

Dagordning

Syvabs styrelse sammanträder torsdag den 25 augusti 2022 kl. 09.30

Plats: Askö (aulan), på Himmerfjärdsverket

1. Mötets öppnande
2. Fastställda justerare är ordförande och förste vice ordförande

Beslutsärende

3. Borgensframställan (§ 13 från föregående styrelsemöte)

4. Mötets avslutande

| | | | |
|---|--|--|----------------------------|
| Dokumenttyp: Rapport | Dokumentnamn: Borgensframställan nr 2 för NKH-projektet | Sida: 1(3) | Gäller från: 2022-04-21 |
| Ansvarig för dokumentet (PL): Lars-Göran Zetterman | Sign: Sara Söhr | Granskad och fastställd av (PÅ) Sara Söhr | Sign: |

§ 13 Borgensframställan nr 2

I oktober 2018 togs investeringsbeslut för NKH-projektet. Styrelsen tog beslut att genomföra projektet som beräknades kosta 1181 miljoner kronor i grundinvestering samt 180-360 miljoner kronor i gemensamma kostnader, angivna kostnader var angivna i 2014 års kostnadsnivå.

Projektet startade 2020 och pågår till 2027. I rapportering har inflationsberäkningen gjorts med 1,5 % under 10 år d.v.s. 15 %. Inköp sker löpande men cirka 80 % sker fram tills steg nr 1 är genomfört, vilket ska vara klart 2024.

Inflation från 2014 till 2020 visar att betongarbeten har ökat med 18 % och pålning med 21 %. KPI visar en allmän ökning med 12,6 % för perioden 2014 till 2022.

Inflationstalen för december 2021 var 4,1 %, januari 2022 3,9 % och i februari 4,3 %.

Prisutvecklingen är svårbedömd och utöver inflationstakt ser vi ökade kostnader på enskilda poster som stål, maskindelar, elektronik, transporter och arbetskostnader.

Vår ursprungliga beräkning om 15 % kommer sannolikt ej kunna innehållas och nuvarande 'prisnivåer' indikerar på en nödvändig uppräknings med 15 % + 10 % d.v.s. 25 %.

Borgenssituationen

BORGENSRAMAR (kr)

| Kommunal borgen | Ram | Utnyttjat | Varav lån | Varav check | 2022-02-28 Outnyttjat |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|--------------------------|
| Botkyrka kommun | 432 000 000 | 358 200 000 | 351 000 000 | 7 200 000 | 73 800 000 |
| Södertälje kommun | 489 200 000 | 386 600 000 | 377 000 000 | 9 600 000 | 102 600 000 |
| Nykvarns kommun | 42 900 000 | 39 600 000 | 39 000 000 | 600 000 | 3 300 000 |
| Stockholms stad & Huddinge kommun | 594 600 000 | 479 400 000 | 468 000 000 | 11 400 000 | 115 200 000 |
| Salems kommun | 96 000 000 | 66 200 000 | 65 000 000 | 1 200 000 | 29 800 000 |
| Totalt | 1 654 700 000 | 1 330 000 000 | 1 300 000 000 | 30 000 000 | 324 700 000 |

| | | | |
|---|--|--|----------------------------|
| Dokumenttyp: Rapport | Dokumentnamn: Borgensframställan nr 2 för NKH-projektet | Sida: 2(3) | Gäller från: 2022-04-21 |
| Ansvarig för dokumentet (PL): Lars-Göran Zetterman | Sign: Sara Söhr | Granskad och fastställd av (PÅ) Sara Söhr | Sign: |

Fördelningen av borgen görs enligt följande tabell:

| | Andel % |
|-------------------|-------------|
| Botkyrka | 27% |
| Södertälje | 29% |
| Nykvarn | 3% |
| Stockholm | 36% |
| Salem | 5% |
| Summa | 100% |

Lånehanteringen sker med stöd från Internbanken och enligt den riskpolicy som styrelsen fastställer i juni varje år. Finanspolicy anger att rörliga räntor får max uppgå till 65 % av lånevolymen samt att genomsnittlig räntebindningstid ska ligga i intervallet 1-3 år. Snitträntan per 2022-02-28 var 0,52 %.

Lån är s.k. 'gröna' lån som är riktad mot miljöprojekt. Med kommunal borgen erhålls fördelaktiga lån till en låg ränta. Ränteriskerna hanteras med hjälp av ränteswappar för att begränsa framtida räntekostnadsnivå.

| | | | |
|---|--|--|----------------------------|
| Dokumenttyp: Rapport | Dokumentnamn: Borgensframställan nr 2 för NKH-projektet | Sida: 3(3) | Gäller från: 2022-04-21 |
| Ansvarig för dokumentet (PL): Lars-Göran Zetterman | Sign: Sara Söhr | Granskad och fastställd av (PÅ) Sara Söhr | Sign: |

Vi ser nu två vägar att hantera projektet

1. Vi följer nuvarande inflationsberäkning om 15 % och tar beslut om borgen nr 2 enligt följande:
 - 360 miljoner kronor
 - Inflationsuppräkning 177 miljoner kronor + 54 miljoner kronor
 - Sammantaget 591 miljoner kronor

När vi sedan har bättre kännedom om prisutveckling och osäkerheter i vår omvärld, som påverkar prisbilden, görs en ny borgensbegäran, nr 3. Beräkningar visar att denna begäran behöver sannolikt göras i januari 2024.

2. Utifrån nuvarande kunskap görs en uppräkning med 25 %, men upplåning sker bara efter verkligt behov. Borgen för alternativ 2 enligt följande:
 - 360 miljoner kronor
 - Inflationsuppräkning 295 miljoner kronor + 90 miljoner kronor
 - Sammantaget 745 miljoner kronor

Detta alternativ är enklare administrativt. Om nivåer mot förmodan skulle överstiga 25 % krävs även här en tredje runda.

Syvab rekommenderar att alternativ 2 väljs då det underlättar långsiktig likviditetshandling och kommunikation runt borgen med respektive kommun för beslut i KS/KF.