Nummer ZD2016-004506

Directie directie middelen en control

Gemeente Amsterdam

College van burgemeester en wethouders B&W

Voordracht voor de collegevergadering van 21 juni 2016

Portefeuille: Deelnemingen (12)
Duurzaamheid

Agendapunt: 0

Tekst van openbare besluiten wordt gepubliceerd: **Onderwerp**
n.v.t.

Tekst van openbare besluiten wordt gepubliceerd: **Het college van burgemeester en wethouders besluit**

A. in hoedanigheid van aandeelhouder in AEB Holding NV:

1. **In te stemmen met het vaststellen van het verslag van de aandeelhoudersvergadering van 15 december 2015.** Het verslag is een goede weergave van wat besproken en besloten is tijdens de aandeelhoudersvergadering.

2. **Kennis te nemen van de (van de stukken van de aandeelhoudersvergadering deel uitmakende) mededelingennotitie.** De mededelingennotie gaat in op de stand van zaken, onder meer over de volgende onderwerpen:
a) Het dossier rondom bodemvervuiling door bodemas op het terrein van AEB. De vervuilde gronden worden gesaneerd, waarvoor reeds in 2014 een voorziening is getroffen. Door het OM is een strafrechtelijk proces aangespannen. AEB heeft overeenstemming bereikt met het OM over de hoogte van de schikking en de inhoud van het uit te brengen persbericht. Het moment van uitbrengen van het persbericht wordt op voorhand met de gemeente afgestemd. De verwachting is dat het strafrechtelijk dossier binnen twee maanden is afgerond.

b) Mogelijke aandelenparticipatie (60%) in een project om warmte te leveren aan AEB via Biomass Powerplant. Deze investering vergroent WestPoortWartme. Warmte geleverd door AEB geldt voor 70% als groen. Warmte vanuit de nieuwe Biomass Powerplant investering geldt als 100% duurzaam. AEB overweegt een bedrag van EUR 3,7 miljoen in dit project te investeren, naast andere participanten/financiers, zoals [redacted] Dit project behoeft geen goedkeuring van aandeelhouder of financier en zal ter kennisname aan het College van B&W worden voorgelegd.

c) De Huishoudelijk Afval Sorteerlijn (HHAS). Het investeringsvoorstel HHAS is behandeld op College van B&W van 7 juni en 14 juni j.l., verwezen wordt naar de bestuurlijke achtergrond van deze voordracht.

d) Een voorstel om met overtollige kasgelden leningen af te lossen. Besluitvorming heeft plaatsgevonden in het College van B&W van 14 juni 2016, verwezen wordt naar de bestuurlijke achtergrond van deze voordracht.

3. **In te stemmen met het vaststellen van de geconsolideerde jaarrekening 2015 van AEB Holding NV.** De jaarrekening bevat naast de jaarcijfers een verslag van de RvC en een verslag van de directie en biedt inzicht in de belangrijkste werkzaamheden en aandachtsgebieden van de RvC en de directie over 2015, waaronder governance, remuneratie, organisatorische ontwikkelingen, financiële ontwikkelingen, marktontwikkelingen en het interne risicobeheersings- en controlesysteem. Tevens is een risicoparagraaf opgenomen. Het jaar 2015 is afgesloten met een resultaat van € 11,4 miljoen (begroting 2015: € 8,2 miljoen, realisatie 2014: € 0,8 miljoen). Het resultaat is

hoger dan begroot onder andere doordat betere tarieven voor de afvalverwerking zijn gerealiseerd en door een hogere energieproductie. De inkomsten in 2015 zijn ten opzichte van 2014 hoger als gevolg van een hogere omzet door het ontbreken van belangrijke storingen en interrupties in 2015. Daarnaast is de verzekeringsclaim in verband met de brand eind 2014 geheel uitgekeerd door de verzekeraars. Het resultaat in 2015 is daardoor niet significant beïnvloed door de brand. Het eigen vermogen is versterkt door een agiostorting van EUR 60 miljoen door gemeente, waardoor het groepsvermogen ultimo 2015 EUR 93,4 miljoen bedraagt (inclusief het onverdeeld resultaat van EUR 11,4 miljoen, zie beslispunt 5 van deze voordracht). Gemeente Amsterdam is tevens financier van AEB en ultimo 2015 wordt aan de convenanten van de leningsovereenkomst voldaan. PricewaterhouseCoopers Accountants NV heeft de jaarrekening gecontroleerd en voorzien van een goedkeurende controleverklaring.

4. Kennis te nemen van de vastgestelde jaarrekeningen 2015 van de dochtermaatschappijen van AEB Holding NV:
a. AEB Exploitatie BV
b. Afval Energie Centrale BV
c. HR Centrale BV
Deze jaarrekeningen zijn door de Raad van Commissarissen goedgekeurd en door de directie van AEB vastgesteld. De jaarrekeningen zijn door de controlerend accountant PricewaterhouseCoopers Accountants NV voorzien van een goedkeurende accountantsverklaring. De jaarcijfers van deze dochterondernemingen zijn geconsolideerd opgenomen in de jaarrekening van AEB Holding NV, welke aan de aandeelhouder ter vaststelling wordt voorgelegd (beslispunt 3 van deze voordracht).

