

Het dagelijks bestuur van
Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports
T.a.v. de heer D. Gilhuis
Postbus 132
4530 AC TERNEUZEN

Rotterdam, 22 april 2014

mh/9HHRWE

Geachte heer Gilhuis,

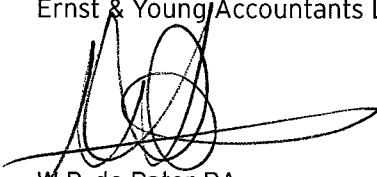
Hierbij ontvangt u een gewaarmerkt exemplaar van de jaarstukken 2013, voorzien van onze controleverklaring d.d. 22 april 2014. Tevens zenden wij u vijf losse exemplaren van bovengenoemde controleverklaring. Wij bevestigen u akkoord te gaan met het opnemen van deze controleverklaring in exemplaren van de jaarstukken 2013, die overeenkomen met het bijgevoegde gewaarmerkte exemplaar.

Wij hebben één exemplaar van de controleverklaring voorzien van een originele handtekening. Dit exemplaar is ten behoeve van uw eigen archief. De overige exemplaren van de controleverklaring zijn voorzien van de naam van onze accountantspraktijk en de naam van de accountant, echter zonder persoonlijke handtekening. Wij verzoeken u bij openbaarmaking van de controleverklaring gebruik te maken van de exemplaren van de controleverklaring die niet zijn voorzien van een persoonlijke handtekening.

Wij bevestigen u ermee akkoord te gaan dat een afschrift van onze controleverklaring zonder persoonlijke handtekening zoals opgenomen in de *Overige gegevens* van de bijgaande – door ons gewaarmerkte – jaarstukken wordt openbaar gemaakt, mits de opgemaakte jaarrekening ongewijzigd wordt vastgesteld door de algemene vergadering. Openbaarmaking van de controleverklaring is slechts toegestaan tezamen met deze jaarrekening. Indien u deze jaarstukken en de controleverklaring opneemt op internet, dient u te waarborgen dat de jaarstukken goed zijn afgescheiden van andere informatie op de internetsite. Afscheiding kan bijvoorbeeld plaatsvinden door de jaarstukken in niet-bewerkbare vorm als een afzonderlijk bestand op te nemen of door een waarschuwing op te nemen indien de lezer de jaarstukken verlaat (“U verlaat de beveiligde, door de accountant gecontroleerde jaarrekening”).

Een exemplaar van de jaarrekening dient te worden ondertekend door de leden van het dagelijks bestuur en te worden aangeboden aan de aandeelhouders. Deze jaarrekening dient te worden vastgesteld in een algemene vergadering en de vaststelling dient te worden genotuleerd. Overigens wijzen wij erop dat, indien tot de algemene vergadering omstandigheden blijken die aanpassing van de jaarrekening noodzakelijk maken, een dergelijke aanpassing nog voor de algemene vergadering moet worden gemaakt op grond van het bepaalde in artikel 2:362 lid 6 en artikel 2:392 lid 1 letter g BW. Uiteraard vervalt in die situatie onze bovengenoemde toestemming.

Hoogachtend,
Ernst & Young Accountants LLP



W.P. de Pater RA

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden:



Bijlagen: voor identificatie gewaarmerkte jaarstukken
ondertekende controleverklaring ten behoeve van archief
"was getekend" controleverklaringen behorende bij openbaar te maken stukken
informatieblad *Openbaarmaking van controleverklaringen*

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het dagelijks bestuur van Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de jaarrekening 2013 van Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports te Terneuzen gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2013 en de programmarekening over 2013 met de toelichtingen, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van het dagelijks bestuur

Het dagelijks bestuur van Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met het in Nederland geldende *Besluit begroting en verantwoording provincies en gemeenten*. Deze verantwoordelijkheid houdt onder meer in dat de jaarrekening zowel de baten en lasten als de activa en passiva getrouw dient weer te geven en dat de in de jaarrekening verantwoorde baten, lasten en balansmutaties rechtmatig tot stand zijn gekomen. Rechtmatige totstandkoming betekent in overeenstemming met de begroting en met de relevante wet- en regelgeving, waaronder verordeningen van Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports.

Het dagelijks bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening en de rechtmatige totstandkoming van baten, lasten en balansmutaties mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de *Nederlandse controlestandaarden* en het *Besluit accountantscontrole decentrale overheden (BADO)*. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, alsmede voor de rechtmatige totstandkoming van baten, lasten en balansmutaties, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en de gebruikte financiële rechtmatigheidscriteria en van de redelijkheid van de door het dagelijks bestuur van Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening. De bij onze controle toegepaste goedkeuringstolerantie bedraagt voor fouten 1% en voor onzekerheden 3% van de totale lasten, inclusief toevoegingen aan reserves. Op basis van artikel 2, lid 7 BADO is deze goedkeuringstolerantie door het dagelijks bestuur en het algemeen bestuur bij besluit van 22 november 2007 en 12 december 2007 vastgesteld.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van zowel de baten en lasten over 2013 als van de activa en passiva per 31 december 2013 in overeenstemming met het *Besluit begroting en verantwoording provincies en gemeenten*.

Voorts zijn wij van oordeel dat de in deze jaarrekening verantwoorde baten en lasten alsmede de balansmutaties over 2013 in alle van materieel belang zijnde aspecten rechtmatig tot stand zijn gekomen in overeenstemming met de begroting en met de relevante wet- en regelgeving. Waaronder verordeningen van Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports.

Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen

Ingevolge artikel 213, lid 3, onder d Gemeentewet vermelden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening.

Rotterdam, 22 april 2014

Ernst & Young Accountants LLP



W.P. de Pater RA



Building a better
working world

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het dagelijks bestuur van Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de jaarrekening 2013 van Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports te Terneuzen gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2013 en de programmarekening over 2013 met de toelichtingen, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van het dagelijks bestuur

Het dagelijks bestuur van Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met het in Nederland geldende *Besluit begroting en verantwoording provincies en gemeenten*. Deze verantwoordelijkheid houdt onder meer in dat de jaarrekening zowel de baten en lasten als de activa en passiva getrouw dient weer te geven en dat de in de jaarrekening verantwoorde baten, lasten en balansmutaties rechtmatig tot stand zijn gekomen. Rechtmatige totstandkoming betekent in overeenstemming met de begroting en met de relevante wet- en regelgeving, waaronder verordeningen van Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports.

