

Nummer BD2015-008771
Directie directie middelen
en control
Dienst



Gemeente Amsterdam

College van burgemeester en wethouders

Spiedvoordracht voor de collegevergadering van

16 juni 2015

B&W

Portefeuille
Agendapunt

12/14/23

A1

Tekst van openbare besluiten
wordt gepubliceerd

Onderwerp

AEB Holding NV: statutaire aandeelhoudersvergadering 23 juni 2015

Tekst van openbare besluiten
wordt gepubliceerd

Het college van burgemeester en wethouders besluit

A. in hoedanigheid van aandeelhouder in AEB Holding NV kennis te nemen van:

1. het op 28 april 2015 genomen schriftelijk aandeelhoudersbesluit inzake benoeming accountant AEB en het op 16 juni 2015 ter instemming aan het collegevoorgelegde schriftelijke besluit inzake het goedkeuren van financiële transacties binnen de groep AEB Holding NV met als doel herstel van het eigen vermogen van dochteronderneming AEB Exploitatie BV
2. de (van de stukken van de aandeelhoudersvergadering (AvA) deel uitmakende) mededelingennotitie
3. de vastgestelde jaarrekeningen 2014 van de dochtermaatschappijen van AEB Holding NV
 - a. AEB Exploitatie BV
 - b. Afval Energie Centrale BV
 - c. Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV
 - d. 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 voorzien van een goedkeurende accountantsverklaring.

B. In hoedanigheid van aandeelhouder in AEB Holding NV in te stemmen met:

4. het vaststellen van het verslag van de aandeelhoudersvergadering van 16 december 2014
5. het goedkeuren van toepassing van art. 2:403 Burgerlijk Wetboek ten behoeve Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV, onder voorwaarde dat AEB de voorgenomen fusie van AEB Holding NV en Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV in de 2^e helft van 2015 aan de aandeelhouder ter goedkeuring voorlegt
6. het vaststellen van de geconsolideerde jaarrekening 2014 van AEB Holding NV, onder voorwaarde, omdat in de jaarrekening is verwerkt, dat:
 - a. is ingestemd met beslispoint 5 uit deze voordracht inzake de 403-verklaring, en
 - b. is ingestemd met voordracht aan college van B&W van 16 juni 2015 inzake het goedkeuren van financiële transacties binnen de groep AEB

- c. Holding NV met als doel herstel van het eigen vermogen van dochteronderneming AEB Exploitatie BV;
 - c. de controlerendaccountant voorafgaand aan de AvA een goedkeurende accountantsverklaring bij de jaarrekening heeft afgegeven.
7. het vaststellen van de winstbestemming 2014 van AEB Holding NV
Het voorstel van de directie en RvC AEB is om over 2014 geen dividend uit te betalen, maar om de (relatief beperkte) winst aan de algemene reserve toe te voegen. In de gemeentelijke jaarrekening 2014 is, naar aanleiding van de marktontwikkelingen, de brand van eind november 2014 en de effecten hiervan op de resultaatverwachting 2014, eveneens uitgegaan van het niet uitkeren van dividend over 2014.
8. het verlenen van decharge aan de directie over het gevoerde beleid
9. het verlenen van decharge aan de Raad van Commissarissen (RvC) over het gehouden toezicht
10. het goedkeuren van het gewijzigde Treasury Statuut
11. het vaststellen van het Jaarplan 2015 inclusief meerjarenprognose alsmede van het Treasury Jaarplan 2015 van de AEB Holding NV en haar 100% dochtermaatschappijen, onder voorwaarde dat AEB toezegt de (realisatie van) duurzaamheidsdoelstellingen inzichtelijk te maken in toekomstige verantwoordingsstukken.
Onder dit besispunt worden ook de uitkomsten van het onderzoek naar de technische staat van de Afval Energie Centrale (AEC).

C. En voorts de volgende gerelateerde besluiten te nemen:

12. in te stemmen met het actualiseren van de waarderingsanalyse door een extern adviseur om de aandeelhouderswaarde van de deelneming AEB te actualiseren
13. in te stemmen met:
- a. de brief van wethouder Deelnemingen aan de raadscommissies Werk & Economie, Infrastructuur & Duurzaamheid en Financiën, waarin wethouder Deelnemingen de raad informeert over de aandeelhoudervergadering van 23 juni 2015. Wethouder Deelnemingen wordt gemandateerd om wijzigingen aan te brengen in de brief.
 - b. deze kabinet collegevoordracht inclusief bijlagen bij de griffie ter inzage (kabinet) te leggen. Via de brief (13.a) zal de raad hier op worden gewezen.
14. in te stemmen met geheimhouding van deze voordracht en bijlagen op grond van artikel 55 Gemeentewet juncto art. 10, eerste lid onder c, tweede lid onder b en/of onder g Wob.

Reden spoed

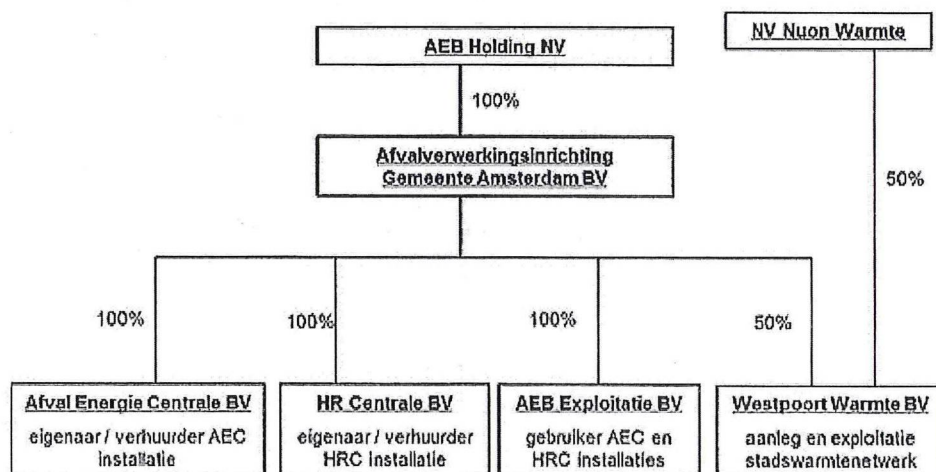
Tijdslijnen in de voorbereiding van de AvA van 23 juni 2015 en de toegezegde tussentijdse informatievoorziening naar de gemeenteraad maken dat deze

voordracht met het voorgenomen stemgedrag op de AvA op 16 juni a.s. in het college dient te worden behandeld. Punten van aandacht hierbij zijn:

- Uit de (op verzoek van AEB uitgestelde) aandeelhouderscommissie op 2 juni jl. bleken nog diverse aanvullingen en aanpassingen op de stukken van AEB nodig. Definitieve AvA-stukken zijn daarom op een zeer laat moment ontvangen. Gelet op de late aanlevering van stukken wordt deze voordracht als actualiteit op vrijdag 12 juni aangeleverd.
- De toezegging om de raadscommissies Werk & Economie, Infrastructuur & Duurzaamheid op 17 juni in te lichten op hoofdlijnen over het voorgenomen stemgedrag op de AvA en om in de raadscommissie Financiën op 25 juni en/of de gemeenteraadsvergadering van 1 juli een mondelinge terugkoppeling over de AvA.

Bestuurlijke achtergrond

Op 1 januari 2014 is de verzelfstandiging van de voormalige gemeentelijke dienst Afval Energie Bedrijf gerealiseerd. De activiteiten van de voormalige dienst zijn in diverse fiscaal juridische stappen ingebracht in AEB Exploitatie BV. De (voormalig) onroerend goed NV's, waarin het eigendom van de afvalverwerkingsinstallaties was ondergebracht, zijn als BV's onder de nieuw opgerichte AEB Holding NV gestructureerd. Dit heeft de volgende structuur opgeleverd voor de groep AEB Amsterdam:



De Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV (hierna: AVI) is een tussenholding die nodig was voor de fiscaal juridische realisatie van de verzelfstandiging. Voor deze BV, die nu geen functie meer heeft, staat een fusie gepland met AEB Holding NV, uit te voeren in 2015. Hierdoor verdwijnt 'AVI' uit de juridische structuur.

De gemeente is 100% aandeelhouder van AEB Holding NV en kan haar toebedeelde aandeelhoudersrechten in de AvA uitoefenen. Volgens de gemeentewet is het college van B&W het orgaan dat namens de gemeente aandeelhoudersbesluiten moet nemen. Verder is een raad van commissarissen en een directie aangesteld op het niveau van AEB Holding NV voor aansturing van de gehele groep.