5. In te stemmen met het vaststellen van de winstbestemming 2015 van AEB Holding NV. AEB heeft over 2015 een resultaat behaald van EUR 11,4 miljoen. Het voorstel van de directie en de RvC is om over 2015 een dividend van EUR 5 miljoen uit te betalen, en het resulterende resultaat (EUR 6,4 miljoen) aan de algemene reserve toe te voegen. In de voorjaarsnota 2016 is eveneens uitgegaan van een dividend van EUR 5 miljoen. Het belangrijkste motief om niet de gehele winst uit te keren is om het eigen vermogen van AEB aan te sterken om eventuele onvoorziene tegenvallers in de exploitatie van het voorgenomen investeringsproject in de Huishoudelijk Afval Scheidingslijn (HHAS) te kunnen opvangen. Een hoger eigen vermogen geeft daarnaast de mogelijkheid om dividendopbrengsten in toekomstige jaren te egaliseren op EUR 5 miljoen (conform raming voorjaarsnota), ook in jaren waarin het resultaat van AEB lager is dan EUR 5 miljoen. Uiteindelijk beslist de aandeelhouder hoeveel dividend wordt uitgekeerd en kan daarover in de toekomst desgewenst een nieuwe afweging maken.

6. In te stemmen met het verlenen van decharge aan de directie over het gevoerde beleid.
7. In te stemmen met het verlenen van decharge aan de Raad van Commissarissen (RvC) over het gehouden toezicht. Decharge wordt verleend omdat – voor zover bekend – de directie en de RvC bij het uitvoeren van hun werkzaamheden hebben gehandeld in het belang van de vennootschap. Zowel voor directie als RvC geldt dat decharge wordt verleend voor het gevoerde beleid respectievelijk uitgeoefende toezicht met betrekking tot AEB Holding NV en haar dochtermaatschappijen.

8. Kennis te nemen van de door AEB opgestelde strategische doorkijk 2020-2025. De door AEB opgestelde strategische doorkijk schetst de verwachte ontwikkeling van het bedrijf AEB naar 2025 en heeft als doel inzicht te geven in haar ambitie om als grondstoffen-bedrijf een belangrijke rol te spelen in de transitie naar een circulaire

economie. De huidige strategie naar een duurzaam grondstoffenbedrijf vormt de basis voor deze strategische doorkijk.

De strategische doorkijk bestaat uit drie delen: de toekomstvisie, de ambitie van AEB en het stappenplan waarmee AEB haar ambitie wil realiseren. AEB licht toe dat met het doorzetten van deze strategie AEB onder meer bijdraagt aan de recyclingdoelstellingen en duurzame energiedoelstellingen van gemeenten en bedrijven in de regio Amsterdam. Verder vermeldt AEB dat zij met deze strategie toekomstbestendig en competitiever is op de langere termijn en door een verbreding van de productportefeuille risico's spreidt. De verbreding van de productportfolio zal daarnaast volgens AEB bijdragen aan de werkgelegenheid in de regio, inclusief sociale werkgelegenheid. AEB onderkent tot slot een aantal kritische succesfactoren en geeft aan deze factoren nauwgezet te volgen.

In overeenkomst met de statutaire bepaling over het opstellen van een lange termijn visie werkt AEB deze strategische doorkijk in meer detail uit in 2017. Daarbij worden trends en ontwikkelingen en hun effecten op de onderneming dieper geanalyseerd en stakeholders uitvoeriger betrokken. De lange termijn visie zal ter goedkeuring aan de aandeelhouder en voor wensen en bedenkingen aan de gemeenteraad worden voorgelegd.

De aanleiding voor het opstellen van deze strategische doorkijk is de motie Roosma & Saadi (motienummer 991, 9 oktober 2015), waarin onder meer gevraagd is een visie op de toekomst (2020-2025) van AEB te geven. In beslispunt 10 van deze voordracht wordt voorgesteld om de raad per brief te informeren over de strategische doorkijk en de verdere opvolging van de motie.

9. Kennis te nemen van het nieuwe gemeentelijk beloningsbeleid deelnemingen, waarvan de hoofdlijn door de aandeelhouder op de aandeelhoudersvergadering zal worden toegelicht. De bezoldiging van de directie en de RvC is in lijn met het vorige gemeentelijke Beloningsbeleid Deelnemingen. Recent is echter het gemeentelijk Beloningsbeleid Deelnemingen geactualiseerd. De RvC heeft reeds aangeven dat het beloningsbeleid van AEB wordt aangepast op het nieuwe Beloningsbeleid Deelnemingen en dat het beloningsbeleid van AEB naar verwachting op de volgende aandeelhoudersvergadering in december aan de aandeelhouder ter goedkeuring wordt voorgelegd. Kernpunten uit het geactualiseerde gemeentelijk Beloningsbeleid Deelnemingen, welke gemeente Amsterdam als aandeelhouder in het beloningsbeleid van AEB wil verankeren, zijn:
- Beloning bestuurders valt binnen actuele WNT-II norm en pas wanneer aantoonbaar blijkt dat er geen gekwalificeerde bestuurder gevonden kan worden binnen de actuele WNT-II norm, kan een gewogen beloning worden voorgesteld ('comply or explain'). Het absolute plafond voor de beloning is een gewogen gemiddelde op basis van 50% publiek (beloning op basis van WNT-II) en 50% privaat (beloning op basis van benchmark onder vergelijkbare bedrijven). Inzet is dan een minimale overschrijding van de WNT-II.
- Het beloningsbeleid wordt ook toegepast op de beloning van interim-bestuurders en pro-rata bij parttime contracten.
- Bij nieuwe arbeidsovereenkomsten krijgen bestuurders een contract voor maximaal 4 jaar aangeboden met optie tot herbenoeming.

De twee in 2014 benoemde directieleden worden momenteel binnen de WNT-I norm bezoldigd. De bezoldiging van deze twee directieleden ligt echter 22% respectievelijk 1% boven de WNT-II norm die nu als uitgangspunt geldt voor het beleid van de gemeente. De bezoldiging van de leden van de RvC (exclusief voorzitter) ligt ook enkele procenten boven de nieuwe norm. In lijn met de motie van de gemeenteraad wordt aangekondigd dat de

wethouder Deelnemingen met de directie en RvC van AEB in gesprek gaat met als doel hen te bewegen van de beloning boven de WNT-II norm af te zien.

