

Provinciale Staten van de Provincie Zeeland  
t.a.v. de Statengriffie

**Onderwerp**  
Ondernemingsplan Evides 2024 en  
gewijzigde prognose GBE Aqua

**Zaaknummer**  
390760

**Behandeld door**

**Verzonden**

Middelburg, 16 januari 2024

Geachte voorzitter,

Op 27 november 2023 vond de Algemene vergadering van Aandeelhouders (AvA) Evides N.V. plaats. In deze vergadering is door de directeur van GBE Aqua B.V. het "Ondernemingsplan Evides NV 2024" goedgekeurd. De directeur is hiertoe door de aandeelhouders van GBE Aqua gemachtigd in de AvA van GBE Aqua op 15 november jl. Hierbij ontvang u een samenvatting van het ondernemingsplan ter kennisname (**bijlage 1**).

### **1. Ondernemingsplan Evides N.V. 2024**

Evides heeft een strategische koers over de periode van 2021-2025. Het jaar 2024 wordt het vierde jaar van deze in 2020 vastgestelde koers voor de huidige strategische periode. Het hogere doel wat Evides heeft geformuleerd is als volgt: 'Evides, maakt water waardevol'. Evides streeft er in haar missie naar om zowel betrouwbaar als innovatief te zijn.

#### **1.1. Tarieven**

In het ondernemingsplan is voor 2024 een tariefstijging opgenomen van gemiddeld 13,6% (in het OP van 2023 was voor 2024 een stijging van de drinkwatertarieven aangekondigd van 8%). Voor een gemiddeld huishouden komt de verhoging neer op ongeveer € 1,92 excl. BTW per maand.

De belangrijkste structurele en onvermijdbare ontwikkelingen die de voorgestelde verhoging van de drinkwatertarieven noodzakelijk maken, zijn:

- Hogere kosten van chemicaliën door autonome prijsstijgingen alsmede door het verhogen van een aantal actief kool regeneraties voor de productielocaties;
- Een afzetverlies ondanks een toenemend aantal klanten;
- Overige prijsontwikkelingen als gevolg van de toegenomen inflatie waaronder een CAO-verhoging.

Tegelijkertijd is een optimale benutting van de maximaal toegestane vermogenskosten drinkwater (WACC) nodig voor de financiering van het meerjarige investeringsprogramma inclusief de toegenomen financieringslasten. Investerings worden de komende jaren gedaan in zowel waterkwantiteit als waterkwaliteit. Er wordt onder ander toegewerkt naar realisatie van de benodigde aanvullende drinkwaterproductiecapaciteit in Midden-Zeeland met Biesboschwater als primaire bron.

#### **1.2. Financieel**

Het begrote netto resultaat van Evides Drinkwater is voor 2024 € 2,7 miljoen lager dan voorzien in de meerjarenprognose van het Ondernemingsplan 2023. Deze daling is het gevolg van de marktrenteontwikkeling, waardoor de netto rentelasten van het drinkwaterbedrijf € 3,6 miljoen hoger uitvallen.

Het resultaat van Evides Industriewater neemt in 2024 ten opzichte van de prognose 2023 toe met € 2,6 miljoen, met name vanwege de realisatie van klant specifieke maatwerkinstallaties in 2024.

De netto winst van Evides laat onder invloed van incidentele transactieresultaten in verband met de oplevering van enkele maatwerkinstallaties aan industriewaterklanten in 2024 en 2027 een schommelend beeld zien. Genormaliseerd voor deze effecten laat het netto resultaat een stijgende lijn zien van € 44,0 miljoen in 2024 tot een bedrag van € 75,1 miljoen in 2028.

### **1.3. Interimdividend 2023**

Conform het Ondernemingsplan 2023 stelt Evides voor om in november 2023 een interim dividend van € 10,5 miljoen uit te keren, waarvan € 5,25 miljoen respectievelijk voor GBE Aqua en GBE. Dit komt neer op een pro rata aanspraak voor de Provincie Zeeland van 50,051% zijnde € 2.627.677. Het totaal in 2023 uitgekeerde dividend door Evides bedraagt dan € 21,0 miljoen.

