

Handläggare
Silja Marandi
Jan Malmberg

Datum
2012-03-07

Diarienummer
KSN-2012-0472

Kommunstyrelsen

Förändring av Uppsala Vatten och Avfall AB:s låneportfölj

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige besluta

- att** bevilja amorteringsfrihet på upprättade lånereverser per likviddag 2009-02-01 respektive 2009-05-01
- att** fortsättningsvis delegera till kommunstyrelsen att besluta om förändring av Uppsala Vatten och Avfall AB:s lån.

Ärendet

Uppsala Vatten och Avfall AB har inkommit med en begäran om amorteringsfrihet på lånereverser vilka upprättades i samband med bolagiseringen av vatten- och avfallsverksamheten i Uppsala kommun år 2009, (**Bilaga**). Beslut om reverserna med räntenivåbestämning samt löptid på dessa var en del i kommunfullmäktiges beslut om att bolagiseras VA-verksamheten varför förändring av villkoren bör underställas kommunfullmäktiges prövning.

Föredragning

Uppsala Vatten och Avfall AB:s beräknade investeringsbehov kommande fyra år beräknas till en miljard kronor. Av detta belopp behöver bolaget finansiera mellan 5-600 miljoner kronor genom lån.

Bolaget har från det att det bildades haft en skuld på nära 900 miljoner kronor till Uppsala kommun. Denna skuld är uppdelad på fem reverslån. På dessa lån amorterar bolaget årligen cirka 52 miljoner kronor. För att inte behöva låna upp pengar till amorteringarna, utöver det som bolaget behöver låna för sina nyinvesteringar, önskar bolaget slippa kravet om amortering som skrevs in i de ursprungliga reverserna. Mot detta är bolaget redo att förkorta lånens löptid avsevärt. Genom att förkorta löptiden kan den ränta som reversen har åsatts bli mer marknadsmässig. Marknadsmässigheten åstadkoms genom att kapitalloftet, den tid som pengarna disponeras, kortas och därigenom blir räntan som löper på reversen en bättre spegling av vad kostnaden är för ett lån med motsvarande ränte- och kapitalbinding.

Uppsala Vatten och Avfall AB:s nuvarande låneskuld till Uppsala kommun är 944 miljoner kronor, exklusive tillgodohavande eller skuld på koncernkontot. Av lånen är 200 miljoner kronor amorteringsfria och knutna till specifika lån som Uppsala kommun har på marknaden. Övriga 744 miljoner kronor är ursprungliga lånereverser med amorteringskrav där reverserna har slutförfall som ligger mellan 6 och 26 år framåt i tiden. Det är för dessa reverser bolaget önskar amorteringsfrihet och då är villiga att förkorta löptiden. Reverserna är knutna till bolagets verksamhet och omfattar både VA-verksamhet och avfallshantering.

Genom att förkorta löptiden kan bolaget successivt bygga en skuldportfölj som speglar bolagets faktiska lånekostnad. Det finns krav på en kommuns utlåning till bolag som driver konkurrensutsatt verksamhet att räntan ska spegla upplåningsräntan för bolaget vid varje upplåningstillfälle.

Med den konstruktion som finns idag har avfallsverksamheten hos bolaget inte en individuellt fastställd ränta. I dag sätts räntan på reverserna som kommunens genomsnittliga ränta för hela den kommunala skuldportföljen. På denna ränta erlägger bolaget en marginal om 25 räntepunkter, 0.25 procentenheter. Denna konstruktion kan vara i strid med kravet på marknadsmässigt anpassad ränta. Det förslag som nu läggs löser på sikt detta dilemma.

Kommunledningskontoret

Kenneth Holmstedt
stadsdirektör



Datum

1 feb 2012

Handläggare

Torsten Skatt

Diarienummer

2012-0039

Kommunfullmäktige

Finansieringsrekonstruktion av låneportfölj

Styrelsen föreslår Kommunfullmäktige besluta

att bevilja amorteringsfrihet på upprättade lånereverser per likviddag 2009-02-01 respektive 2009-05-01 i samband med bolagiseringen av Uppsala Vatten och Avfall AB.

Bakgrund

I samband med bolagiseringen av Uppsala Vatten och Avfall AB ingick även att tillgodose bolagets ekonomiska mellanhavanden i kommunkoncernen genom att upprätta reverser för övertagna tillgångar. Det sammanlagda beloppet uppgick till 882 miljoner kronor motsvarande fem reverser på olika löptid. Den årliga amorteringen uppgår till ca 52 miljoner kronor. Samtidigt upprättades en checkräkningskredit på 100 miljoner kronor för att hantera likviditetsflödet i bolaget.

Ärendet

Diskussioner pågår med kommunledningen om att se över bolagets låneportfölj i syfte att förbättra villkor och planeringsförutsättningar. Som ett led i detta arbete behövs ett fullmäktigebeslut om amorteringsfrihet på dessa fem reverser.

Uppsala kommun är ett starkt tillväxtområde och som ett led i den utvecklingen behöver infrastrukturen byggas ut. Uppsala Vatten är en viktig aktör i Uppsalas samhällsutveckling och bolagets investeringar utförs i regel initialt i ett utbyggnadsområde. Bolagets investeringsvolym beräknas uppgå till ungefär 1 miljard de närmaste fyra åren. Det innebär att bolagets nettouplåning ökar med ca 60 procent av beräknad investeringsvolym.

Med en planerad utveckling på medellång sikt är det inte motiverat att både amortera och parallellt också öka upplåningen. Målsättningen är att uppnå stabilare förutsättningar, minska administrationen och fokusera mer på nettolånebehovet.

Uppsala Vatten och Avfall AB

Kristian P Ljungberg

Ordförande

Ann-Marie Pernebro

Sekreterare

Uppsala Vatten och Avfall AB

Besöksadress	Postadress	Växel	Kundtjänst	Orgnr
Uppsala Business Park	Box 1444	018-727 93 00	018-727 94 00	556025-0051
Rapsgatan 7	751 44 Uppsala	Fax	Fax	Hemsida
		018-727 93 10	018-727 94 10	www.uppsalavatten.se
		uppsalavatten@uppsalavatten.se	kundtjanst@uppsalavatten.se	

Utdrag protokoll 2012-02-01

Ärende 2012-0039

§ 12

Finansieringsrekonstruktion av låneportfölj

I ärendet föreligger förslag till skrivelse till kommunfullmäktige avseende finansierings-rekonstruktion av bolagets låneportfölj, vilket kommenteras kortfattat av Torsten Skatt.

Styrelsen beslutar att föreslå kommunfullmäktige besluta

att bevilja amorteringsfrihet på upprättade lånereverser per likviddag 2009-02-01 respektive 2009-05-01 i samband med bolagiseringen av Uppsala Vatten och Avfall AB.

Justerat den 9 februari 2012

Rätt utdraget intygar

Ann-Marie Pernebro

Ann-Marie Pernebro

Uppsala Vatten och Avfall AB

Besöksadress
Uppsala Business Park
Rapskatan 7

Postadress
Box 1444
751 44 Uppsala

Växel
018-727 93 00
Fax
018-727 93 10
uppsalavatten@uppsalavatten.se

Kundtjänst
018-727 94 00
Fax
018-727 94 10
kundtjanst@uppsalavatten.se

Orgnr
556025-0051
Hemsida
www.uppsalavatten.se