B. En voorts het volgende gerelateerde besluit te nemen:

10. In te stemmen met bijgevoegde brief aan de raad, waarin de raad geïnformeerd wordt over de stand van zaken en opvolging van de motie Roosma & Saadi (motienummer 991, 9 oktober 2015). Naar aanleiding van de motie van de leden Roosma & Saadi is door AEB een strategische doorkijk 2020-2025 opgesteld (zie voor toelichting beslispunt 8 van deze voordracht). De motie luidt als volgt:

"- tegelijk met de herijking van het AEB, aan de raad een toekomstvisie voor te leggen waar wordt ingegaan op hoe het AEB er in de periode 2020-2025 voor staat in haar transitie naar een duurzaam grondstoffenbedrijf en waaruit zij haar omzet haalt (grofweg welk deel verbranding en energie, welk deel recycling) gegeven de verwachte marktomstandigheden;
- het AEB een plan te laten opstellen met welke stappen genomen moeten worden om op die termijn dat duurzaam grondstoffenbedrijf te realiseren;
- ten slotte aan te geven hoe de gemeente daar als aandeelhouder op gaat sturen."

Per brief zullen de leden van de raadscommissie Werk & Economie en de raadscommissie Infrastructuur & Duurzaamheid door wethouder Deelnemingen en wethouder Duurzaamheid worden geïnformeerd over de stand van zaken met betrekking tot de opvolging van de motie. Gelijktijdig met het onderzoek opvolging Herijking zal de toekomstvisie naar verwachting begin 2017 ter kennisname aan de raad worden aangeboden, waarbij het college zal aangeven hoe het als aandeelhouder op het realiseren van deze visie zal sturen. Daarbij zal rekening worden gehouden met de gemeentelijke rol als regisseur van de afvalketen en de gemeentelijke duurzaamheidsambities. In de brief wordt aanvullend de relatie tussen de uit hoofde van de motie op te leveren toekomstvisie (ter kennisname naar raad) en de langetermijnvisie en het strategisch plan. De langetermijnvisie en het strategisch plan zullen conform bestaande afspraken ter wensen en bedenkingen aan de raad worden voorgelegd, naar verwachting eind 2017.

11. In te stemmen met het opleggen van geheimhouding van deze voordracht en bijlagen 1, 2, 6, 7, 10, 11 en 12 op grond van artikel 55 Gemeentewet juncto art. 10, eerste lid onder c, tweede lid onder b en/of onder g Wob.

12. In te stemmen met het opleggen van geheimhouding op bijlage 3 (jaarrekening AEB Holding NV) op grond van artikel 55 Gemeentewet juncto art. 10, eerste lid onder c, tweede lid onder b en/of onder g Wob, tot het moment van publicatie van de jaarrekening door AEB.

Kernboodschap

Als 100% aandeelhouder van AEB Holding NV heeft het college besloten over de wijze waarop het zijn stem zal uitbrengen op de statutaire aandeelhoudersvergadering (AvA) van AEB Holding NV van 21 juni 2016.

Bestuurlijke achtergrond

De gemeente is 100% aandeelhouder van AEB Holding NV en kan haar toebedeelde aandeelhoudersrechten in de AvA uitoefenen. In de statuten van AEB Holding NV is bepaald dat er tenminste eenmaal per jaar een AvA plaatsvindt, ter vaststelling van de jaarrekening, het vaststellen van de winstbestemming en het verlenen van decharge aan directie en Raad van Commissarissen.

Gemeente is tevens de financier van AEB Holding NV. Gemeente heeft ultimo 2015 EUR 416 miljoen aan leningen aan AEB Holding NV verstrekt. In het College van B&W van 21 juni 2016 (ZD2016-004270) wordt een voorstel behandeld om met overtollige kasgelden vervroegd leningen af te lossen. AEB heeft in overleg met gemeente (Treasury) dit voorstel uitgewerkt. Met instemming van het college zal de raad per brief worden geïnformeerd.

Tot slot is gemeente opdrachtgever van AEB voor de verwerking van het huishoudelijk restafval van gemeente Amsterdam en het beheer van de afvalpunten in de stad. Op 14 juni 2016 zijn het gemeentelijk Uitvoeringsplan Afval en de nieuwe Dienstverleningsovereenkomsten tussen gemeente en AEB aan het college ter besluitvorming voorgelegd en wordt naar verwachting op 29 juni a.s. in de commissie ID geagendeerd. Op het moment van indienen van deze AvA-voordracht is de uitslag van dit collegebesluit nog niet bekend.

Relatie bespreekpunten agenda AvA met overige besluitvormingstrajecten
Op de agenda van de AvA staan tevens bespreekpunten. Een aantal van deze bespreekpunten zijn recent op 14 juni j.l. in het College van B&W behandeld en zijn daarom inhoudelijk niet in deze voordracht uitgewerkt. De kern is hierna samengevat, het betreft de bespreekpunten:

Het investeringsvoorstel Huishoudelijk Afval Sorteerlijn (HHAS) (ZD-004297)
Het investeringsvoorstel HHAS is op 7 juni j.l. in het College van B&W behandeld, aangehouden en verovolgens aangepast voor behandeling in het college van 14 juni j.l. Het college heeft een positief besluit genomen over de investering in de HHAS, onder voorwaarde dat financiële dekking via het Duurzaamheidsfonds wordt gerealiseerd en AEB het rendement op de businesscase verbetert. Het investeringsvoorstel wordt voor de commissie ID van 29 juni a.s. geagendeerd, waarvoor ook de leden van commissie WE worden uitgenodigd en waar wethouder deelnemingen bij aanwezig zal zijn. Op 13-14 juli zal het investeringsvoorstel aan de raad ter wensen en bedenkingen worden voorgelegd.

