

REFERAT 2022-2025 Økonomiudvalget d. 07-04-2025

Mødedato Mandag d. 07. april 2025 kl. 17:45

Mødested Mødelokale Harhoff, Rådhuset

Mødedeltagere Britta Nielsen, Mette Ahm-Petersen, Andreas Karlsen, Mona
Musse, Lotte Birkestrøm, Klaus Hansen, Tina-Mia Eriksen, Johnny
Brown Lundberg Dahlgaard, Claus Bedemann

Indholdsfortegnelse

Godkendelse af dagsorden.....	3
Garantistillelse for lån i Ringsted Forsyning A/S vedr. anlægsarbejder i 2024.....	4
Underskriftsark.....	7

Punkt 1: Godkendelse af dagsorden

Beslutning

Godkendt.

Punkt 2: Garantistillelse for lån i Ringsted Forsyning A/S vedr. anlægsarbejder i 2024

25-002263

Beslutning

Taget til efterretning.

Indhold

Sagsgang:

	BY	ØK	AEU	BFU	KMU	PBU	UFU	ÆSSU
Beslutning om høring								
Orientering								
Indstilling		x						
Beslutning	x							

BY=Byråd, ØK=Økonomiudvalg, AEU= Arbejdsmarkeds- og Erhvervsudvalget, BFU=Børne- og Familieudvalget, KMU=Klima- og Miljøudvalget, PBU=Plan- og Boligudvalget, UFU=Undervisning- og Fritidsudvalget, ÆSSU=Ældre-, Social- og Sundhedsudvalget

Indledning

I denne sag skal der tages stilling til Ringsted Forsynings ansøgning om at måtte ændre på rentebetingelserne for lån, som Byrådet d. 10. marts 2025 godkendte at stille garanti for.

Beskrivelse af sagen

Byrådet godkendte d. 10. marts 2025 kommunegaranti for fire lån, som Ringsted Forsyning ønskede at optage på baggrund af anlægsarbejder for 2024.

I daværende sag var lånebetingelserne som følgende:

- Ringsted Vand A/S: 25 årigt lån på 11,4 mio. kr. med fast rente i 25 år.
- Ringsted Spildevand A/S: 40 årigt lån på 75,3 mio. kr. med fast rente i 30 år.
- Ringsted Centralrenseanlæg A/S: 20 årigt lån på 12,5 mio. kr. med fast rente i 20 år.
- Ringsted Fjernvarme A/S: 30 årigt lån på 192,2 mio. kr. med fast rente i 30 år.

Der er i mellemtiden sket det, at KommuneKredit hvor lånene ønskes optaget har meddelt, at Regeringen og KommuneKredit er blevet enige om, at Danmarks Nationalbank på vegne af staten finansierer KommuneKredit til statens finansieringsomkostninger snarest, da dette vil sænke KommuneKredits finansieringsomkostninger og dermed medfører lavere låneomkostninger for KommuneKredits kunder.

Det betyder, at KommuneKredit fra 26. marts 2025 ikke længere vil udstede obligationer på kapitalmarkederne.

Regeringen og KommuneKredit vil i samarbejde med Danmarks Nationalbank udarbejde den konkrete model for den nye finansieringsform. Regeringen vil fremsætte et lovforslag om ændring af KommuneKredit-loven, der implementerer modellen og håndterer afledte effekter heraf, herunder tilpassede rammer for tilsynet med KommuneKredit.

Frem til et lovforslag er vedtaget, vil regeringen skaffe anden bevillingsmæssig hjemmel, såfremt det bliver nødvendigt. Ændringen vil forventeligt træde i kraft efter sommerferien. Jf. **bilag 1**.

På baggrund af forventningen om at kunne optage fastforrentede lån til en lavere rente ved overgang til lån igennem Nationalbanken, ønsker Ringsted Forsyning at optage de ovennævnte lån med variabel rente indtil den nye lov træder i

kraft for herefter at konvertere lånene til fastforrentede lån. Løbetid og lånebeløb ændres der ikke på.

Lånene der ønskes kommunegaranti for er derfor som følgende;

- Ringsted Vand A/S: 25 årigt lån på 11,4 mio. kr. med variabel rente i 25 år.
- Ringsted Spildevand A/S: 40 årigt lån på 75,3 mio. kr. med variabel rente i 40 år.
- Ringsted Centralrenseanlæg A/S: 20 årigt lån på 12,5 mio. kr. med variabel rente i 20 år.
- Ringsted Fjernvarme A/S: 30 årigt lån på 192,2 mio. kr. med variabel rente i 30 år.

Garantiprovisionen for disse lån og for de konverterede lån der optages når ny lovgivning er vedtaget, vil være anderledes end den angivet i Byrådssagen, der blev godkendt 10. marts 2025. Der vil derfor efterfølgende komme en sag op vedr. størrelsen af Garantiprovisionen, når de endelige rentesatser kendes. De lavere finansieringsomkostninger vil sandsynligvis betyde at garantiprovisionen skal stige tilsvarende, således at der ikke opnås statsstøtte, jf. reglerne om statsstøtte, hvilket vi er i gang med at få undersøgt hos revisionen. Såfremt revisionen er enig heri, vil rentegevinsten tilfalde kommunen og ikke Ringsted Forsyning.

