

NOTAT

Til:

Telefon +45 38 66 50 00
Direkte +45 38 66 55 13
Web www.regionh.dk

Dato: 19. januar 2017

Hovedstadens Letbanes forslag til justering af betalingsaftale samt de bevillingsmæssige konsekvenser for Den Regionale Udviklingskasse

På baggrund af kravet om ændringen af regionens korrektionstillæg til 30 pct. af basisoverslaget har regionen henvendt sig til Hovedstadens Letbane I/S med henblik på at få afklaret, hvordan denne ændring kan håndteres i betalingsplanen.

Hovedstadens Letbane I/S har tilbudt regionen en justeret betalingsplan med hensyn til håndteringen af forhøjelsen af korrektionsreserven, dvs. 164,7 mio. kr. (2013-priser) ekstra i reserve. Forslaget går ud på,

at 15 pct. af den ekstra reserve på 164,7 mio. kr. betales som en del af engangsindskuddet på 15 pct. af totaludgiften inkl. korrektionsreserver, der for regionen betales senest 1. oktober 2019. Dette svarer til en forhøjelse af engangsindskuddet med 24,7 mio. kr.

Hovedstadens Letbane foreslår, at forhøjelsen af engangsindskuddet i 2019 finansieres ved en tilsvarende reduktion af det ordinære indskud i 2020 på oprindeligt 50,0 mio. kr. til 25,3 mio. kr.

Ifølge principaftalen mellem interessenterne indskyder staten i udgangspunktet en tredjedel af sin korrektionsreserve, der også udgør 30 pct., i selskabet, mens de to tredjedele af statens korrektionsreserve indskydes i en central statslig anlægsreserve. Et tilsvarende princip lægges til grund for kommunernes og regionernes indbetaling af reserve – en del indskydes i selskabet, mens resten af forhøjelsen først indbetales, hvis der bliver behov for at trække på den fulde reserve.

Hovedstadens Letbane I/S har vurderet, at det vil være mest hensigtsmæssigt at ændre de årlige indskud, når anlægsarbejderne på letbanen er afsluttet, og banen tages i brug til passagerdrift. På dette tidspunkt kendes projektets samlede anlægsøkonomi, herunder om og i givet fald i hvilket omfang, der har været behov for at bruge af korrektionsreserverne. Et eventuelt behov for den forhøjede del af korrektionsreserven til 30 pct. vil derfor først skulle betales tilbage ved årlige indskud fra 2024/2025 frem til 2059, hvilket er en kortere tilbagebetalingstid end for regionens andel af den øvrige

anlægsfinansiering, der løber fra 2020 til 2059. Såfremt der bliver behov for at anvende samtlige 164,7 mio. kr. vil det betyde, at regionen vil skulle indbetale 10,2 mio. kr. (2013-priser) om året i perioden 2025-2059.

Finansiering

Likviditetsmæssigt er konsekvensen af den nye betalingsplan, at regionens indbetaling i 2019 forøges med 24,7 mio. kr. mod til gengæld at blive reduceret tilsvarende i 2020. Engangsindbetalingen inkl. forhøjelsen på 24,7 mio. kr. finansieres af regionens kasse, men udgiften skal afholdes af budgettet for det regionale udviklingsområde. Den Regionale Udviklingskasse optager derfor et internt lån i regionens kasse, som betales tilbage over 40 år.

Forslag til ændret betalingsplan

Hovedstadens Letbane foreslår følgende justering af punkt 2 i betalingsaftalen.