Het uitgevoerde vooronderzoek herijking AEB (ZD-004295).
Tijdens de herijking van de gemeentelijke deelnemingen is op 10 februari 2015 besloten te onderzoeken of AEB aangehouden dan wel afgestoten dient te worden. Tijdens de bespreking van de herijking in de raad op 1 april 2015 is een motie van de raadsleden N.T. Bakker en Vink (motienummer 247) aangenomen om voor vijf deelnemingen, waaronder AEB, tijdens het onderzoek een 'knip' te maken. De 'knip' houdt in dat het onderzoek in twee fases wordt gesplitst een vooronderzoeksfase en een onderzoeksfase.

In het vooronderzoek ligt de nadruk op het onderzoeken van risico's, restricties en randvoorwaarden van de verschillende scenario's. Het vooronderzoek geeft nog geen advies over het afstoten of aanhouden van de deelneming maar schetst de voorwaarden, risico's en restricties van zowel aanhouden als afstoten. In het vooronderzoek zijn de organisatie en de activiteiten van AEB, de markt, het financieel belang en het publiek

belang in kaart gebracht. Verder zijn verschillende eigendomsscenario's uitgewerkt namelijk het continueren van de deelneming AEB met de gemeente als aandeelhouder, het terugdraaien van de verzelfstandiging zodat AEB weer een dienst wordt van de gemeente, het verkopen van een minderheid van de aandelen van AEB en het volledig verkopen van AEB. Bij de uitwerking van de scenario's zijn de belangrijkste voordelen, nadelen, risico's en aandachtspunten in kaart gebracht. Hierbij is onder andere gekeken naar de maatschappelijke en financiële belangen.

Het vooronderzoek is op 14 juni j.l. in het College van B&W ter kennisname behandeld en wordt ter kennisname en bespreking in de commissie WE van 29 juni geagendeerd. Na de bespreking in de commissie WE van 29 juni zal de onderzoeksfase worden voortgezet. Daarbij zal ook naar de marktwaarde en potentiële kopers worden gekeken. Het onderzoek leidt tot een advies en dit zal naar verwachting eind 2016 begin 2017 in het college worden behandeld en daarna ter wensen en bedenkingen in de raad.

Bestuurlijke prioriteit

Het nemen van aandeelhoudersbesluiten hangt niet samen met een bestuurlijke prioriteit.

Wettelijke grondslag

Conform de gemeentewet, artikel 160, is het nemen van aandeelhoudersbesluiten een bevoegdheid die bij het college berust.

Onderbouwing besluit

Ad 3. Vaststellen jaarrekening 2015 AEB Holding NV

Ter vaststelling ligt de jaarrekening 2015 van AEB Holding NV voor. De RvC adviseert positief over de vaststelling. De jaarrekening is voorzien van een goedkeurende accountantsverklaring. De volgende elementen van de jaarrekening worden hierna toegelicht:
a) Kern verslag RvC
b) Kern directie verslag
c) Kern financiële gegevens jaarrekening
d) Financiering
e) Maatschappelijk verantwoord ondernemen

Ad a. Kern verslag RvC
De RvC houdt in zijn algemeenheid toezicht op strategie en risico's, de begroting en realisatie van de doelstellingen, de inrichting van de organisatie, remuneratie, de financiële verslaglegging en de verhoudingen met stakeholders.

De RvC kwam in 2015 zevenmaal bijeen in aanwezigheid van de directie. Voorafgaand aan de bijeenkomsten hield de RvC steeds een vooroverleg. De RvC is vier maal bijeengekomen zonder aanwezigheid van de directie om de zelfevaluatie, interne werkwijze en samenstelling te bespreken. Naast de geplande vergaderingen was er regelmatig contact met de directie.

Medio mei heeft de RvC een zelfevaluatie gehouden onder begeleiding van een extern adviseur. Naar aanleiding van deze evaluatie is het rooster van aftreden aangepast en

zijn begin 2016 twee nieuwe commissarissen toegetreden en is 1 commissaris eind 2015 afgetreden. Per 1 januari 2016 bestaat de RvC uit vijf leden; twee vrouwelijke en drie mannelijke. Belangrijke onderwerpen waar de RvC zich in 2015 op heeft gericht zijn:

- De herstelwerkzaamheden na de brand in november 2014. De centrale was vanaf mei 2015 weer volledig operationeel.
- De vermogensversterking van het eigen vermogen die in samenwerking met de aandeelhouder is gerealiseerd.
- De businesscase en het investeringsvoorstel voor de huishoudelijk afval scheidinglijn, welke eind 2015 aan de aandeelhouder is voorgelegd.
- De selectie en benoeming van een nieuwe Financieel Directeur.
- De werving en selectie van 2 nieuwe commissarissen.
- De aanpassing van de waarderingsgrondslagen.
- De ontwikkeling van een beloningsbeleid voor de directie.
- Daarnaast heeft de RvC zich tijdens reguliere vergaderingen en speciale bijeenkomsten laten informeren over diverse onderwerpen, zoals transitieprojecten, internationale ontwikkelingen en veiligheid.

De RvC ziet terug op een intensief jaar waarin AEB goede resultaten heeft geboekt, ondanks moeilijke marktomstandigheden en veel druk op de organisatie als gevolg van de herstelwerkzaamheden na de grote brand eind 2014.

