



14. august 2023

5-årige garantistillelser hos ejerkommunerne

1. Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen godkender indstilling til ejerkommunerne om garantistillelse af lånerammer i perioden frem til 2027 således:

- Kommunerne med primært forsyningsområde til BIOFOS Lynettefællesskabet A/S anmodes om én garantiramme for perioden, og
- kommunerne med primært forsyningsområde til BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S anmodes om én garantiramme for perioden.
- Processen for garantistillelser ændres, så BIOFOS fremadrettet anmoder kommunerne om femårige garantirammer.

2. Baggrund

BIOFOS Lynettefællesskabet A/S og BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S gennemfører i perioden frem til 2027 investeringer i henhold til "Forslag til investeringsplan 2024-2028"¹.

De nævnte projekter er alle nødvendige som følge af nye lovkrav, samt befolkningsvæksten i hovedstadsområdet og dermed behov for mere kapacitet. Der forventes at kunne opnå § 11 tillæg jf. ØR bekendtgørelsen.

Der er behov for ekstern lånoptagelse, da likviditeten fra takstopkrævningerne ikke er tilstrækkelig til at dække investeringsbehovet.

Selskabet forventer at optage byggekreditter hos Kommunekredit i takt med fremdriften af anlægsprojekterne frem mod 2027.

Byggekreditten kan betragtes som mellemfinansiering af anlægsprojekterne, og når disse afsluttes, omlægges byggekreditterne til langfristede lån i henhold til lånebekendtgørelsens bestemmelser om afvikling og løbetid. Lånoptagelse hos Kommunekredit er betinget af en kommunal garantistillelse.

Kommunal garanti bliver ikke henregnet til kommunens låntagning, når der er tale om garanti til investeringsudgiften ved kloakering og rensningsanlæg, der optages af forsyningselskaber i henhold til § 16 i lov om vandsektorens organisering og økonomiske forhold, jf. lånebekendtgørelsens § 3, stk. 3.

Kommunerne har i forbindelse med stiftelsen af BIOFOS-koncernen indgået en ejerftale, hvor det ifølge pkt. 8.3 er aftalt:

¹ Forslag til investeringsplan 2024-2028 forelægges til det ordinære bestyrelsesmøde den 6. oktober 2023.

Garantier for lån, der optages af et Renseanlæg, stilles af de kommuner, hvor det enkelte Rense-selskab har sit primære forsyningsområde og i overensstemmelse med deres indbyrdes ejerandele. Beslutning om at stille garanti træffes ved enstemmighed mellem de kommuner, der skal stille garantien.

2.1. Ændret proces for garantistillelse

For at kunne afvikle de store anlægsprojekter bedst og billigst, er det væsentlig, at kunne "skubbe" de enkelte projekter frem og tilbage i de enkelte år, for at der ikke opstår tomgang. Derfor vil selskaberne fremadrettet anmode kommunerne om at stille en garantiramme for en periode på fem år frem for nu med årlige garantistillelser. Garantirammen vil løbende blive vurderet og efter behov revideret.

Formålet med den ændrede proces er at reducere de administrative byrder og sagsbehandlingstiden i den samlede låneproces. For BIOFOS Lynettefællesskabet A/S er der ved hver enkel lånoptagelse otte kommunale garantistillelser. For BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S er der tale om 10 kommunale garantistillelser.

Ekspeditionstiden for lånoptagelse inkl. garantistillelse er med nuværende praksis ca. 5-6 måneder og det medfører en usikkerhed på grund af den lange sagsbehandlingstid. Denne usikkerhed kan potentielt give likviditetsvanskeligheder, hvis der er behov for at igangsætte et større projekt som ventes finansieret ved hjælp af lånoptagelse, som ikke er opnået på grund af manglende garantistillelse. Ved en 5-årig garantiramme er det forventningen, at ekspeditionstiden kan afkortes med ca. 3-4 måneder og at risikoen for likviditetsvanskeligheder dermed reduceres.

Den fremtidige proces vil ligeledes medføre en enklere proces hos kommunerne. Hvis bestyrelsen godkender den nye proces, vil BIOFOS forud for anmodning om 5-årige garanti rammer hos de respektive kommuner, fremsende et orienteringsbrev til ledelsen i kommunernes økonomiforvaltninger.

I orienteringsbrevet beskrives ændringen i processen fra de nuværende årlige garantistillelser til den 5-årige garantiramme. Dermed forberedes de respektive kommuner på ændring i processen forud for den endelige garantistillelse.

Ændringen i den fremtidige proces medfører, at kommunalbestyrelsen i de respektive kommuner stiller en 5-årig garantiramme, som selskabet løbende kan udnytte indenfor rammener i forbindelse med lånoptagelse.

Dermed skal kommunalbestyrelsen ikke forud for den enkelte lånoptagelse stille garanti. I stedet vil økonomiforvaltningen i de respektive kommuner modtage orientering om lånoptagelsen, hvorefter borgmester og kommunaldirektør modtager selvskyldnerkaution, som attesteres som sikkerhed for de løbende lån hos kommunekredit.

