

Nr 70. Förändring av Uppsala Vatten och Avfall AB:s låneportfölj
KSN-2012-0472

Kommunfullmäktige

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige besluta

att bevilja amorteringsfrihet på upprättade lånereverser per likviddag 2009-02-01 respektive 2009-05-01, samt

att fortsättningsvis delegera till kommunstyrelsen att besluta om förändring av Uppsala Vatten och Avfall AB:s lån.

Uppsala den 11 april 2012

På kommunstyrelsens vägnar

Fredrik Ahlstedt/Astrid Anker

I avgörandet deltagande. Fredrik Ahlstedt, Liv Hahne, Magnus Åkerman, Mats Gyrlander (alla M), Mohamad Hassan, Eecilia Hamenius (båda FP), Stefan Hanna (C), Ebba Busch (KD), Marlene Burwick, Erik Pelling, Ulrik Wärsberg, Hilde Klasson (alla S), Maria Gerdfjell, Frida Johnsson (båda MP) och Ilona Szatmari Waldau (V).

Dessutom närvarande: Andreas Bergman, Simone Falk (båda M), Peter Notdgren (FP), Karin Ericsson (C), Ireng Zetterberg (S) och Eoma Wallrup (V).

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 investeringar, 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 kapitallöftet, 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 kapitalbindning.

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 konkurren utsatt 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.



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 nettoupplåning 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

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