

Till
Styrelsen i Sydvatten AB

Utökning av låne- och borgensram

Förslag till beslut

Styrelsen föreslås besluta

att utöka låneramen med 468 miljoner kronor till totalt 2 536 miljoner kronor.

att tillskriva delägarna om utökad borgensram med 564 miljoner kronor till totalt 3 100 miljoner kronor.

Ärendebeskrivning

Styrelsen beslutade 2019-10-31 om budget för 2020 och flerårsplan 2021–2029. Budgeten och flerårsplanen innehåller en investeringsplan om totalt 3 006 miljoner kronor till och med 2029. För att finansiera investeringsplanen behöver nyupplåning ske kontinuerlig under perioden. Det totala nyupplåningsbehovet för flerårsplanen är 1 560 miljoner, från dagens lånevolym om 1 873 miljoner till 3 443 miljoner 2029. Nyupplåningsbehovet är koncentrerat till två faser av planperioden, dels åren 2020–2023 (1 060 miljoner) och dels åren 2028–2029 (500 miljoner).

Borgensram

Nuvarande borgensram om 2 536 miljoner beviljades av bolagsstämman 2016 och beräknades täcka borgensbehovet till och med 2021. Så är också fallet men från och med 2022 behöver borgensramen utökas för att täcka de investeringar som sker till och med 2023. De efterföljande fyra åren förväntas investeringstakten bli lägre varför ingen nyupplåning förväntas ske förrän 2028. För att få en marginal är bedömningen att en lämplig nivå för ny borgensram är 3 100 miljoner, en ökning med 564 miljoner. Med denna nivå är borgensbehovet säkrat till och med 2027.

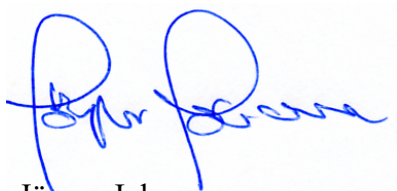
Innan ägarna tillskrivs kommer ärendet om utökad borgensram att beredas i Ekonomiskt samråd. Beslut om ny borgensram föreslås fattas på bolagsstämman 2021.

Låneram

Nuvarande låneram om 2 068 miljoner beviljades 2016. Nyupplåningsbehovet för 2020 är beräknat till 275 miljoner vilket innebär att total lånevolym för 2020 om totalt 2 248 miljoner därmed överstiger nuvarande låneram.

Med en utökning av låneramen med 468 miljoner skulle låneramen vara i paritet med borgensramen, 2 536 miljoner. Denna låneram skulle därmed täcka det behov som finns i flerårsplanen till och med 2021, en total lånevolym om 2 533 miljoner.

SYDVATTEN AB



Jörgen Johansson
VD



Lars Rosén
Ekonomi- och finanschef

Bilaga: Nuvarande och planerat borgensåtagande fram till och med 2027.
Investerings- och lånevolym enligt budget 2020 och flerårsplan 2021–2029.