Hovedstadens Letbanes forslag til justering af punkt 2 i forhold til nuværende betalingsaftale

Forslag til justeret punkt 2:	Nuværende punkt 2:
Betaling af indskud til finansiering af anlægsomkostningerne Region Hovedstadens andel af indskuddet finansieres ved årlige betalinger. I 2019 betaler Region Hovedstaden, senest pr. 1. oktober kr. 174.705.000 i 2013-priser til Hovedstadens Letbane I/S. I 2020 betaler Region Hovedstaden, senest pr. 1. oktober kr. 25.295.000 i 2013-priser til Hovedstadens Letbane I/S. I perioden 2021-2059 betaler Region Hovedstaden hvert år senest pr. 1. oktober kr. 50.000.000 i 2013-priser til Hovedstadens Letbane I/S.* Såfremt interessenterne i anlægsperioden beslutter at flytte midler fra korrektionsreserverne til basisbudgettet, vil der i den forbindelse skulle fastlægges en ny betalingsplan. Senest ved overgangen til driftsfasen vil der skulle fastlægges en opdateret betalingsplan for Regionens	Betaling af indskud til finansiering af anlægsomkostningerne Region Hovedstadens andel af indskuddet finansieres ved årlige betalinger. I 2019 betaler Region Hovedstaden, senest pr. 1. oktober kr. 150.000.000 i 2013-priser til Ring 3 Letbane I/S. I perioden 2020-2059 betaler Region Hovedstaden hvert år senest pr. 1. oktober kr. 50.000.000 i 2013-priser til Ring 3 Letbane I/S.

indskud, som sikrer, at Regionens betalingsafvikling holder sig inden for de af Indenrigsministeriet fastlagte rammer.	
Region Hovedstaden kan, til enhver tid, vælge at indbetale sit indskud til anlægsomkostningerne, hurtigere end fastsat i betalingsplanen.	Region Hovedstaden kan, til enhver tid, vælge at indbetale sit indskud til anlægsomkostningerne, hurtigere end fastsat i betalingsplanen.

**Eksklusive regionens andel af DTU-tilkøbet*

Konsekvens for regionens budget

Engangsindbetalingen i 2019, som udgør 15 pct. af den samlede anlægsudgift (inkl. korrektionsreserve), bliver som nævnt finansieret af et internt lån i regionen til Den Regionale Udviklingskasse. Lånet udgør i alt 177,7 mio. kr., som Udviklingskassen forrenter og afdrager over 40 år i perioden 2020-2059.

Sammensætningen af det interne lån samt den tilhørende årlige afbetaling på lånet er specificeret i tabellen nedenfor.

Tabel 1. Specifikation af internt lån til engangsindskud i mio. kr.

	Engangsindbetaling i 2019 Regionens kasse	Den Regionale Udviklingskasses årlige forrentning og afdrag på internt lån (2020-2059)
Oprindelig betalingsplan fra principaftalen	150,0	8,0
Tilkøb af DTU-linjeføring*	3,0	0,2
Forhøjelse af korrektionsreserven til 30 pct.	24,7	1,3
I alt	177,7	9,5

**: Regionen finansierer 20 mio. kr. af ændringen af linjeføringen ved DTU*

Disse beløb for afbetaling af det interne lån indgår allerede i det vedtagne budget for 2017 – 2020 for Den Regionale Udviklingskasse i overslagsåret 2020. Der er derfor ikke behov for budgetmæssige ændringer på baggrund af det interne lån som følge af Hovedstadens Letbanes forslag om justering af betalingsplanen - der betales fortsat 9,5 mio. kr. om året i perioden 2020-2059.

Udover det interne lån er Den Regionale Udviklingskasses budget i 2020 baseret på de løbende årlige betalinger til Hovedstadens Letbane i den oprindelige betalingsplan fra principaftalen (årlig betaling 50,0 mio. kr. til anlæg af letbanen), DTU-tilkøbet (årlig betaling 1,0 mio. kr.) og konsekvensen som følge af forhøjelsen af korrektionsreserven til 30 pct. (8,3 mio. kr. årligt).

