



Informatiebrief

Zaaknummer: Z/19/32648
Documentnummer: 162732
Datum: dinsdag 12 november 2019
Onderwerp: Statutenwijziging Dunea NV
Bijlage(n): -

Geachte Raad,

In de algemene vergadering van aandeelhouders van Dunea N.V. van 21 november a.s. staat een wijziging van de statuten van de vennootschap op de agenda die de doelstelling van de vennootschap wijzigt.

Volgens de Nota samenwerkingsverbanden dient bij een aanpassing van de doelstelling van een verbonden partij heroverweging plaats te vinden. Deze heroverweging vindt plaats door het college van burgemeester en wethouders. Gezien het belang van het waterbedrijf zijn wij van mening dat uw raad over ons voorgenomen besluit tot instemming met de statutenwijziging in de gelegenheid wordt gesteld wensen en bedenkingen te uiten. Wij vragen uw reactie uiterlijk maandag 18 november 17.00 uur aan te leveren zodat wij deze in onze voorbereiding op de aandeelhoudersvergadering kunnen betrekken. Wij zijn ons er van bewust dat dit kort dag maar vragen uw begrip gezien de korte termijnen die ons hiervoor geboden worden.

Dunea in de warmtetransitie

Dunea heeft in het kader van de volksgezondheid als kerntaak te voorzien in voldoende betrouwbaar drinkwater. Zij past zich daartoe in een steeds veranderende omgeving aan door aansluiting te zoeken bij andere maatschappelijke opgaven. Op dit moment creëren trends als klimaatverandering en de energietransitie een nieuwe dynamiek. Dit biedt voor Dunea zowel bedreigingen als kansen. Ruimtedruk op bestaande infrastructuur, vervroegde vervangingen en het wegvallen van de gasleiding als kostendeler leiden tot toenemende kosten. De energietransitie biedt ook kansen om het drinkwaterleidingnet te beschermen, het drinkwater in de leidingen voldoende koel te houden in warme periodes en maatschappelijke kosten te beperken.

Dunea ziet voor zichzelf een rol in de energietransitie. Enerzijds omdat zij in een veranderende wereld vanuit haar missie en visie wenst bij te dragen aan toekomstbestendige oplossingen met betrekking tot de waterketen en anderzijds omdat deze verbreding van activiteiten aansluit bij de uitdagingen waar de aandeelhouders en andere stakeholders in het distributiegebied voor staan op het gebied van de energietransitie.

Eén van die opgaven is het gasloos opleveren van woonwijken. Aquathermie biedt hier een uitkomst, omdat aquathermie nieuwbouwwijken op een efficiënte en duurzame wijze van warmte en koude kan voorzien. Dunea heeft zowel de bron als de kennis om aquathermie uit drinkwater te realiseren, vandaar dat nadrukkelijk naar het waterbedrijf wordt gekeken. Dat is mede de reden dat Dunea reeds als bronhouder bij een aantal aquathermie projecten betrokken is. Echter ziet Dunea ook dat veel lokale projecten uiteindelijk niet of zeer moeilijk van de grond komen, omdat enerzijds de betrokken partijen vaak de benodigde kennis ontberen en anderzijds vanwege het lokale en kleinschalige karakter van deze projecten zijn deze vaak niet interessant genoeg voor de grote energieproducenten.

Vanwege deze problematiek heeft de Minister onderzoek laten doen naar een generieke wettelijke splitsing tussen productie en levering van warmte enerzijds en het warmtetransport en netbeheer anderzijds. In zijn kamerbrief van februari jongstleden inzake de Warmtewet 2.0 oordeelde de Minister dat in ieder geval bij lokale warmtenetten een splitsing van levering en

warmtetransport niet bijdraagt aan het verbeteren van de betaalbaarheid, duurzaamheid en leveringszekerheid. In het geval van nog te ontwikkelen grote regionale transportsystemen kan splitsing wel voordelen met zich meebrengen, dit wordt nu ook zichtbaar in de ontwikkelingen bij het warmtetransportnet Zuid-Holland.