In de statuten van AEB Holding NV is bepaald dat er tenminste eenmaal per jaar een AvA plaatsvindt. De leningsovereenkomst met AEB bepaalt dat het jaarplan en de jaarrekening goedkeuring behoeven van de aandeelhouder.

Tijdens de voorbereidingen op de AvA van AEB van 16 december 2014, zijn wezenlijke (financiële) ontwikkelingen naar voren gekomen. Naar aanleiding van deze ontwikkelingen is in overleg met AEB besloten tot het uitstellen van het vaststellen van het jaarplan AEB 2015 door de aandeelhouder. De wethouder Deelnemingen (al dan niet in combinatie met de wethouder Financiën) heeft, zowel het college van B&W als de gemeenteraad gedurende het afgelopen jaar meerdere malen geïnformeerd over de (financiële) situatie bij AEB (op 26 augustus en 2 december 2014 en 31 maart en 17 april 2015 en 9 juni 2015).

Onderbouwing besluit

Ad 1. het op 28 april 2015 genomen schriftelijk aandeelhoudersbesluit inzake benoeming accountant AEB en het op 16 juni 2015 ter instemming aan het college voorgelegde schriftelijke besluit inzake het goedkeuren van financiële transacties binnen de groep AEB Holding NV met als doel herstel van het eigen vermogen van dochteronderneming AEB Exploitatie BV

Statutair is bepaald dat schriftelijke aandeelhoudersbesluiten ter kennis worden gebracht in de volgende plenaire aandeelhoudersvergaderingen. Dit betreft devolgende twee B&W-besluiten:

- de benoeming van een nieuwe controlerend accountant (vanaf boekjaar 2015) en;
- het intern herstel van het eigen vermogen van AEB Exploitatie BV (16 juni 2015). De kern van het besluit is dat het eigen vermogen van AEB Exploitatie BV, wordt opgehoogd door een agiostorting vanuit Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam NV. Om te voorkomen dat het eigen vermogen van AEB Exploitatie BV weer daalt, wordt de huur die zij verschuldigd is aan AEC BV tijdelijk verlaagd met € 10 miljoen per jaar.

Ad 2. de (van de stukken van de aandeelhoudersvergadering (AvA) deel uitmakende) mededelingennotitie

Mededelingennotitie

In de mededelingennotitie is onder meer opgenomen:

- dat de herstelwerkzaamheden in gevolge de brand zijn afgerond;
- dat AEB is genomineerd voor een safety award;
- dat AEB meewerkt aan het gemeentelijk rekenkameronderzoek;
- een verslag van de lopende procedures die zijn aangespannen door Attero;
- een verslag van internationale ontwikkelingen in de relaties met China;
- dat AEB een beroepschrift heeft ingesteld tegen het Provinciaal Inpassingsplan Aanpassing geluidszone West;
- de stand van zaken inzake transitieprojecten.

Ad 3. de vastgestelde jaarrekeningen 2014 van de dochtermaatschappijen van AEB Holding NV

De financiële gegevens van de volgende vennootschappen zijn geconsolideerd opgenomen in de jaarrekening AEB Holding NV. De jaarrekening van AEB Holding NV is ter vaststelling voorgelegd aan de aandeelhouder (beslispunt 6 van deze voordracht). Het betreft de dochtermaatschappijen:

- Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV
- AEB Exploitatie BV
- Afval Energie Centrale BV
- HR Centrale BV

De concept-jaarrekeningen van de dochtermaatschappijen van AEB Holding NV zullen, conform de statuten, door de Raad van Commissarissen worden goedgekeurd en door de directie van AEB worden vastgesteld. De jaarrekeningen worden door de controlerend accountant voorzien van een goedkeurende accountantsverklaring. De jaarrekeningen zijn in concept en zullen worden vastgesteld nadat door de aandeelhouder van AEB Holding NV (gemeente) is ingestemd met de 403-verklaring (beslispunt 5) en is ingestemd met intern herstel van het eigen vermogen van AEB Exploitatie BV (zie beslispunt 1 van deze voordracht met een verwijzing naar schriftelijk aandeelhoudersbesluit d.d. 16 juni 2015).

Hieronder worden per dochtermaatschappij een aantal financiële parameters weergegeven, te weten: resultaat na belastingen, eigen vermogen en solvabiliteit. Van belang is dat de jaarrekeningen van deze vennootschappen op basis van andere waarderingsgrondslagen zijn opgesteld dan die van AEB Holding NV, waardoor de relatie van de kengetallen van de dochtermaatschappijen met de kengetallen van de moedermaatschappij niet inzichtelijk is. Voor gemeente (aandeelhouder, financier) zijn met name de kengetallen op niveau van de hele groep (AEB Holding NV) van belang.

Ad a. Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV

AEB Holding NV heeft Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV op 1 januari 2014 verkregen van de Gemeente Amsterdam.

Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV is een tussenholding en heeft zelf geen bedrijfsactiviteiten en daarom geen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening.

Vanuit AEB Holding NV zal een 403-verklaring afgegeven worden (beslispunt 5 uit deze voordracht), onder voorwaarde dat de directie van AEB Holding NV nog in 2015 het besluit tot fusie tussen AEB Holding NV en Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV aan de aandeelhouder voorlegt.

Omdat de financiële gegevens zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van AEB Holding NV is geen geconsolideerde jaarrekening op het niveau van Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV opgesteld. De enkelvoudige jaarrekening van Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV toont een eigen vermogen van € 21,4 miljoen

Ad b. AEB Exploitatie BV

AEB Exploitatie BV is volledig eigendom van Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV, welke de vennootschap op 1 januari 2014 heeft verkregen van Gemeente Amsterdam. De vennootschap AEB Exploitatie BV is opgericht op 27 september 2013 en was nog niet actief gedurende 2013. Het gemeentelijk Afval Energiebedrijf is bij verzelfstandiging op 1 januari 2014 ingebracht in AEB Exploitatie BV middels een storting op aandelen. De vennootschap heeft als doel het ten algemene nutte werkzaam zijn op het gebied van afvalinzameling, afvalverwerking en energieopwekking. De activiteiten van de vennootschap bestaan uit het verwerken van afval, het opwekken en de afzet van elektriciteit en warmte uit deze afvalstromen en het verkopen van reststromen van afval. In verband met deze activiteiten huurt de vennootschap 2 centrales van respectievelijk Afval Energiecentrale BV en HR Centrale BV, beide deelnemingen van AVI.

De financiële gegevens van de AEB Exploitatie BV zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van AEB Holding NV.

AEB Exploitatie BV heeft ultimo 2014 een negatief eigen vermogen van € 21,6 miljoen (2013: n.v.t. gemeentelijke dienst). Het negatief eigen vermogen is met name ontstaan door het volledige negatieve resultaat van € 21,2 miljoen over 2014 aan de overige reserves toe te voegen. De solvabiliteit van AEB Exploitatie BV bedraagt 18% negatief (2013: n.v.t. gemeentelijke dienst). Voor een nadere toelichting op het negatieve resultaat wordt verwezen naar de onderbouwing van beslispoint 6, vaststellen jaarrekening AEB Holding NV.

Om het eigen vermogen te herstellen is op 16 juni 2015 aan de aandeelhouder een schriftelijk aandeelhoudersbesluit voorgelegd, om door middel van een interne herstructurering, het eigen vermogen van AEB Exploitatie BV te verhogen met een agiostorting van € 38,7 miljoen (zie verwijzing naar schriftelijk aandeelhoudersbesluit d.d. 16 juni 2015 onder beslispoint 1 van deze voordracht).

Ad c. Afval Energie Centrale BV

De vennootschap is op 20 juli 2007 opgericht met als doel het bevorderen van de verwerking van afval met inachtneming van wet- en regelgeving en het daartoe verkrijgen en ter beschikking stellen van een afvalverwerkingsinstallatie.

Middels een statutenwijziging is de rechtsvorm van Afval Energie Centrale per 1 januari 2014 gewijzigd van een naamloze vennootschap naar een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid. De financiële gegevens van de vennootschap zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van AEB Holding NV.

Afval Energie Centrale BV heeft ultimo 2014 een eigen vermogen van € 43,8 miljoen (2013: € 32,6 miljoen). De stijging van het eigen vermogen wordt veroorzaakt door het volledige resultaat van € 11,2 miljoen over 2014 aan de overige reserves toe te voegen. De huuropbrengst bestaat uitsluitend uit de verhuur van de installatie aan AEB Exploitatie BV.

In het schriftelijk aandeelhoudersbesluit van 16 juni j.l.(zie ook beslispunt 1 van deze voordracht) is de onderneming met [redacted]

Ad d. HR Centrale BV

De vennootschap is op 6 juli 2007 opgericht met als doel het bevorderen van de verwerking van afval met inachtneming van wet- en regelgeving en het daartoe verkrijgen en ter beschikking stellen van een hoog rendement afvalverwerkingsinstallatie.

