



Kabinetsbijlage raadsvoordracht Principebesluit AEB – verdere financiële informatie

Verdere financiële toelichting bij beslispunt 1. Kennis te nemen van de voortgang van het hersteltraject van AEB Holding N.V. ('AEB')

De jaarrekening van AEB over 2018 is opgesteld, eind december 2019 heeft de controlerend accountant van AEB (PwC) nog geen goedkeurende verklaring over deze jaarrekening van 2018 afgegeven. AEB wil de jaarrekening opstellen op basis van een continuïteitsveronderstelling. PwC wil verdere onderbouwing en zekerheden ten aanzien van continuïteit van AEB..

[Redacted text block]

De financiële resultaten van AEB zijn in de tweede helft van 2019 door versnelde opening van de vier verbrandingslijnen beter dan de prognose die adviseur Alvarez & Marsal heeft opgesteld. Voor 2019 verwacht AEB een omzet van [Redacted] met een EBITDA (resultaat voor afschrijvingen, rente en belasting) van [Redacted] en een netto resultaat van minus € [Redacted]. In augustus 2019 verwachtte Alvarez & Marsal voor 2019 een omzet van [Redacted] met een EBITDA (resultaat voor afschrijvingen, rente en belasting) van [Redacted] en een netto resultaat van [Redacted].

AEB heeft een concept herstructureringsplan opgesteld voor 2020-2024. De verwachting op basis van het concept herstructureringsplan is dat AEB niet de volledige additionele liquiditeitssteun van € 45 miljoen nodig zal hebben. Bij het uitblijven van tijdige desinvesteringen verkoop van bedrijfsonderdelen (zoals de grond onder de recyclepunten, biomassa energiecentrale ("BEC") en WPW) zal mogelijk wel een beroep moeten worden gedaan op de volledige € 45 miljoen aan liquiditeitssteun. Voor 2020 verwacht AEB een omzet van [Redacted] met een EBITDA (resultaat voor afschrijvingen, rente en belasting) van [Redacted] en een netto resultaat van [Redacted]. Voor de jaren daarna verwacht AEB een verdere verbetering van de resultaten.

De omvang van de totale financiering van AEB bedraagt per einde 2019 € [Redacted], bestaande uit de bankleningen van [Redacted] en de achtergestelde lening (inclusief liquiditeitssteun) van de gemeente van € [Redacted] en exclusief de BEC. [Redacted]

[Redacted text block]

[Redacted] Mocht AEB niet worden verkocht dan zal de financieringsstructuur moeten worden aangepast en de schuldenlast worden verlaagd.