Dunea is sterk in het uitvoeren van kapitaalintensieve projecten, het managen van technische installaties en leidingnetten, duurzaam gebruik van de ondergrond en het afhandelen van facturen en klantcontacten. Er is op diverse plekken sprake van synergie tussen de drinkwater waardeketen en die van duurzame warmte. Zij is daarmee in de positie om waarde te creëren voor aandeelhouders, klanten en werknemers met duurzame warmte oplossingen op basis van aquathermie. Het imago van nutsbedrijf blijkt onderscheidend in de markt voor de duurzame warmte voorziening. De markt en gemeenten zien Dunea als betrouwbare partner in het ontwikkelen van duurzame warmte oplossingen voor de gebouwde omgeving.

Dunea heeft de kans om in te stappen en kan zich positioneren als fast follower voor zowel het beheer van collectieve duurzame warmtesystemen als ook de levering van duurzame warmte, in de gebouwde omgeving van de aandeelhoudende gemeenten. Partners kunnen afhankelijk van hun ambities participeren in projecten en daarmee risico en rendement delen en/of regie voeren. Door met aquathermie een rol te pakken in de energietransitie, kunnen drinkwaterbelangen beter worden geborgd (waterkwaliteit), drinkwater betaalbaar worden gehouden en een waardevolle bijdragen worden geleverd aan een van de grote uitdagingen van deze tijd.

Dunea is van mening dat zij haar rol op het gebied van lokale aquathermie oplossingen uit drinkwater kan en moet uitbreiden. Nu zijn er meerdere, verschillende rollen (bronhouder, leverancier en transporteur) op het gebied van aquathermie te duiden. Dunea heeft op dit moment de organisatorische, financiële, juridische en technische mogelijkheden om elk van deze rollen, of een combinatie van deze rollen in te (gaan) vullen. Daarmee is niet gezegd dat reeds uitgekristalliseerd is welke rol Dunea het best past en welke rol zij in de praktijk zal invullen.

Dunea verwacht dat de keuze voor een rol per project kan verschillen, waarbij ontwikkelingen binnen de warmtemarkt en de Warmtewet nauwgezet worden gevolgd. Zij wil echter de handen vrij hebben om warmteprojecten te kunnen uitvoeren indien de situatie daarom vraagt en de business case het toelaat. Op die wijze worden partners ontzorgd en kan Dunea van toegevoegde waarde zijn in de energietransitie.

Daarom vraagt Dunea nu concreet instemming om de statuten te wijzigen en een dochteronderneming op te richten met het doel om het traject van warmte-vergunningaanvraag te kunnen starten. Zij beseft daarbij dat het gaat om nieuwe activiteiten, die breder zijn dan de traditionele drinkwateractiviteiten en dat de risico's die gepaard kunnen gaan met nieuwe activiteiten mede voor de aandeelhouders goed in beeld moeten zijn en adequaat worden beheerst zodat er een "license to operate" bestaat. Zorgvuldig is daarom gekeken naar de risico's gekeken waarbij uiteindelijk tot een structuur en governance is gekomen die nader wordt toegelicht in een aan de aandeelhouders aangeboden besluitvormingsdocument. De volgende risico overwegingen liggen hier ten grondslag aan.

Ten eerste is daar het wetgevende kader dat Dunea verplicht om drinkwateractiviteiten en warmteactiviteiten strikt van elkaar gescheiden te houden zodat kruissubsidiering voorkomen wordt en voorkomen kan worden dat zowel drinkwaterklanten als warmteklanten worden benadeeld door nevenactiviteiten. Door te kiezen voor een aparte juridische entiteit die onder Dunea NV komt te hangen is Dunea van mening dat op de meest zuivere manier invulling wordt gegeven aan dit wetgevende kader. Daarnaast geeft ze door deze invulling gehoor aan de wens van de toezichthouder die van mening is dat het vanuit publiek belang de voorkeur verdient dat

de moedervennootschap houder is van de concessie van de drinkwateractiviteiten. Het onderbrengen van drinkwateractiviteiten bij een dochter zou leiden tot middellijk eigendom wat als onwenselijk wordt beschouwd aangezien de publieke aandeelhouders dan meer op afstand van de drinkwateractiviteiten en het bestuur van de dochtervennootschap gepositioneerd zijn.

