

Landstingsstyrelsens förvaltning
Ekonomi- Verksamhetsstyrning

2005-02-25

LS 0502-0236

Handläggare:
Kristina Boström

Landstingsstyrelsen

Borgensåtagande för AB Storstockholms Lokaltrafik avseende finansiering av etanolbussar

Ärendet

AB Storstockholms Lokaltrafik hemställer hos Stockholms läns landsting om erforderlig borgen för genomförande av finansiering av etanolbussar, inklusive internationell refinansiering.

Förslag till beslut

Landstingsstyrelsen föreslås besluta att föreslå landstingsfullmäktige att besluta

att uppdra åt AB Storstockholms Lokaltrafik (och/eller annat bolag inom dess koncern, nedan koncernbolag) och AB Stockholms läns landstings Internfinans att i samråd upphandla och välja förmånligaste form av finansiering avseende etanolbussar,

att teckna erforderlig proprieborgen (en eller flera borgensförbindelser) för AB Storstockholms Lokaltrafiks och/eller koncernbolags räkning när AB Storstockholms Lokaltrafik och/eller koncernbolag ingår avtal om finansiering avseende etanolbussar inom en totalram om 380 000 000 kronor,

att teckna erforderlig proprieborgen (en eller flera borgensförbindelser) för AB Storstockholms Lokaltrafiks och/eller koncernbolags räkning om AB Storstockholms Lokaltrafik och/eller koncernbolag ingår avtal om internationell refinansiering avseende etanolbussar,

att ingen borgensavgift därvid skall utgå, samt

att förklara ärendebeslutet omedelbart justerat.

Bilaga

1. SL:s skrivelse 2005-01-11
2. SL:s styrelseprotokoll 2005-01-18

Bakgrund

Landstinget har uppdragit åt SL att utöka driften med etanoldrivna bussar under åren 2005 och 2006 så att landstingets mål uppnås, att minst 25% av fordonen ska drivas med förnybart bränsle år 2006. Enligt SL:s utredning är det möjligt att driftsätta 123 nya etanolbussar, vilket innebär att ovanstående mål uppnås. Scania Sverige AB har, som ensam tillverkare av etanolbussar, förklarat sig villigt att tillfälligt återuppta produktionen av den sorts etanolmotor som används i denna typ av bussar. Leverans planeras med 43 bussar under år 2005 och 80 bussar under år 2006.

SL förutsätter att investeringen av de nya bussarna blir externfinansierad i sin helhet. För att uppnå fördelaktiga villkor förutsätter SL borgen från Stockholms läns landsting, täckande även en eventuell internationell refinansiering. Budgetmedel för merkostnader för driften av nya etanolbussar har avsatts centralt i landstingets budget och är inte budgeterade hos SL. SL skall kompenseras för merkostnaderna när de kan verifieras. Sådant landstingsbidrag får begäras successivt.

Vid SL:s styrelsemöte 2005-01-18 fattades beslut om dels att uppdra åt verkställande direktören att i enlighet med den redovisade utökade driften med etanolbussar verkställa nödvändiga investeringar och genomföra erforderliga upphandlingar innefattande att fastställa förfrågningsunderlag, fatta tilldelningsbeslut samt teckna upphandlingskontrakt, dels att uppdra åt verkställande direktören att i samråd med SLL Internfinans AB undersöka möjligheterna till leasingfinansiering av etanolbussarna samt även förutsättningarna för internationell refinansiering, dels att uppdra åt verkställande direktören att genomföra finansieringsupphandling avseende etanolbussarna innefattande att vid behov fastställa eventuellt förfrågningsunderlag respektive fatta tilldelningsbeslut samt teckna upphandlingskontrakt, dels att hos Stockholms läns landsting hemställa om borgen för finansiering av etanolbussarna inklusive internationell refinansiering.

Med koncernbolag avses i detta ärende till hundra procent ägda dotterbolag.

Förvaltningens synpunkter

Utgångspunkten för finansiering av investeringar är att anskaffa långsiktig finansiering med de bästa villkor som finansmarknaden kan erbjuda inom ramen för landstingets finanspolicy. Upphandling och beslut om val av finansieringslösning sker i samråd mellan SL och AB SLL Internfinans och

i samarbete med SL:s rådgivare. SL:s fordonsinvesteringar har finansierats företrädesvis genom leasing eftersom detta inneburit det mest förmånliga alternativet. Av totalt borgensbelopp för SL-koncernen per 2004-12-31 på sammanlagt 13 822 mkr är 9 745 mkr ianspråktaget.

Affärsbilden

SL-koncernen använder sig i stor utsträckning av svensk leasingfinansiering. Detta innebär att ett finansbolag anskaffar egendomen från tillverkaren och därefter hyr ut egendomen till ett SL-bolag. För att säkerställa att SL får tillgång till egendomen efter leasingperiodens utgång erhåller SL köpoptioner under leasingkontraktets löptid. Den form av leasing som SL använder betecknas som finansiell leasing och innebär att åtaganden såsom underhåll, försäkring m.m. ligger hos SL.

Borgen - riskbedömning

Den borgen landstinget föreslås teckna är en proprieborgen, d.v.s. en borgen så som för egen skuld. Borgen kommer att gälla till förmån för samtliga finansiärer och omfatta SL:s samtliga förpliktelser. Omfattningen av borgensåtagandet kan värderas till finansieringsavtalet för den aktuella finansieringen. Kostnad för att bryta avtalsförhållandet i förtid kan preciseras i avtalet. Denna uppgår i normalfallet till 0,3 % av det totala engagemanget och varierar under avtalstiden. Härtill kommer ansvaret för återbetalning av finansieringsbeloppet.

Utöver ovan nämnda kostnader kan det finnas ett allmänt ansvar för krav riktade mot leasingobjekten eller för olyckshändelser eller liknande, motsvarande den risk som SL i de flesta fall ändå har med avseende på fordonen.

Tillvägagångssätt för värdering av oramad borgen

Vid värdering av borgensåtagandets omfattning, om avtalet upphör i förtid, kan sålunda den ovan angivna procentuella andelen av det totala engagemanget läggas till grund, med tillägg av ett belopp för övriga bedömda risker. En sådan värdering skall ske årligen. Landstinget ansvarar för och kontrollerar att detta utförs. Revisorernas kontroll av att värdering är utförd ingår i ordinarie granskningsarbete som grundar sig på bl.a. lagen om kommunal redovisning. Detta förfarande är sedan 2000 gängse rutin för de oramade borgensåtaganden som tidigare tecknats.

Uppföljning borgensåtaganden

Uppföljning av landstingets borgensåtaganden och värdering av landstingets borgensansvar görs två gånger per år i samband med delårsbokslut och årsbokslut och enligt de redovisningsprinciper som gäller för landsting.

Sammanfattning

Om finansieringsupphandlingen påvisar en finansieringslösning med villkor som är bättre än de landstinget kan uppnå genom traditionell upplåning på kapitalmarknaden bör ett sådant alternativ väljas och landstinget därmed så som säkerhet utfästa en borgen.

Sören Olofsson