

Fra: Søren Lind <srli@danskebank.dk>

Sendt: 19. april 2024 09:55

Til: Jens Otto Kromann <jens.otto.kromann@svendborg.dk>

Cc: srli@danskebank.dk

Emne: FW: Vedr. Garantiprovision for lån til Lundeberg Varme A.M.B.A for konvertering til fjernvarme og Ollerup, V. Skerninge og Ulbølle Fjernvarme a.m.b.a.

Hej Jens Otto

Hermed svar på din mail af den 12. april 2024.

Svendborg Kommune beder Danske Bank om at forholde sig til en garantiprovision på 2 konkrete fjernvarmprojekter (nyetableringer) – herunder også om der kan ske en reduktion, såfremt der indgås bindende tilsagn om indbetaling af tilslutningsbidrag.

I vores vurdering har vi ikke vurderet, at vi kunne opnå kreditmæssig godkendelse til finansiering af projekterne og dermed kan vi heller ikke tage udgangspunkt i en konkret finansiering samt prisen herpå. Nærværende betragtning er dermed forbundet med den væsentlige usikkerhed, at vi nedenfor indikerer priser på projekter, vi ikke umiddelbart ønsker at finansiere.

Vores sædvanlige garantiprovision ligger i niveau 0,5% - 3,0% p.a., på sager hvor vi stiller bankgarantier.

I vores skøn i de konkrete sager har vi bl.a. lagt vægt på at:

- det er et nystiftet, forbrugerejet varmforsyningsselskab
- aktivets værdi såfremt projekterne ikke udvikler sig som forventet, evt. ved udefrakommende forhold
- egenkapital/egenfinansiering er ikke tilstede ved igangsætning (tilslutning indbetales løbende)
- der er ingen tilslutningspligt/forblivelsespligt
- der kan ikke opnås anden sikkerhed udover selve anlæg/rørnet
- antallet af forbrugere, både private og storforbrugere.

Med ovennævnte i betragtning, er det vores vurdering, at en garantiprovision vil ligge i den absolut høje ende af vores interval og reelt set også over intervallet, set med baggrund i, at vi vurderer at projekterne overstiger vores sædvanlige risikoappetit. Det er således vores umiddelbare vurdering, at vi i de konkrete sager, må skele til de såkaldte Safe-Harbour satser i intervallet 3,8 – 6,3% p.a., hvor det er "sandsynligt at betalingsevnen forringes af negative forhold".

Der er tale om en overordnet vurdering med baggrund i det fremsendte materiale. Vi har ligeledes haft med i betragtning, hvordan en fuld finansiering sammensættes, med en kombination af kortfristet og langfristet gæld.

Det faktum, at der muligvis kan opnås bindende tilsagn om indbetaling af tilslutningsbidrag, vurderer vi ikke vil ændre risikoen væsentligt. Vi vil mene, at det vil kræve at tilslutningsbidraget bliver indbetalt ved projektets start for, at det eventuelt vil kunne medtages som en risikomitigerende faktor.

For god ordens skyld vil jeg bemærke, at der er tale om et skøn som vi har foretaget med baggrund i den konkrete sag og fremsendte materiale. Fastsættelsen af satsen er forbundet med usikkerhed og Danske Bank kan ikke stilles til ansvar for denne vurdering.

Lad mig høre hvis du har kommentarer eller spørgsmål til ovennævnte.

Med venlig hilsen/Kind regards

Søren Lind
Senior Relationship Manager

Danske Bank | Finanscenter Fyn
Albani Torv 2 | 5000 Odense C.
Mob.: +45 51 71 45 99
srli@danskebank.dk

Business support:
Phone: +45 45 14 00 00
Mail: supportfc1@danskebank.dk

From: Jens Otto Kromann <jens.otto.kromann@svendborg.dk>

Sent: 12. april 2024 07:31

To: Søren Lind <srli@danskebank.dk>

Cc: Kim Hast <kim.hast@svendborg.dk>

Subject: Vedr. Garantiprovision for lån til Lundeberg Varme A.M.B.A for konvertering til fjernvarme og Ollerup, V. Skerninge og Ulbølle Fjernvarme a.m.b.a.

Kære Søren

Som nævnt i telefonen forleden har Svendborg Kommune modtaget ansøgninger om kommunegarantier fra:

- Lundeberg Varme A.M.B.A. - omhandlende garanti for lån på op til 34,5 mio. kr.
- Ollerup, V. Skerninge og Ulbølle Fjernvarme a.m.b.a. omhandlende garanti for lån på op til 165 mio. kr. + 15% til uforudsete = 190 mio. kr.

Idet der ikke er tale om en udvidelse af eksisterende anlæg i drift – men ny etablering af varmforsyning har Svendborg Kommune rådgivet sig hos BDO for fastsættelse af sats for garantiprovision, hvorefter sagen blev forelagt Ankestyrelsen jf. vedlagte bilag.