Het dagelijks bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening en de rechtmatige totstandkoming van baten, lasten en balansmutaties mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de *Nederlandse controlestandaarden* en het *Besluit accountantscontrole decentrale overheden (BADO)*. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, alsmede voor de rechtmatige totstandkoming van baten, lasten en balansmutaties, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en de gebruikte financiële rechtmatigheidscriteria en van de redelijkheid van de door het dagelijks bestuur van Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening. De bij onze controle toegepaste goedkeuringstolerantie bedraagt voor fouten 1% en voor onzekerheden 3% van de totale lasten, inclusief toevoegingen aan reserves. Op basis van artikel 2, lid 7 BADO is deze goedkeuringstolerantie door het dagelijks bestuur en het algemeen bestuur bij besluit van 22 november 2007 en 12 december 2007 vastgesteld.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van zowel de baten en lasten over 2013 als van de activa en passiva per 31 december 2013 in overeenstemming met het *Besluit begroting en verantwoording provincies en gemeenten*.

Voorts zijn wij van oordeel dat de in deze jaarrekening verantwoorde baten en lasten alsmede de balansmutaties over 2013 in alle van materieel belang zijnde aspecten rechtmatig tot stand zijn gekomen in overeenstemming met de begroting en met de relevante wet- en regelgeving. Waaronder verordeningen van Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports.

Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen

Ingevolge artikel 213, lid 3, onder d Gemeentewet vermelden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening.

Rotterdam, 22 april 2014

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. W.P. de Pater RA



Building a better
working world

Openbaarmaking van controleverklaringen

1 Condities

De machtiging om de controleverklaring openbaar te maken wordt gegeven onder de volgende condities.

- Indien na het verlenen van deze machtiging feiten en omstandigheden bekend worden die van essentiële betekenis zijn voor het beeld dat de jaarrekening oproept, is nader overleg met de accountant noodzakelijk.
- De machtiging heeft betrekking op het opnemen van de controleverklaring in het bij het handelsregister te deponeren verslag, uit te brengen verslag, waarin ook de opgemaakte jaarrekening wordt opgenomen.
- De machtiging heeft ook betrekking op het opnemen van de controleverklaring in het bij het handelsregister te deponeren verslag, mits de behandeling van de jaarrekening op de algemene vergadering niet tot aanpassing leidt.
- De voor deponering bij het handelsregister bestemde jaarrekening waarin op grond van artikel 2:397 BW vereenvoudigingen zijn aangebracht, dient te zijn ontleend aan de door de algemene vergadering vastgestelde jaarrekening. Een concept van deze voor deponering bij het handelsregister bestemde jaarrekening dient aan ons ter inzage te worden gegeven.
- De controleverklaring kan ook worden toegevoegd indien de jaarrekening op elektronische wijze, bijvoorbeeld op Internet, wordt openbaar gemaakt. Deze jaarrekening dient de volledige jaarrekening te zijn en deze dient goed te zijn afgescheiden van andere gelijktijdig elektronisch openbaar gemaakte informatie.
- Indien de reeds openbaar gemaakte jaarrekening wordt opgenomen in een ander stuk dat zal worden openbaar gemaakt, is voor het opnemen van de controleverklaring daarbij opnieuw toestemming van de accountant nodig.

2 Toelichting op de condities

2.1 Raad van commissarissen en raad van bestuur

De accountant zendt zijn controleverklaring doorgaans aan de raad van commissarissen en de raad van bestuur. Dit is in overeenstemming met Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW) dat in artikel 393 onder meer zegt: 'De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring'. 'De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en aan het bestuur.'

2.2 Algemene vergadering

Openbaarmaking van de controleverklaring is slechts toegestaan na uitdrukkelijke toestemming van de accountant. In dit kader wordt onder openbaarmaking verstaan het beschikbaar stellen voor het publiek, dan wel aan een zodanige kring van personen dat deze met het publiek gelijk is te stellen. Verspreiding onder aandeelhouders c.q. leden valt ook onder dit begrip openbaar maken, zodat voor het opnemen van de controleverklaring in het verslag dat aan de algemene vergadering wordt uitgebracht machtiging van de accountant nodig is.

2.3 Controleverklaring plus verantwoording

De machtiging heeft betrekking op publicatie in het verslag waarin tevens is opgenomen de jaarrekening waarop de controleverklaring betrekking heeft. Deze conditie stoelt op de beroepsregels die zeggen dat het de accountant verboden is toestemming te geven tot openbaarmaking van zijn verklaring anders dan tezamen met de verantwoording waarop die verklaring betrekking heeft.'

De accountant zal ook altijd de overige inhoud van het verslag willen zien, omdat het hem niet toegestaan is toestemming tot openbaarmaking van zijn verklaring te verlenen indien door de inhoud van de gezamenlijk openbaar gemaakte stukken een onjuiste indruk omtrent de betekenis van de jaarrekening wordt gewekt.

2.4 Gebeurtenissen tussen datum controleverklaring en algemene vergadering

Aandacht dient geschonken te worden aan het feit dat zich tussen de datum van de controleverklaring en de datum van de algemene vergadering waarin omtrent de vaststelling van de jaarrekening wordt beslist, feiten of omstandigheden kunnen voordoen die van essentiële betekenis zijn voor het beeld dat de jaarrekening oproept. De accountant dient namelijk op grond van COS 560 controlewerkzaamheden te verrichten die er op gericht zijn toereikende controle-informatie te verkrijgen dat alle gebeurtenissen voor de datum van de controleverklaring die aanpassing van of vermelding in de jaarrekening vereisen, zijn gesignaleerd.

