

Hvidovre Kommune

Finance/Økonomi
Direkte tlf. 2795 2156
E-mail hevi@hofor.dk
Dato 3. december 2019

Anmodning om kommunal garantistillelse for omlægning af lån til anlægsudgifter i HOFOR Spildevand Hvidovre A/S

Hermed fremsendes anmodning om kommunal garantistillelse til omlægning af lån til anlægsudgifter i perioden 2013 – 2016.

Baggrund

Hvidovre Kommune kan, med hjemmel i Lånebekendtgørelsens § 3 stk. 3, stille garanti for lån til anlægsinvesteringer jf. Vandsektorlovens § 16, uden at det påvirker kommunens låneramme. Lån søges optaget med kommunal garanti, som annuitets- eller serielån med mindst et årligt afdrag. Fra og med regnskabsåret 2013 kan anlægsudgifter finansieres over 40 år.

HOFOR Spildevand Hvidovre A/S har, for at skabe luft i prisloftsrammen, behov for at omlægge eksisterende 25-årige lån til lån med op til 40 års løbetid. Bestyrelserne i HOFOR har i november 2019 godkendt igangsættelse af låneomlægninger i HOFORs vand- og spildevandselskaber, hvor der er behov for dette.

Økonomi

Der søges således godkendelse af omlægning af 25-årige lån inden for lånegarantirammen på 750 mio. kr.

Ved det nuværende lave renteniveau vil der skulle betales et kompensationsbeløb til modparterne for låneomlægningen. Til gengæld vil renten på de nye lån være væsentlig lavere p.t. ca. 0,45 % pa. Kompensationsbeløbene finansieres af de nye lån ved låneomlægningen og vil kunne afholdes inden for den eksisterende garantiramme, også i et vist omfang, hvis renterne skulle falde yderligere.

Fire lån søges omlagt. Lånumrene 201441891, 201543830, 201645811 og 201747251 i porteføljeoversigten herunder. Kompensationsbeløbet samlet for de fire lån er pr. 30/11 2019 beregnet til 56,8 mio. kr.

HOFOR Spildevand Hvidovre A/S
Låneportefølje pr. 30. november 2019

Lånenr.	Nominal rente	Kompensationsbeløb	Nominal gæld	Markeds-værdi	Hovedstol	Løbetid år	Nyt lån maksimal restløbetid i år	Investeringsår	Andel af lån i pct. der kan omlægges til løbetider på op til 40 år
201441837	2,47%	5.049.920	23.562.000	28.677.660	30.294.000	25		2011	0,0
201441891	2,41%	30.058.927	142.740.000	173.183.637	183.000.000	25	34,3	2012 / 2013 / 2014	69,3
201543830	1,07%	7.066.159	126.181.600	136.331.645	153.880.000	25	35,3	2014	100,0
201645811	1,24%	9.084.252	94.282.158	103.792.028	109.454.000	25	36,4	2014 / 2015	100,0
201747251	1,49%	10.576.446	83.438.100	94.340.612	92.709.000	25	37,3	2015 / 2016	100,0
201849291	1,64%	17.920.161	87.187.500	105.330.427	90.000.000	40		2017	
201950721	0,83%	3.263.169	59.625.000	62.958.278	60.000.000	40		2018	
			617.016.358	704.614.286	719.337.000				

Der er hjemtaget 40-årige lån til investeringerne i 2017 og 2018.

Herunder er status på udnyttelse af garantirammen for lån til investeringer i 2012-2018. Garantirammen for lån til investeringer i 2011 er ikke medtaget her.

Status garantiramme til investeringer 2012-2018	DKK
Godkendt garantiramme til investeringsår 2012 - 2018	750.000.000
Nominal restgæld pr. 30/11 2019	-593.454.358
Kompensationsbeløb ved omlægning af 4 lån	-56.785.784
Ikke udnyttet garantiramme	99.759.858

Frist m.m.

HOFOR kan ikke omlægge lånene før godkendelsen er på plads. Det skal i den forbindelse nævnes, at renter og kompensationsbeløb til modparter løbende ændre sig.

Ny ansøgning om garanti for lånoptagelse til anlægsinvesteringer for årene 2019 – 2024 fremsendes i 1. halvår 2020.

Med venlig hilsen

Henrik Vikke

Risk Management & Treasury
Finance/Økonomi