Naast het wetgevende kader heeft Dunea zich gecommitteerd aan de Corporate Governance Code en de daarin vermelde principes en uitgangspunten. Deze principes zullen uiteraard ook van toepassing zijn op een dochteronderneming. Door de warmteactiviteiten onder te brengen in een aparte dochter met een aparte bestuurder, aparte processen, een aparte administratieve organisatie en interne controle- en beheersmaatregelen kunnen volgens Dunea de risico's op belangenverstrengeling en ineffectief toezicht en bestuur het best worden beheerst. Waar dat kan en dat het meest efficiënt is zal de dochteronderneming gebruik maken van Dunea processen en Dunea personeel, uiteraard onder administratieve scheiding van de activiteiten.

Ten derde kunnen nieuwe activiteiten nieuwe/andere financiële risico's met zich meebrengen. Het is zaak om deze risico's effectief te beheersen, bijvoorbeeld door ze te delen met andere partijen en zoveel als mogelijk op afstand te houden van Dunea zodat het drinkwaterbedrijf niet of nauwelijks geraakt kan worden. Door projecten enerzijds zoveel als mogelijk onder te brengen in aparte project-BV's waarin Dunea Warmte samenwerkt met verschillende partners (waarbij de uitdrukkelijke wens bestaat dat die partijen ook een deel van de financiering voor hun rekening nemen), en anderzijds vanuit Dunea geen garanties en/of zgn. 403-verklaringen zullen worden afgegeven ten behoeve van de dochter, kan aan beide uitgangspunten worden voldaan. En hoewel Dunea op dit moment nog geen concrete verplichtingen aangaat en daarom daarvoor nu ook geen instemming vraagt aan haar aandeelhouders, is de verwachting dat een deel van het startkapitaal uit Dunea moet komen. Het is de insteek om deze bijdrage zo beperkt als mogelijk te houden zodat de impact op de financiële positie van Dunea gering zal zijn. Op het moment dat Dunea concrete bijdragen overweegt dan wel overweegt garanties af te geven zal zij dit voornemen te allen tijde moeten voorleggen aan de Raad van Commissarissen en de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De statuten en het voor garanties vastgestelde maximum van € 50.000 blijven op deze punten ongewijzigd.

Ten slotte zal Dunea elk individueel project apart beoordelen in de Risicocommissie op de risico's, de (financiële) haalbaarheid en de slagingskans om zo tot een afgewogen besluitvorming te komen per project. Hierbij is in eerste instantie het uitgangspunt dat de scope van de activiteiten beheersbaar is en dus beperkt zal worden tot een gewenste schaal. Op voorhand zal dus zeker niet automatisch tegen elk project "ja" worden gezegd.

Door de vennootschapsstructuur en de governance op de wijze in te richten zoals wordt voorgesteld in de besluitvormingsdocumenten kunnen wij met Dunea van mening dat op een juiste wijze invulling wordt gegeven aan een zorgvuldige inrichting van de warmteactiviteiten. Een inrichting binnen de daarvoor aanwezige wettelijke kaders en binnen de uitgangspunten van de Corporate Governance Code. Om deze structuur invulling te kunnen geven wordt aan de Vergadering van Aandeelhouders om instemming gevraagd om de statuten te kunnen wijzigen en een dochteronderneming op richten met het doel om het traject van warmte-vergunningaanvraag te kunnen gaan starten.

Ons college heeft het voornemen om in de aandeelhoudersvergadering in te stemmen met de statutenwijziging.

Met vriendelijke groet,
het college van burgemeester en wethouders,

A. R. de Graaf,
gemeentesecretaris

P.J. Bouvy-Koene,
burgemeester

Deze brief is digitaal vastgesteld. Hierdoor staat er geen fysieke handtekening in de brief.