Bezoekadres
Australiëhavenweg 21
1045 BA Amsterdam

Postbus 58292
1040 HG Amsterdam
Telefoon 020 587 6299
Fax 020 587 6280
www.aebamsterdam.nl
Westpoortnummer 4670

KVK-nr 58867937
BTW-nr NL8532.15.728.B01

Aan:
de Gemeente Amsterdam, ter attentie van Wethouders
U. Kock en M. van Doorninck (de **gemeente**);
en
[redacted]

Datum	17 juli 2019
Bijlage	--
Kopie aan	[redacted]

Strikt vertrouwelijk

Beste allen,

AEB is reeds geruime tijd in gesprek met de gemeente en de banken over een structurele oplossing voor de ontstane problemen op de lange termijn, als ook een oplossing voor de liquiditeitsbehoefte op korte termijn.

In de bespreking van gisteren heeft het bestuur geen kans gekregen om haar voorstel, dat zij maandag met de gemeente en de banken heeft gedeeld, met de gemeente en de banken te bespreken om tot afspraken te komen. De banken zijn zonder het bestuur te woord te staan vertrokken. Ondanks dat de gemeente haar voorbespreking met de banken als constructief omschreef, werd door de gemeente na afloop daarvan aan AEB de voorwaarde gesteld dat een gesprek zou moeten plaatsvinden met de beoogde CRO, alvorens gesprekken tussen partijen konden worden gecontinueerd.

Het bestuur heeft aan deze voorwaarde voldaan door de volgende ochtend (dat wil zeggen vandaag) een overleg op te zetten tussen [redacted] en zijn team van Alvarez & Marsal en de gemeente en (zo begrijpen wij) haar adviseurs (KPMG en Houthoff).

Het bestuur heeft partijen verzocht om de gesprekken aansluitend voor te zetten om op zeer korte termijn tot afspraken te komen, en dan met name ten aanzien van het verschaffen van de benodigde liquiditeit voor de korte termijn. Uit de e-mail-reactie van [redacted] en opvolgend telefoongesprek begrijpt het bestuur dat de gemeente echter niet bereid is tot nader overleg binnen de tijdslijnen die het bestuur nodig acht, althans niet voor het einde van deze week.

Het bestuur wil hierbij nogmaals benadrukken dat bij AEB op korte termijn (tot 1 september 2019) een liquiditeitsbehoefte bestaat van [redacted] We verwijzen naar ons eerdere voorstel aangevuld met de toelichting in de vorm van Annex 1 bij deze brief, waarin wordt ingegaan op een aantal *sensitivities* welke grotendeels veroorzaakt zijn door de berichtgeving in de media (grotendeels gebaseerd op gelekte informatie). De liquiditeitskrapte doet zich nu eerder voor dan eerder verondersteld door het feit dat roodstanden bij [redacted] niet langer zijn toegestaan.

Het bestuur begrijpt (op basis van een overleg tussen de advocaten van AEB en de gemeente dat plaatsvond na het overleg met de beoogde CRO) dat de gemeente pas bereid is gesprekken te vervolgen indien de CRO de liquiditeitsprognose van AEB heeft gevalideerd, althans tot op zekere hoogte onderschrijft. Het is op dit moment onzeker wanneer de CRO hiertoe in staat is, hoewel het bestuur heeft begrepen dat hier minimaal 2 weken voor nodig zijn (waarbij wij opmerken dat de CRO momenteel nog niet is benoemd). Belangrijker is echter dat de urgentie ten aanzien van de benodigde liquiditeit niet toestaat dat hierop gewacht wordt.

Om de *going-concern* status van AEB te kunnen waarborgen, de CRO de mogelijkheid te geven zich een gedegen beeld van AEB te vormen en in gesprek te kunnen blijven over de structurele lange-termijnoplossing, is AEB genoodzaakt om op zeer korte termijn concrete overeenstemming te bereiken met de gemeente en/of de banken ten aanzien van voornoemde liquiditeitsbehoefte.

Indien uiterlijk **donderdag 18 juli 2019 om 21.00 uur** geen concrete afspraken zijn gemaakt ten aanzien van de liquiditeitsbehoefte tot 1 september 2019, kan AEB zich genoodzaakt zien surseance van betaling aan te vragen om de positie van alle relevante stakeholders te beschermen.

Vanzelfsprekend wil het bestuur voornoemd scenario vermijden, niet in de laatste plaats gezien de materiële gevolgen voor (de inwoners van) Amsterdam en omstreken. Indien aan AEB surseance van betaling wordt verleend, dient er rekening mee te worden gehouden met de mogelijkheid dat al haar operaties per direct stil te komen liggen. Dit zal gevolgen hebben voor de afvalverwerking in de regio Amsterdam en omstreken en voor warmteleveranties binnen de Gemeente Amsterdam. Tevens zal dit gevolgen hebben voor de integriteit van de activa, met waarde vernietiging tot gevolg.

AEB en haar adviseurs blijven beschikbaar om de gesprekken tussen de gemeente, banken en AEB voort te zetten zodat uiterlijk donderdag 18 juli 2019 om 21.00 uur overeenstemming is bereikt, en hoopt spoedig van de banken en gemeente te vernemen.

