

Byrådet
Slagelse Kommune
Rådhuspladsen 11
4200 Slagelse



SK Varme A/S
Nordvej 6
4200 Slagelse
Tlf. 5836 2500
info@skforsyning.dk
CVR nr.: 27736904
EAN nr.: 5790001705336

**Vedr. :
Låneoptagelse i SK Varme A/S - Opførelse af Halsskov Varmeværk
og udvidelser af fjernvarmenettet**

Dato: 06-02-2019
Dok. nr.: D2019-
09867 joe/maj

Bestyrelsen i SK Varme A/S har på bestyrelsesmøder den 22. november 2018 og 16. januar 2019 besluttet at optage lån vedrørende 2018 på 121 mio.kr til afløsning af midlertidige byggekreditter, anvendt under udførelse af anlægsarbejderne.

Der søges på denne baggrund om eventuel garantistillelse for lån på i alt 121 mio.kr. (årets anlægsudgifter fratrukket indbetalte tilslutningsbidrag), optaget i KommuneKredit.

Låneoptagelsen skal som anført i overskriften finansiere opførelsen af det nye varmekværk på Halsskov og de udbygninger af varmedistributionsnettet som følger heraf samt udbygningen af nettet i Slagelse by.

De i 2018 afholdte omkostninger til opførelse af Halsskov-værket udgør ca. 57 mio.kr. Restbeløbet op til 121 mio. kr. vedrører investeringer i nye varmforsyningsledninger i 2018 – herunder hovednettet i forbindelse med Halsskov-værket (ca. 27,4 mio. kr.). I opgørelsen af lånebehovet, er indbetalte tilslutningsbidrag på ca. 5,7 mio. kr. modregnet, således at kravet i lånebekendtgørelsen om maksimal låneoptagelse, svarende til nettofinansieringsbehovet, er opfyldt.

Med baggrund bl.a. i investeringernes afskrivningshorisont søges om garanti for lån med 20 års løbetid.

For at sikre de lavest mulige finansieringsomkostninger for SK Varmes kunder, er der indhentet tilbud på lånefinansiering med og uden kommunegaranti og hos såvel KommuneKredit, som et antal øvrige finansielle institutioner.

Af denne markedsprøvning følger, at lån optaget hos Jyske Bank/Jyske Kredit (BRF-kredit) vil være mest omkostningseffektivt – givet at den kommunale garantiprovision udgør 0,75%.

SK Varme A/S så gerne, at de lån, der nu skal optages, placeres hos KommuneKredit i lighed med SK Varmes øvrige lån. Dette forudsætter dog, at der samlet set ikke påføres SK Varmes kunder finansielle omkostninger, der ligger ud over den billigste finansiering på markedet. Slagelse Kommune anmodes derfor om, at vurdere om dette kan sikres – også under anvendelse af en kommunal lånegaranti.

I denne sammenhæng skal det nævnes, at SK Varmes materielle anlægsaktiver er bogført til en værdi på ca. 528 mio. kr., hvor over for står en aktuel langfristet gæld i SK Varme A/S på ca. 123 mio.kr. (inden denne låneoptagelse).

Den risikopræmie, som en garantiprovision i sin natur er udtryk for, synes således – henset til SK Varmes soliditetsgrad - at kunne fastsættes noget under 0,75%. Den af Slagelse Kommune over for Affald Plus+ anvendte sats på 0,5% forekommer umiddelbart mere markedskonform, når de aktuelle markedsforhold og SK Varmes soliditet iagttages.

For at sikre, at der kan foretages ekstraordinære afdrag i løbet af lånets løbetid – hvis det af lovgivningsmæssige eller reguleringsmæssige årsager bliver nødvendigt – er det valgt, at dele lånoptagelsen i to dele. Halvdelen af lånet hos KommuneKredit forventes optaget som fastforrentet og in-konverterbart aftalelån, mens den anden halvdel af lånet optages som variabelt forrentet aftalelån med mulighed for omlægelse eller indfrielse ved renteaftalens udløb (6 år).

Også hensynet til at muliggøre en tilpasning af lånesammensætningen i et marked med evt. stigende renter taler for en balanceret sammensætning af lånet i henholdsvis en fast og en variabel forrentet del.

På baggrund af ovenstående anmoder bestyrelsen i SK Varme A/S om eventuel garantistillelse for følgende lån:

Lån 1

Hovedstol på 60,5 mio.kr. aftalelån (KKcibor) med variabel rente med løbetid på 20 år med halvårslige ydelser (indfrielsesmulighed til stede).

Lån 2


Hovedstol op til 60,5 mio.kr. lån (KKfast) med fast rente og løbetid på 20 år med halvårslige ydelser (inkonverterbart).

Rente pr. 22. januar 2019 udgør 1,17%.

Der medsendes vejledende lånetilbud fra KommuneKredit.

Hjemtagelsen af lånet vil finde sted hurtigst muligt og senest ultimo marts 2019.

På vegne af SK Varme A/S


Flemming Erichsen
Formand


Jan Østerskov
Direktør