Ad b. Kern verslag Directie
Op 1 januari 2014 is het verzelfstandigde AEB van start gegaan. Op basis van de verzelfstandigingsplannen zijn missie, visie en strategie aangescherpt en geactualiseerd door directie en management. Daarna is door de directie onderzocht welke organisatiestructuur dit het beste ondersteunt. Dit heeft geleid tot een structuur met vijf business units en vijf value centers die op 1 mei 2015 van kracht geworden is. In 2016 worden vervolgstappen binnen de business units en value centers gezet om hun activiteiten en inrichting volledig in lijn te brengen met de doelen en strategieën van AEB.

In 2014 heeft AEB te maken gehad met een brand in een deel van de Afvalenergiecentrale. Het herstel na de brand is volgens planning verlopen, waardoor de installatie gedurende 2015 weer met succes in gebruik is genomen. De na de brand ingediende verzekeringsclaim, voor zowel de materiële schade als de bedrijfsschade, is inmiddels geheel uitgekeerd door de verzekeraars. Het resultaat na belastingen in 2015 is niet significant beïnvloed door de brand.

De directie doet verder verslag over:
- De financiële ontwikkelingen (hierna toegelicht onder Kern financiële gegevens jaarrekening).
- Investeringen going concern: Ten opzichte van de begroting is een lager bedrag aan investeringen gerealiseerd, met name als gevolg van de focus op de herstelwerkzaamheden na de brand in de AEC.
- Investeringen transitie: de investeringen voor 2015 bedroegen € 1,4 miljoen en hebben betrekking op de voorgenomen realisatie van de nascheidingsinstallatie en mineralen opwerkingsinstallatie.
- De marktontwikkelingen van de afval- energie- en grondstoffenmarkt. De prijzen op de afvalmarkt stabiliseren, terwijl de elektraprijzen nog steeds verder dalen. Grondstofprijzen staan tevens onder druk door afname van internationale economische groei.

- Personele zaken, zoals bezetting en medezeggenschap. Per 31 december 2015 werkten 403 medewerkers bij AEB Amsterdam. Er wordt een beperkte daling van de personeelsbezetting verwacht.
- Het interne- risicobeheersings- en controlesysteem, dat in verband met de verzelfstandiging en de bijgestelde ambities van de organisatie, de komende jaren verder wordt uitgebouwd en gecompleteerd.
- De belangrijkste risico's voor de onderneming, dit betreft:
- - de bodemverontreiniging,
- - de prijsontwikkelingen elektriciteit en grondstoffen,
- - verwerkingstarieven van afval en de bezetting van de centrales,
- - de beschikbaarheid van de afvalenergiecentrales,
- - de investering in de transitie naar een duurzaam grondstoffen en energiebedrijf
- - en de beschikbaarheid van adequate financiering.

Ad c. Kern financiële gegevens jaarrekening

- AEB Holding NV heeft een netto resultaat behaald van € 11,4 miljoen (2014: EUR 0,8 miljoen, budget 2015: EUR 8,2 miljoen). Deze stijging wordt met name verklaard door de realisatie van meer omzet afvalverwerking als gevolg van hogere tarieven en hogere omzet energie door een hogere productie van energie.
- De bedrijfslasten zijn met EUR 5,7 miljoen gestegen naar EUR 156,2 miljoen (2014: EUR 150,5 miljoen). Dit wordt met name verklaard hogere afschrijvingen, hogere onderhoudskosten en een gestegen inhuur van derden.
- Het balanstotaal van AEB bedraagt EUR 579 miljoen (2014: EUR 571 miljoen). Het eigen vermogen nam toe van EUR 22 miljoen tot EUR 93,4 miljoen, met name als gevolg van de kapitaalstorting ad EUR 60 miljoenen de toevoeging van het onverdeeld resultaat van EUR 11,4 miljoen. Het eigen vermogen vormt samen met de achtergestelde lening van € 123 miljoen het garantievermogen van EUR 216 miljoen. Op een balanstotaal van € 579 miljoen bedraagt de solvabiliteit 37% (2014: 28%).
- De kasstroom geeft inzicht in de inkomsten en uitgaven. De operationele kasstroom (hoeveel geld er is ontvangen met dagelijkse bedrijfsactiviteiten) is EUR 31,4 miljoen (2014: EUR 38,4 miljoen). De netto kasstroom, na investeringsactiviteiten en financieringsactiviteiten bedraagt EUR 11,8 miljoen (2014: EUR 20,5 miljoen). De lagere kasstroom wordt met name verklaard door mutaties in het werkkapitaal (af of toename van operationele vorderingen en schulden).
- Tot en met 31 december 2015 waren Afval Energie Centrale BV (AEC BV) en HR Centrale BV (HRC BV) op basis van geldende wet- en regelgeving niet belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. Vanaf 1 januari 2016 geldt echter dat AEC BV en HRC BV als privaatrechtelijke overheidslichamen belastingplichtig worden voor de vennootschapsbelasting. Echter, op grond van de vrijstelling voor quasi inbesteden zal, op grond van ingewonnen fiscaal advies, geen belaste winst ontstaan op het niveau van AEC BV en HRC BV.

Ad d. Financiering

AEB wordt gefinancierd door gemeente Amsterdam. Gemeente heeft ultimo 2015 EUR 416 miljoen aan leningen aan AEB Holding NV verstrekt. De verstrekte leningen zijn deels achtergesteld. In 2015 zijn de reguliere aflossingen en rente conform het met de gemeente Amsterdam overeengekomen betalingsschema voldaan. Eind 2015 is met de financier overeenstemming bereikt over de aanpassing van de leningsvoorwaarden. Ultimo 2015 voldoet AEB aan de financiële convenanten.