Middels een statutenwijziging is de rechtsvorm van de HR Centrale per 1 januari 2014 gewijzigd van een naamloze vennootschap naar een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid. De financiële gegevens van de vennootschap zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van AEB Holding NV.

HR Centrale BV heeft ultimo 2014 een eigen vermogen van € 90,7,8 miljoen (2013: € 89,0 miljoen). De stijging van het eigen vermogen wordt veroorzaakt door het volledige resultaat van € 1,6 miljoen over 2014 aan de overige reserves toe te voegen. [redacted]

Ad 5.het goedkeuren van toepassing van art. 2:403 Burgerlijk Wetboek ten behoeve Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV, onder voorwaarde dat AEB de voorgenomen fusie van AEB Holding NV en Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV in de 2^e helft van 2015 aan de aandeelhouder ter goedkeuring voorlegt

De statutaire directie van AEB Holding NV wenst voor boekjaar 2014 gebruik te maken van de in de wet geboden mogelijkheid om met betrekking tot Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV af te wijken van de jaarrekeningvoorschriften van titel 9 van Boek 2 Burgerlijk Wetboek en meer in het bijzonder de inrichtings- en publicatievoorschriften. Hiertoe is goedkeuring van de aandeelhouder vereist.

AEB Holding NV zal voor boekjaar 2014 ten aanzien van Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV een aansprakelijkstelling in overeenstemming met artikel 2:403 BW afgeven. In overeenstemming met dit wetsartikel heeft Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV een enkelvoudige jaarrekening zonder jaarverslag opgemaakt, maar zal deze jaarrekening niet openbaar worden gemaakt. In de jaarrekening en het jaarverslag van AEB Holding NV is Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV geconsolideerd.

Uit het verzelfstandigingsbesluit vloeit voort dat Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV, welke zelf geen activiteiten heeft, opgeheven dient te worden, door fusie met AEB Holding NV. Dit vereenvoudigt de juridische structuur van AEB. Derhalve heeft de aandeelhouder de voorwaarde gesteld dat de directie van AEB nog

dit boekjaar het fusiebesluit aan de aandeelhouder voorlegt.

Ad 6. het vaststellen van de geconsolideerde jaarrekening 2014 van AEB Holding NV, onder voorwaarde, omdat in de jaarrekening is verwerkt, dat:

- is ingestemd met beslispunt 5 uit deze voordracht inzake de 403-verklaring, en;
- is ingestemd met voordracht aan het college van B&W van 16 juni 2015 inzake het goedkeuren van financiële transacties binnen de groep AEB Holding NV met als doel herstel van het eigen vermogen van dochteronderneming AEB Exploitatie BV;
- de controlerend accountant voorafgaand aan de AvA een goedkeurende accountantsverklaring bij de jaarrekening heeft afgegeven.

Ter vaststelling ligt de jaarrekening 2014 van AEB Holding NV voor. De RvC adviseert positief over de vaststelling. De jaarrekening wordt naar verwachting voorafgaand aan de AvA voorzien van een goedkeurende accountantsverklaring. In deze verklaring merkt de accountant op dat, totdat besluitvorming van college en raad plaatsvindt over de leningsvoorwaarden en/of aanzuivering van eigen vermogen, onzekerheid bestaat over de voorwaarden waaronder de financiering zal plaatsvinden c.q voortgezet worden. Tevens vestigt de accountant aandacht op de waardering van de activa welke geleid hebben tot een lagere openingsbalans. Voor een nadere toelichting op de financiële positie verwijzen wij naar 'd. Financiële positie en waiver kredietverstrekker'.

De volgende onderdelen van de jaarrekening worden hierna toegelicht.

- Kern verslag RvC
- Kern directie verslag
- Kern financiële gegevens jaarrekening
- Financiële positie en waiver kredietverstrekker

Ad a. Kern verslag RvC

Eind 2014 bestond de RvC uit vier leden; twee vrouwelijke en twee mannelijke leden. Alle leden van de RvC zijn in 2014 toetgetreden tot de 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, de financiële verslaglegging en de verhoudingen met stakeholders.

In 2014 heeft geen interne evaluatie van de RvC plaatsgevonden aangezien de RvC korter dan één jaar in functie was. De evaluatie is reeds in 2015 gestart, afronding staat gepland in het tweede kwartaal van 2015.

De RvC kwam in 2014 zevenmaal bijeen in aanwezigheid van de directie. Voorafgaand aan de bijeenkomsten hield de RvC steeds een vooroverleg. De RvC is eenmaal bijeengekomen zonder aanwezigheid van de directie om de interne werkwijze te bespreken. Naast de geplande vergaderingen was er regelmatig contact met de directie.

Belangrijke onderwerpen waar de RvC zich in 2014 op heeft gericht zijn:

- De operationele tegenvallers en de brand. De directie heeft - in nauw overleg

met de RvC - een herstelplan opgesteld en de financiële gevolgen zijn in kaart gebracht. De brand was aanleiding voor directie en RvC om te besluiten een technisch onderzoek te laten uitvoeren naar de staat van de AEC en in afwachting van de uitkomsten van dit onderzoek de meerjaren prognose 2015-2018 in te trekken.

- De aanscherping van de strategie en formulering van een duidelijke missie.
- De ontwikkeling van een beloningsbeleid voor de directie.
- De openingsbalans en de waarderingsgrondslagen.
- Daarnaast heeft de RvC zich tijdens reguliere vergaderingen en speciale bijeenkomsten laten informeren over diverse onderwerpen, zoals transitieprojecten, internationale ontwikkelingen en veiligheid.

De RvC merkt in haar verslag op dat AEB een winstgevende onderneming is die een lastig jaar achter de rug heeft. Voorts heeft AEB, evenals andere afvalverbranders, last van de dalende energieprijzen. De potentie van AEB als duurzame afvalverwerker acht zij onverminderd positief.

De RvC heeft het beloningsbeleid voor de directie opgesteld. De gemeente werkt momenteel aan de herziening van het beloningsbeleid voor gemeentelijke deelnemingen, mede naar aanleiding van de aangepaste Wet Normering Topinkomens (WNTII). Hierin zal ook de motie van de raad d.d. 1 april 2015, inzake de nieuwe WNT II-norm worden geadresseerd. Zodra het gemeentelijk beleid is vastgesteld zal het beloningsbeleid van AEB aan de aandeelhouder ter goedkeuring worden voorgelegd.

Ad b. Kern verslag Directie

Met ingang van 1 januari 2014 is AEB Amsterdam verzelfstandigd in een structuur met aan het hoofd AEB Holding NV. De verzelfstandiging heeft verschillende consequenties voor de bedrijfsvoering en ook voor de aansturing van het bedrijf. Om AEB te laten aansluiten bij de nieuwe situatie heeft het management van AEB in 2014 een start gemaakt met een aangepaste inrichting van de organisatie. Dit heeft geresulteerd in een nieuwe missie, visie en strategie van AEB. Tevens zijn de voorbereidingen getroffen voor aanpassingen aan de hoofdstructuur van het bedrijf. Deze punten worden in 2015 verder vormgegeven en uitgewerkt.

Missie en visie

De missie die in 2014 geformuleerd is luidt:

- Voor een schone samenleving nu en in de toekomst lost AEB blijvend afvalvraagstukken op.

Op basis van deze missie is voor de periode 2015 – 2018 de volgende doelstelling gesteld:

- AEB is partner in het verantwoord oplossen van afvalvraagstukken doordat AEB steeds meer grondstoffen terugwint en maximaal energie opwekt uit het resterende afval.

De directie doet verder verslag over:

- Investerings going concern: de bestedingen voor verschillende grote projecten vallen lager uit dan gebudgetteerd. Daarnaast is er vertraging in de uitvoering van geplande investeringen opgetreden vanwege een lager dan

verwachte beschikbaarheid van de installaties en vanwege de brand in een van de onderdelen van de afvalverwerking.

- Investerings transitie: In 2013 zijn middelen beschikbaar gesteld voor de ontwikkeling van transitie initiatieven, zoals stoomnet, hergebruik bodemassen en nascheidingslijn huishoudelijk afval. De transitie initiatieven worden verder behandeld onder beslispunt 11 (vaststellen jaarplan) van deze voordracht.
- De financiële ontwikkelingen (hierna toegelicht onder *Kern financiële gegevens jaarrekening*).
- De marktontwikkelingen van de afval- energie- en grondstoffenmarkt.
- Personele zaken, zoals bezetting en medezeggenschap.
- 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. De belangrijkste risico's voor AEB worden in deze voordracht nader toegelicht onder beslispunt 11 (vaststellen jaarplan).

