

Vragen Commissie Bestuur 5 april 2024

Vragen Berend Boone (BBB) over Statenvoorstel Afwegingskader inzet ZEH dividend - 414220, Bestuur punt 6

Vragen Commissie Bestuur	Antwoorden
<p>1. Is het strikt noodzakelijk om de lening van GBE Aqua komend jaar af te lossen?</p>	<p>De keuze is vrij aan GBE Aqua en haar aandeelhouders om te bepalen of zij de overeengekomen verplichting laten uitlopen of dat zij een gedeelte van het superdividend van ZEH in 2024 inzetten om de lening vervroegd af te lossen.</p>
<p>2. Zijn daar afspraken over gemaakt?</p>	<p>GBE Aqua heeft bij het aangaan van de leningovereenkomst afgedwongen dat ingeval van vervroegde aflossing een eventueel financieel voordeel (agio), deze agio ten goede komt aan GBE Aqua B.V. Deze agio zal (onder aftrek van een voorziening voor de Vpb-belasting) via een dividenduitkering ten goede komen van de aandeelhouders. De Provincie Zeeland heeft hierbij afgerond een belang van 50%.</p> <p>De Provincie Zeeland staat garant voor de lening van GBE Aqua. Doordat de aandeelhouders nu met het superdividend van ZEH de lening vervroegd kunnen aflossen worden de onzekerheden en risico's die samenhangen met deze vervroegde aflossing opgeheven. Het is daarbij ook maar de vraag hoe het agio bedrag zich de komende jaren ontwikkelt (afhankelijk van de rente). Dit is de reden dat de aandeelhouders hebben aangegeven de voorkeur te geven aan vervroegd aflossen van de lening.</p>
<p>3. Onder welke voorwaarden is de lening destijds aangegaan?</p>	<p>Gedeeltelijke aflossingen zijn gepland op 31 juli 2024, 31 juli 2025, 31 juli 2026 en 31 juli 2027. GBE Aqua heeft bij het aangaan van de leningovereenkomst afgedwongen dat ingeval van vervroegde aflossing een eventueel financieel voordeel (agio), deze agio ten goede komt aan GBE Aqua B.V. Deze agio zal (onder aftrek van een voorziening voor de Vpb-belasting) via een dividenduitkering</p>

Vragen Commissie Bestuur	Antwoorden
	<p>ten goede komen van de aandeelhouders. De Provincie Zeeland heeft hierbij afgerond een belang van 50%</p>
<p>4. Is het voordeliger om de lening aan te houden, i.p.v. af te lossen? We lezen immers in de antwoorden van SGP dat de rente negatief is.</p>	<p>In het geval de lening wordt aangehouden zijn er gedeeltelijke aflossingen gepland op 31 juli 2024, 31 juli 2025, 31 juli 2026 en 31 juli 2027. Het rentevoordeel na gedeeltelijke aflossing op 31 juli 2024 tot aan gehele aflossing op 31 juli 2027 zou totaal € 823.550 bedragen. De Provincie Zeeland heeft hierbij afgerond een belang van 50%.</p> <p>GBE Aqua heeft bij het aangaan van de leningovereenkomst afgedwongen dat ingeval van vervroegde aflossing een eventueel financieel voordeel (agio), deze agio ten goede komt aan GBE Aqua B.V. Op basis van de rentestand op 25 maart jl. zou deze financiële bate ongeveer € 5,6 miljoen bedragen als de lening op 31 juli 2024 in zijn geheel vervroegd wordt afgelost. Deze agio zal (onder aftrek van een voorziening voor de Vpb-belasting) via een dividenduitkering ten goede komen van de aandeelhouders. De Provincie Zeeland heeft hierbij afgerond een belang van 50%.</p> <p>Vanuit financieel perspectief is het dan ook voordeliger dat GBE Aqua de lening vervroegd aflost.</p>
<p>5. Bij de kaderstelling wordt het volgende gezegd: “duurzame doorwerking van de middelen voor de Zeeuwse maatschappij” Wat wordt bedoeld met een “duurzame doorwerking”?</p>	<p>Doel is om te komen tot een kader waarbij de ontvangen dividenden van ZEH worden ingezet op een wijze waarop het publiek c.q. maatschappelijk belang duurzaam wordt gediend. Daarmee wordt beoogd dat de incidentele dividendopbrengsten dusdanig worden ingezet dat dit leidt tot structurele opbrengsten.</p>
<p>6. Ook bij de kaderstelling wordt gesproken over “aantoonbare structuurversterking” wat wordt hiermee bedoeld?</p>	<p>Hiermee worden investeringen bedoeld die positief bijdragen aan de economische structuur binnen de provincie Zeeland. Concreet worden investeringen bedoeld die een impuls geven aan een project wat leidt tot structuurversterking met een maatschappelijk doel (o.a. aanjaaggelden, cofinanciering).</p>