AEB Holding NV heeft per 1 december 2015 alle schulden van haar dochtervennootschappen (Afval Energie Centrale BV, HR Centrale BV en AEB Exploitatie BV) aan de Gemeente Amsterdam overgenomen, onder vrijwel dezelfde leningsvoorwaarden. Het eigen vermogen van AEB Holding NV is versterkt middels een agiostorting van € 60 miljoen door de gemeente Amsterdam. De overeengekomen agiostorting is gebruikt voor aflossing van de door de gemeente verstrekte leningen. Op de reguliere leningen is EUR 45 miljoen extra afgelost en op de achtergestelde lening EUR 15 miljoen. Als gevolg hiervan, in combinatie met het positieve resultaat van € 11,4 miljoen, is de financiële positie substantieel verbeterd.

De netto financieringslasten bedroegen in 2015 € 22,1 miljoen. In totaal werd aan de gemeente Amsterdam ongeveer € 23,1 miljoen rente betaald en van Westpoort Warmte BV werd ongeveer € 1,0 miljoen rente ontvangen.

De Gemeente Amsterdam heeft aan AEB een Investeringsfaciliteit verstrekt met een kredietlimiet van in totaal EUR 35 miljoen. Deze faciliteit is bedoeld voor een gedeeltelijke financiering van door de aandeelhouder goedgekeurde projecten die bijdragen aan de transitie naar een duurzaam grondstoffen- en energiebedrijf. De investeringsfaciliteit heeft een looptijd tot en met 31 december 2018. Per 31 december 2015 heeft AEB nog geen gebruik gemaakt van deze faciliteit.

Ad e. Maatschappelijk verantwoord ondernemen (mvo)
De gemeente Amsterdam wil in 2016 inzetten op een nieuw, effectiever mvo-instrument (voorheen MRI-rapportage) en met haar deelnemingen in gesprek gaan over driethema's: man/vrouw-verhouding, goed werkgeverschap en duurzaamheid. AEB rapporteert hier reeds over in haar bedrijfsplannen, kwartaalrapportages en jaarrekeningen. De vorm waarin en de nadere invulling zal door gemeente dit jaar met AEB worden besproken. Hieronder staat informatie uit de jaarrekening wat onder deze thema's kan worden geschaard.

- De RvC bestond tijdens het verslagjaar 2015 uit 2 vrouwen en 2 mannen, waarmee een evenwichtige verdeling is gerealiseerd.
- De directie bestaat momenteel enkel uit mannen en kent daardoor geen evenwichtige man-vrouw verdeling. Om in de toekomst toch te komen tot een evenwichtigere verdeling zal zodra er weer een vacature ontstaat, bij gelijke geschiktheid van kandidaten, de voorkeur uitgaan naar een vrouw.
- AEB rapporteert in het jaarrapport 2015 beperkt over de invulling van werkgeverschap. Goed werkgeverschap maakt wel deel uit van de strategische doelstellingen van AEB, waarbij gerefereerd wordt aan een inspirerende en veilige werkomgeving. Tevens geeft de RvC aan dat zij iedere vergadering stilstaan bij veiligheid en verzuim.
- AEB heeft in haar missie, ambitie en strategie een duidelijke focus op een schone samenleving, terugwinnen van grondstoffen uit afval, maximaal energie opwekken uit het resterende afval, door het produceren van energie uit biomassa en het verbanden van restafval in de centrales.

AEB rapporteert in meer detail over haar MVO-activiteiten via haar kwartaalrapportages. De kwartaalrapportages maken echter geen onderdeel uit van de aandeelhoudersvergadering. Gesteld kan worden dat AEB met haar resultaten een belangrijke bijdrage levert aan de duurzaamheidsdoelstellingen van de gemeente Amsterdam. In het bijzonder op het gebied van duurzame energie en circulaire economie. Daarnaast draagt AEB ook bij aan een inclusieve arbeidsmarkt.

Ad 8. Strategische doorkijk 2020-2025

De strategische doorkijk bestaat uit drie delen: toekomstvisie, ambitie en stappenplan, waarvan de kern als volgt is:

Visie op de toekomst
Er is een noodzaak om de keten te sluiten door afval om te zetten in grondstoffen:
- Door bevolkingsgroei en toenemende welvaart neemt de druk op onze planeet toe. Onze economie moet daarom transformeren van een lineaire naar een circulaire economie, waarin afval steeds weer als grondstof kan worden gebruikt.
- De transitie van een lineaire naar een circulaire economie wordt gestimuleerd door verschillende spelers. Overheden (op zowel EU, Rijks als gemeentelijk niveau) sturen aan op deze transitie met behulp van concrete wetgeving en doelstellingen. Ook wordt de transformatie vanuit AEB zelf gestimuleerd.

Ambitie AEB
AEB speelt als grondstoffenbedrijf een leidende rol in de transitie naar een circulaire economie:
- AEB wint steeds meer grondstoffen terug uit afval richting 2025, waarbij zowel de hoeveelheid als hoogwaardigheid van grondstof- en energietoepassingen toeneemt.

- Door de transitie ambitie neemt de omzet uit grondstoffen toe naar 2025. Op korte tot middellange termijn is de hoeveelheid te recyclen afval in Europa ruim voldoende om de AEB ambitie te ondersteunen.
- AEB draagt zo bij aan de circulaire economie en belangrijke maatschappelijke doelstellingen.

Stappenplan naar 2025
AEB licht toe hoe zij haar ambitie zal realiseren:
- De eerste stappen in de transitie naar een grondstoffenbedrijf zijn gezet: de ambitie is vertaald in concrete doelstellingen (2018) en de benodigde processen zijn ingericht.
- AEB's project pijplijn en het innovatieprogramma helpt de ambitie te realiseren. Door middel van een selectieproces (toll-gate) worden de beste projecten geselecteerd en ontwikkeld.
- Verder ontwikkelt AEB haar organisatie: AEB wil haar technische koplopersrol behouden, maar AEB ontwikkelt ook vaardigheden en kennis om afzetmarkten te ontsluiten en de samenwerking met (nieuwe) partners te intensiveren.

