

Vergaderdatum	Dagelijks Bestuur (14-12-2023)
Onderwerp	Opdrachtverstrekking SEO normrendement
Portefeuillehouder	Slegers
Behandelend ambtenaar	Brigitte van Beers

Voorgesteld besluit

- 1 In te stemmen met de opdrachtverstrekking aan het onafhankelijk bureau SEO Economisch Onderzoek (SEO) voor het berekenen van het normrendement voor de concessie Amsterdam 2025.
- 2 Aanvullend advies te vragen aan SEO hoe om te gaan met Winst en Risico opslag bij Projecten uitgevoerd door GVB Infra B.V.

Kern

Het ontwerp programma van eisen voor de concessie Amsterdam 2025-2035 wordt op 14 december 2023 vastgesteld door het dagelijks bestuur. Een van de financiële afspraken rondom deze concessie, opgenomen in de door het dagelijks bestuur vastgestelde inbestedingsleidraad, is dat Vervoerregio Amsterdam een voorcalculatorisch normrendement beschikbaar stelt aan GVB Exploitatie B.V. (GVB). Dat wordt in de Financiële Bepalingen van de concessie Amsterdam 2025 opgenomen. Het werkelijke rendement dat GVB jaarlijks realiseert, door efficiënter of minder efficiënt te werken, is voor rekening en risico van GVB. GVB zou op basis van dit onderzoek van SEO een redelijk rendement kunnen behalen op haar eigen vermogen. De procedure om te komen tot de bepaling van de hoogte van dit normrendement is uitgewerkt in het governancetraject in het werkspoor E.2 Eigen vermogen, Rendement en Dividend (bijlage 1). De berekening van dit normrendement geldt voor de drie bedrijfsonderdelen van GVB waarmee de Vervoerregio een concessie of contractuele relatie heeft. Dit betreft GVB, GVB Activa B.V. en GVB Infra B.V. (GVB RIB).

Argumenten

1.1 Hiermee voldoet de Vervoerregio aan de gemaakte afspraken tijdens het governancetraject

In het Werkspoor E.2 Eigen Vermogen, rendement en dividend zijn afspraken gemaakt tussen GVB Holding N.V., gemeente Amsterdam en de Vervoerregio over de opdrachtoomschrijving en de timing voor het berekenen van het normrendement op het Eigen Vermogen van GVB Exploitatie BV GVB Activa BV en GVB RIB. De afspraken treft u in de bijlage “Eindverslag werkspoor E.2 Eigen Vermogen, Rendement en Dividend” aan. De opdrachtoomschrijving wordt integraal overgenomen.

1.2 De opdracht dient nu gegeven te worden in verband met de vaststelling van het Concept Ontwerp Programma van Eisen voor de Concessie Amsterdam 2025

In de opdrachtschrijving, zoals die integraal in de bijlage is opgenomen, worden data genoemd die ten tijde van het opstellen van het eindrapport nog haalbaar leken. In de inbestedingsleidraad van de Concessie Amsterdam 2025 is een afwijkende planning opgenomen. Daardoor wijken de data in de genoemde opdrachtschrijving af van de inbestedingsleidraad. De opdracht die Vervoerregio geeft aan het bureau SEO Economisch Onderzoek start per 1 januari 2024. SEO levert het advies uiterlijk 30 april 2024 op. In de opdrachtschrijving is aangegeven dat de uitkomsten worden overgenomen na formele besluitvorming hierover binnen de organisaties.

1.3 Met het advies van SEO formaliseren we het normrendement als onderdeel van de subsidie voor de nieuwe concessie Amsterdam 2025

In de berekeningen van de beschikbare subsidie voor de concessie Amsterdam 2025 is een aanname opgenomen voor de hoogte van het normrendement. In de opdrachtschrijving is aangegeven dat de uitkomsten worden overgenomen na formele besluitvorming hierover binnen de organisaties. De uitkomsten van dit onderzoek leggen wij aan u voor ter formele besluitvorming.