Vragen Commissie Bestuur	Antwoorden
<p>7. Er wordt gestreefd naar structureel rendement. Wat is het minimale bedrag wat daarbij per jaar beschikbaar zou moeten komen uit dit rendement?</p>	<p>Om de verwachte afname van structurele inkomsten (o.a. provinciefonds, dividenden Evides) te compenseren zijn structurele rendementen uit het ZEH dividend noodzakelijk. Wij stellen voor om minimaal 80% van de verwachte dividenden ZEH in te zetten om structurele rendementen te behalen die deze verwachte structurele afname van inkomsten compenseren. Op deze wijze anticiperen wij op verwachte ontwikkelingen. De exacte hoogte van het bedrag dat uit het rendement zou moeten komen om deze verwachte structurele inkomsten te compenseren is op dit moment nog niet bekend. Evides heeft in haar ondernemingsplan 2024 een doorkijk gegeven voor de jaren 2023-2028. Dit leidt voor de Provincie Zeeland tot een structurele verwachte dividendafname van € 4 miljoen per jaar vanaf het jaar 2026. Het mogelijke structurele negatieve effect van de actualisatie van het verdeelmodel Provinciefondsuitkering is op dit moment niet bekend.</p>
<p>8. Waarom leningen uitgeven aan niet-Zeeuwse gemeenten? Gaat het alleen om rendement of gaat het erom de Zeeuwen te helpen?</p>	<p>In de Wet Fido, artikel 2, is als uitzonderingsgrond voor het schatkistbankieren opgevoerd dat een Openbaar lichaam ook liquide middelen mag uitzetten in de vorm van kredieten (leningen of kasgeld) bij andere Openbare lichamen, mits zij daar geen verticale toezichtrelatie mee heeft. Dit houdt in dat de Provincie Zeeland leningen mag verstrekken aan (bijvoorbeeld) gemeenten buiten de provincie maar niet aan Zeeuwse gemeenten. Hiermee kan doorgaans een beperkt hogere rente worden behaald, dan verkregen wordt bij uitzettingen in de schatkist. Denk hierbij aan renteopslagen van 0,10% tot 0,50% voor langlopende (>10 jaar) leningen. Dit betekent dat een zorgvuldige afweging moet worden gemaakt tussen de voordelen (hogere rente) en nadelen (uitvoeringskosten, minder flexibel dan schatkistbankieren).</p>