Ad c. Kern financiële gegevens jaarrekening

AEB Holding NV is opgericht in december 2013 zodat de verzelfstandiging van AEB Amsterdam kon plaatsvinden. Als nieuw opgerichte vennootschap heeft AEB Holding NV ervoor gekozen als financieel rapportage kader aan te houden Titel 9 van het Burgerlijk Wetboek 2 in combinatie met de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving.

AEB heeft het gemeentelijk Afvalenergie Bedrijf, inclusief de deelnemingen in Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV (100% belang) en Westpoort Warmte BV (50% belang), op 1 januari 2014 verkregen middels een storting op aandelen door de Gemeente Amsterdam. De effecten van het aanvaarden van een eenvormig stelsel van grondslagen, voor de periode na 1 januari 2014, zijn rechtstreeks verwerkt in het agio verband houdend met deze storting op aandelen.

Resultaat

AEB Holding NV heeft een netto resultaat behaald van € 0,8 miljoen. Dit is € 17,8 miljoen lager dan verwacht, onder meer als gevolg van:

- Lagere marktprijzen voor elektriciteit en metalen. Het effect van lagere marktprijzen voor elektriciteit bedraagt ongeveer € 3,1 miljoen.
- Storingen en een brand in een deel van de oudste afvalenergiecentrale. Het resultaat na belastingen is ongeveer € 16 miljoen lager als gevolg van de diverse storingen en de brand.
- De claim per jaareinde op de verzekering inzake omzetsderving en bijkomende kosten vanwege de storingen en interrupties is voor bijna € 4 miljoen opgenomen onder de overige bedrijfsopbrengsten. Definitief uitsluitel van de verzekeraar op deze claims volgt in 2015.
- De onder de bedrijfslasten begrepen onderhoudslasten zijn, onder aftrek van de gerelateerde verzekeringsclaim van ongeveer € 1,8 miljoen, voor een bedrag van ongeveer € 0,7 miljoen nadelig beïnvloed door de hierboven vermelde incidenten.
- De wijziging van de CAO en uitbreiding van het personeelsbestand, als gevolg van de verzelfstandiging en aantrekken van personeel om de transitie vorm te geven, resulteerden in een stijging van de personeelslasten met

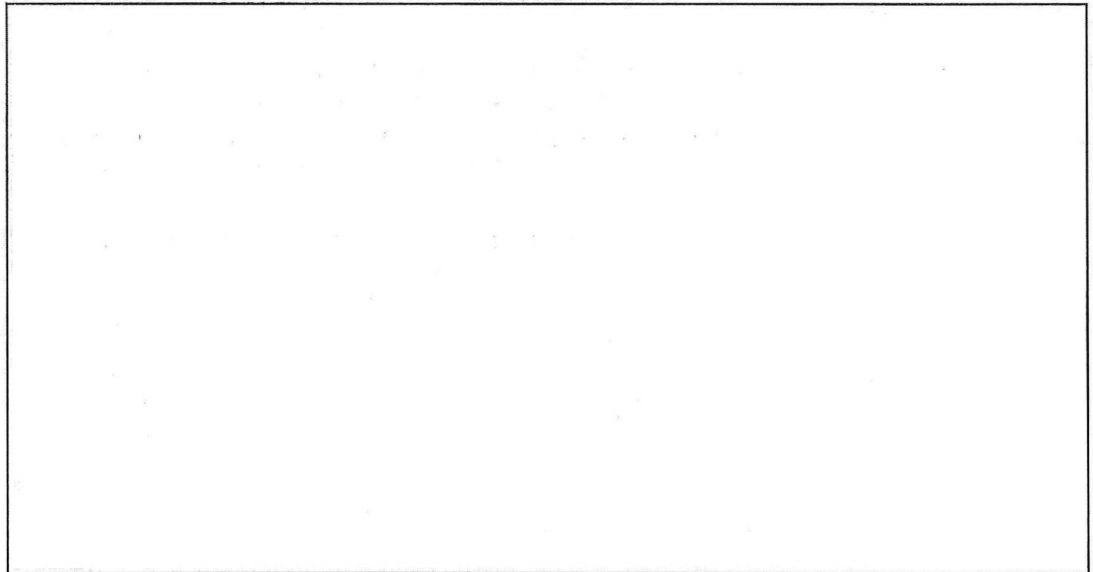
ongeveer € 0,5 miljoen.

Belastingen

Een deel van de Groep, in het bijzonder de onroerend goed lichamen Afval Energie Centrale BV en HR Centrale BV, is niet onderhevig aan belastingen als gevolg van de structurering onder de gemeente Amsterdam. In 2015 heeft het parlement een wetsvoorstel aangenomen waarmee de vennootschapsbelastingplicht voor overheidsbedrijven geregeld wordt. Op basis van de definitieve wet worden de gevolgen op dit vlak door de Groep in kaart gebracht.

AEB heeft aanzienlijke compensabele verliezen. Daardoor zal naar verwachting de komende jaren, ook onder de nieuwe wetgeving, het effect op het resultaat na belasting nihil zijn.

Ad d. Financiële positie en waiver kredietverstrekker



In de jaarrekening wordt aandacht besteed aan het niet voldoen aan de financiëleconvenanten. Hierbij wordt aangegeven dat de gemeente als financier uitstel verleend heeft voor het voldoen aan de ratio's en dat met de gemeente gesproken wordt over het wederom voldoen aan de ratio's in de toekomst.

Per 30 november 2014 is het financieringsplan voor Westpoort Warmte BV met een herziening van de financieringsstructuur vastgesteld. Conform dit plan is de financieringsportefeuille van Westpoort Warmte BV geherstructureerd naar één lening.

Ad 7. het vaststellen van de winstbestemming 2014 van AEB Holding NV

Op 31 maart 2015 heeft wethouder Deelnemingen in een brief aan de raadscommissies Werk en Economie en de raadscommissie Financiën (over de uitkomsten van externe validatie en waardebeoordeling), reeds aangegeven de directie van AEB zal voorstellen geen dividend uit te keren, gezien het financiële resultaat, de

risico's en onzekerheden. In de gemeentelijke jaarrekening 2014 is derhalve uitgegaan van geen dividend over 2014.

De directie stelt inderdaad voor om over 2014 geen dividend uit te keren. De RvC adviseert tevens positief om het resultaat aan de overige reserves toe te voegen. In lijn hiermee wordt door de aandeelhouder ingestemd met de toevoeging van de winst over 2014 aan de reserves van AEB.

Beslispunt 8 en 9 worden gevoegd behandeld.

Ad 8. het verlenen van decharge aan de directie over het gevoerde beleid

Ad 9. het verlenen van decharge aan de Raad van Commissarissen (RvC) over het gehouden toezicht

RvC en directie leggen in het jaarverslag verantwoording af over door hen uitgevoerd toezicht en beleid. De RvC adviseert positief om de directie decharge te verlenen voor het gevoerde beleid.

Voor zover ons bekend hebben de directie en de RvC bij het uitvoeren van hun werkzaamheden gehandeld in het belang van de vennootschap, zodat decharge kan worden verleend. Dat wil zeggen, ons is niet bekend dat de directie en RvC niet in het belang van de vennootschap hebben gehandeld.

Alvorens decharge wordt verleend zal wethouder Deelnemingen mondeling tijdens de aandeelhoudersvergadering het volgende willen meegeven aan de directie en de RvC van AEB:

- Dank voor de inzet van directie en RvC, in het bijzonder met betrekking tot het managen van de incidenten (turbine storingen en brand) die het afgelopen jaar AEB zijn overkomen. Dit heeft veel tijd en managementaandacht geëist. Daarnaast heeft de overgang van AEB van dienst naar NV diverse uitdagingen met zich meegebracht, bijvoorbeeld de overgang naar andere grondslagen, de discussies over de waardering van de centrales, maar ook het completeren van de RvC.
- In de nieuwe verhoudingen, AEB als deelneming met een (deels nieuwe) RvC en de gemeente als aandeelhouder, is gebleken dat in de verantwoording van AEB jegens haar aandeelhouder nog duidelijk kan verbeteren. Een specifiek punt van aandacht is de beheersing van processen rondom tijdige aanlevering van toereikende informatie. Wij begrijpen dat AEB een bijzonder jaar achter de rug heeft en wij vertrouwen erop dat de werking van de governance structuur verder zal professionaliseren. Vanuit onze rol als aandeelhouder zullen wij dit punt op de agenda houden en actief de dialoog hierover aangaan.

