

10.2.e

Van: 10.2.e
Verzonden: zaterdag 30 mei 2020 19:19
Aan: 10.2.e
CC: Pappie, drs. D. (David); 10.2.e
Onderwerp: RE: strikt vertrouwelijk: verzoek mbt mogelijkheid voor GO en GO-C inzake project Amsterdam

Hallo 10. ,

Zie in jouw mail hieronder de antwoorden in rood. 11.1

Groeten,

10.
2

Van: 10.2.e
Verzonden: zaterdag 30 mei 2020 17:53
Aan: 10.2.e
CC: Pappie, drs. D. (David) ; 10.2.e
Onderwerp: RE: strikt vertrouwelijk: verzoek mbt mogelijkheid voor GO en GO-C inzake project Amsterdam

Sorry 10. ,
2

Toch nog een aanvullende vraag (zet ze hieronder op een rij):

- Zou de GO, dus niet GO-C, wel kunnen voor de 40 mln aan fresh money? **Een nieuwe financiering door de banken van € 40m is fresh money (mits de bestaande kredietfaciliteiten in stand blijven).**
- Vergelijkbare vraag: wat als de banken de RCF niet zouden doorrollen, maar een nieuwe overeenkomst zouden afsluiten met de onderneming voor een kredietlijn van dezelfde omvang als de huidige RCF? **Wordt voor GO niet beschouwd als fresh money.**
- Als 40mln aan fresh money wordt verstrekt, kan de GO dan voor de 80 mln RCF (of kan de GO alleen worden verstrekt voor fresh money; zo begrijp ik het nu)? **De GO(-C) kan alleen worden ingezet bij fresh money, dus in deze casus niet voor de bestaande RCF.**

Vriendelijke groet,

10.
2

Van: 10.2.e <10.2.e@minezk.nl>
Verzonden: zaterdag 30 mei 2020 17:46
Aan: 10.2.e <10.2.e@minezk.nl>
CC: Pappie, drs. D. (David) <10.2.e@minezk.nl>; 10.2.e <10.2.e@minezk.nl>; 10.2.e <10.2.e@minezk.nl>; 10.2.e <10.2.e@minezk.nl>
Onderwerp: Re: strikt vertrouwelijk: verzoek mbt mogelijkheid voor GO en GO-C inzake project Amsterdam

Beste 10.2,
e

Veel dank voor de snelle reactie!

Ik heb de jaarrekening van 2019 die we van Amsterdam hebben ontvangen (inderdaad nog niet gepubliceerd) en ook een analyse van Lazard of Amsterdam voldoet aan de de criteria mbt COVID19 steunkader bijgevoegd 11.1

Kan de GO wel voor de revolving credit facility van 80 mln als er ook de 40 mln aan fresh money wordt verstrekt (evt

met GO-C) of als de banken een nieuwe overeenkomst zouden afsluiten met de onderneming voor een kredietlijn van dezelfde omvang als de bestaande RCF?

Ben inderdaad benieuwd wat voor evt mogelijkheden **10.2.e** ziet, ook mbt GO-C, en of wij deze casus aan Brussel kunnen voorleggen.

Vriendelijke groet,

10.2.e

Verstuurd vanaf mijn iPhone

Op 30 mei 2020 om 15:59 heeft **10.2.e** @minezk.nl> het volgende geschreven:

Beste **10.2.e**,

Ik heb de door jou gemaakte stukken bekeken en via de website van "Amsterdam" de jaarrekening 2018 gedownload (2019 nog niet gepubliceerd). Bij deze mijn opmerkingen:

- Bij zowel GO (50% staatsgarantie) als GO-C (80% staatsgarantie) moet sprake zijn van fresh money. Het doorrollen van de bestaande RCF van € 80m kan dus niet onder GO.
- Een nieuwe financiering door de banken van € 40m is wel fresh money (mits de bestaande kredietfaciliteiten in stand blijven). Voor GO-C moet sprake zijn van een liquiditeitsbehoefte als gevolg van corona en moet worden voldaan aan het tijdelijk staatssteunkader van de EC.
- Eén van de voorwaarden van het tijdelijk staatssteunkader is dat de onderneming op 31-12-2019 (pré corona) niet in moeilijkheden verkeerde, volgens de definitie van EU-verordening 651/2014. **11.1**

10.2.e : we spraken in algemene zin afgelopen week over deze problematiek. **11.1**