1.4 De berekening heeft alleen betrekking op GVB Exploitatie BV, GVB Activa BV en GVB RIB

In het eindrapport E.2 is aangegeven dat deze opdracht alleen voorziet in de berekening van het normrendement over het Eigen Vermogen van de drie genoemde bedrijfsonderdelen waarmee Vervoerregio een contractrelatie heeft. In het eindrapport is aangegeven dat er ook een onderzoek voor de gehele Holding gehouden kan worden. Hierbij is GVB de initiatief nemer in gezamenlijkheid met de twee aandeelhouders.

1.5 SEO is bekend met de materie

SEO is uitgekozen omdat zij ervaring heeft met de berekeningen van het normrendement voor RET en HTM bij de investering van de beide railconcessies in 2016.

1.6 Het mandaat voor de opdrachtverstrekking ligt bij de secretaris-directeur en past in het inkoopbeleid van de Vervoerregio

De hoogte van het met deze opdracht gemoeide bedrag is zodanig dat dit binnen het mandaatbesluit past bij het mandaat van de secretaris-directeur en 1-op-1 mag worden gegund aan SEO volgens ons inkoopbeleid. Er hoeft daarom geen apart mandaat verleend te worden.

2.1 Er bestaat nog onduidelijkheid hoe om te gaan met een eventuele winst en risico opslag bij projecten van GVB RIB

In het eindrapport E.2 is opgenomen dat het normrendement berekend wordt voor de drie-eenheid GVB Exploitatie BV, GVB Activa BV en GVB RIB voor de opdrachten waarbij de Vervoerregio direct of indirect subsidiegever/bekostiger is". GVB RIB heeft aangegeven dat het wenselijk is om op projecten een winst- en risico opslag in rekening te kunnen brengen. Vervoerregio vraagt aan SEO een separaat advies hoe hoog deze opslag eventueel zou moeten zijn en hoe die zich verhoudt met het berekende normrendement op het Eigen Vermogen van de drie-eenheid.

Kanttekeningen

1.1 De hoogte van het normrendement is nog niet bekend

In de subsidieberekening voor de concessie Amsterdam 2025 is vooralsnog een aanname opgenomen van het normrendement dat uit het advies van SEO zal komen, dit in gezamenlijkheid met GVB. De hoogte hiervan ligt in lijn met het SEO advies voor HTM en RET. De werkelijke hoogte van het normrendement verrekenen we met deze aanname. Eventuele afwijkingen met de aanname verrekenen we met het groeifonds dat beschikbaar is voor de nieuwe concessie Amsterdam 2025. Er zal hierdoor geen extra druk op de begroting van de Vervoerregio ontstaan.

2.1 GVB RIB wenst op separate projecten een opslag voor winst en risico in rekening te brengen

Een eventuele opslag voor winst- en risico voor projecten waar Vervoerregio volledig risicodragend is, is feitelijk niet in lijn met het eindrapport van werkspoor E.2. Deze afwijking van hetgeen in het rapport staat zal invloed hebben op de te berekenen hoogte van het normrendement. Hiervoor vraagt Vervoerregio apart advies aan SEO. Dit vergt dan nadere besluitvorming.

Financiële toelichting

SEO heeft een eerste indicatie opgegeven van de met dit onderzoek samenhangende kosten. De kosten liggen tussen de € 40.000,- en 50.000,-. Hiervoor zijn gelden beschikbaar in het budget voor de totstandkoming van de concessie Amsterdam 2025.

Vervolg

Na het advies van SEO volgt een besluitvormingstraject door de dagelijks bestuur om de hoogte van het normrendement vast te stellen.

Daarna wordt het vastgestelde normrendement opgenomen in de Financiële Bepalingen van deze concessie.

Communicatie

Over de uitkomsten van het onderzoek wordt niet gecommuniceerd

Meegezonden stukken/bijlagen

- 1 Eindverslag werkspoor E.2 Eigen Vermogen, Rendement en Dividend d.d. 18 november 2021 DEFINITIEF

Besluit

De besluitenlijst van de vergadering bevat het besluit van het Dagelijks Bestuur over dit voorstel.