Bestyrelsen for Ringsted forsyning godkendte 27. marts 2025, at lånene optages med variabel forrentning indtil ny lovgivning er på plads. Jf. **bilag 2**.

Inddragelse og høring

Ingen

Økonomi

Garantiprovisionen vil ændre sig i forhold til størrelsen godkendt af Byrådet d. 10. marts 2025. Der vil blive forelagt ny sag om størrelsen på garantiprovision, når ny lovgivning er på plads og når rentesatserne kendes.

Vurdering

Det vurderes ikke, at være behæftet med en væsentlig risiko at optage lånene variabelt forrentet i den mellemliggende periode indtil ny lovgivning er på plads.

Konsekvenser for handicapområdet

Sagen vurderes ikke at have særskilt betydning for handicapområdet.

Indstilling

Direktionen indstiller,

1. at der meddeles kommunegaranti til Ringsted Vand A/S på 11.400.000 kr. for det variabelt forrentede lån beskrevet i sagen under den betingelse, at Ringsted Forsyning ikke nu eller i fremtiden afgiver pant til anden side, uden Ringsted Kommune forinden har givet accept til dette og at der fastsættes en garantiprovision inklusiv stiftelsesprovision på 0,4%. Derudover er det betinget af at lånet konverteres til et fastforrentet lån når ny lovgivning beskrevet i sagen er trådt i kraft.
2. at der meddeles kommunegaranti til Ringsted Spildevand A/S på 75.300.000 kr. for det variabelt forrentede lån beskrevet i sagen under den betingelse, at Ringsted Forsyning ikke nu eller i fremtiden afgiver pant til anden side, uden Ringsted Kommune forinden har givet accept til dette og at der fastsættes en garantiprovision inklusiv stiftelsesprovision på 0,4%. Derudover er det betinget af at lånet konverteres til et fastforrentet lån når ny lovgivning beskrevet i sagen er trådt i kraft.
3. at der meddeles kommunegaranti til Ringsted Centralrenseanlæg A/S på 12.500.000 kr. for det variabelt forrentede lån beskrevet i sagen under den betingelse, at Ringsted Forsyning ikke nu eller i fremtiden afgiver pant til anden side, uden Ringsted Kommune forinden har givet accept til dette og at der fastsættes en garantiprovision inklusiv stiftelsesprovision på 0,4%. Derudover er det betinget af at lånet konverteres til et fastforrentet lån når ny lovgivning beskrevet i sagen er trådt i kraft.
4. at der meddeles kommunegaranti til Ringsted Fjernvarme A/S på 192.200.000 kr. for det variabelt forrentede lån beskrevet i sagen under den betingelse, at Ringsted Forsyning ikke nu eller i fremtiden afgiver pant til anden side, uden Ringsted Kommune forinden har givet accept til dette og at der fastsættes en garantiprovision inklusiv

stiftelsesprovision på 0,4%. Derudover er det betinget af at lånet konverteres til et fastforrentet lån når ny lovgivning beskrevet i sagen er trådt i kraft.

5. at der lægges en sag op om størrelsen af garantiprovision når den nye lovgivning er trådt i kraft.

Supplerende sagsfremstilling

Sagen ændres til en orienteringssag, idet KommuneKredit den 1. april 2025 har oplyst, at der fra d. 2. april 2025 kan optages billigere fastforrentede lån. Det er fortsat KommuneKredit der formidler lånene også efter ny lovgivning er på plads.

Da der allerede nu kan optages fastforrentede lån på de vilkår (fast rente og defineret løbetid), som Byrådet stillede garanti for den 10. marts 2025 pkt. 9, er der ikke behov for en fornyet stillingtagen.

Det efterspurgte indblik i hvilken rådgivning Forsyningen havde fået forud for ønsket om at optage variabelt forrentede lån fremgår af **bilag 3**.

Det kan desuden nævnes at renteniveauet for de fastforrentede lån forventes at udgøre 2,64% for et 30 årigt fastforrentet annuitetslån og 2,60% for et 20 årigt fastforrentet annuitetslån. Til sammenligning lå renteniveauet for et fastforrentet lån før ændringen imellem 3,4% og 3,6%.

Gældsbrevene fremgår af **bilag 4-7**.

Indstilling

Direktionen indstiller, at orienteringen tages til efterretning.

Sagens forløb

31/03/2025 Økonomiudvalget

Der afholdes et ekstraordinært Økonomiudvalgsmøde 7. april 2025 kl. 17.45, hvor sagen genoptages. Sagen skal indeholde en supplerende sagsfremstilling med en beskrivelse af risikoen ved den foreslåede model, herunder indblik i hvilken rådgivning, Forsyningen har fået i forhold til anmodningen.

Bilag

Bilag 1 Forståelsespapir Kommunekredit og Staten

Bilag 2 - Briefing af Bestyrelse vedr. anlægslån via Kommune

Bilag 3 Rådgivning af Ringsted Forsyning

Bilag 4 Gældsbrief-202500564

Bilag 5 Gældsbrief-202500563

Bilag 6 Gældsbrief-202500562

Bilag 7 Gældsbrief-202558430

Punkt 3: Underskriftsark

Beslutning

Godkendt