

## Landstingsstyrelsen

**Förtida lösen av US-lease tecknad av AB Transitio för SL-fordon****Ärendet**

Styrelsen för SL AB beslöt vid sammanträdet den 23 november 2010 att hemställa hos landstingsfullmäktige om att godkänna förtida terminering av US-leasor.

**Förslag till beslut**

Landstingsstyrelsen beslutar föreslå landstingsfullmäktige besluta

*att godkänna förslaget om förtida terminering av US-leasor avseende 88 tunnelbanevagnar av typen C14/C15 och 39 pendeltågsvagnar av typen X10,*

*att godkänna förvärvet av de berörda vagnarna till högst bokfört värde om 720 000 000 kronor,*

*att styrelsen för SL AB inte behöver vidta särskilda åtgärder med anledning av det försämrade resultatet samt*

*att kostnader på cirka 70 000 000 kronor för den förtida termineringen finansieras inom ramen för koncernfinansiering och regleras i samband med fastställande av årsbokslut 2010.*

**Förvaltningens synpunkter och kommentarer**

År 2000 förvärvade AB Transitio 88 tunnelbanevagnar av typ C14/C15 samt 39 2-vagnars pendeltåg av typ X10 från SL. Fordonen hyrs ut till SL under två tioåriga avtal med löptiden den sista december 2010. I samband med förvärvet ingick Transitio ett finansiellt arrangemang i form av lease/lease-back-avtal, US-lease, med två amerikanska leasegivare, US Trust. Avtalen innehåller en option för Transitio att avsluta US-leasen åren 2020 respektive 2023.

Den trafik- och fordonsplanering som låg till grund för avtal med Transitio har av olika skäl reviderats vilket har medfört att fullföljande av avtalen leder till restriktioner och ökade kostnader samtidigt som SL:s dispositionsrätt inskränkts.

Enligt SL:s analys innebär fortsatt US-lease väsentliga kostnader om cirka 500 mkr. Kostnader är hänförliga framför allt till anpassning till nytt signalsäkerhetssystem och upprustning av teknisk standard. I syfte att undvika dessa framtida kostnader samt tillförsäkra dispositionsrätt och rådighet över fordonen föreslår SL att fullmäktige godkänner förtida terminering av US-leasor.

Utförlig beskrivning av transaktioner i samband med förtida terminering av US-leasor återfinns i hemställan från SL, bilaga 1. Ärendet har beretts i samråd med AB SLL Internfinans samt förvaltningens jurister.

Från sin sida vill förvaltningen förtydliga att de resultatmässiga effekter som uppstår för landstingskoncernen till följd av termineringen är i sin helhet hänförliga till resultaträkningens finansiella poster. Nettokostnaden beräknas till cirka 70 miljoner kronor år 2010. Nettokostnaden är uppskattad utifrån ett preliminärt bud från US Trust omräknat till svenska kronor vid en växlingskurs på 7 kronor per USD. Denna kostnad pareras dock av cirka 10 miljoner kronor per år lägre kapitalkostnader under kommande åtta år.

Vidare medför termineringen att SL förvärvar vagnarna från Transitio. Förvärvet sker till ett bokfört värde om högst 720 miljoner kronor. Förvärvet medför inga koncernmässiga effekter på anläggningstillgångarnas totala värde eftersom fordon som leasas finansiellt redovisas som anläggningstillgång. I samband med att leasingsavtalet ingicks överläts fordonen till Transitio och en långfristig fordran togs upp i SL:s balansräkning. Termineringen av US-leasorna medför att fordran samt de avsättningar och reserveringar, som gjordes i samband med att avtalet ingicks år 2000, löses upp. Den likvidmässiga effekten för landstinget blir 50 miljoner kronor.

Slutligen innebär SL:s förslag avsteg från landstingets finanspolicy, bland annat avseende externa placeringar samt valutahantering. SL styrelse beslutade godkänna detta avsteg samt att SL i enlighet med bestämmelserna i finanspolicyn anmäler detta avsteg i kommande månadsrapport samt beslutar om den fortsatta hanteringen i samråd med AB SLL Internfinans. Förvaltningen har inget att invända mot förslaget.

*Miljökonsekvenser av beslutet:*

Beslutet medför inga konsekvenser för miljön.

Mona Boström  
Landstingsdirektör

Helena Holmstedt  
Finansdirektör