Hoogachtend,

ANNEX 1

Sensitivities Liquiditeitsprognose

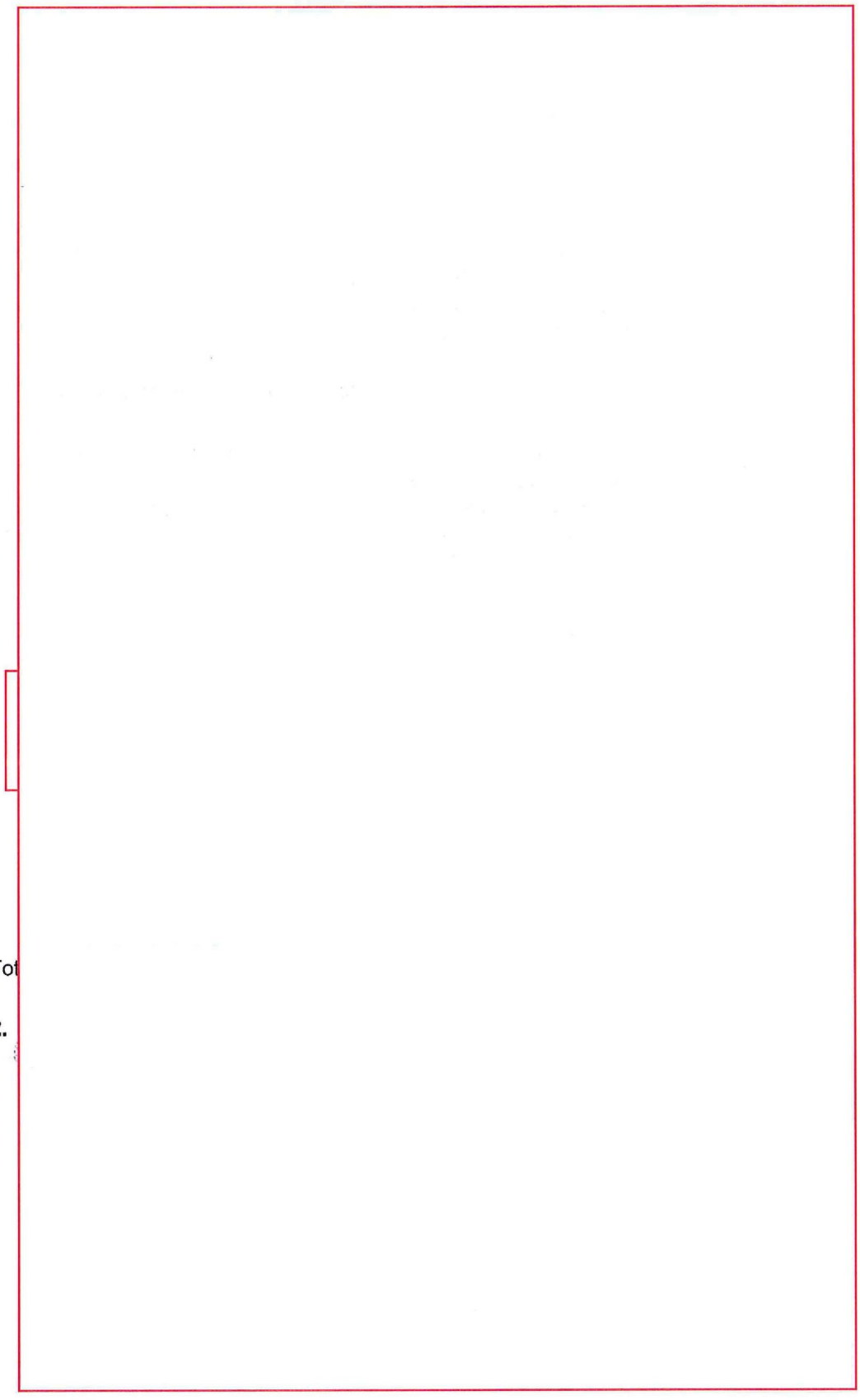
Bij de afgegeven liquiditeitsprognose tot 1 sept horen een aantal sensitivities en onzekerheden die niet in de prognose zijn gekwantificeerd.

Hieronder wordt een beeld geschetst van deze posten, voor zover nu in beeld, in bandbreedtes. Het is niet mogelijk hier op dit moment een reële kans op realisatie aan te verbinden. Tussen haakjes wordt verwezen naar meer uitleg in het slidepack dat op 15 juli 2019 met Partijen is gedeeld.

1. Sensitivities die voortvloeien uit de huidige situatie

De berichtgeving in de media, waaronder de gelekte informatie, kan reden zijn voor relaties (leveranciers, aannemers, afnemers van recyclematerialen en bodemas, etc.) om versnelde betaling en zelfs vooruitbetaling te eisen. Bij de volgende posten is aangegeven (als bandbreedte in € mln) wat het effect op de liquiditeit voor 1 september 2019 zou kunnen zijn als deze eisen gesteld worden.

	€ mln
a.	
b.	
c.	
d.	



Tot

2.

3. Conclusie

Strikt vertrouwe