Indien de accountant gebeurtenissen ter kennis komen, die van materiële betekenis kunnen zijn voor de jaarrekening, dient de accountant te overwegen of die gebeurtenissen juist zijn verwerkt en toereikend zijn vermeld in de toelichting bij de jaarrekening. Als de accountant tussen de datum van de controleverklaring en de datum dat de jaarrekening openbaar wordt gemaakt, kennis neemt van een feit dat de jaarrekening materiële zou kunnen beïnvloeden, dient de accountant te beoordelen of de jaarrekening moet worden gewijzigd, de kwestie te bespreken met de leiding en te handelen zoals op grond van de omstandigheden noodzakelijk is.

2.5 Handelsregister

De jaarrekening wordt (bij onder titel 9 BW2 vallende rechtspersonen samen met het jaarverslag en de overige gegevens) overgelegd aan de algemene vergadering. De algemene vergadering beslist over de vaststelling van de jaarrekening. Pas na de vaststelling van de jaarrekening door de algemene vergadering is sprake van een vennootschappelijke jaarrekening. Deze jaarrekening zal in de regel in ongewijzigde vorm worden vastgesteld. Aan de vennootschappelijke jaarrekening moet als onderdeel van de overige gegevens de controleverklaring worden toegevoegd. De tekst hiervan is normaal gesproken identiek aan de eerder afgelegde controleverklaring. Het is de vennootschappelijke jaarrekening die samen met het jaarverslag en de overige gegevens bij het handelsregister wordt openbaar gemaakt. Onder de overige gegevens behoort dan te zijn opgenomen de controleverklaring die behoort bij de volledige jaarrekening. Indien de behandeling van de jaarrekening op de algemene vergadering niet tot aanpassing leidt, kan de controleverklaring worden toegevoegd aan de door de algemene vergadering vastgestelde jaarrekening en bij tijdige deponering van het verslag ten kantore van het handelsregister als onderdeel van dit verslag worden openbaar gemaakt.

2.6 Openbaarmaking op andere wijze

De jaarrekening kan ook worden openbaar gemaakt op andere wijze dan door deponering bij het handelsregister. De controleverklaring kan ook dan worden toegevoegd, mits het gaat om openbaarmaking van de volledige jaarrekening. Indien een deel van een jaarrekening dan wel een verkorte jaarrekening openbaar wordt gemaakt, is het niet toegestaan dat daarbij enigermate door de accountant gegeven mededeling wordt openbaar gemaakt, tenzij:

- a hij tot het oordeel is gekomen dat in de gegeven omstandigheden het desbetreffende stuk toereikend is, of
- b op grond van wettelijke voorschriften met openbaarmaking van het desbetreffende stuk kan worden volstaan.

Indien niet de volledige jaarrekening wordt openbaar gemaakt, is nader overleg met de accountant noodzakelijk.

Bij het opnemen van de jaarrekening en de controleverklaring op Internet dient gewaarborgd te worden dat de jaarrekening goed is afgescheiden van andere informatie op de internetsite. De scheiding kan bijvoorbeeld plaatsvinden door de jaarrekening in niet-bewerkbare vorm als een afzonderlijk bestand op te nemen of door een waarschuwing op te nemen indien de lezer de jaarrekening verlaat.

2.7 Opnemen in een ander stuk

Indien de reeds openbaar gemaakte jaarrekening wordt opgenomen in een ander stuk dat zal worden openbaar gemaakt, is sprake van een nieuwe openbaarmaking en is opnieuw toestemming van de accountant nodig. Een voorbeeld van deze situatie is de publicatie van een emissieprospectus met daarin opgenomen de jaarrekening, nadat dezelfde jaarrekening tezamen met de andere jaarstukken is gedeponerd bij het handelsregister. Voor elke nieuwe openbaarmaking is dus opnieuw toestemming van de accountant nodig.

2.8 Gebeurtenissen na de algemene vergadering

Indien na de vaststelling van de jaarrekening feiten en omstandigheden bekend zijn geworden waardoor de jaarrekening niet langer het wettelijk vereiste inzicht geeft, moet niettemin de bij de vastgestelde jaarrekening afgegeven controleverklaring worden gehandhaafd, evenals de bij het handelsregister neergelegde controleverklaring. In dat geval dient de rechtspersoon over deze feiten en omstandigheden een mededeling bij het handelsregister te deponeren, voorzien van een controleverklaring. Ook in deze situatie is nader overleg met de accountant noodzakelijk.

gemeenschappelijke regeling

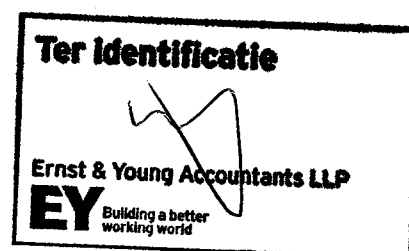


Zeeland Seaports

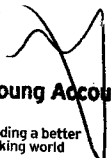
JAAARREKENING 2013

Terneuzen, 22 april 2014

Zeeland Seaports
Schelpenpad 2
4531 PD Terneuzen
Telefoon: 0115-647400



Ter identificatio



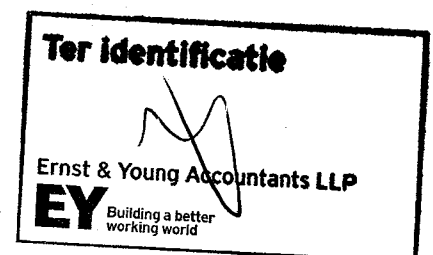
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

INHOUD

GEMEENSCHAPPELIJKE REGELING ZEELAND SEAPORTS

	<u>Pagina</u>
1 <u>Inleiding</u>	3
2 <u>Jaarverslag</u>	
2.1 Programmaverantwoording	5
2.2 Paragrafen	6
Weerstandsvermogen	
Financiering	
Bedrijfsvoering	
Verbonden partijen	
Rechtmatigheid	
3. <u>Jaarrekening</u>	
3.1 Balans per 31 december 2013	11
3.2 Programmarekening over 2013	12
3.3 Toelichtingen	
3.3.1 Grondslagen waardering en resultaatbepaling	13
3.3.2 Toelichting op de balans per 31 december 2013	14
3.3.3 Waarborgen en garanties	14
3.3.4 Toelichting op de programmarekening 2013	14



1. INLEIDING

Verzelfstandiging Zeeland Seaports

Per 1 januari 2011 is Zeeland Seaports verzelfstandigd en zijn de activiteiten ondergebracht in een Naamloze Vennootschap. De gemeenschappelijke regeling (GR) zal geruime tijd in stand blijven en optreden als aandeelhouder van de NV en verstreker van garanties. Op termijn zal de Gemeenschappelijke regeling verdwijnen en zal Zeeland Seaports als een volledig zelfstandige overheids-NV gaan opereren. Tevens is besloten om per 1 januari 2011 de beide business units Terneuzen en Vlissingen samen te voegen.