Vragen Commissie Bestuur	Antwoorden
9. Hoe groot is het gat in het provinciefonds dat u verwacht? Maw hoeveel minder geld krijgen we?	Het mogelijke structurele negatieve effect van de actualisatie van het verdeelmodel Provinciefondsuitkering is op dit moment niet bekend.
10. Is dat dan het eerste gat wat gevuld moet worden?	In opdracht van het ministerie van Binnenlandse Zaken (BZK) en in samenwerking met het IPO, wordt het verdeelmodel van de algemene uitkering provinciefonds geactualiseerd. Tot op heden is nog geen bestuurlijke overeenstemming bereikt tussen de provincies onderling over de uitkomsten. Het streven is echter om per 1 januari 2025 een nieuw verdeelmodel in te laten gaan. Zolang er nog geen definitief verdeelmodel is, is het onduidelijk op welke wijze de dividendontvangsten vanuit ZEH invloed gaan hebben op de hoogte van de provinciefondsuitkering. Uiteindelijk zou dit kunnen leiden tot een korting op de provinciefondsuitkering. De hoogte hiervan is op dit moment nog niet bekend.
11. De Provincie heeft geld opzij gezet voor het amoveringsfonds. Oftewel geld voor ontmanteling van de kerncentrale mocht er onverhoopt worden beslist voor sloop. Hebben de andere aandeelhouders van EPZ ook geld opzij gezet voor sloop?	ZEH houdt in haar dividendbeleid inderdaad rekening met een vroegtijdige sluiting en heeft daar dus in die zin "geld voor opzij gezet". Of de andere aandeelhouder (RWE) dat ook zo expliciet heeft gedaan weten we niet maar dat verwachten we niet. RWE heeft namelijk, vanwege haar omvang, bij een vroegtijdige sluiting nog andere mogelijkheden om geld te verdienen en daarmee het verlies uit de kerncentrale te compenseren.
12. Wat is het rentepercentage bij schatkistbankieren en wat is de verwachting hoe dit zich komende jaren verder ontwikkelt?	Bij het schatkistbankieren gelden verschillende percentages. Tijdelijke overtollige middelen worden aangehouden op een rekening courant van het ministerie van Financiën bij de Nederlandse Staat. Hierop wordt rente vergoed ter hoogte van de ESTR (het zgn. overnight tarief) met een wettelijk vastgesteld minimum van 0%. Dit variabele percentage per dag is vanaf begin van dit jaar ca 3,90%. Er bestaat ook een mogelijkheid om de liquide middelen bij de schatkist langer op deposito vast te zetten maar hierbij is sprake

Vragen Commissie Bestuur	Antwoorden
	<p>van een rentecurve die momenteel invers is, oftewel het langer uitzetten van middelen levert een lagere rente op dan de rekening courant. Een inschatting over de renteontwikkeling is moeilijk te geven al verwacht men op termijn wel dat er renteverlaging(en) aan zitten te komen. Een en ander is ook afhankelijk van de ontwikkeling van de inflatie etc.</p>
<p>13. In hoeverre wordt bij het aangaan van bijvoorbeeld deelnemingen en/of het verstrekken van leningen meegenomen wat de structurele kosten van dergelijke uitgaven zijn?</p>	<p>Bij het aangaan van deelnemingen en/of het verstrekken van leningen dient altijd een zorgvuldige afweging te worden gemaakt tussen de voordelen (publiek belang, verwacht rendement) en de nadelen (uitvoeringskosten, risico's en flexibiliteit).</p>
<p>14. Middelen mogen niet ingezet worden bij voorstellen met structurele financiële consequenties die niet vanuit de huidige begroting gedekt kunnen worden, hoe wordt dit bekeken wanneer de huidige begroting veranderd omdat de wevingsfout niet meer door andere provincies gedekt wordt?</p>	<p>Om de verwachte afname van structurele inkomsten (o.a. (weeffout) provinciefonds, dividenden Evides) te compenseren zijn structurele rendementen uit het ZEH dividend noodzakelijk. Wij stellen voor om minimaal 80% van de verwachte dividenden ZEH in te zetten om structurele rendementen te behalen die deze verwachte structurele afname van inkomsten compenseren. Op deze wijze anticiperen wij op verwachte ontwikkelingen.</p> <p>Wij stellen voor om de overige 20% van de verwachte dividenden ZEH in te zetten om maatschappelijke doelen te bereiken waarbij wij de volgende randvoorwaarden voorstellen waaraan besteding van de dividenden in beginsel dient te voldoen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bij de inzet van de dividenden voor Provinciale - vraagstukken wordt gestreefd naar een duurzame doorwerking van de 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;

Vragen Commissie Bestuur	Antwoorden
	<ul style="list-style-type: none">- Voor de Zeeuwse bevolking zichtbare en/ of merkbare projecten die “er toe doen”. <p>Wij stellen voor om deze 20% van de verwachte dividenden ZEH niet in te zetten voor het dichten van gaten in de begroting maar wel voor financieel majeure investeringen die een publiek/maatschappelijk belang dienen en niet uit de huidige begroting gedekt kunnen worden.</p>