

**DAGSORDEN FOR FÆLLES BESTYRELSESMØDE I RINGSTED SPILDEVAND a/s OG
RINGSTED FJERNVARME A/S:**

Til bestyrelserne.

Der indkaldes herved til fælles ordinært bestyrelsesmøde i Ringsted Spildevand A/S og Ringsted Fjernvarme A/S

Mandag den 24. februar 2014, Bragesvej 18, 4100 Ringsted, kl. 17.15 – 18.15,

Deltagere:

Johnny Dahlgaard, Formand

Per Nørhave, Næstformand

Britta Nielsen, Bestyrelsesmedlem

Kristian Schou, Bestyrelsesmedlem

Niels Conradsen, Bestyrelsesmedlem

Janne Hansen, Direktør

Selskaber:

Ringsted Spildevand A/S, cvr.nr 31 15 20 62

Ringsted Fjernvarme A/S, cvr.nr 34 60 97 05

Med følgende Dagsorden:

- 1. Godkendelse af dagsorden og indkaldelse**
- 2. Konstatning af tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer og bestyrelsernes beslutningsdygtighed**
- 3. Lån til Ringsted forsyninger i forbindelse med udførte anlægsarbejder 2013, samt kommunal garantistillelse.**

Indledning:

Til finansiering af anlægsarbejder udført i 2013 ved gennemførelse af anlægsarbejder på forsyningsområderne spildevand og fjernvarmeområdet, bedes bestyrelserne for Ringsted Spildevand A/S og Ringsted Fjernvarme A/S om godkendelse af optagelse anlægslån for udførte arbejder i 2013, yderligere bedes bestyrelserne tages beslutning om ansøgning om kommunegaranti for 3 lån i Kommunekredit på tilsammen 34.517.000 kr.

Beskrivelse af sagen:

Efter at have indhentet tilbud på lån i Kommunekredit bedes bestyrelsen i Ringsted Spildevand A/S og Ringsted Fjernvarme A/S beslutte at optage lån i Kommunekredit.

De udførte anlægsarbejder er i henhold til godkendte budgetter for selskaberne, og dækker udgifter til anlægsarbejder, udskiftning- og renovering af ledningsanlæg, nyanlæg i henhold til myndighedsplaner eksempelvis Spildevandsplanen mv.

Alle 3 lån er i DKK, fast forrentet med en løbetid på 40 år for spildevandslånet og 25 år for fjernvarmelånene, løbetider er i henhold til bekendtgørelse herom.

Lån til Ringsted Spildevand A/S:

Ringsted Spildevand A/S har for året 2013 budgetteret med 48,8 mio. kr. til anlægsarbejder, i taksten er indeholdt afskrivninger på 28,2 mio. kr. I den forbindelse ønskes der optaget lån på kr. 20,6 mio. kr. med kommunal garantistillelse. Der er afsluttet anlægsarbejder for 46.418.196 kr.

Lånet er et basislån med afdragstype annuitetslån og en løbetid på 40 år. Ved lånets oprettelse fastlåses lånet med en fastrente på 2,55 de første 20 år, effektiv debitorrente 2,57. Efter udløbet af fastrenteperioden genforhandles renten. Lånet er inkonverterbart frem til udløbet af fastrenteperioden.

Det anbefales at anvende 40 års løbetid, idet lånets løbetid er i bedre overensstemmelse med levetiderne/afskrivningsprofilerne på anlæggene, som er op til 75 år.

Lån til Ringsted Fjernvarme A/S:

Ringsted Fjernvarme A/S har for året 2013 budgetteret med 11,8 mio. kr. til anlægsinvesteringer, i taksten er indeholdt afskrivninger på 4,119 mio. kr. I den forbindelse ønskes der optaget lån på kr. 7,681 mio. kr. med kommunal garantistillelse. Der er afsluttet anlægsarbejder for 14.583.282 kr.

Lånet er et basislån med annuitetsprofil og en løbetid på 25 år, fast forrentet med en rente på 2,47%, effektiv debitorrente 2,49%.

Lån til Ringsted Fjernvarme A/S – Projekt Krematorie

Ringsted Fjernvarme A/S har indgået aftale om levering af fjernvarme fra Krematoriet til de 2 skoler i Benløse. Projektet har egen selvstændig økonomi og egen selvstændig aftale mellem de 3 førnævnte parter. Ringsted Fjernvarme A/S har således afholdt alle anlægsudgifter hertil. Budgettet var berammet til 5,5 mio. kr. samlet anlægsudgift udgør 6,236 mio. kr. I den forbindelse ønskes der optaget lån på kr. 6,236 mio. kr.

Lånet er et basislån med afdragstype annuitetslån og en løbetid på 25 år, fast forrentet med en rente på 2,47%, effektiv debitorrente 2,49%.

Økonomi:

Afdragsprofiler fremgår af vedlagte lånforslag, Basislån:

- Låneforslag 2014-41660 Ringsted Spildevand A/S
- Låneforslag 2014-41658 Ringsted Fjernvarme A/S
- Låneforslag 2014-41659 Ringsted Fjernvarme A/S – Krematoriet

Kommunegaranti:

I forbindelse med kommunal garantistillelse opkræver Ringsted Kommune en garantiprovision, denne skal vurderes specifikt for hvert lån.