Det enkelte lån hos Kommunekredit vil fortsat være til projekter godkendt af BIOFOS' bestyrelse og med afsæt i nuværende proces for lånoptagelse.

2.2. BIOFOS Lynettefællesskabet A/S – garantistillelse

Selskabet gennemfører ifølge investeringsplanen anlægsprojekter svarende til 1.753.510 t.kr. inkl. indeksering med behov for lånoptagelse. Nedenstående vurderes at være ny-anlæg med mulighed for opnåelse af tillæg til den økonomiske ramme efter § 11 i ØR-bekendtgørelsen.

BIOFOS Lynettefællesskabet A/S							
1.000 kr.	år	2023	2024	2025	2026	2027	I alt
Godkendte projekter							
Udbygningsplanen		513.900	402.200	145.400	13.100		1.074.600
Konsekvenser af Lynetteholm		26.700	300	40.000			67.000
Øvrige		17.000	85.000	8.000			110.000
Planlagte projekter							
Udbygningsplanen							
Renovering udløbspumpestation RL		18.200	43.000	16.300			77.500
Renovering rådnatanke RD		6.200	14.500	33.500	33.500	37.300	125.000
Planlagte projekter							
Konsekvenser af Lynetteholmen							
Omlægning nødoverløb		40.500	20.000	50.000	4.500		115.000
Planlagte projekter							
Øvrige							
Renovering pumpestation RD		8.500	14.000	2.500			25.000
I alt før indeksering		631.000	579.000	295.700	51.100	37.300	1.594.100
Indeksering af kontrakterne		63.100	57.900	29.570	5.110	3.730	159.410
Stillet garanti aug. 2022 – feb. 2023		-280.000					-280.000
I alt efter indeksering		414.100	636.900	325.270	56.210	41.030	1.473.510

Investeringerne medfører et lånebehov på 1.753.510 t.kr. frem mod 2027 for projekter, der er kendt af bestyrelsen.

Selskabet har behov for en garantiramme for perioden 2023-2027 svarende til 1.473.510 t.kr. frem mod 2027 som er udover garantien på 280 mio. kr.

Garantistillelsen for de enkelte kommuner fremgår af nedenstående tabel.

Garantiramme – total 1.000 kr. /mio. kr.	Ejerandel	2023-2027 (Afrundet)
Frederiksberg kommune	11,78 %	174
Gentofte kommune	8,57 %	127
Gladsaxe kommune	4,31 %	64
Herlev kommune	0,94 %	14
Hvidovre kommune	4,04 %	60
København kommune	67,61 %	997
Lyngby-Taarbæk kommune	0,26 %	4
Rødovre kommune	2,49 %	37

Det indstilles, at kommunerne med primært forsyningsområde til BIOFOS Lynettefællesskabet A/S anmodes om en garantiramme for perioden i henhold til nedenstående oversigt.

Frem mod 2027 vurderes behovet for garantistillelse løbende og bliver efter behov opdateret.

2.3. BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S – garantistillelse

Selskabet gennemfører ifølge investeringsplanen anlægsprojekter svarende til 533.400 t.kr. inkl. indeksering med behov for lånoptagelse. Nedenstående vurderes at være ny-anlæg med mulighed for opnåelse af tillæg til den økonomiske ramme efter § 11 i ØR-bekendtgørelsen.

BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S							
1.000 kr.	år	2023	2024	2025	2026	2027	I alt
Godkendte projekter							
Separation af aske		48.400					48.400
Sand og fedtfang		64.200	52.800				117.000
Planlagt projekt							
Spildevandsbassin tranestien		7.000	10.000	140.000	140.000	21.000	320.000
I alt før indeksering		118.600	59.800	140.000	140.000	21.000	485.400
Indeksering		12.000	6.000	14.000	14.000	2.000	48.000
I alt efter indeksering		130.600	65.800	154.000	154.000	23.000	533.400

Investeringerne medfører et lånebehov på 533.400 mio. t.kr. frem mod 2027 for projekter, der er kendt af bestyrelsen.

Selskabet har behov for en samlet garantiramme for perioden 2023-2027 svarende til 533.400 t.kr. frem mod 2027.

Garantistillelsen for de enkelte kommuner fremgår af nedenstående tabel.

Garantiramme – total 1.000 kr. /mio. kr.	Ejerandel	2023-2027 (Afrundet)
Albertslund Kommune	11,43 %	61
Ballerup Kommune	15,24 %	82
Brøndby Kommune	16,13 %	87
Glostrup Kommune	12,35 %	66
Herlev Kommune	6,87 %	37
Hvidovre Kommune	6,55 %	35
Høje-Taastrup Kommune	14,63 %	79
Ishøj Kommune	7,01 %	38
Rødovre Kommune	4,84 %	26
Vallensbæk Kommune	4,95 %	27

Det indstilles, at kommunerne med primært forsyningsområde til BIOFOS Spildevandscenter Avedøre A/S anmodes om en garantiramme for perioden i henhold til nedenstående oversigt.

Frem mod 2027 vurderes behovet for garantistillelse løbende og bliver efter behov opdateret.