



Datum
2020-09-24
Vår referens
Claes Ramel
Enhetschef
claes.ramel@malmö.se

Tjänsteskrivelse

Utökad borgens- och låneram Sydsvatten AB STK-2020-1091

Sammanfattning

Styrelsen i Sydsvatten AB beslutade 3 februari 2020 om att vid Sydsvattens bolagsstämma 2021 föreslå beslut om utökad borgensram. Beslutet är en konsekvens av den tioårsplan för investeringar som bolaget följer. Den nu föreslagna borgensramen täcker lånebehovet från 2021 till och med 2026.

Bolagets nuvarande borgensram uppgår till 2 536 mnkr. Bolagsstämman kommer att behandla frågan om utökad borgensåtagande för Sydsvatten AB med 564 mnkr till en total borgensram om 3 100 mnkr. Borgensåtagandet kommer att fördelas proportionerligt efter respektive kommuns ägarandel.

Malmö stads nuvarande borgensåtagande uppgår till 851 mnkr. Den föreslagna ökningen innebär en ny borgensram om 1 039 mnkr.

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige besluta:

1. Kommunfullmäktige utökar borgens- och låneram för Sydsvatten AB från Malmö stad från 851 mnkr till 1 039 mnkr, motsvarande Malmö stad ägarandel om 33,51 %.

Beslutsunderlag

- G-Tjänsteskrivelse KSAU 201005 Utökad borgens- och låneram Sydsvatten AB
- Sydsvatten brev utökad borgensåtagande till ägarkommuner
- Sydsvatten Bilaga borgensram
- Sydsvatten Missiv utökning lån- o borgensram
- Årsredovisning Sydsvatten 2019
- Skrivelse budget och flerårsplan 191023

Beslutsplanering

Kommunstyrelsens arbetsutskott 2020-10-05
Kommunstyrelsen 2020-10-14
Kommunfullmäktige 2020-10-29

Beslutet skickas till

Sydvatten AB

Ärendet

Kommunfullmäktige har den 26 september 2016 §218 beslutat att *"Sydvatten AB erhåller en total låne- och borgensram från Malmö stad för den av Malmö stad belöpande andelen om högst 851 mnkr och på villkor som redovisas i ärendet"*

Per 2019-12-31 har Malmö stad tecknat borgen för 668,5 mnkr vilket motsvarar Malmö stads ägarandel på 33,53%.

Styrelsen i Sydvatten AB beslutade 3 februari 2020 om att vid Sydvattens bolagsstämma 2021 föreslå beslut om utökad borgensram. Beslutet är en konsekvens av den tioårsplan för investeringar som bolaget följer. Den nu föreslagna borgensramen täcker lånebehovet från 2021 till och med 2026.

Konsortialavtalet

"Samtliga delägarkommuner är skyldiga att vid behov ställa borgen för Sydvattens upptagande av lån inom den borgensram som bolagsstämman har beslutat att begära i enlighet de denna punkt."

"Varje nytt borgensåtagande ska fördelas mellan delägarkommunerna i förhållande till delägarkommunernas andel i aktiekapitalet"

"Beslut om att begära utökad borgensram från delägarkommunerna ska fattas av bolagsstämman. Ett sådant beslut är giltigt om det har biträttits av delägare med minst två tredjedelar av de avgivna rösterna. Delägarkommunerna förbinder sig att bifalla en sådan begäran av bolagsstämman och att tillse att nödvändiga åtgärder omgående vidtas."

Investeringarna under planperioden

Sydvattens verksamhet präglas till mycket stor del av de investeringar som bolaget har och planerar att genomföra. Då verksamheten består av att äga och driva vattenförsörjningsanläggningar för delägarkommunerna är det ett rimligt antagande att planeringshorisonten måste vara lång och bolagets finansieringsförutsättningar måste vara stabila och förutsägbara.

Sydvattens styrelse antog i oktober 2019 en flerårsplan 2021 - 2029 som är baserat på bolagets strategiska plan vars inriktning är ett långsiktigt säkert, redundant och hållbart dricksvattenförsörjningssystem. Totalt ska 3 miljarder investeras under perioden.

En stor del av investeringarna syftar till förstärkt kapacitet och säkerhet vid Vombverket. Eftersom bolaget är stor konsument av energi har man även beslutat att investera i en solcellspark vid Vombverket som ska förse verket med 40% av energibehovet. För att förbättra distributionskapaciteten krävs ytterligare en investering i en tredje utgående ledning till högreservoaren i Norra Ugglarp. Båstad kommun och Skurups kommun kommer anslutas till Sydvattens distributionsnät.

Investeringar från och med 2027

För att uppnå redundans och kapacitetsökning behöver Sydvatten möjliggöra användning av råvatten från Bolmen vid Vombverket. För det krävs dels att en ledning dras mellan Stehag och Vomb och dels måste Vombverket byggas ut för att kunna förbehandla råvattnet från Bolmen. Dessa investeringar väntas dock påbörjas först 2027 och ingår därför inte i nuvarande ansökan om borgensökning vilken sträcker sig till och med 2026.

Typ av investeringar

Investeringarna delas upp i olika kategorier: samhällsekonomiskt lönsamma, företagsekonomiskt lönsamma, och tvingande investeringar samt företagsekonomiskt lönsamt underhåll. Lån tas i första hand för de samhällsekonomiskt lönsamma investeringarna medan de företagsekonomiskt lönsamma och underhållsinvesteringarna huvudsakligen ska finansieras via den löpande verksamheten.

Finansieringen

För planperioden 2021 till 2029 uppgår självfinansieringsgraden till 46%. Sydvatten planerar att finansiera investeringen genom en höjning av den fasta avgiften med ca 5 % årligen till och med 2027 och med 8 % för åren 2028 och 2029.

I flerårsplanen budgeteras ett negativt resultat om totalt 147 mnkr under perioden 2021 - 2025. Det innebär en upplösning av Sydvattens obeskattade reserver. Dessa reserver är tänkta att tas i anspråk för framtida investeringar samt för händelser av särskild karaktär (exempelvis raset i Bolmentunneln 2008). I Sydvattens strategiska plan vill man ha obeskattade reserver på 8 %– 12 % av anläggningstillgångarnas värde. Under 2021 – 2026 väntas de obeskattade reserverna som lägst utgöra 5 % av anläggningstillgångarnas värde. I takt med att resultatet förbättras i slutet av perioden förväntas de obeskattade reserverna nå 8 %.

Räntekostnader är den känsligaste kostnadsposten i Sydvatten. Bolaget räknar med en genomsnittlig räntesats för sina skulder om 1,6 % i starten av planperioden och 3,7 % i slutet av planperioden, vilket är högre än vad marknaden prissätter i dagsläget.

Stadskontorets bedömning

Stadskontoret gör bedömningen att bolaget kommer att kunna hantera den nu föreslagna skuldökningen, under förutsättning att de fasta avgifterna höjs på sätt som beskrivs i ärendet.

Stadskontoret samtycker till bolagets begäran och tillstyrker att kommunfullmäktige beslutar om att Malmö stads borgens- och låneram utökas till 1 039 mnkr.

Ansvariga

Anna Westerling Ekonomidirektör

Daniel Olsson Sektionschef

Andreas Norbrant Stadsdirektör