Inbreng in de N.V.

De inbreng in de N.V. in 2011 bestaat uit een kapitaalstorting en de inbreng van activa en passiva van de gemeenschappelijke regeling Zeeland Seaports. Aan hetgeen is ingebracht is een totale waarde toegekend van € 160.637.066. Middels de inbreng is het aandelenkapitaal van Zeeland Seaports N.V. vastgesteld op 18 miljoen euro. Het verschil tussen de ingebrachte waarde en het aandelenkapitaal betreft agio. Alle activa en passiva zijn door middel van een notariële akte overgedragen aan de vennootschap.

Garantiestelling door de GR

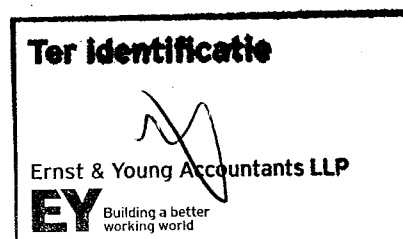
De GR treedt voornamelijk op als garantsteller voor de NV (500 miljoen) en WarmCO2 (65 miljoen). Op lange termijn kan de N.V. Zeeland Seaports zelfstandig leningen afsluiten en de garanties van de GR kunnen worden afgebouwd. Het aan WarmCo2 verleende overbruggingskrediet van 6,585 miljoen maakt deel uit van de de aan de NV verleende garantie van 500 miljoen.

Bijdrage voor de garantstelling

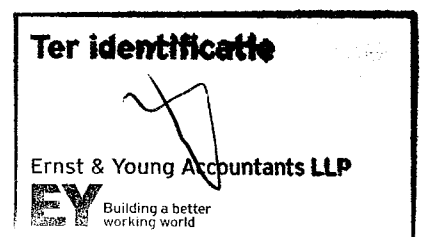
Omdat de GR in verband met staatssteun niet zonder meer garant kan staan voor de leningen van ZSP NV, is in 2011 een marktconforme vergoeding bepaald voor die garanties. Deze vergoeding is berekend op ca € 36 mln., zijnde het verschil tussen de marktrente en de rente waaronder ZSP kan lenen met GR-garantie. De som die de NV betaalt aan de GR bedraagt € 26 miljoen. Het verschil ad. €10 miljoen bestaat uit een compensatievergoeding voor de uitvoering van publieke taken door de NV.

Aandeelhoudersstrategie

In 2013 is het besluit genomen om de aandeelhoudersstrategie met betrekking tot de deelneming Zeeland Seaports NV te actualiseren. Deze actie zal in 2014 worden voltooid.



JAARVERSLAG

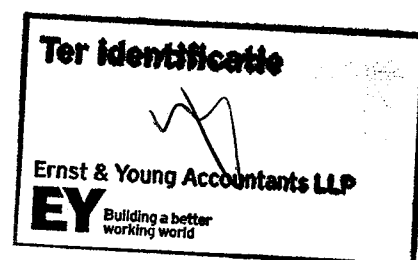


2.1 PROGRAMMAVERANTWOORDING

Als gevolg van de verzelfstandiging resteren er geen activiteiten (behoudens aandeelhouder en garantsteller) en wordt 1 programma "GR Zeeland Seaports" geïdentificeerd. Een onderverdeling in programma's met per programma de te realiseren doelstellingen en de hiervoor geraamde lasten en baten is bij GR Zeeland Seaports niet relevant, aangezien er bij GR Zeeland Seaports geen sprake meer is van verschillende beleidsvelden waarvoor meetbare doelstellingen geformuleerd kunnen worden.

Totaal programma Zeeland Seaports GR

	Realisatie 2013	Begroting 2013	Realisatie 2012
Totale bedrijfsopbrengsten	0	0	0
Totale bedrijfslasten	0	0	0
Aandeel resultaat deelnemingen	0	0	0
Bijzondere baten en lasten	0	0	0
Toevoegingen/onttrekkingen aan reserves	0	0	0
Resultaat na bestemming	0	0	0



2.2 PARAGRAFEN

Op grond van het Besluit Begroting en Verantwoording (BBV) dient zowel in de begroting als in de programmaverantwoording een aantal afzonderlijke paragrafen te worden opgenomen. In deze programmaverantwoording zijn achtereenvolgens opgenomen de paragrafen: Weerstandsvermogen, Bedrijfsvoering, Verbonden partijen en Rechtmatigheid.

Weerstandsvermogen

Voor de beoordeling van de vraag of GR Zeeland Seaports beschikt over een adequaat weerstandsvermogen moet een relatie gelegd worden tussen de beschikbare weerstandscapaciteit en de daarmee af te dekken risico's.

Risico's:

Risico's bestaan voor de GR uit: (1) de waardering van de deelneming N.V. Zeeland Seaports en (2) de garantstelling voor de N.V. Zeeland Seaports en WarmCO2. Deze risico's zijn daarmee indirect gekoppeld aan de risico's van de N.V. Zeeland Seaports/WarmCO2.

Onderstaand is een overzicht gegeven van de belangrijke risico's en de niet uit de balans blijvende verplichtingen van N.V. Zeeland Seaports en WarmCO2.