Ad 10. het goedkeuren van het gewijzigde Treasury Statuut

Tijdens het verzelfstandigingstraject is het Treasury Statuut door de aandeelhouder vastgesteld. De directie van AEB stelt voor het statuut op twee aspecten aan te passen:

- Nieuwe organisatiestructuur en functies
- De minimale credit ratings waar een tegenpartij (leverancier) aan dient te voldoen aan te passen naar BBB min, met de toevoeging dat wel gestreefd

wordt naar rating A.

AEB heeft o.a. jaarlijkse omzet uit verkoop van elektriciteit en grondstoffen. Voor deze twee productsoorten beperkt AEB het prijsrisico door middel van het afsluiten van termijncontracten. De creditratings van tegenpartijen staan wereldwijd onder druk. Het is onwenselijk dat de directie van AEB bij iedere transactie een separaat besluitvormingstraject bij RvC en aandeelhouder moet doorlopen, omdat deze afwijkt van het huidige Treasury Statuut. Derhalve stelt de directie van AEB voor de minimale creditratings in het statuut van A naar BBB te verlagen, waarbij tevens in het statuut wordt aangegeven dat gestreefd wordt naar een rating van minimaal A.

Voorstel DMC (Treasury) is akkoord te gaan met de voorgestelde aanpassingen van het Treasury Statuut.

Ad 11. het vaststellen van het Jaarplan 2015 inclusief meerjarenprognose alsmede van het Treasury Jaarplan 2015 van de AEB Holding NV en haar 100% dochtermaatschappijen, onder voorwaarde dat AEB toezegt de (realisatie van) duurzaamheidsdoelstellingen inzichtelijker te maken in toekomstige verantwoordingsstukken.

Het bijgesteld Jaarplan 2015, dat ziet op de periode 2015 – 2018, ligt voor ter vaststelling en bestaat uit twee documenten, te weten het Jaarplan 2015 en het Treasuryjaarplan 2015.

Voorgesteld wordt om in te stemmen met het jaarplan, onder voorwaarde dat de relatie tussen de strategische duurzaamheidsdoelstellingen van AEB en het gemeentelijk afval- en energiebeleid (zie Agenda Duurzaamheid) voortaan structureel wordt meegenomen. Dit betekent onder meer dat de bijdrage die bijvoorbeeld de diverse projecten aan de realisatie van deze doelstellingen leveren, beter zichtbaar wordt gemaakt in het volgende jaarplan, het jaarverslag van AEB Holding NV en tussentijdse verantwoordingen zoals kwartaal- of halfjaarrapportages.

Hierna worden de volgende onderdelen uit het bijgesteld Jaarplan 2015 toegelicht:

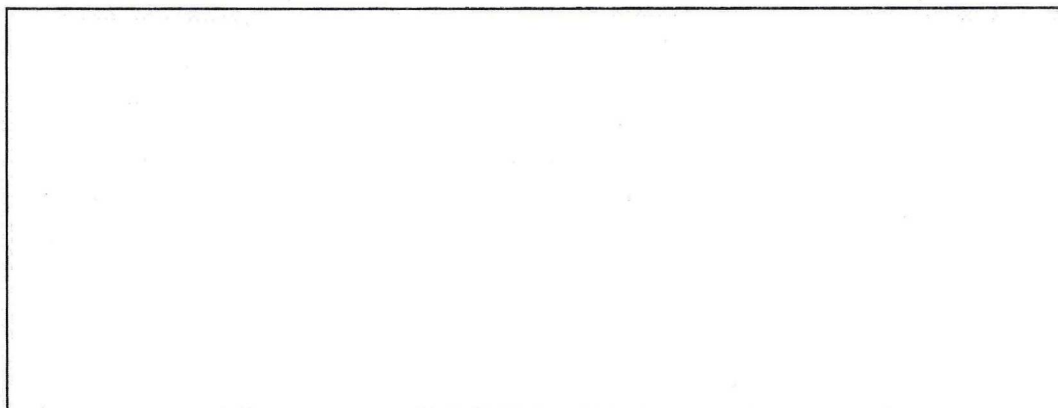
- Toelichting meerjarig perspectief op hoofdlijnen (waaronder ook opgenomen de toelichting op uitkomst onderzoek technische staat)
- Voortgang en investeringen business development (transitie)
- Liquiditeitsprognose en financieringsbehoefte
- Ratio's en convenanten
- Risicoparagraaf

Ad 11.a Toelichting meerjarig perspectief op hoofdlijnen

De brand eind november 2014 was aanleiding voor directie en RvC om te besluiten het Jaarplan 2015 (inclusief meerjaren prognoses) in te trekken. Na intrekking van het eerdere Jaarplan 2015 hebben twee onderzoeken plaatsgevonden, die hebben geleid tot bijstelling van de eerdere cijfers. Allereerst heeft de directie besloten een technisch onderzoek uit te laten voeren naar de staat van onderhoud van de AEC. Daarnaast heeft de aandeelhouder een externe validatie laten uitvoeren op het ingetrokken Jaarplan 2015.

Op basis van het ingetrokken Jaarplan 2015 en de twee hierboven genoemde onderzoeken heeft AEB de begroting 2015 en het meerjarig perspectief 2015-2018

opgesteld.

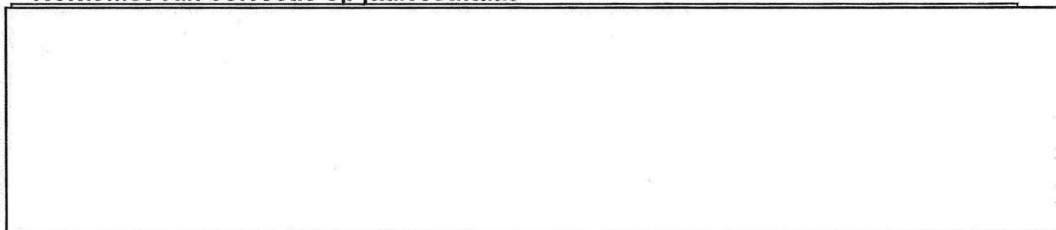


Bron: bijgesteld Jaarplan AEB 2015

Er zijn drie redenen voor deze correctie die in onderstaande tabellen en tekst worden toegelicht.

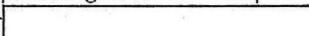
- De externe validatie van het ingetrokken Jaarplan 2015 (versie november 2014) in opdracht van de aandeelhouder.
- Het extern technisch onderzoek naar de staat van onderhoud van de Afval Energie Centrale.
- Het project 'herstel brand'.

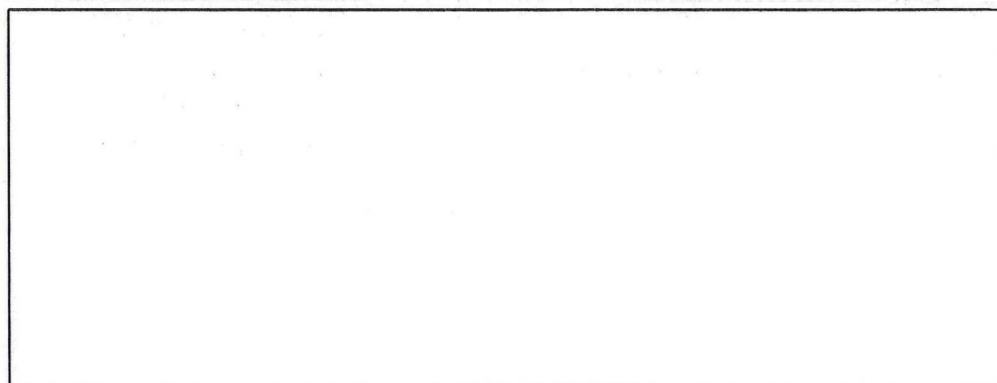
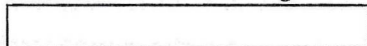
Herkomst van correctie op jaarresultaat