AEB licht toe dat met het doorzetten van deze strategie:
- AEB inspeelt op de ontwikkelingen en trends in de grondstoffen- , afval- en energiemarkten;
- AEB een steeds grotere rol speelt in de circulaire economie;
- AEB bijdraagt aan de recyclingdoelstellingen van gemeenten en bedrijven in de regio Amsterdam;
- AEB bijdraagt aan de duurzame energiedoelstellingen van gemeenten en bedrijven in de regio Amsterdam;
- AEB met de toenemende warmtelevering de uitbreiding van het warmtenet in Amsterdam garandeert conform doelstellingen;
- AEB in de afvalhiërarchie klimt: van verbrander naar recycler;
- AEB steeds meer grondstoffen aan zich bindt en krijgt een positie als producent van secundaire grondstoffen;
- AEB steeds meer partnerships aangaat;
- AEB toekomstbestendig en competitiever is op de langere termijn;

- AEB bijdraagt aan werkgelegenheid in de regio, inclusief sociale werkgelegenheid;
- AEB zijn productportefeuille verbreedt en daarmee risico's spreidt.

AEB onderkent een aantal kritische succesfactoren voor het realiseren van haar ambitie en geeft aan deze factoren nauwgezet te volgen, te weten:

- De nascheidingsinstallatie (HHAS), die de basis vormt voor de uitbouw van verschillende activiteitenclusters, wordt conform planning gerealiseerd
- De governance structuur is duidelijk en stabiel, zodat lange termijn partnerships kunnen worden aangegaan en financiering kan worden aangetrokken.
- Het Europese, nationale en lokale beleid met betrekking tot recycling, circulaire economie en duurzame energie wordt voortgezet en geconcretiseerd, en financiële stimulering blijft bestaan.
- De afvalmarkt wordt steeds meer een Europese markt, waardoor het aanbod aan te recyclen afval voor hoogwaardige verwerking in Nederland blijft bestaan.
- De secundaire grondstoffen en (half-)fabricaten die AEB produceert kan zij economisch rendabel afzetten.
- De AEC en HRC blijven (conform huidige technische aanbevelingen Deltaway) op lange termijn goed presteren tegen aanvaardbare kosten.
- De brede verwerkingsportefeuille en goede dienstverlening garanderen lange termijn contracten voor afval.
- De kennis van recycling en secundaire producten neemt verder toe in de organisatie, evenals de executiekracht en flexibiliteit.
- Vergunningverlening en besluitvorming over transitieprojecten verloopt efficiënt.

Ad 9. Beloningsbeleid

De RvC heeft in 2015 een beloningsbeleid voor AEB Holding NV voorbereid. Op verzoek van de aandeelhouder is de vaststelling van dit beloningsbeleid aangehouden, omdat de gemeente een herziening van het gemeentelijk Beloningsbeleid Deelnemingen aan het voorbereiden was. Op 16 februari 2016 heeft het college het gemeentelijk Beloningsbeleid Deelnemingen vastgesteld. Kernpunten uit het geactualiseerd gemeentelijk Beloningsbeleid Deelnemingen, welke gemeente Amsterdam als aandeelhouder in het beloningsbeleid van AEB wil verankeren, zijn:

- Beloning bestuurders valt binnen actuele WNT-II norm en pas wanneer aantoonbaar blijkt dat er geen gekwalificeerde bestuurder gevonden kan worden binnen de actuele WNT-II norm, kan een gewogen beloning worden voorgesteld ('comply or explain'). Het absolute plafond voor de beloning is een gewogen gemiddelde op basis van 50% publiek (beloning op basis van WNT-II) en 50% privaat (beloning op basis van benchmark onder vergelijkbare bedrijven). Inzet is dan een minimale overschrijding van de WNT-II.
- Het beloningsbeleid wordt ook toegepast op de beloning van interim-bestuurders en pro rata bij parttime contracten.
- Bij nieuwe arbeidsovereenkomsten krijgen bestuurders een contract voor maximaal 4 jaar aangeboden met optie tot herbenoeming.

Omdat de beloning van RvC en directie van AEB reeds openbaar wordt gemaakt, is het niet nodig er op aandringen dat de beloning van de directie en RvC op persoonsniveau, openbaar worden gemaakt.

Nu het nieuwe gemeentelijk Beloningsbeleid Deelnemingen gereed is, zal de RvC het beloningsbeleid van AEB hierop aanpassen en naar verwachting op de volgende aandeelhoudersvergadering in december aan de aandeelhouder ter goedkeuring

voorleggen. Mede op basis van de beoordeling van de huidige beloningen (zie hierna) gaat de aandeelhouder in gesprek met de RvC van AEB over het beloningsbeleid van AEB.

Analyse huidige bezoldiging RvC en directie
De directie is voor een periode van vier jaar benoemd waarna herbenoeming mogelijk is. De directieleden hebben een arbeidsovereenkomst met AEB. De totale bezoldiging bedraagt in 2015 per bestuurder:

- Algemeen directeur: € 219.000 (2014: € 216.000), benoemd per 1/1/2014;
- Directeur: € 177.000 (2014: € 181.000), benoemd per 1/1/2014.
- Per 1 februari 2016 is een nieuwe Financieel Directeur aangetrokken. Zijn bezoldiging valt binnen de WNT-II normering.

De twee in 2014 benoemde directieleden worden binnen de WNT-I norm bezoldigd. De bezoldiging ligt echter 22% respectievelijk 1% boven de WNT-II norm die nu als uitgangspunt geldt voor het geactualiseerde Beloningsbeleid Deelnemingen van de gemeente.

