



Aan: Aandeelhouders North Sea Port SE
Van: Bestuur North Sea Port SE
Datum: 06.06.2024
Betreft: Deelneming WarmCO2

Geachte aandeelhouders,

Eerder informeerden wij u over de stand van zaken bij de deelneming WarmCO2. Wij wensen u in dit verband te informeren over de verdere stand van zaken.

Het aanbod van restwarmte en CO2 was sinds augustus 2022 sterk gereduceerd, enerzijds om crisisredenen en anderzijds om bedrijfseconomische redenen bij leverancier Yara. Tot begin 2024 waren er wisselende aannames over levering warmte en CO2 door Yara, wat een ontwerpbegroting met negatief resultaat opleverde. Sinds maart 2024 is Yara voor de begroting met nieuwe aannames gekomen die voldoen aan de contractuele verplichtingen tussen Yara en WarmCO2. Door deze vernieuwde aannames laat de begroting nu een positief resultaat zien.

Ondanks het feit dat de begroting momenteel positieve cijfers vertoont moet de kwetsbaarheid van WarmCO2 onderkend worden, onder andere wegens de volledige afhankelijkheid van één leverancier. WarmCO2 zoekt daarom naar andere leveranciers. Andere leveranciers aansluiten is echter kapitaalsintensief en kan niet op korte termijn gerealiseerd worden.

BNG Bank heeft in oktober 2023 aangegeven vanwege de dan langdurige non-performing status van WarmCO2 de kasgeldfaciliteit met 1 mio euro te verlagen naar 17 mio euro en een einddatum toe te kennen, nl. 1 december 2024. Indien BNG niet voor deze datum het comfort heeft dat WarmCO2 opnieuw performing is kan de bank vragen dat North Sea Port de schuld van WarmCO2 overneemt. Dit zou dan op zijn beurt gevolgen kunnen hebben voor de huidige leningen van North Sea Port bij het consortium BNP Paribas Fortis – BNG.

We blijven continu in overleg met Yara om de leverbetrouwbaarheid te monitoren. In dat kader voeren we constructief het gesprek met Yara (als leverancier en aandeelhouder) om tot een voor alle partijen (WarmCO2, Yara en North Sea Port) werkbare oplossing te komen. Daarnaast wordt ook overlegd met de financiers om de situatie te bespreken, waaronder BNG.

Momenteel brengt North Sea Port de mogelijke scenario's, risico's en eventuele vervolgstappen in kaart. Zodra hierover meer informatie kan verschaft worden zullen wij de aandeelhouders hierover verder informeren.