

## **Beslutning om ændring af garantiprovisionssats for Aqua Djurs og Vandsam**

19/20515 Åben Sag

### **Sagsgang**

MTU, ØK, KB

### **Sagsfremstilling**

Ved garantistillelse for forsyningsvirksomheders lånoptagelse skal kommunerne ifølge gældende lovgivning opkræve en garantiprovision, der afspejler garantiens markedsværdi.

Kommunalbestyrelsen traf den 15. december 2020 beslutning om garantiprovisionssatsen for en række forsyningsvirksomheder i Norddjurs Kommune på baggrund af en kreditvurdering fra en professionel tredjepart indhentet af Norddjurs Kommune.

Kommunalbestyrelsen besluttede, at forsyningsvirksomhederne er velkomne til selv at indhente nye kreditvurderinger, som i givet fald vil indgå som grundlag for den fremadrettede garantiprovision.

Aqua Djurs A/S og Vandsam A/S fik fastsat en garantiprovisionssats på henholdsvis 0,55 og 0,8 % på baggrund af en anbefaling fra BDO. Selskaberne har efterfølgende valgt at indhente en second opinion i form af en vurdering fra revisions- og konsulentvirksomheden PwC. Det er PwC's vurdering, at en markedsmæssig sats for Aqua Djurs er 0,4 %, og at den for Vandsam er 0,55 %. Vurderingerne er vedlagt.

Forvaltningen har været i dialog med PwC omkring deres vurdering. Det er forvaltningens vurdering, at PwC's vurdering kan lægges til grund for fastsættelse af en markedsmæssig garantiprovision for de to selskaber. BDO lavede deres vurdering af garantiprovisionen med udgangspunkt i en standardiseret vurdering af den kortsigtede risiko for misligholdelse foretaget af et kreditvurderingsinstitut. Nøgletallet er så oversat til en garantiprovisionssats efter EU-Kommissionens safe-harbour satser. Metoden er valgt for at mindske forsyningsvirksomhedernes udgifter til kreditvurderinger.

Det er forsyningsvirksomhederne selv, der afholder udgifterne til vurderingerne. Hvis forsyningsvirksomhederne ønsker en mere udvidet kreditvurdering er dette også muligt som i

tilfældet med Aqua Djurs og Vandsam. Hvis selskabernes kreditværdighed ændrer sig væsentligt, skal der foretages en ny vurdering.

Kreditvurderinger er ikke fuldstændig nagelfaste, og en second opinion i form af en mere udvidet kreditvurdering kan give et andet resultat i enten opadgående eller nedadgående retning. Derfor er der også et rum for politisk stillingtagen.

Norddjurs Kommune har opkrævet garantiprovision for 2020 i december 2020 med udgangspunkt i de satser, som blev besluttet af kommunalbestyrelsen den 15. december. Aqua Djurs og Vandsam sendte de nye vurderinger til kommunen den 23. december 2020.

Såfremt der politisk er et ønske om, at den nye vurdering for garantiprovisionen for Aqua Djurs og Vandsam skal være gældende for 2020 kan der foretages en efterregulering i forbindelse med opkrævningen for garantiprovisionen i 2021.

Fremadrettet vil garantiprovisionen blive opkrævet i årets første kvartal, og en eventuel ændret garantiprovisionsrate efter tidspunktet for opkrævningen vil først have virkning for året efter.

### **Sammenhæng til andre politikker/strategier og fagområder**

Garantistillelse har betydning for den risiko, som kommunen påtager sig over for tredjemand, og derfor sammenhæng til den økonomiske politik og overholdelse af økonomiske målsætninger.

### **Økonomiske konsekvenser**

Garantiprovision indgår i kommunens regnskab som en renteindtægt.

Ved at ændre garantiprovisionsraten til PwC's vurdering, reduceres renteindtægterne med 0,203 mio. kr. i 2021.

Hvis der foretages en reduktion i garantiprovisionen i 2021, som følge af at der i 2020 er opkrævet garantiprovision med udgangspunkt i en højere sats, vil renteindtægterne i 2021 blive reduceret med yderligere 0,213 mio. kr.

### **Indstilling**

Stabschefen indstiller, at

1. garantiprovisionssatsen for Aqua Djurs ændres fra 0,55 % til 0,4 %
2. garantiprovisionssatsen for Vandsam ændres fra 0,8 % til 0,55 %
3. der træffes beslutning om, hvorvidt der skal foretages en reduktion i den opkrævede garantiprovision i 2021 for Aqua Djurs og Vandsam, som følge af at der i 2020 er opkrævet garantiprovision med udgangspunkt i en højere sats.

### **Beslutning i Miljø- og teknikudvalget den 01-02-2021**

Ad. 1. Tiltrådt.

Ad. 2. Tiltrådt.

Ad. 3. Miljø- og teknikudvalget indstiller, at der foretages en reduktion i den opkrævede garantiprovision i 2021.

### **Bilag:**

1 -	Åben	Aqua Djurs - Vurdering af markedsmæssig	(10095/21)	(H)
3013125		garantiprovision fra PwC		
2 -	Åben	Vandsam - Vurdering af markedsmæssig	(10097/21)	(H)
3013127		garantiprovision fra PwC		