De RvC van AEB bestaat ultimo 2015 uit 4 leden. De totale bezoldiging van de RvC over 2015 bedroeg € 78.000. Per 1 januari 2016 zijn 2 nieuwe leden toegetreden en is 1 oud lid afgetreden, waardoor de RvC momenteel uit 5 personen bestaat. Op basis van het geactualiseerde gemeentelijk Beloningsbeleid Deelnemingen geldt voor AEB de WNT-II norm (2016: EUR 179.000) als uitgangspunt voor het berekenen van het bezoldigingsmaximum van de RvC. De in de WNT-II opgenomen maximale bezoldiging voor leden van een RvC bedraagt 10% (EUR 17.900) en voor voorzitters van een RvC 15% (EUR 26.850) van de meest verdienende bestuurder van de deelneming. Met de WNT-II norm als maximum voor de meest verdienende bestuurder, is er sprake van een kleine overschrijding van enkele procenten van de bezoldiging van de leden van de RvC (standaardvergoeding voor en RvC-lid is bij AEB EUR 18.000 + indexatie volgens cao Afval& Milieu). De bezoldiging van de voorzitter voldoet wel aan de WNT-II normering en is daarmee in lijn met het geactualiseerde gemeentelijk Beloningsbeleid Deelnemingen.

In lijn met de motie van de gemeenteraad wordt tijdens de aandeelhoudersvergadering aangekondigd dat de wethouder Deelnemingen met de directie en RvC van AEB in gesprek gaat met als doel hen te bewegen van de beloning boven de WNT-II norm af te zien.

Overzicht bijlagen
Bijlagen
1. Agenda AvA 21 juni 2016 (kabinet);
2. Verslag AvA 15 december 2015 (kabinet);
3. Jaarrekening 2015 AEB Holding N.V. (embargo);
4. Strategische visie 2020-2025 (kabinet);
5. Brief aan raadscommissies inzake motie 991;

Bijlagen ter inzage
6. Mededelingennotitie opgesteld door AEB (kabinet);
7. Notitie van AEB d.d. 17-05-2016 Jaarrapportages 2015 ter informatie (kabinet);
8. Controleverklaringen accountant PWC;
9. Preadvies betreffende de jaarrekening 2015 AEB Holding;
10. Jaarrekening 2015 Afval Energie Centrale BV (kabinet);
11. Jaarrekening 2015 HR Centrale BV (kabinet);
12. Jaarrekening 2015 AEB Exploitatie BV (kabinet).
13. Motie Saadi & Roosma, nummer 991, 2015.

Financiële onderbouwing

Overige toelichting:

Het in de voordracht opgenomen besluit tot dividenduitkering is gelijk aan het in gemeentebegroting opgenomen dividend voor AEB.

Conclusie:

De genoemde beslispunten in de voordracht hebben geen financiële consequenties.

Communicatie

Binnen de gemeente

n.v.t. zie 'geheimhouding'.

Buiten de gemeente n.v.t. zie 'geheimhouding'.

Stukken

Registratienr.	Naam
AD2016-037679	BIJALGE05_BRIEF_20160621 cie WE ID stavaza uitvoering motie 991 AEB.docx(msw12)
AD2016-036204	College van B&W Voordracht(pdf)
AD2016-036205	College van B&W Advies(pdf)
AD2016-036254	BIJLAGE01_KABINET_1. 160621AgendaAvA.v3.pdf(pdf)
AD2016-036256	BIJLAGE02_KABINET_2.1 160621AEB_Conceptnotulen AvA151215.pdf(pdf)
AD2016-036264	TERINZAGE08a_4.2a 160621AEB_ControleverklaringPwC2015-AEBHoldingNV.pdf(pdf)
AD2016-036265	TERINZAGE08b_4.2b 160621AEB_ControleverklaringPwC2015-AECBV.pdf(pdf)
AD2016-036267	TERINZAGE08c_4.2c 160621AEB_ControleverklaringPwC2015_HRCBV.pdf(pdf)
AD2016-036268	TERINZAGE08d_4.2d 160621AEB_ControleverklaringPwC2015_AEBExploitatieBV.pdf(pdf)
AD2016-036269	TERINZAGE09_4.3 160621AEB_Pre-Advies_RvC-aan-AvA.pdf(pdf)
AD2016-036258	BIJLAGE03_EMBARGO_4.2a 160621AEB_Rapportage-Jaarstukken2015-AEBHoldingNV.pdf(pdf)
AD2016-036270	TERINZAGE10_KABINET_4.2b 160621AEB_RapportageJaarstukken2015-AECBV.pdf(pdf)
AD2016-036262	TERINZAGE06_KABINET_3.1 160621AEB_Mededelingennotitie_AvA.pdf(pdf)
AD2016-036261	BIJLAGE04_KABINET_160530 Strategische doorkijk AEB 2020-2025.pdf(pdf)
AD2016-036263	TERINZAGE07_KABINET_4.1 160621AEB_Notitie160517Jaarrapportages2015.pdf(pdf)
AD2016-036271	TERINZAGE11_KABINET_4.2c 160621AEB_RapportageJaarstukken2015-HRCBV.pdf(pdf)
AD2016-036272	TERINZAGE12_KABINET_4.2d 160621AEB_RapportageJaarstukken2015-AEBExploitatieBV.pdf(pdf)
AD2016-036344	TERINZAGE13_991.15.Motie BS Roosma Saadi AEB - duurzaam grondstoffenbedrijf.pdf(pdf)

Behandelend ambtenaar (naam, telefoonnummer en e-mailadres)

Besluit college van burgemeester en wethouders