De hoge investeringen die de komende jaren benodigd zijn om de waterkwaliteit en -kwantiteit op peil te houden leggen een forse druk op de ruimte om dividend uit te kunnen keren. Het dividend van Evides is meerjarig ingerekend in onze Provinciale begroting. Vanwege de neerwaartse trend die het dividend meerjarig laat zien in het ondernemingsplan 2024 is er een begrotingswijziging aangemaakt.

Ondanks deze tariefontwikkeling, de hiermee gepaard gaande winstgroei en de neerwaarts bijgestelde dividendlijn, is het vanwege de hoogte van de investeringen onvermijdelijk dat de financiële ratio's onder druk komen te staan. Desalniettemin zal Evides zich onverminderd inzetten voor behoud van de huidige kredietwaardigheid ter voorkoming van hogere financieringslasten.

### **1.4. Gewijzigde prognose GBE Aqua op basis van ondernemingsplan Evides**

GBE Aqua ontvangt het Evides dividend en verrekent dit vervolgens met de kapitaalstorting van het ZEH dividend die zij opvraagt bij haar aandeelhouders.

Het ondernemingsplan Evides laat voor de jaren 2024 tot en met 2028 een tijdelijk lager dividendniveau zien. Deze daling komt met name door een toegenomen investeringsopgave en de renteontwikkeling. De investeringsopgave stijgt ten gevolge van inflatie en schaarste. Daarnaast betekent de samenwerking met andere netbeheerders dat investeringen versneld kunnen plaatsvinden. Zo geldt dit ook voor bijvoorbeeld de realisatie van het programma Biesbosch systeem Zuid in samenwerking met Gasunie. De hogere rente kan Evides slechts met vertraging in volgende reguleringsperiodes tot uitdrukking brengen in haar drinkwatertarieven. Op termijn bieden de investeringen en renteontwikkeling juist meer winst- en dividendruimte.

Voor het jaar 2024 daalt de dividendprognose van gemiddeld € 28 miljoen naar € 21 miljoen. Voor de zichtperiode tot 2028 is de dividendprognose bijgesteld naar gemiddeld € 12 miljoen per jaar. Dit was eerder € 28 miljoen.

Voor de Provinciale begroting betekent dit een negatief effect voor de budgettaire ruimte van ongeveer € 876.00 in 2024, € 2,7 mln in 2025 tot structureel € 4 miljoen vanaf het jaar 2026.

## **2. Kapitaalstorting aan GBE Aqua**

In mei 2023 bent u geïnformeerd over de eerste kapitaalstorting in 2023 aan GBE Aqua van het ZEH dividend (brief 'Jaarrekeningen ZEH, Evides en GBE Aqua over boekjaar 2022, zaaknummer: 324459). In december 2023 is de tweede kapitaalstorting gedaan van in totaal een bedrag van € 4,8 miljoen.

De volgende en naar verwachting tevens de laatste kapitaalstorting aan GBE Aqua vindt naar verwachting in juni 2024 plaats, er vanuit gaande dat vanuit de AvA van ZEH N.V. dan bekend is hoeveel dividend zij zal uitkeren over 2023. Dit ZEH dividend wordt verrekend met het slotdividend van Evides over 2023 en het positieve resultaat wat GBE Aqua behaalt op de door haar afgesloten lening, waarna het wordt ingezet voor de volledige aflossing van de lening in GBE Aqua. Als de lening in GBE Aqua volledig is afgelost betekent dit ook dat de garantstelling van de Provincie Zeeland over deze lening afloopt.

Met vriendelijke groet,

Gedeputeerde Staten,

Drs. J.M.M. Polman, voorzitter

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

**Bijlagen:**

1. Samenvatting ondernemingsplan Evides 2024 met als bijlage de presentatie over het ondernemingsplan

U wordt verzocht om in uw correspondentie steeds het zaaknummer te vermelden.