



Sif OFFSHORE
FOUNDATIONS

Sif Holding N.V.

P.O. Box 522
6040 AM Roermond
Mijnheerkensweg 33
6041 TA Roermond

T +31(0)475 385 777
E info@sif-group.com
I www.sif-group.com

Van: Sif Group
Dhr. Joost Heemskerk, Chief Commercial Officer

Datum: 8 september 2023

Betreft: 'Position paper' ten behoeve van rondetafelgesprek Economische gevolgen stikstofproblematiek d.d. 13 september 2023

Achtergrond Sif

Sif is een Nederlandse producent van stalen buis funderingen voor de offshore wind industrie met productie locaties in Roermond en op de tweede Maasvlakte. Het bedrijf is genoteerd aan de Amsterdamse beurs en biedt werk aan c.a. 650 medewerkers. Op dit moment draaien vrijwel alle offshore wind turbines in Nederland op een Sif product, en ca. 40% van de offshore turbines wereldwijd (gezamenlijk meer dan 20GW).

Omdat de offshore wind markt sterk groeit, zowel in volume als in omvang van de benodigde producten, heeft Sif begin 2023 de investeringsbeslissing van 328 MEur genomen voor een forse uitbreiding van de productie capaciteit op de Maasvlakte met financiering van klanten, banken, aandeelhouders en InvestNL met garantstellingen van o.a. Atradius. De bouw hiervan is inmiddels in volle gang.

De Nederlandse stikstof problematiek was de belangrijkste uitdaging om de investering rond te krijgen. Enerzijds vanwege de mogelijke risico's van het uitblijven van een vergunning voor onze buitenlandse klanten, banken en andere stakeholders en anderzijds vanwege de niet te verstrekken garantstelling door Atradius zolang er geen onherroepelijke natuurwetvergunning is uitgegeven. Mede dankzij inzet van EZK, het Havenbedrijf Rotterdam, de Provincie Zuid-Holland en van de Nederlandse regering is het uiteindelijk gelukt om deze, voor de energie transitie noodzakelijke, investeringsbeslissing te nemen. Zie voor meer informatie:

- Persbericht Sif's investerings beslissing: ^{*(1)}
- Kamer brief over lening Sif Group: ^{*(2)}

Sif's klanten zijn de, voornamelijk buitenlandse, ontwikkelaars en exploitanten van offshore wind parken (b.v. Shell, Eneco, Equinor, SSE, BP, Vattenfall, RWE.. etc) waarbij de Noordzee, Baltische Zee, Ierse Zee en Atlantische Oceaan de belangrijkste afzet lokaties zijn. Verkoop geschiedt d.m.v. langdurige en soms publieke tender processen met grote nadruk op de contractuele risico allocaties.

De productie locaties van Sif's belangrijkste concurrentie bevindt zich in Duitsland, Denemarken, het VK, Spanje en China.

Sif heeft ambitieuze CO2 (en stikstof) reductie doelstellingen en neemt maatregelen (incl. innovaties) om deze te realiseren.

Effecten Nederlandse stikstof problematiek op Sif

De Nederlandse stikstof problematiek is een belangrijk risico voor het bedrijf en heeft significante erosie van Sif's concurrentie positie tot gevolg:

- De aangevraagde Natuurwet Vergunning is nog niet onherroepelijk. Het niet verkrijgen of significante vertraging van de vergunning, en daarmee volledige legalisatie van de huidige PAS melder status, zou grote gevolgen hebben voor het bedrijf en specifiek voor de investering in de nieuwe fabriek.



- Hiernaast levert de gevoeligheid rond de stikstof problematiek een sterke terughoudendheid bij klanten op ('kan mijn order straks wel gemaakt worden?'). Om toch orders binnen te halen is voor dit onderwerp veel extra specifieke commerciële inspanning vereist (technische, juridisch en commercieel) en wordt Sif (maar ook de klant) gedwongen risico clausules te accepteren in het contract die voor concurrenten niet van toepassing zijn.
- De stikstof ruimte die de Natuurwet Vergunning zou geven is beperkt, wat restricties vereist aan Sif's interne operaties en aan de schepen waarmee de klanten de producten komen ophalen. De kosten, specifieke restricties aan klanten en andere implicaties hiervan hebben onze concurrenten niet.
- Sif's klanten vereisen normaal gesproken volledige 'compliance' met alle wet en regelgeving. Dat kan Sif op dit moment niet garanderen. Omdat Sif's klanten voornamelijk buitenlandse partijen (en teams) zijn, vereist dit langdurige uitleg (ondersteunt door veel adviseurs aan beide kanten) en langdurige contract onderhandelingen. Het niet hebben van de 'full compliance tick in the box' zet Sif meteen op achterstand t.o.v. van haar concurrenten in tender processen.

Conclusie

De Nederlandse stikstof problematiek heeft grote impact voor Sif in termen van kosten, management tijd, commerciële inspanningen, concurrentie positie en bedrijfsrisico. Sif levert een fundamenteel product voor offshore wind, en deze problematiek is daarmee een belemmering voor de Nederlandse en internationale duurzame energie agenda.

* (1) <https://sif-group.com/en/news/sif-takes-final-investment-decision-to-construct-the-worlds-largest-monopile-foundation-manufacturing-plant/>

* (2) <https://www.rijksoverheid.nl/documenten/kamerstukken/2023/02/13/lening-sif-group>