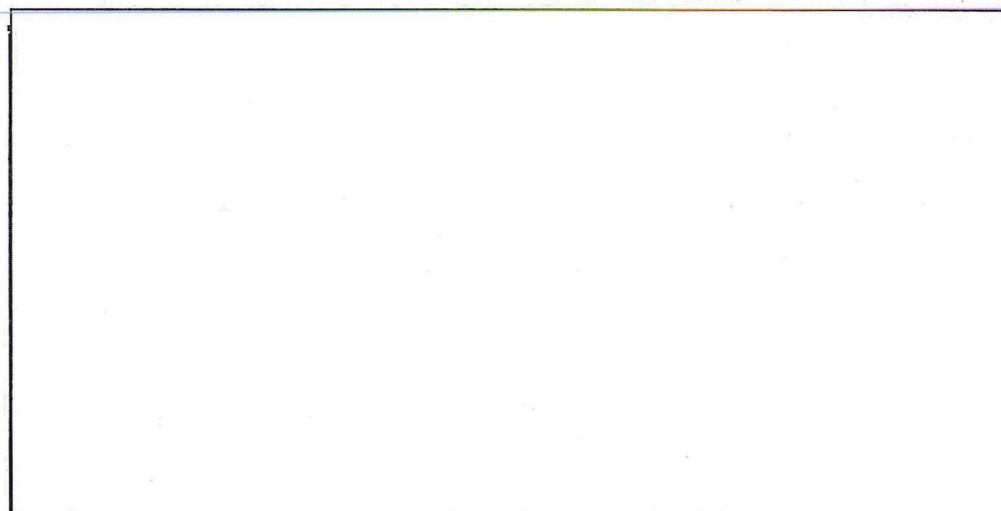


Bron: bijgesteld Jaarplan AEB 2015

Ad 1. Externe validatie i.o.v. de aandeelhouder

Vanwege het forse effect van de eind 2014 geschetste financiële situatie bij AEB heeft de aandeelhouder geconcludeerd dat een goed gefundeerde toetsing noodzakelijk is, in de vorm van een externe validatie. Op het ingetrokken Jaarplan 2015 is een validatie uitgevoerd door het advieskantoor 





Ad 2. Extern technisch onderzoek naar de staat van onderhoud AEC

Het externe technische onderzoek leidt tot aanpassing van de jaarlijkse dotatie aan de onderhoudsvoorziening AEC van €2,8 miljoen. Met name in de jaren 2015 – 2018 worden extra kosten gemaakt om de aanbevelingen uit het rapport op te volgen.

De directie van AEB geeft aan dat het externe technische onderzoek geen aanleiding geeft om de prognose 2015-2018 aan te passen (bijvoorbeeld op het vlak productie).

AEB heeft een presentatie van 6 pagina's opgesteld, waarin het proces en de uitkomsten van het onderzoek naar de technische staat van de AEC zijn samengevat. Gemeente heeft met AEB in aparte sessies het proces, rapport van Deltaway en de conclusies doorgenomen. Dit heeft een goed en positief beeld achter gelaten over het proces en de uitkomsten. AEB had in haar eerste communicatie over dit onderwerp met name de negatieve aspecten geschetst, terwijl het rapport op hoofdlijn als positief mag worden beschouwd.

De belangrijkste punten van het proces:

- Meervoudig onderhandse aanbesteding.
- Opdracht is gegund aan Deltaway met name vanwege specialisatie en expertise.

De belangrijkste conclusies van Deltaway zijn:

- De technische staat van de gehele centrale is in lijn met de industrie standaard.
- Met verbeterd onderhouds- en operationele methoden en aandacht op enkele, reeds geïdentificeerde gebieden kan de technische staat van de centrale op een goed niveau gestabiliseerd worden.
- Slijtage van de ketel is veel lager dan in vergelijkbare ketels.

Toelichting AEB:

- De ketel (boiler) - de hoofdcomponent van de centrale - is in goede staat
- Technische levensduur van 10 jaar is realiseerbaar mits additioneel onderhoud
- Kosten additioneel onderhoud zijn € 2,8 miljoen per jaar, waardoor de jaarlijkse onderhoudskosten voor de betreffende centrale stijgen naar € 36

miljoen

- Daarnaast vraagt Deltaway aandacht voor de operationele processen om de prestaties van de centrale verder omhoog te krijgen. AEB is bezig met een programma met juist dit als doel.
- AEC is gebouwd in 1993, HRC in 2007. Focus is op oude centrale, separaat onderzoek HRC is niet aan de orde. Eveneens geven de inzichten uit het rapport geen aanleiding om de meerjaren onderhoudsplanning van de HRC aan te passen.

Ad 3. Kosten herstel brand

De brand die in november 2014 heeft plaatsgevonden, heeft geleid tot de uitval van twee lijnen in de AEC. Dit is de belangrijkste oorzaak van een lagere productie van afvalverbranding, energielevering en omzetzijderiving van overige omzetzijsoorten.

Ad 11.b. Voortgang en investeringen business development (transitie)

AEB is een belangrijke partner van de gemeente in het verduurzamen van de stad op het gebied van afval, energie en circulaire economie. Amsterdam heeft gemeentelijke ambities op de beleidsvelden energie en afval / grondstoffen neergelegd in het coalitieakkoord. Deze zijn verder uitgewerkt c.q. geconcretiseerd in de Agenda Duurzaamheid.

In het strategisch plan 2014-2018 van AEB staan onder meer de volgende doelen geformuleerd:

- AEB wint vier keer zoveel grondstoffen uit afval terug
- AEB wekt twee keer zoveel energie op uit biomassa
- AEB blijft de grootste leverancier van duurzame energie in de regio

De ambities en doelen van AEB, de bedrijfsvoering, en de invulling en uitwerking vande (investerings)plannen zijn van groot belang om de gemeentelijke ambities op energie en afval/grondstoffen tijdig te kunnen realiseren.

Geconstateerd kan worden dat het strategisch plan AEB 2014-2018 en de uitwerking in het jaarplan 2015 inclusief de voorgenomen (investerings)projecten en de daarbij gegeven planning goed aansluiten bij de gemeentelijke ambities op het terrein van energie en afval/grondstoffen.

Van belang is, dat met het vaststellen van het jaarplan 2015, AEB geen goedkeuring heeft gekregen om de investeringen uit te voeren. Bij de verzelfstandiging is namelijk afgesproken dat alle transitieprojecten ter goedkeuring aan het college van B&W (in rol van aandeelhouder en financier) worden voorgelegd en vervolgens aan de raad. Overigens wordt met het jaarplan wel goedkeuring verleend aan de zogenaamde 'going concern' investeringen. Aangezien deze al in een eerder stadium door het college zijn goedgekeurd wordt hier in deze voordracht verder geen aandacht aan besteed.

In het jaarplan 2015 worden de volgende transitieprojecten in de periode 2015-2018 voorzien en zijn de verwachte investeringen per jaar en de bijdrage aan de winst, inzichtelijk gemaakt. Het betreft de projecten:

- Nascheidingsinstallatie (scheiden plastic, drankenkartons en organische natte fractie)

-
- Groengas installatie
 - Stoomnet
 - Eiwitinstallatie

In de waarderinganalyse van EY is enkel het transitieproject nascheidingslijn meegenomen bij het bepalen van de aandeelhouderswaarde. De succesvolle ontwikkeling van de andere transitieprojecten kan derhalve waardeverhogend werken voor AEB.

In het jaarplan wordt ook melding gemaakt van het project "Mineralen uit bodemassen" en de "vergistingsinstallatie". AEB heeft toegelicht dat deze projecten naar verwachting ook worden gerealiseerd in de periode 2015-2018, maar zij heeft deze nog niet in de investerings- en resultaatprognose meegenomen, omdat dit voortschrijdend inzicht in 2015 betreft en daardoor het jaarplan teveel zou afwijken van het in december 2014 ingetrokken jaarplan.

In de aandeelhoudersvergadering zal gemeente aangeven dat zij, bijvoorbeeld tijdens de halfjaarrapportage, meer inzicht wil verkrijgen in de planning en investerings- en resultaatprognose van alle projecten. Van belang is dat, ondanks het feit dat een aantal projecten door AEB al isdoorgerekend, de investering en het verwachte resultaat van een project dat aan het college ter besluitvorming wordt voorgelegd, kan afwijken van hetgeen nu in het Jaarplan 2015 is gepresenteerd. Een tijdige oplevering van het project is cruciaal. Immers de Nedvang vergoedingen (subsidie) voor plastics en drankenkartons zijn vanaf 2017 onbekend en worden naarmate de tijd vordert onzeker. Naar verwachting van AEB zal na het zomerreces de investering in de nascheidingslijn (en vergistingsinstallatie) aan het college ter besluitvorming worden voorgelegd. Daarover wordt reeds ambtelijk met de gemeente afgestemd.

