Gemeente Amsterdam

[redacted]

Memo Financiering AEB

Aan	Bestuurlijk Team (Wethouders Everhardt, Van Doorninck en Ivens)
Van	Project Vitale Afvalketen
Datum	3 april 2020

Financieringssituatie
Mede door de huidige marktomstandigheden (corona) is de verwachting dat het verkoopproces van AEB langer zal duren en bestaat de kans dat AEB niet op zeer korte termijn verkocht kan worden. Daarom is het van belang op dit moment meer in detail te kijken naar de huidige financiering van AEB en tot een structurele oplossing te komen voor de financiering.

AEB is gebaat bij een stabiele financieringssituatie, waarbij er duidelijkheid is over de financiering voor de komende 1 à 2 jaar. Zo kan het verbeteren van de resultaten van de onderneming, de geplande voorbereidingen van het verkoopproces deze zomer en daarna de start daarvan centraal staan.

De gemeente en de banken hadden in januari bijna een akkoord over een lening overeenkomst, waaronder de EUR 45 miljoen, die de raad in oktober 2019 heeft toegezegd aan AEB. Vervolgens zou AEB deze afronden, wat onder andere door het vertrek van [redacted] is blijven liggen.

Convenanten
AEB voldoet momenteel [redacted] en vraagt hiervoor waivers aan bij de banken[1]. De laatste waiver verliep op 31 maart. AEB heeft een verzoek tot verlenging van de waiver tot eind mei ingediend. Hierop hebben de banken gereageerd met heel strikte voorwaarden en niet realistische tijdslijnen. AEB is op dit moment hierover in gesprek met alle banken.

Liquiditeit
De voorzitter van de RvC heeft op 31 maart aangegeven de liquiditeit van AEB tot en met juni vooralsnog voldoende lijkt. De verwachting is dat mogelijk later dit jaar AEB

[redacted]

behoefte heeft aan aanvullende liquiditeit, indien de verkoop van WPW en de biomassacentrale (BEC) niet wordt gerealiseerd. Daarnaast ontvangt AEB minder (bedrijfs)afval als gevolg van de Corona- maatregelen en dit heeft gevolgen voor hun liquiditeit.

Proces en planning
Op dit moment is de gemeente in gesprek met AEB over het proces met betrekking tot de financiering. AEB stelt verschillende scenario's op voor 2020 en 2021. Ook de effecten van een vermindering in de hoeveelheid te verwerken afval als gevolg van Corona worden hierin meegenomen. Deze scenario's worden gevalideerd door een externe partij. Deze validatie is begin mei gereed. In de tussentijd werken de gemeente en AEB aan een gezamenlijk voorstel richting de banken. De verwachting is dat er in mei gestart kan worden met de onderhandelingen met de banken.