Met vriendelijke groet,

10.2.e
Senior Beleidsmedewerker Financiering

10.2.e
ma t/m do

.....
Ministerie van Economische Zaken en Klimaat
Directie Ondernemerschap
Bezuidenhoutseweg 73 | 2594 AC | Den Haag
Postbus 20401 | 2500 EK | Den Haag

www.rijksoverheid.nl/ministeries/ministerie-van-economische-zaken-en-klimaat

Van: **10.2.e** @minezk.nl>

Verzonden: zaterdag 30 mei 2020 11:43

Aan: 10.2.e [redacted] @minezk.nl>

CC: Pappie, drs. D. (David) 10.2.e [redacted] @minezk.nl>; 10.2.e [redacted]

[redacted] @minezk.nl>; 10.2.e [redacted]

[redacted] @minezk.nl>

Onderwerp: strikt vertrouwelijk: verzoek mbt mogelijkheid voor GO en GO-C inzake project Amsterdam

Beste 10.2, [redacted]
2

Veel dank voor het telefoontje zonet. Bijgevoegd het bod dat de schuldeisers (senior secured note bondholders) hebben gedaan. Hieronder het verzoek van de CEO aan de Staat mbt GO en GO-C.

Zoals hieronder ook beschreven bevat het bod op twee punten voorstellen voor financiering met betrokkenheid van de Staat:

- Inzet van GO tegen reguliere voorwaarden voor het doorrollen van de revolving credit facility (RCF) – new RCF reinstated at existing terms - van de banken, die een totale omvang heeft van 10.1.c; 10.2.g [redacted];
- Inzet van GO-C voor nieuwe liquiditeit van ca. 40 miljoen ook verstrekt door de banken. Dit als alternatief voor super senior notes verstrekt door de schuldeisers die een hoger rentepercentage zullen kennen.

De RCF banken voor de faciliteit van 80 mln zijn ABN Amro, ING en Credit Suisse (ABN Amro verstrekt het merendeel van de financiering, Credit Suisse zit er maar heel beperkt in). CEO heeft richting David aangegeven dat ze voor nieuwe liquiditeit ook vooral naar ABN en ING kijken.

Voeg ter achtergrond ook het memo toe dat gisteren naar onze minister is gegaan, dat was voordat we onderstaand verzoek ontvingen. Ik hoor graag of je hier voldoende aan hebt qua informatie. Bij vragen hoor ik het uiteraard ook graag. Wij gebruiken overigens intern de projectnaam Amsterdam. Veel dank alvast!

Groeten 10.2, [redacted]

Tel: 10.2.e [redacted]

--

Beste David,

Namens het Bestuur van HEMA BV en mijn Raad van Commissarissen zou ik je graag formeel een update willen geven omtrent de herstructurering en een concreet verzoek aan jullie willen voorleggen.

Het voorstel van de SSN holders dat je gezien hebt, is concreet bestudeerd.

Een aantal punten is nog zeer complex:

1. 10.1.c; 10.2.g [redacted]
2. Er ligt een vraag van de SSN om te zien of de 'GO' of 'GO-C' faciliteiten aangesproken kunnen worden via de RCF banken
3. 10.1.c; 10.2.g [redacted]
4. De rol van Ramphastos/Marcel Boekhoorn is in deze apart van dit verzoek. Voor HEMA BV zou de stabiliteit van de aandeelhouder zeer fijn zijn, maar het is onduidelijk of Ramphastos/Marcel Boekhoorn met de SSN een overeenkomst kan of wil maken. Zonder zo'n overeenkomst verschuift uiteraard het eigendom van HEMA BV naar de SSN per hun voorstel

Uit onze gesprekken met ABN, ING en CS begrijpen wij dat zij nog niet over de 'GO' of 'GO-C' faciliteiten hadden nagedacht.

Ons concrete verzoek naar jullie is of er support kan komen vanuit de overheid om de gecombineerde RCF van Euro 80m en nieuw geld van Euro 40m in een nieuwe kapitaalstructuur onder 'GO' of 'GO-C' te laten vallen. Dit zou op het kritieke pad kunnen liggen in de komende week. Onze gedachte is om deze totale Euro 120m op te delen in deels term loan van enkele jaren

en deels RCF, split afhankelijk van hoe het maximale 'GO' of 'GO-C' coverage toegepast kan worden.

We waarderen het enorm dat jullie gedurende de afgelopen weken zoveel werk hebben gedaan op ons dossier. Hopelijk kan deze concrete vraag op zeer korte termijn beantwoord worden en een indicatie naar ABN en ING daarvan zou ook zeker helpen.

Uiteindelijk zou dit een belangrijke bijdrage kunnen geven aan stabiliteit en behoud van werkgelegenheid.

Wij zijn uiteraard beschikbaar om dit te komende dagen te bespreken gegeven de urgentie.

Hartelijk dank.

Met vriendelijke groet,

Tjeerd