Glastuinbouw/WarmCO2

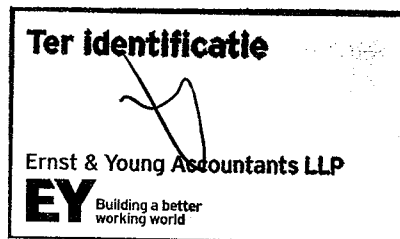
De garantie WarmCo2 is gebaseerd op de in 2009 opgestelde businesscase rekening houdend met mogelijke risico's. Het aandeel van Zeeland Seaports in het negatieve vermogen van WarmCO2 (als gevolg van de gestelde garantie) is als voorziening opgenomen. Aangezien Zeeland Seaports heeft besloten tot een aanvullend overbruggingskrediet van € 6,585 mln, is de continuïteit van WarmCO2 tot in ieder geval medio 2015 gewaarborgd. In 2013 zijn de gronden en opstallen van teler in de Smidschorrepolder verkocht. Gezien de slechte financiële situatie van het bedrijf was de continuïteit niet meer gewaarborgd en hebben Zeeland Seaports en Rabobank in gezamenlijk overleg gehandeld. Dit betrof een verkoop waarbij Zeeland Seaports het recht van erfpacht heeft beëindigd en de gronden heeft afgewaardeerd en verkocht op basis van de marktwaarde. Daarnaast worden met Rabobank de opbrengsten vanuit het faillissement van Bioglas volgens een sleutel verdeeld. Deze samengestelde transactie leidt enerzijds tot een verlies in de jaarrekening 2013 van de NV ZSP. Anderzijds heeft het er toe geleid dat de economische activiteiten van deze teler worden voortgezet en uitgebreid. Inmiddels zijn afspraken gemaakt voor glastuinbouw op alle gronden in de Smidschorrepolder en de betreffende levering van warmte en CO2.

Borgstelling Valuepark Terneuzen C.V.

Op basis van de samenwerkingsovereenkomst met Dow Benelux B.V. staat Zeeland Seaports borg voor de nakoming van de verplichtingen volgend uit de aan Valuepark Terneuzen C.V. verleende kredietfaciliteit. Op basis van het geactualiseerde bedrijfsplan bedraagt de maximale vreemd vermogenspositie € 70,2 mln (jaar 2027). Zeeland Seaports staat per 31/12 borg voor maximaal € 42,5 mln, zijnde 100% van de financieringspositie van Valuepark Terneuzen C.V.. Deze borgstelling maakt deel uit van de totaal aan de NV ZSP verleende garantie van € 500 mln.

Samenwerking met Dow Benelux in Valuepark Terneuzen

Zeeland Seaports en Dow Benelux hebben een samenwerkingsovereenkomst gesloten om gezamenlijke ontwikkeling van de Mosselbanken en de Braakmanpolder ter hand te nemen. De partners hebben besloten hun samenwerking te doen plaatsvinden in een speciaal voor dat doel opgerichte vennootschap; Valuepark Terneuzen. Valuepark Terneuzen heeft de Braakmanpolder van Zeeland Seaports tegen kostprijs in eigendom verworven inclusief de reeds in dit gebied gedane investeringen. De Mosselbanken blijven echter eigendom van Dow Benelux, maar Valuepark Terneuzen verwerft het recht om op de Mosselbanken terreinen aan derden in erfpacht uit te geven. In de samenwerkingsovereenkomst worden de rechten en plichten van beide partners beschreven.



Milieumaatregelen

Op verschillende locaties binnen het beheersgebied is sprake van bodemverontreiniging. Van de aard en de omvang hiervan bestaat geen volledige inventarisatie. Of en in hoeverre hieraan toekomstige financiële consequenties zijn verbonden is onder meer afhankelijk van mogelijk noodzakelijk blijvende werkzaamheden en/of milieumaatregelen, mede in relatie tot ontwikkelingen in de vigerende regelgeving.

Een bijzonder milieurisico betreft het terrein waarop Thermphos is gevestigd. In november 2012 is het faillissement uitgesproken van de fosforfabriek Thermphos gevestigd in Vlissingen-Oost. Het terrein is uitgegeven in erfpacht door Zeeland Seaports. Er is geen overnamekandidaat meer voor Thermphos. Op een deel van het terrein zijn afvalstoffen opgeslagen en/of is de bodem vervuild. Ook bevinden zich in een deel van de opstallen milieugevaarlijke stoffen en materialen. Volgens de extern juridisch adviseur van Zeeland Seaports kan Zeeland Seaports in beginsel niet aansprakelijk gesteld worden voor de kosten van de opruiming en sanering, omdat er op Zeeland Seaports juridisch gezien geen milieuverplichting rust. Deze verplichtingen rusten op curatoren en na beëindiging van het faillissement bij het Rijk. Naar de mening van de extern juridisch adviseur is het dan ook niet erg waarschijnlijk dat Zeeland Seaports op enig moment ter zake van saneringskosten zal worden aangesproken. Natuurlijk heeft Zeeland Seaports wel een belang en daarom wordt getracht in overleg met curatoren, provincie Zeeland en het ministerie van Economische Zaken tot een regeling te komen voor de opruiming en sanering van Thermphos.

Op basis van de huidige inzichten verwacht de directie dat het aan Thermphos uitgegeven terrein (na opruiming en sanering) opnieuw in exploitatie wordt genomen tegen dusdanige marktcondities dat een afwaardering van de gewaardeerde gronden niet aan de orde is.

Bijdrage Project Samenwerken & Slagkracht

In het kader van het project Samenwerken & Slagkracht dat tot doel heeft maritieme incidentenbestrijding is in de AB-vergadering van 9 december 2009 van GR Zeeland Seaports een bijdrage goedgekeurd ten behoeve van de uitvoering van dit project. Deze verplichting is met de inbreng overgegaan naar N.V. Zeeland Seaports. De bijdrage is bedoeld voor het versterken en uitbouwen van de theoretische kennis m.b.t. incidentenbestrijding, het opzetten van een opleidings- en oefenprogramma, aanschaf van voorzieningen en het bijdragen aan een positief imago. Vanaf het jaar 2011 tot en met het jaar 2015 wordt een jaarlijkse bijdrage van € 250.000 verleend.