Ankestyrelsens opfattelse er, at det påhviler kommunen at udfolde rimelige og sædvanlige bestræbelser på at konstatere, hvad markedsprisen er i det konkrete tilfælde. Det kan f.eks. gøres ved konsultation af kommunens bank eller andre finansielle rådgivere eller ved at foretage en af undersøgelse af prisniveauet i andre tilsvarende sager. Det er vores opfattelse, at der tilkommer kommunen et vist skøn, hvis der er flere vurderinger, som når frem til forskellige beløb.

Garantiprovisionssatsen er for tidligere projekt for Ollerup, V. Skerninge og Ulbølle Fjernvarme a.m.b.a. fastsat til 3,0% årligt af garanteret lånesaldo 31.12. i etableringsfasen, men dette projekt er ændret til vedlagte.

Som det fremgår af nedenstående henviser Lundeberg Varme A.M.B.A. til Ankestyrelsens afgørelse i en anden sag, hvor der alternativt kan indhentes et lånetilbud fra finansieringsinstitut.

- Det har imidlertid ikke været muligt for Lundeberg Varme A.M.B.A., at indhente et lånetilbud.

Svendborg Kommune anmoder hermed Danske Bank som kommunens bankforbindelse om konsultation til hvad markedsprisen er i de 2 konkrete tilfælde.

Supplerende ønskes oplyst, om garantiprovisionen reduceres under forudsætning af at der indgås bindende aftaler for forbrugerne om indbetaling af tilslutningsbidrag opgjort til 32,7 mio kr for Ollerup, V. Skerninge og Ulbølle Fjernvarme a.m.b.a. og 4,5 mio kr for Lundeberg Varme A.M.B.A. ift. udgangspunktet for opgørelsen.

Mail fra Lundeberg Varme A.M.B.A.:

Fra: Allan Ploug Jepsen <allan@margaritacc.net>

Sendt: 3. april 2024 11:44

Til: Jens Otto Kromann <jens.otto.kromann@svendborg.dk>

Cc: Benthe Hjorth Christensen <hjorth@bureau4.dk>; Olav <ol@oure.dk>; Anders Skovgaard Søholm <anders.skovgaard.soeholm@svendborg.dk>

Emne: Aktindsigt - garantiprovision

I forbindelse med Svendborg Kommunes behandling af Lundeberg Varmes ansøgning om kommunal garantistillelse for projektet "konvertering af Lundeberg til fjernvarme skal jeg, idet jeg henviser til forvaltningslovens § 9 stk 1, udbede mig indsigt i den konkrete risikovurdering, der ligger til grund for direktionens indstilling om en garantiprovision på 3%.

Anmodningen hviler på en formodning om, at en sådan konkret vurdering må foreligge, qua Energistyrelsens vejledning om fastsættelse af garantiprovision vedr projekter på varmeforsyningslovens område. Konkret henvises til nedenstående uddrag fra styrelsen vejledning (mine udhævninger):

https://ens.dk/sites/ens.dk/files/Varme/vejledende_udtalelse_angaaende_kommunal_garantistillelse.pdf

"Kommunerne skal efter lov om varmeforsyning altid opkræve garantiprovision i forbindelse med garantistillelse for lån optaget af kollektive varmeforsyningsanlæg. Hensynet bag er, at kommunen får **inddækket den risiko**, som kommunen påtager sig ved at stille garantien."

"Garantiprovisionen skal gives på markedsmæssige vilkår ifølge varmeforsyningsloven. Betegnelsen markedsmæssige vilkår er i lov om varmeforsyning et udtryk for, at **kommunen skal foretage en faktisk vurdering af kommunens konkrete risiko i det enkelte tilfælde**, inden den stiller en garanti for lånet. **Varmeforsyningsloven indeholder ikke hjemmel til, at en kommune må tjene på garantistillelsen.**"

med venlig hilsen

Allan Ploug Jepsen
formand
Lundeberg Varme AMBA

Det vedlægges:

- Projektforslag Lundeberg Varme A.M.B.A.
- Lundeberg Varme A.M.B.A. s ansøgning om kommunegaranti
- Ankestyrelsens afgørelse i anden sag om fastsættelse af garantiprovision
- Notat fra BDO om fastsættelse af sats for garantiprovision for Lundeberg Varme A.M.B.A.
- Selskabsøkonomi 20 år Lundeberg (Ramøll)
- Projektforslag Ollerup, V. Skerninge og Ulbølle Fjernvarme a.m.b.a.
- Ollerup, V. Skerninge og Ulbølle Fjernvarme a.m.b.a. følgebrev
- Selskabsøkonomi Ollerup, V. Skerninge og Ulbølle Fjernvarme a.m.b.a. (Rambøll) – Husholdningsbudget

Da sagen skal behandles på Økonomiudvalget den 23. april 2024 og dagsordenen skal udsendes torsdag den 18. april 2024 håber jeg I kan prioritere det således at vi kan få et svar nu på onsdag den 17. april 2024.

Venlig hilsen

Jens Otto Kromann
Stabschef

Svendborg Kommune
Kommunaldirektørens område
Staben

Ramsherred 5
5700 Svendborg

Tlf: +4562233210
Mobil: +4524886222
Email: jens.otto.kromann@svendborg.dk