Økonomi
Direkte tlf. 2795 2156
E-mail hevi@hofor.dk

Rødovre Kommune

Dato 16.06.2020

Ansøgning om kommunal garantistillelse for lån til anlægsinvesteringer

Hermed fremsendes ansøgning om kommunal garantistillelse for lån til anlægsinvesteringer jf. Vandsektorlovens § 16.

Baggrund
HOFOR Spildevand Rødovre A/S og HOFOR Vand Rødovre A/S har behov for optagelse af lån til finansiering af anlægsinvesteringer, da anlægsinvesteringerne kun delvist finansieres over samme års takster. De udmeldte prislofter fra Forsyningssekretariatet under Forbruger- og Konkurrencestyrelsen angiver, hvor meget forsyningen maksimalt må indarbejde i taksterne i de enkelte år.

Kommunen kan, med hjemmel i Lånebekendtgørelsens § 3 stk. 3, stille garanti for lån til anlægsinvesteringer j.fr. Vandsektorlovens § 16, uden at det påvirker kommunens låneramme. Lånene søges optaget med kommunal garanti, som annuitets- eller serielån med mindst et årligt afdrag. Den maksimale løbetid på lån til anlægsudgifter er 40 år., jf. Lånebekendtgørelsens § 12 stk. 4. I anlægsperioderne indenfor året kan der anvendes midlertidige byggekreditter, der omlægges til endelig finansiering, når de samlede anlægsudgifter for året er opgjort. Lånene optages i overensstemmelse med Lånebekendtgørelsens regler i øvrigt.

Med kommunal lånegaranti kan lån optages hos Kommunekredit til lav rente, ingen stiftelsesomkostninger eller løbende bidrag.

Garantirammer
Kommunalbestyrelsen i Rødovre besluttede den 16. februar 2016 nye garantirammer for lån til investeringer til og med 2019. Der anmodes nu om opdatering af garantirammerne frem til og med 2025.

Følgende punkter medregnes i garantirammen:

1) Restgæld ultimo 2019 inkl. anlægsinvesteringer i 2018 og tidligere.

2) Forventet lånoptagelse til anlægsinvesteringer for årene 2019-2024 i løbende priser med budgetåret 2020 som basisår. Anlægsinvesteringer finansieres efterfølgende kalenderår.

3) For at undgå utilstrækkelig lånegaranti, hvis lånebehovet bliver større end forventet, tillægges en garantirammemargin på 10 % af de forventede nye investeringer i perioden. Denne margin lægges til det gældstungeste år i garantiperioden. Der optages kun nødvendige lån til afholdte anlægsinvesteringer.

4) Bestyrelserne i HOFOR har i november 2019 godkendt igangsættelse af låneomlægninger i HOFORs vand- og spildevandselskaber, hvor der er behov for dette. Omlægning til lån med længere løbetid forbedrer likviditeten og afspejler aktivernes levetid bedre. I HOFOR Vand Rødovre A/S omlægges de eksisterende 25-årige lån til lån med løbetid på op til 40 år jf. Lånebekendtgørelsens regler. Ved omlægningen betales et kompensationsbeløb til modparten, til gengæld vil renten på de nye lån være væsentlig lavere.

Garantirammerne skal være faste i perioden frem til og med 2025, hvorefter rammerne justeres på grundlag af ny ansøgning om opdatering af kommunal garantistillelse. Ny ansøgning kan blive aktuel i løbet af perioden ved ekstraordinære anlægsinvesteringer, som medfører lånebehov udover forventet i budget 2020.

Økonomi

På bestyrelsesmøderne i HOFOR Spildevand Holding A/S og HOFOR Vand Holding A/S den 14. november 2019 blev budget 2020 og langtidsbudget godkendt. De nye garantirammer på henholdsvis 289,1 mio. kr. og 91,7 mio. kr. kan opstilles på følgende måde:

Lånebehov I mio. kr.	Anlægs-investering 2019 - 2024	Finansieres over takst 2019 - 2024	Lånebehov 2019 - 2024
HOFOR Spildevand Rødovre A/S	285,9	-52,1	233,9
HOFOR Vand Rødovre A/S	68,4	-25,3	43,0

Grantiramme I mio. kr.	Gæld ultimo 2019	Lånebehov 2019 - 2024	Afdrag på gæld 2020 - 2025	Garantiramme-margin	**Ny garantiramme til og med 2025 ***
HOFOR Spildevand Rødovre A/S	55,1	233,9	-28,4	28,6	**289,1**
HOFOR Vand Rødovre A/S	47,1	43,0	-10,3	6,8	**91,7**

* I HOFOR Vand Rødovre A/S er garantirammen tillagt kompensationsbeløb på 5,1 mio. kr. for omlægning af lån fra 25 til 40 år.

Yderligere specifikation af de nye garantirammer fremgår af bilag 1a for HOFOR Spilevand Rødovre A/S og bilag 1b for HOFOR Vand Rødovre A/S.

Rapportering

Rapportering vedrørende garantirammer og låneporteføljer fremsendes til kommunerne hvert år i januar måned pr. 31/12. Endvidere fremsendes løbende rapportering ved ændringer i garantirammer eller låneporteføljer.

Frist
Kommunen anmodes om at opdatering af garantistillelsen for lån til investeringer er HOFOR i hænde senest 15. september 2020.

Eventuelle spørgsmål kan rettes til undertegnede.

Med venlig hilsen

Henrik Vikke
Treasury Manager
Risk Management & Treasury
Finance/Økonomi

Direkte tlf.: 27 95 21 56

Bilag:

- Bilag 1a, specifikation af garantiramme HOFOR Spilevand Rødovre A/S
- Bilag 1b, specifikation af garantiramme HOFOR Vand Rødovre A/S