Flushing Service Park

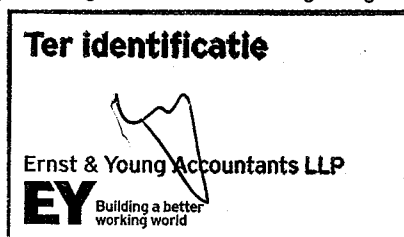
In 2002 heeft ZSP een koopovereenkomst gesloten inzake een perceel ter grootte van ruim 27 ha in Vlissingen-Oost tegen een vaste prijs. In 2009 is een addendum op deze overeenkomst overeengekomen. Eind 2013 is ZSP een samenwerking overeengekomen met deze marktpartij (flushing service park) in de vorm van een joint venture. Deze afspraken komen in plaats van de in 2002/2009 gemaakte overeenkomsten. Deze joint venture zal de exploitatie van het perceel ter hand nemen op basis van een opgesteld businessplan. De inbreng van de grond zal door ZSP gefaseerd plaatsvinden. De aandelen verhouding in de joint venture zal zijn: ZSP 33,33%/Flushing Service Park 66,67%. ZSP zal zijn aandelenkapitaal in de vorm van gronden inbrengen. In 2014 zal dit plan verder uitgewerkt worden in de vorm van aandelenovereenkomst in de geest van de koopovereenkomst en het businessplan.

Garantie- en dienstverleningsovereenkomst

In de garantie- en dienstverleningsovereenkomst is opgenomen dat GR Zeeland Seaports tot 2028 garant staat voor het vreemd vermogen (inclusief derivaten) van N.V. Zeeland Seaports, omdat geld lenen zonder garantie voor de NV op dit moment vrijwel onmogelijk en in elk geval veel te kostbaar is. Overeengekomen is een garantstelling van maximaal € 500 mln in ruil voor betaling van € 26 mln in 2011 en het om niet verrichten van een aantal publieke taken, met een recht op hypotheek ter zekerheid van de nakoming van deze verplichtingen. De NV verplicht zich verder de bedrijfsvoering zodanig in te richten dat op zo kort mogelijke termijn deze garanties afgebouwd worden. Het bedrag voor de garantstelling van € 26 mln is opgenomen onder de langlopende schulden als 'Waarborg financiering' voor € 36 mln onder aftrek van € 10 mln, welke ook vermeld staat onder langlopende schulden als 'Vergoeding voor publieke taken'.

In deze overeenkomst is tevens opgenomen dat NV Zeeland Seaports om redenen van efficiency financieel/administratieve handelingen voor GR Zeeland Seaports zal uitvoeren. De NV Zeeland Seaports zal ten behoeve van GR Zeeland Seaports diensten verlenen ter zake: het opmaken van de begroting/jaarrekening (met goedkeurende accountantsverklaring) en andere planning en controlwerkzaamheden, het verzorgen van inkoop- en verkoopadministratie van de GR en betalingsverkeer, het beheer van de administratie en het uitvoeren van treasuryfunctie.

N.V. Zeeland Seaports zal geen kosten in rekening brengen aan GR Zeeland Seaports voor deze dienstverlening.



Bijdrage zeesluis

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 18 december 2012 is een bijdrage ad € 6 mln toegezegd voor de aanleg van een nieuwe zeesluis in Terneuzen. Deze bijdrage zal tijdens de bouw van de nieuwe zeesluis tot betaling komen. De verwachting is dat dit in de periode 2017-2021 zal plaatsvinden. Een van de voorwaarden van dit besluit is dat door partijen gewerkt wordt aan één gemeenschappelijk nautisch beheer in het kanaal van Gent naar Terneuzen. De principeovereenkomst tussen RWS, MOW, Haven Gent en Zeeland Seaports is eind 2012 ondertekend. Het plan van aanpak is goedgekeurd maart 2013. In 2017, voor aanvang van de bouwwerkzaamheden moet e.e.a. gerealiseerd zijn. In dit kader heeft ZSP in 2013 besloten om het havenmanagementsysteem van Gent te gaan gebruiken en dit samen door te ontwikkelen tot Enigma+.

Overeenkomsten Sloepoort/Sloebos

Middels deze overeenkomst heeft Zeeland Seaports een vergoeding toegezegd als gevolg van de overname van de exploitatie bedrijventerrein Sloepoort van de gemeente Borsele. De toegezegde vergoeding bedraagt totaal € 1.397.913. Per ultimo 2013 resteert een bedrag van € 482.417. De bijdrage is bestemd voor de aanleg van het Sloebos.

Sloewarmte

In 2013 heeft ZSP het principebesluit genomen om deel te nemen in een exploitatiemaatschappij Sloewarmte BV/CV. Het doel van deze maatschappij is het realiseren van een warmte koppeling in het Sloegebied. ZSP zal voor 45% deelnemen en zal EUR 225.000 agio storten. De verwachte netto investering van de maatschappij bedraagt EUR 450.000. De businesscase laat een verwacht rendement zien van > 10%.

Weerstandscapaciteit:

Ultimo 2013 bestaat de weerstandscapaciteit van de GR uit:
Algemene Reserve: 160.637.066 euro.

De weerstandscapaciteit is gelijk aan de waardering van de deelneming in de N.V. Zeeland Seaports. Dit is voldoende om een eventuele afwaardering van de deelneming te kunnen afdekken. Het bestuur van de GR wordt periodiek geïnformeerd omtrent de ontwikkelingen in de financiële positie van de N.V.

Financiering

De GR is garantsteller voor de vreemd vermogenpositie van N.V. Zeeland Seaports en WarmCO2. De afspraken met betrekking tot de financiering van de NV Zeeland Seaports zijn vastgelegd in de zogenoemde garantie- en dienstverleningsovereenkomst (GDO). Deze overeenkomst vormt de basis voor de garantieverlening vanuit de GR ten behoeve van de NV. Middels deze overeenkomst wordt de NV gereed gemaakt voor een zelfstandige financiering en is vastgelegd hoe de garanties van de GR kunnen worden afgebouwd en op den duur geheel kunnen weg kunnen vallen. De afbouw en einddatum hiervan zijn vastgelegd in de GDO. Tevens is een garantieplafond overeengekomen. Dat garantieplafond mag de NV niet doorbreken zonder expliciete toestemming van de GR.