Ad 11.c. Liquiditeitsprognose en financieringsbehoefte

De volgende punten in het plan komen naar voren:

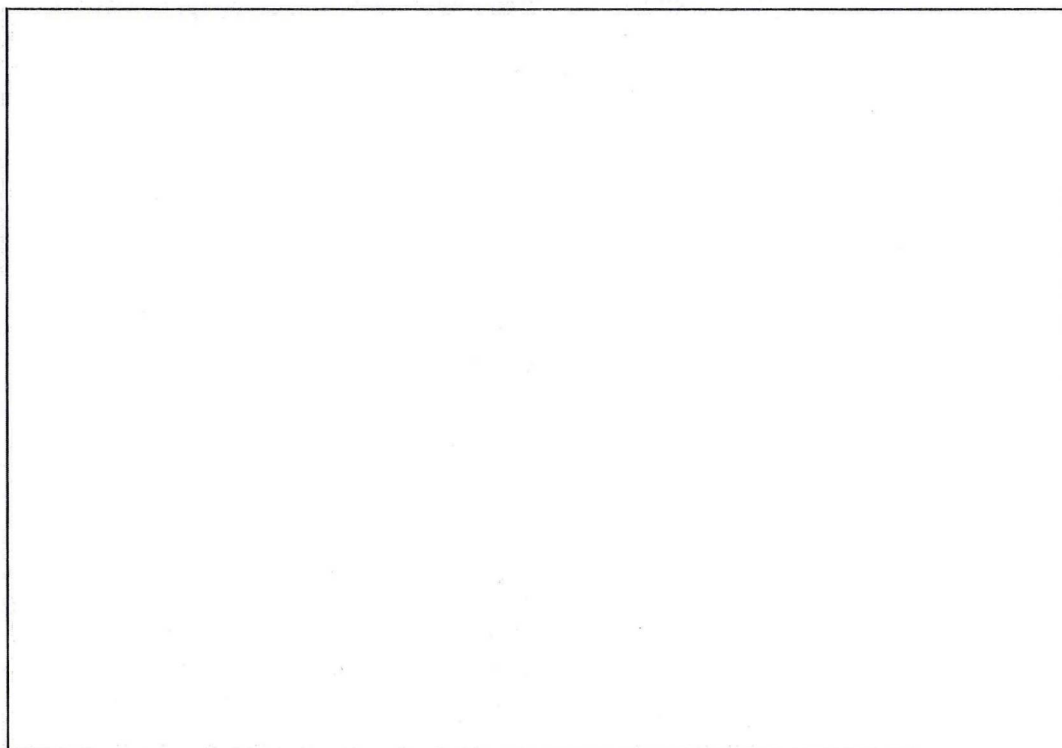
- De verwachte liquiditeitspositie in 2015 varieert van € 7 tot € 25 miljoen. De liquiditeitsontwikkeling in het plan geeft geen aanleiding tot zorg.
- De investeringen in het plan in de periode 2015-2018 sluiten aan op datgene wat in het meerjarenplan wordt vermeld inzake investeringen business development. De reguliere investeringen worden op totalen meegenomen.
- Separaat zijn de meerjaarsbalansen en cashflow statements ontvangen welke aansluiten op datgene wat in het treasury jaarplan wordt vermeld.

In de prognoses is door AEB rekening gehouden met een dividenduitkering van € 5 miljoen per jaar, in lijn met recente bijstelling van de dividendverwachting in de gemeentelijke begrotingsproducten. Opgemerkt wordt dat met het vaststellen van het jaarplan niet tevens het dividend is vastgesteld. Dit zal jaarlijks via de reguliere procedure op voorstel van de directie en RvC ter goedkeuring aan de aandeelhouder worden voorgelegd.

Verder wordt opgemerkt dat de jaarlijkse resultaatsverwachting in de jaren 2015-2018 varieert van €5,1 tot € 9,9 miljoen per jaar, waardoor de marge tussen de dividendprognose en het geprognosticeerde resultaat soms erg klein is.

Ad 11.d. Ratio's en convenanten

Conform de leningsovereenkomst met gemeente Amsterdam dient AEB te voldoen aan verschillende ratio's. Er zijn 3 financiële ratio's in de leningsovereenkomst opgenomen:



Bron: AEB Treasuryjaarplan 2015

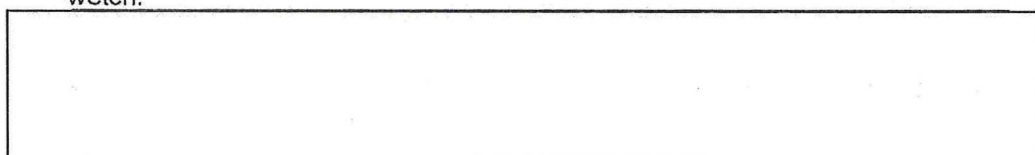
De financieringsconvenant wordt hierdoor gebroken wat de financier strikt genomen de mogelijkheid geeft om de financiering op te eisen.

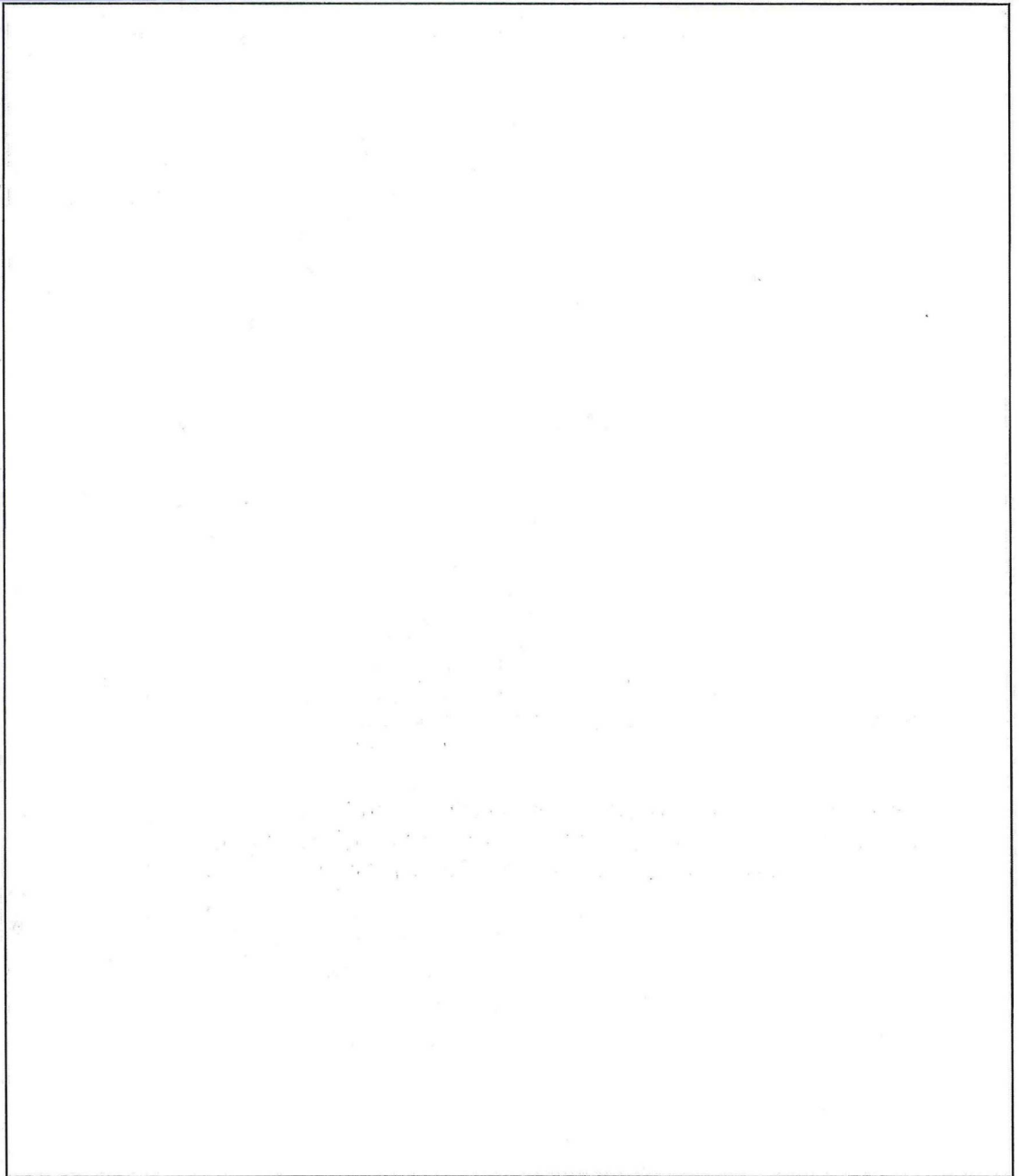
AEB heeft aan haar financier (gemeente) uitstel gevraagd van het aanleveren van jaarstukken en verzoekt om nader overleg over de vermogenspositie. In het college van B&W van 16 juni 2015 is door wethouder Financiën een voordracht ingebracht waar het college om instemming wordt gevraagd tot het:

- Verstrekken van uitstel (waiver) tot uiterlijk 1 juli 2015 voor het aanleveren van de goedgekeurde en vastgestelde jaarrekeningen 2014 van AEB en haar dochters en voor overige verplichte documenten (o.a. compliance certificate, strategisch plan/jaarplan).
- Verstrekken van uitstel (waiver) tot uiterlijk 15 oktober 2015, in verband met behandeling in de raadsvergadering in september 2015 van aanpassingen in de leningsovereenkomst en of versterking van het vermogen teneinde het door AEB voldoen aan financiële ratio's, zoals opgenomen in de leningsovereenkomst.