Varmeforsyningsloven beskriver specifikt, at Kommuner i forbindelse med kommunal garantistillelse skal opkræve en garantiprovision, dvs. at forsyningsselskabet skal betale et vederlag på markedsmæssige vilkår for "GARANTIEN". Hvorimod Vandsektorloven ikke indeholder dette element, idet vand- og spildevandsforsyninger er baseret på hvile i sig selv princippet.

Princippet indebærer, at indtægter og udgifter ved aktiviteter forbundet med vand- eller spildevandsforsyning skal balancere over en årrække. Hvile i sig selv-princippet indebærer, at der ikke kan anvendes midler til aktiviteter, som ligger uden for vand- eller spildevandsforsyningsvirksomhedernes og vandselskabernes ansvarsområde. En vand- eller spildevandsforsyningsvirksomheds midler kan således ikke anvendes til at finansiere almindelige skattefinansierede aktiviteter, ligesom det ikke er muligt at finansiere aktiviteter forbundet med vandforsyning via midler opkrævet for aktiviteter forbundet med spildevandsforsyning eller omvendt, jf. pkt. 2.4.1. i de almindelige bemærkninger til forslag til lov om vandsektorens organisering og økonomiske forhold som fremsat den 26. februar 2009.

Ifølge de specielle bemærkninger til § 16 giver bestemmelsen mulighed for, at en kommune kan meddele garanti for lån, der optages af vandselskaber uanset vandselskabets ejerforhold. Bestemmelsen indebærer, at kommunen kan meddele garanti for lån optaget til finansiering af

investeringsudgiften ved indvinding og distribution af brugsvand og investeringsudgiften ved kloakering og rensningsanlæg. Bestemmelsen har til formål at sikre, at vandselskaberne alt andet lige har adgang til at opnå billigere lån, som følge af kommunens garantimeddelelse, og dermed sikres det, at de renteomkostninger, der skal indregnes i vandpriserne, belaster vandprisen mindst muligt.

Det fremgår dog ikke af forarbejderne til vandsektorloven, om der skal betales vederlag for en kommunegaranti stillet til et vandselskab, og der synes ikke at være taget stilling til spørgsmålet i praksis.

En kommune kan yde kommunegaranti såfremt garantien omfatter en ydelse Kommunen selv lovligt ville kunne varetage.

Ringsted Kommune har tidligere behandlet ovenstående vedrørende allerede etablerede lån igennem Kommunekredit til anlægslån optaget i Ringsted Forsyninger. I den forbindelse vurderede Ringsted Kommune at en *Kommunegaranti* havde en markedsmæssig værdi på 0,5% af den årlige restgæld.

På de nye lån, skal Ringsted Kommune tilsvarende vurdere dette forhold specifikt for hvert lån.

Det kan oplyses, at Ringsted Forsyning A/S tidligere har forhørt sig hos sine bankforbindelser, betydningen med eller uden bankgaranti, Danske Bank 0,2% - Sydbank 0,05%, sammenligneligt til risiko.

Vurdering:

Lån optaget igennem Kommunekredit er stadig de billigste på det finansielle marked, idet lånene igennem Kommunekredit kun rummer faktiske omkostninger til afdrag og rente og ikke omkostninger til bidrag, som vi kender det fra private lån, som dækker udgifter til driftsomkostninger i øvrigt, afkast og forrentning til aktionærer mv.

Finansielle udgifter indgår i taksterne som en 1:1 omkostning, som dækkes direkte af forbrugerne i taksten.

Idet der er tale om langsigtede lån, hvor renteniveauet er afhængigt af verdensøkonomien, anbefales det grundet det lave renteniveau at fastholde fast forrentet lån.

Indstilling:

Direktøren indstiller:

- At bestyrelsen for Ringsted Spildevand A/S godkender forslaget om optagelse af Basislån på 20,6 mio. kr. 40 års løbetid via Kommunekredit med kommunal garantistillelse. Renten fastlåses de første 20 år.
- At bestyrelsen for Ringsted Fjernvarme A/S godkender forslaget om optagelse af Basislån på 7,681 mio. kr. 25 års løbetid via Kommunekredit med kommunal garantistillelse.

- At bestyrelsen for Ringsted Fjernvarme A/S godkender forslaget om optagelse af Basislån på 6,236 mio. kr. 25 års løbetid via Kommunekredit med kommunal garantistillelse.
- At Ringsted Kommune for ovenstående 3 lån ansøges om kommunal garantistillelse.

4. Eventuelt

5. Kommunikation

Åben

Underskrifter:

RINGSTED SPILDEVAND A/S

Johnny Dahlgaard
Bestyrelsesformand

Per Nørhave
Næstformand

Britta Nielsen
Bestyrelsesmedlem

Kristian Schou
Bestyrelsesmedlem

Niels Conradsen
Bestyrelsesmedlem

Janne Hansen
Direktør

RINGSTED FJERNVARME A/S

Johnny Dahlgaard
Bestyrelsesformand

Per Nørhave
Næstformand

Britta Nielsen
Bestyrelsesmedlem

Janne Hansen
Direktør