Door een extern bureau, Montesquieu, is berekend hoe snel de huidige portefeuille aan vreemd vermogen van ZSP zonder garanties van de GR zou kunnen worden gefinancierd door de NV ZSP. Het garantieplafond begint op € 470 mln. en stijgt dan naar € 500 mln. Vervolgens wordt het garantieplafond vanaf 2012 voor 7 jaren gehandhaafd op € 500 mln. en loopt daarna elk jaar € 20 mln. terug. Vanaf 2026 kan de NV zorgdragen voor de (her)financiering zonder garantie van de GR. De NV ZSP krijgt hiervoor 2 jaar de tijd zodat de garantie in 2028 (2 jaar na het behalen van de ratio's) kan komen te vervallen. In 2026 bedraagt de garantie nog € 340 mln, in 2027 nog € 170 mln. Het rapport van Montesquieu en met name de termijn van 2026 is door de Bank Nederlandse Gemeenten getoetst en akkoord bevonden.

De garantie conform de garantiecurve bedraagt voor 2013 € 500 miljoen. De vreemdvermogen positie van NV ZSP bedraagt € 390,5 miljoen per ultimo 2013. Hiermee blijft Zeeland Seaports ruimschoots onder dit plafond.

Het garantieplafond kan alleen worden bijgesteld door de GR. De NV ZSP zal dan moeten hebben aangetoond dat marktfinanciering van een (door RvC en AvA goedgekeurde) investering niet mogelijk is. Wanneer de buffer ten gevolge van het wegvallen van geplande investeringen groter is dan € 25 miljoen zal de financieringscurve worden bijgesteld en zal ook het garantieplafond evenredig worden aangepast. In de GDO-overeenkomst (art. 6) is tevens afgesproken dat er 3 jaar na inwerkingtreding van de overeenkomst er wordt bezien of en hoeverre er aanleiding is om tot bijstelling te komen van de termijnen zoals deze zijn voorzien in de overeenkomst. Deze rapportage waarbij tevens een marktconsultatie plaats zal vinden zal in 2014 worden opgesteld. De GR Zeeland Seaports is opdrachtgever.



Ter zekerheid van de nakoming van de terugbetalingsverplichtingen van de NV ZSP uit hoofde van de Garantie- en dienstverleningsovereenkomst (indien en voor zover er garanties van de GR zouden worden ingeroepen) is een eerste recht van hypotheek gevestigd ten gunste van de GR.

Zeeland Seaports en Yara Stuiskil hebben een samenwerking onder de naam WarmCO2 met als doel de ontwikkeling van glastuinbouw te ondersteunen met het verstrekken van warmte en CO2. De gemeenschappelijke regeling Zeeland Seaports staat indirect voor €65 mln. garant voor de financiering van de deelneming WarmCO2. In de verzelfstandigingsovereenkomst en de garantie- en dienstverleningsovereenkomst is vastgelegd dat het primaire risico voor de financiering bij de NV Zeeland Seaports ligt en het secundaire risico bij de gemeenschappelijke regeling.

Bedrijfsvoering

In de GR vinden, behoudens de garantstelling, geen activiteiten plaats. De GR heeft dan ook geen eigen personeel in dienst. Administratie en controle van de administratie zijn voor rekening van de N.V.

Verbonden partijen

Verbonden partij betreft de NV Zeeland Seaports waar de GR 100% aandeelhouder in is. De verkrijgingsprijs van de deelneming betreft € 160.637.066.

Daarnaast staat de GR garant voor de NV alsmede voor WarmCO2 (secundair risico), zie paragraaf Financiering. Periodiek wordt door de N.V. gerapporteerd over de ontwikkeling in de financiële positie en de ontwikkelingen van de vreemd vermogenspositie ten opzichte van de garantiecurve.

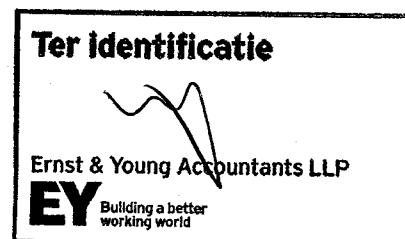
Rechtmatigheid

Staatssteun:

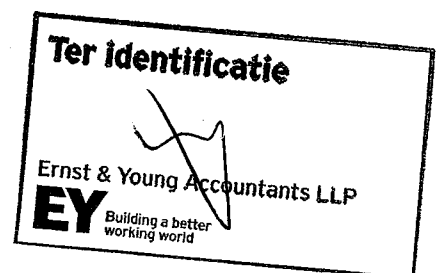
Omdat de GR - op straffe van ongeoorloofde staatssteun- niet zonder meer garant kan staan voor de leningen van ZSP NV, is een marktconforme vergoeding bepaald voor die garanties. Deze vergoeding is berekend op ca € 36 mln., zijnde het verschil tussen de marktrente en de rente waaronder ZSP kan lenen met GR-garantie. Die € 36 mln. is in 2011 verrekend via 2 mechanismen:

1. de NV betaalt aan de GR een bedrag van € 26 mln.
2. Daarnaast zijn de publieke diensten die de NV 'om niet' voor de GR verricht bezien. De waarde van deze diensten overstijgt de noodzakelijke € 36 mln. Het 'overschot' wordt nu reeds gedeeltelijk 'gebruikt' om het verschil van € 10mln. (36-26) te verrekenen en is hiernaast beschikbaar voor mogelijk aanvullende garanties die de NV wellicht in de toekomst aanvraagt bij de GR. Indien de GR die garanties t.z.t. afgeeft, zijn derhalve geen aanvullende vergoedingen verschuldigd door de NV aan de GR zolang het 'overschot' voldoende is als compensatie voor de noodzakelijke marktconforme vergoeding.

Gezien er verder geen activiteiten plaatsvinden via de GR is er geen sprake van overige rechtmatigheidsaspecten.



