Gemeente Amsterdam

Bezoekadres
Amstel 1
1011 PN Amsterdam

Postbus 202
1000 AE Amsterdam
Telefoon 14 020
amsterdam.nl

STRIKT VERTROUWELIJK

Retouradres: Postbus 202, 1000 AE Amsterdam

AEB Amsterdam
Directie
[redacted]
Postbus 58292
1040 HG Amsterdam

Datum 2 september 2020
Behandeld door Sven Breedijk, [redacted]

Onderwerp Zekerstellen liquiditeitspositie - verduidelijking van de aangeboden oplossing

Geachte directie, beste[redacted]

In de afgelopen weken hebben de gemeente Amsterdam en de directie van AEB overleg gevoerd over de liquiditeitsbehoefte van AEB, mede met het oog op het voorgenomen verkoopproces van AEB. De Directie voert in dat verband ook gesprekken met de financierende banken van AEB. Teneinde die gesprekken te faciliteren stuur ik deze brief ter verduidelijking van de positie van de Gemeente. Zoals besproken kan deze brief onder geheimhouding worden doorgestuurd aan de banken.

Europese Commissie
De Europese Commissie (EC) heeft op 13 augustus 2020 aangegeven dat het herstructureringsplan van AEB (inclusief financieringsafspraken), zoals dat voor de zomer is ingediend bij de EC, aanpassing behoeft om op goedkeuring te kunnen rekenen van de EC.

Zonder goedkeuring van de EC op een (aangepast) herstructureringsplan van AEB mag de gemeente geen liquiditeit verstrekken aan AEB. Ook is gezien de positie die de EC inneemt ten aanzien van de private bijdrage in het herstructureringsplan (aangeduid als *own contribution*) de handelingsvrijheid van de gemeente om liquiditeit te verstrekken aan AEB sterk beperkt. Van de (voorwaardelijke) aanvullende steun zoals voor de zomer afgesproken met AEB en de banken kan alleen sprake zijn indien daar minimaal een even hoge *own contribution* tegenover staat. Ook dient, als gevolg van de positie van de EC, tegenover de reeds verstrekte steun van EUR 35 miljoen nog een nader te bepalen *own contribution* te staan om de *publieke* en *private* bijdragen in balans te brengen. De EC heeft aangegeven dat de door de banken verstrekte[redacted] in haar ogen niet kwalificeert als *own contribution*.

De Gemeente en AEB zijn direct na het bekend worden van de positie van de EC met elkaar in gesprek gegaan om te zoeken naar mogelijke oplossingen voor het liquiditeitsvraagstuk.

STRIKT VERTROUWELIJK

De Gemeente en AEB hebben twee oplossingsrichtingen besproken, met een uitdrukkelijk voorbehoud van de Gemeente voor politiek-bestuurlijke goedkeuring. Deze oplossingsrichtingen worden hierna toegelicht. Ter achtergrond bij deze oplossingsrichtingen het volgende.

Beleidsmatige ontwikkelingen gemeente; Verkoop AEB en WPW

Eind augustus 2020 heeft de gemeente de voorbereidingen voor de besluitvorming over het go-besluit afgerond. Beoogd was om op 1 september 2020 het Go-besluit te nemen, gevolgd door een behandeling in de Gemeenteraad eind september 2020. Het gemeentelijk besluitvormingsproces is in het licht van de onzekerheid over de liquiditeitspositie en WPW voorlopig aangehouden. De gemeente is van mening dat voor een succesvol verkoopproces zekerheid moet bestaan over de continuïteit van de onderneming, waaronder de liquiditeitspositie gedurende dat proces.

Onderdeel van het Go-besluit is het besluit met betrekking tot Westpoort Warmte (WPW). Daarover is de Gemeente in zomer (voordat de positie van de EC bekend werd) tot de conclusie gekomen dat WPW voorlopig moet worden behouden voor de Gemeente en dat WPW uiterlijk bij de verkoop van AEB zal worden uitgenomen uit AEB. Een carve-out van WPW bij verkoop van AEB verdient qua financiële verwerking aan de kant van de Gemeente de voorkeur.

Oplossingsrichtingen

In de gesprekken tussen de Gemeente en de Directie zijn de volgende oplossingsrichtingen verkend:

Oplossingsrichting 1 (verkend op voorstel van AEB):

- [redacted]

STRIKT VERTROUWELIJK

Oplossingsrichting 2 (verkend op voorstel van de Gemeente):

- AEB verkoopt WPW aan de Gemeente voor een verkoopprijs van EUR [redacted]
- Deze verkoopprijs van de aandelen WPW valt in de range van de door Axeco opgestelde waardering van het door AEB gehouden aandelenbelang in WPW van EUR [redacted]
  - [redacted]
  - [redacted]
- De transactie is voorwaardelijk aan de instemming van college en raad.
- Deze oplossing is onderhevig aan goedkeuring door de EC. De Gemeente verwacht dat deze oplossingsrichting kan rekenen op de goedkeuring van de EC.
- De door de gemeente geboden koopprijs sluit aan bij de verwachte verkoopopbrengst zoals aangegeven in herstructureringsplan en de taxatie van Troostwijk.

Wat hiernaast nog relevant is dat:

- De Gemeente begrijpt dat AEB uitstel heeft verzocht voor in totaal EUR [redacted] aan belastingen. Hiervoor dient nog een terugbetalingsregeling te worden overeengekomen met de Belastingdienst. Op dit moment is nog onzeker welke impact dit heeft op de timing van de liquiditeitsbehoefte van AEB.
- [redacted]
- De Gemeente mag de afgesproken liquiditeit niet verstrekken zonder voorafgaande goedkeuring van de EC.
- Bij bovenstaande zaken dient rekening gehouden te worden met de doorlooptijd die de Europese Commissie nodig heeft om een besluit te nemen over een (aangepast) herstructureringsplan.
- Bij bovenstaande zaken dient tevens rekening te worden gehouden met het budgetrecht van de raad en de doorlooptijd van besluitvorming door de raad. Het college heeft op dit moment handelingsvrijheid binnen haar huidige mandaat van maximaal EUR 45 miljoen. Een eventuele overname van het aandelenbelang van AEB in WPW (zie hierna) moet vooraf worden voorgelegd aan de raad. Dit kan overigens, indien dat voorgenomen besluit voldoende concreet is, worden meegenomen in het beoogde Go-besluit, waarbij tevens rekening moet worden gehouden met het medezeggenschapstraject bij AEB.
- Het schuiven in tijd met het beoogde Go-besluit voor de verkoop van AEB acht de Gemeente niet wenselijk omdat dit mogelijk ook het verkoopproces in tijd laat schuiven.

STRIKT VERTROUWELIJK

Ondanks de inspanning van beide kanten is er nog geen door AEB en de Gemeente gedragen oplossing. De gemeente en AEB zijn het er over eens dat er een voor AEB, banken en de gemeente verdedigbare oplossing moet komen die kan rekenen op de goedkeuring van de Europese Commissie.

[redacted]

[redacted]

Met vriendelijke groet,
Sven Breedijk