld, is vastgelegd dat in het rekenmodel Westerscheldetunnel rekening wordt gehouden met gedeerde rentebaten als gevolg van de transactie tot overname van de 95,4% aandelen WST van het Rijk door de Provincie Zeeland. Nu besloten is om een bedrag van € 9.999.720,- af te stempelen van het Eigen Vermogen van de WST en te storten naar de Provincie Zeeland is het reëel de gedeerde rentebaten naar rato aan te passen. Daarnaast heeft de ontvangst van € 9.999.720,- aan liquiditeiten gevolgen voor de leningbehoefte van de Provincie. Ten behoeve van de voorjaarsnota 2021 zal een actualisatie van de meerjarige leningbehoefte worden opgesteld, waarbij uitgaande van de dan actuele rentepercentages bezien zal worden of de provinciale rentebegroting een eventuele wijziging vanuit de budgettaire ruimte behoeft.

Bestemmingsreserve

De afname van het aantal passages in het beleidsplan WST 2021 leidt tot een structurele afname van de verwachte dividenden van gemiddeld € 2,2 mln. per jaar ten opzichte van het beleidsplan WST 2020. Dit heeft negatieve gevolgen voor de provinciale bestemmingsreserve WST.

Het verwachte verloop van de bestemmingsreserve is weergegeven in de volgende grafiek:



In de voorgaande grafiek is te zien dat een negatieve stand van de bestemmingsreserve WST wordt verwacht in de jaren 2023 t/m 2025. Het dieptepunt is in 2024 met een negatieve verwachte stand van -/€ 8,8 mln. Of dit dieptepunt bereikt wordt, is afhankelijk van de ontwikkelingen in het aantal passages als gevolg van Covid-19.

Een mogelijkheid om de negatieve stand van de bestemmingsreserve WST in de jaren 2023 t/m 2025 op te vangen, is een tijdelijke overheveling uit de algemene reserve naar de bestemmingsreserve WST. Op het moment dat dit opportuun is, kan deze tijdelijke overheveling worden teruggedraaid.

Indien geen herstel optreedt van het aantal passages dienen de toltarieven omhoog te gaan om, rekening houdend met de einddatum van tolheffing op 14 maart 2033, te kunnen voldoen aan het in de aandeelhouderstrategie opgenomen publieke belang: het dividend van de WST aan te wenden om o.a. het provinciale aandeel in de aanleg en het onderhoud van de Sluiskiltunnel terug te verdienen en de aankoop van de aandelen van de WST terug te verdienen.

Indien de noodzaak ontstaat dat de tarieven verhoogd moeten worden om deze doelstellingen te kunnen bereiken dan zal dat uiteraard in nauw overleg gebeuren tussen de aandeelhouder en de vennootschap.

Met vriendelijke groet,

gedeputeerde staten,

Bijlagen: 1.