Ad 11.e. Risicoparaagraaf

In de risicoparaagraaf worden door AEB een aantal significante risico's benoemd, te weten:





Ad 12. In te stemmen met het actualiseren van de waarderingsanalyse door een extern adviseur om de aandeelhouderswaarde van de deelneming AEB te actualiseren.

In de gemeentelijke jaarrekening 2014 zijnaar aanleiding van de waarderingsanalyse die Ernst & Young heeft uitgevoerd voorzieningen getroffen, zoals ook aan de raad medegedeeld in brief van 31 maart 2015.

Eén voorziening ad € 25 miljoen is getroffen voor de huidige onzekerheden, die op dit moment door gemeente niet als duurzaam worden aangemerkt. Bij het bepalen van de hoogte van deze voorziening is onder meer rekening gehouden met het gegeven

dat AEB een onderzoek liet uitvoeren naar de staat van de oudste centrale, wat mogelijk zou leiden tot een bijstelling van de meerjarenprognose.

De uitkomsten van dit onderzoek zijn nu bekend en het geprognoseerde exploitatieresultaat van AEB Holding NV is neerwaarts bijgesteld, onder meer door een jaarlijkse toevoeging aan de onderhoudsvoorziening ad € 2,8 miljoen. Dit heeft naar verwachting een negatief effect op de aandeelhouderswaarde van de deelneming AEB. Gemeente heeft reeds in haar jaarrekening 2014 een voorziening van € 25 miljoen gevormd voor dit risico. Gemeente zal de waarderingsanalyse laten actualiseren en daarop de boekwaarde van de deelneming aanpassen. Op basis van de aanpassing zal blijken of deze voorziening toereikend is en beoordeeld worden of eventueel een deel van de voorziening kan vrijvallen.

Ad 13.in te stemmen met:

- **de brief van wethouder Deelnemingen aan de raadscommissies Werk & Economie, Infrastructuur & Duurzaamheid en Financiën, waarin wethouder Deelnemingen de raad informeert over de aandeelhoudervergadering van 23 juni 2015. Wethouder Deelnemingen wordt gemandateerd om wijzigingen aan te brengen in de brief.**
- **deze kabinet collegevoordracht inclusief bijlagen bij de griffie ter inzage (kabinet) te leggen. Via de brief (13.a) zal de raad hier op worden gewezen.**

Conform toezegging van wethouder Deelnemingen, wordt de raad geïnformeerd over het stemadvies van het college met betrekking inzake de aandeelhoudersvergadering van AEB Holding NV, d.d. 23 juni a.s. De conceptbrief aan de raad is als bijlage bij deze voordracht gevoegd en zal bij positief besluit via de eerstvolgende dagmail van aan de raadscommissie Werk & Economie, raadscommissie Infrastructuur & Duurzaamheid en de raadscommissie Financiën worden verzonden. De brief zal verwijzen naar deze collegevoordracht, welke inclusief bijlagen bij kabinet bij griffie ter inzage zal worden gelegd.

Uitkomsten advies

Binnen de gemeente

Deze voordracht is op voor hen relevante onderdelen besproken met en akkoord bevonden door de directies DMC, JZ, BA van de Bestuursdienst, en met RvE Ruimte & Duurzaamheid.

Buiten de gemeente

n.v.t.

Behandeling in raadscommissie en/ of gemeenteraad

Conform toezegging van wethouder Deelnemingen, wordt de raad geïnformeerd over het stemadvies van het college met betrekking inzake de aandeelhoudersvergadering van AEB Holding NV, d.d. 23 juni a.s. De conceptbrief aan de raad maakt onderdeel uit van deze voordracht en zal bij positief besluit via de dagmail aan de raadscommissie Werk & Economie, Infrastructuur & Duurzaamheid en de raadscommissie Financiën worden verzonden. De brief zal (bij instemming college) verwijzen naar deze collegevoordracht, welke inclusief bijlagen bij griffie ter inzage zal worden gelegd.

Financiële onderbouwing

De besluitvorming heeft geen effect op de gemeentelijke begroting. Het ter vaststelling voorgelegde Jaarplan 2015 van AEB toont over de periode 2015-2018 een geprognoseerd exploitatieresultaat in de bandbreedte € 5,1 en € 9,9 miljoen. Op basis van deze prognoses behoeft de dividendraming van AEB, zoals opgenomen in de Voorjaarsnota 2015, geen bijstelling. Opgemerkt wordt wel dat de marge tussen het geraamde dividend (€ 5 miljoen) en het geprognosticeerde resultaat van AEB in sommige jaren erg klein is.

Het geprognoseerde exploitatieresultaat van AEB Holding NV is neerwaarts bijgesteld, onder meer door een jaarlijkse toevoeging aan de onderhoudsvoorziening ad € 2,8 miljoen. Dit heeft naar verwachting een negatief effect op de aandeelhouderswaarde van de deelneming AEB. Gemeente heeft reeds in haar jaarrekening 2014 een voorziening van € 25 miljoen gevormd voor dit risico. Gemeente zal de waarderinganalyse actualiseren.

De kosten voor het actualiseren van de waarderinganalyse door de extern adviseur worden ingeschat op € 7.500 – € 12.500. Het eerder geaccordeerde budget voor de initieel uitgevoerde externe validatie- en waarderinganalyse van AEB is toereikend om deze aanvullende opdracht te dekken.

Geheimhouding

Geheimhouding op grond van artikel 55 Gemeentewet juncto art. 10, eerste lid onder c, tweede lid onder b en/of onder g Wob is gewenst. Openbaarmaking kan achterwege blijven voor zover het bedrijfs- en fabricagegegevens betreft, die door AEB vertrouwelijk aan de gemeente zijn meegedeeld; openbaarmaking schaadt direct de economische of financiële belangen van de gemeente/AEB en/of niet-openbaarmaking voorkomt onevenredige bevoordeling of benadeling van bij de aangelegenheid betrokken rechtspersoon te weten AEB Holding NV dan wel van derden.

Voorlichting en communicatie

Binnen de gemeente	n.v.t., zie onderdeel 'geheimhouding'
Buiten de gemeente	n.v.t., zie onderdeel 'geheimhouding'

Stukken

Meegestuurd	1) Agenda AvA 23 juni 2015
-------------	----------------------------

Beslispunt 1

- 2) Mededelingennotitie AEB

Beslispunt 2

- 3) Collegebesluit 28 april 2015, goedkeuring schriftelijk aandeelhoudersbesluit benoeming accountant AEB
- 4) Collegebesluit 16 juni 2015 ter instemming schriftelijke besluit inzake het goedkeuren van financiële transacties binnen de groep AEB Holding NV met als doel herstel van het eigen vermogen van dochteronderneming AEB

Exploitatie BV

Beslispunt 3

- 5) Concept jaarrekening 2014 - Afvalverwerkingsinrichting Gemeente Amsterdam BV
- 6) Concept jaarrekening 2014 - AEB Exploitatie BV
- 7) Concept jaarrekening 2014 - Afval Energie Centrale BV
- 8) Concept jaarrekening 2014 - HR Centrale BV

Beslispunt 4

- 9) Concept notulen AvA AEB Holding NV d.d. 16 december 2014

Beslispunt 5

- 10) Voorblad besluit 403-verklaring
- 11) Juridische stukken inzake 403-verklaring

Beslispunt 6

- 12) Presentatie AEB – ontwikkelingen 2014
- 13) Preadvies RvC AEB
- 14) Jaarrekening 2014 - AEB Holding NV

Beslispunt 7, 8, 9

- Geen bijlagen

Beslispunt 10

- 15) Voorblad wijziging Treasury Statuut
- 16) Treasury Statuut

Beslispunt 11

- 17) Presentatie AEB – Jaarplan 2015 en meerjarenprognose
- 18) Samenvatting rapport onderzoek technische staat (Deltaway)
- 19) Jaarplan 2015
- 20) Treasury Jaarplan 2015

Beslispunt 12

- Geen bijlagen

Beslispunt 13

- 21) Concept brief aan raadscommissie Werk en Economie, Infrastructuur & Duurzaamheid en Financiën.

Ter inzage gelegd

n.v.t.

Behandelend ambtenaar (naam, telefoonnummer en e-mailadres)

Besluit college van burgemeester en wethouders