JAARREKENING



3.1. Balans PER 31 DECEMBER 2013

(in euro's)

	31 december 2013		31 december 2012	
A. VASTE ACTIVA				
Immateriële vaste activa	0		0	
Materiële vaste activa	0		0	
Financiële vaste activa	160.637.066		160.637.066	
TOTAAL VASTE ACTIVA		160.637.066		160.637.066
B. VLOTTENDE ACTIVA				
Vorraden	0		0	
Kortlopende vorderingen	0		0	
Liquide middelen	0		0	
Overlopende activa	0		0	
TOTAAL VLOTTENDE ACTIVA		0		0
TOTAAL ACTIVA		160.637.066		160.637.066
C. VASTE PASSIVA				
Eigen Vermogen:				
Algemene reserve	160.637.066		160.637.066	
Resultaat na bestemming	0		0	
Voorzieningen	0		0	
Langlopende schulden	0		0	
TOTAAL VASTE PASSIVA		160.637.066		160.637.066
D. VLOTTENDE PASSIVA				
Kortlopende schulden	0		0	
Overlopende passiva	0		0	
TOTAAL VLOTTENDE PASSIVA		0		0
TOTAAL PASSIVA		160.637.066		160.637.066

Ter identificatie

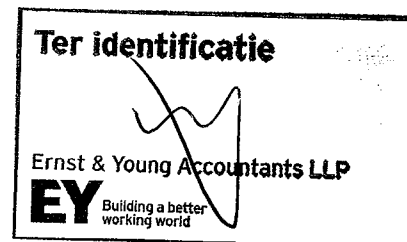
Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better working world

3.2. Programmarekening over 2013

(in euro's)

Post	Rekening 2013	Begroting 2013	Rekening 2012
A. Totale bedrijfsopbrengsten	0	0	0
B. Totale bedrijfslasten	0	0	0
BEDRIJFSRESULTAAT (A-B)	0	0	0
C1. Aandeel resultaat deelnemingen			0
C2. Bijzondere baten en lasten	0	0	0
Resultaat voor bestemming (A-B+C)	0	0	0
D. Toevoeging / onttrekking reserves:			
Saldo toevoegingen/onttrekkingen reserves	0	0	0
TOTAAL MUTATIES RESERVES / VOORZIENINGEN	0	0	0
RESULTAAT NA BESTEMMING (A-B+C+D)	0	0	0



3.3 TOELICHTINGEN

3.3.1 GRONDSLAGEN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Inleiding

De jaarrekening is opgemaakt met inachtneming van de voorschriften die het Besluit begroting en verantwoording provincies en gemeenten (BBV) daarvoor geeft.

Indien in de verslaggeving is afgeweken van het BBV is dit bij de desbetreffende posten toegelicht.

Algemene grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De waardering van de activa en passiva en de bepaling van het resultaat vindt plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij het desbetreffende balanshoofd anders is vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen nominale waarden.

De baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop zij betrekking hebben. Baten en winsten worden slechts genomen voorzover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het begrotingsjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Financiële vaste activa

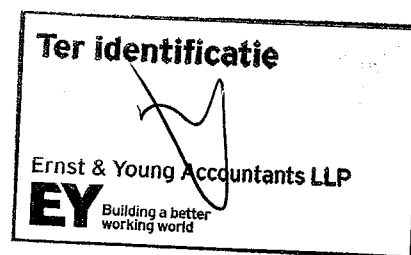
De Financiële vaste activa bestaan voor de GR uit het aandelenkapitaal en agio in de NV Zeeland Seaports. Participaties in het aandelenkapitaal van NV's zijn gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs van de aandelen. Indien de waarde van de aandelen onverhoopt structureel mocht dalen tot onder de verkrijgingsprijs zal afwaardering plaatsvinden.

Algemene reserve

Om de resultaten van Zeeland Seaports GR in de komende jaren op te vangen is er een reserve gevormd. De jaarlijkse resultaten worden als gevolg van resultaatbestemming ten gunste of ten laste van deze reserve gebracht.

Bijzondere baten en lasten

De baten en lasten die het gevolg zijn van de verzelfstandiging en de bijdrage voor de verstrekte garantiestelling zijn gerubriceerd onder bijzondere baten en lasten.



3.3.2 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2013

A. VASTE ACTIVA

Financiële vaste activa

31-12-2013	31-12-2012
160.637.066	160.637.066

Deelneming N.V. Zeeland Seaports

Stand per 1 januari 2013 160.637.066

Mutaties boekjaar 0

Stand per 31 december 2013 160.637.066

Uit interne berekeningen van de (contante) waarde van de NV Zeeland Seaports -afgeleid van de bedrijfsplannen en businesscases- blijkt dat de waarde ruim boven € 160.637.066 blijft. Ultimo 2013 is het eigen vermogen van de deelneming N.V. Zeeland Seaports incidenteel lager.

C. VASTE PASSIVA

Eigen Vermogen

31-12-2013	31-12-2012
160.637.066	160.637.066

Algemene Reserve

Stand per 1 januari

2013	2012
160.637.066	160.637.066
	0
160.637.066	160.637.066

Mutaties boekjaar

Stand per 31 december

Resultaat na bestemming

2013	2012
0	0

Resultaat boekjaar

3.3.3 Niet uit de balans blijvende verplichtingen

Waarborgen en garanties


Het bedrag aan verstrekte garantie bedraagt voor de GR ultimo 2013:

Garantieplafond N.V. Zeeland Seaports 500.000.000
Garantie WarmCO2 65.000.000

Van de verstrekte garantie is ultimo 2013 € 390,5 mln aangewend voor N.V. Zeeland Seaports en € 63,5 mln voor WarmCO2.

De GR is garantsteller voor de vreemd vermogenpositie van N.V. Zeeland Seaports. De afspraken met betrekking tot de financiering van de NV Zeeland Seaports zijn vastgelegd in de zogenoemde garantie- en dienstverleningsovereenkomst (GDO). Deze overeenkomst vormt de basis voor de garantieverlening vanuit de GR ten behoeve van de NV. Middels deze overeenkomst wordt de GR geïdentificeerd als garant voor een zelfstandige financiering en is vastgelegd hoe de garanties van de GR kunnen worden afgebouwd en op den duur geheel kunnen vallen. De afbouw en einddatum hiervan zijn vastgelegd in de GDO. Tevens is een garantieplafond overeengekomen. Dat garantieplafond mag de NV niet doorbreken zonder expliciete toestemming van de GR.

Ter identificatie



Ernst & Young Accountants LLP

EY Building a better
working world