

## **Beslutning om ændring af garantiprovisionssats for Trustrup-Lyngby Varmeværk**

19/20515 Åben Sag

### **Sagsgang**

MTU, ØK, KB

### **Sagsfremstilling**

Der skal træffes beslutning om garantiprovisionssatsen for Trustrup Lyngby Varmeværk (TLV) med virkning fra 2023. PwC har efter aftale med TLV udarbejdet et notat for Norddjurs Kommune, hvori de vurderer, at Norddjurs Kommune bør opkræve en årlig garantiprovisionssats på 0,8 % af restgælden. TLV har efterfølgende på eget initiativ indhentet en second opinion fra BDO, der vurderer at Norddjurs Kommune bør opkræve en årlig garantiprovision på 0,4 % af restgælden. Begge vurderinger er vedlagt. TLV betaler i øjeblikket en årlig garantiprovision på 0,4 % af restgælden på baggrund af en vurdering fra BDO fra 2020.

Norddjurs Kommune skal opkræve en markedsræssig garantiprovision, når kommunen stiller garanti til fordel for en varmforsyningsvirksomhed. Det skyldes, at varmforsyning er omfattet af EU's statsstøtteregele. Formålet med at opkræve garantiprovision er at sikre, at garantien ikke udgør ulovlig statsstøtte til varmforsyningsvirksomheden.

Per 1. november 2022 er restgælden på lånene, som Norddjurs Kommune hæfter for, 78,8 mio. kr. Syddjurs Kommune har også stillet garanti til fordel for TLV. Syddjurs Kommune har truffet en administrativ beslutning om at fastsætte garantiprovisionssatsen til 0,4 % fra 2023.

Kommunalbestyrelsen traf den 15. december 2020 beslutning om garantiprovisionssatsen for TLV og seks andre forsyningsvirksomheder. Satserne blev fastsat på baggrund af individuelle vurderinger fra BDO. TLV fik fastsat en sats på 0,4 %, hvilket er den lavest mulige sats.

Årsagen til at der er indhentet en ny vurdering er, at TLV siden vurderingen fra 2020 har opkøbt en række varmeværker, optaget nye lån og ændret sin vedtægt. Derfor er forudsætningerne for vurderingen væsentligt anderledes i dag end i 2020.

Norddjurs Kommune har indhentet vurderingen fra PwC. Kommunen har inviteret TLV til at komme med kommentarer til PwC's udkast til notatet. TLV har sendt kommentarer, som PwC har taget i betragtning i deres endelige notat. PwC anbefaler en garantiprovisionsats på 0,8 %.

TLV har efterfølgende på eget initiativ indhentet en vurdering fra BDO. BDO anbefaler en garantiprovisionsats på 0,4 %. BDO anbefalede samme garantiprovisionsats i 2020.

Anbefalingerne fra PwC og BDO er begge udtryk for en minimumssats, som udelukker at garantierne, som kommunen har stillet til fordel for TLV, udgør ulovlig statsstøtte efter EU's statsstøttere regler.

Det er forvaltningens vurdering, at både BDO's og PwC's vurdering kan lægges til grund for fastsættelse af en markedsrettet garantiprovision for Trustrup-Lyngby Varmeværk. Begge vurderinger er lavet med udgangspunkt i EU-Kommissionens meddelelse om statsstøtte i form af garantier, og BDO og PwC står på mål for at vurderingen falder inden for de retningslinjer som er skrevet i Kommissionens meddelelse.

Der er forskel på de to metoder. PwC har udarbejdet sin egen model til fastsættelse af garantiprovisionsatser for varmforsyningsvirksomheder på baggrund af kravene i Kommissionens meddelelse. BDO tager derimod udgangspunkt i den såkaldte failure score, som er et nøgletal udarbejdet af en tredjepart. Failure score er udtryk for risikoen for, at TLV vil pådrage sine kreditorer tab inden for de kommende 12 måneder. Modellen baserer sig på historisk data for varmforsyningsvirksomheder med lignende nøgletal. BDO har ikke indblik i den præcise model der ligger til grund for TLV's failure score. Norddjurs Kommune har ikke indsigt i hverken PwC's model, eller modellen som beregner den failure score, som BDO tager udgangspunkt i.

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

Kommunalbestyrelsen har tidligere truffet beslutning om at ændre garantiprovisionsatsen for forsyningsvirksomheder på baggrund af nye kreditvurderinger.

Den 23. februar 2021 besluttede Kommunalbestyrelsen at ændre garantiprovisionsatsen for Aqua Djurs fra 0,55 til 0,4 % og for Vandsam fra 0,8 til 0,55 % på baggrund af en vurdering fra PwC.

Den 14. september 2021 besluttede Kommunalbestyrelsen at ændre garantiprovisions-satsen for Vandcenter Djurs fra 0,55 til 0,4 % på baggrund af en vurdering fra PwC.

I alle tre tilfælde havde BDO lavet den oprindelige vurdering i 2020.

### **Økonomiske konsekvenser**

Garantiprovision indgår i kommunens regnskab som en renteindtægt. Hvis satsen ændres, vil den nye sats gælde fra 2023.

Garantiprovisionen vil i 2023 udgøre cirka 0,3 mio. kr., hvis satsen fastsættes til 0,4 % og 0,6 mio. kr. hvis satsen fastsættes til 0,8 %.

Trustrup-Lyngby Varmeværk afholder udgiften til kreditvurderingerne.

### **Indstilling**

Økonomichefen indstiller, at der træffes beslutning om garantiprovisions-satsen for Trustrup-Lyngby Varmeværk med virkning fra 2023.

### **Beslutning i Miljø- og teknikudvalget den 14-11-2022**

Udvalget indstiller, at der opkræves en årlig garantiprovisions-sats på 0,4 % af restgælden.

### **Bilag:**

- |             |      |   |             |     |
|-------------|------|---|-------------|-----|
| 1 - 3373660 | Åben | Kreditvurdering TLV - BDO                       | (138477/22) | (H) |
| 2 - 3373666 | Åben | Kreditvurdering Trustrup-Lyngby Varmeværk - PwC | (138483/22) | (H) |