Hovedstadens Letbanes forslag til ny betalingsplan indebærer for Den Regionale Udviklingskasses budget:

1. *Vedr. den andel af forhøjelsen af korrektionsreserven, der indbetales som et engangsindskud i 2019 (24,7 mio. kr.):*
 - **at** Den Regionale Udviklingskasses betaling i 2020 til Hovedstadens Letbane reduceres med 24,7 mio. kr., svarende til den ekstra korrektionsreserve, som indbetales i 2019 – der sker således en alene en fremrykning af indbetalingen på de 24,7 mio. kr.
2. *Vedr. den resterende andel af forhøjelsen af korrektionsreserven (140,0 mio. kr.):*
 - **at** den i budget 2020 indarbejdede årlige betaling på 8,3 mio. kr. til denne del af den forhøjede korrektionsreserve foreløbigt bortfalder, indtil projektets samlede anlægsøkonomi kendes i 2024. Hvis der bliver behov for at trække på hele denne del af reserven, vil Udviklingskassen årligt skulle indbetale 8,7 mio. kr. (2013-priser) for at afbetale denne gæld over 35 år fra og med 2025. I budget 2017-2020 er det forudsat, at denne del af korrektionsreserven afbetales over 40 år.
3. *Vedr. de 24,7 mio. kr. af det ordinære indskud i 2020, der fremrykkes til at finansiere de 15 pct. af den forhøjede korrektionsreserve, der indbetales som et engangsindskud i 2019:*
 - **at** hvis der bliver behov for hele den forhøjede korrektionsreserve vil de 24,7 mio. kr. skulle betales tilbage over 35 år fra og med 2025 med 1,5 mio. kr. om året.

På denne baggrund kommer den nye betalingsplan for anlægsdelen til at se ud som følger:

Tabel 2. Den Regionale Udviklingskasses behov for bevilling til anlæg af letbanen i 2020-2025 i mio. kr. (2013-priser)

	Forslag til justeret betalingsplan vedr. letbanens anlægsdel				
	Oprindelig principaftale – indskud	Tilkøb DTU	Forhøjelse af reserve til 30 pct.	Internt lån	Bevillingsbehov i alt
2020	50,0	1,0	-24,7	9,5	35,8
2021	50,0	1,0	0,0	9,5	60,5
2022	50,0	1,0	0,0	9,5	60,5
2023	50,0	1,0	0,0	9,5	60,5
2024	50,0	1,0	0,0	9,5	60,5
2025	50,0	1,0	0,0	9,5	60,5

Note: Det interne lån er specificeret i tabel 1.

I forhold til budgettet for 2020 reduceres bevillingsbehovet således fra 68,8 mio. kr. (2013-priser) til 35,8 mio. kr., hvilket giver Den Regionale Udviklingskasse et større økonomisk råderum på 33,0 mio. kr. (2013-priser).

Ændringen skyldes summen af:

- den reducerede indbetaling i 2020 på 24,7 mio. kr. til finansiering af de 15 pct. af den forhøjede korrektionsreserve og
- konsekvensen af bortfaldet af de årlige indbetalinger på 8,3 mio. kr. vedrørende de 85 pct. af den forhøjede korrektionsreserve, indtil der opstår et behov herfor.

Hvis det ved anlægsarbejdets afslutning viser sig, at der er behov for at trække på hele den forhøjede korrektionsreserve, vil regionen skulle indbetale yderligere 10,2 mio. kr. om året i 35 år fra 2025. Dette beløb indgår *ikke* i tabel 2.

Forudsat at letbanen overgår til drift i 2024 vil der fra og med dette år opstå et behov i Den Regionale Udviklingskasse for en bevilling på 34,0 mio. kr. (2013-priser) om året til finansiering af letbanens drift. Dette beløb er baseret på forudsætningerne i principaftalen.

Til anlæg og drift af letbanen vil der derfor samlet set være behov for en årlig bevilling på 94,5 mio. kr. (2013-priser) fra og med 2024. Er der behov for at bruge hele korrektionsreserven øges bevillingsbehovet med yderligere 10,2 mio. kr. til 104,7 mio. kr. om året fra og med 2025.

I ovenstående er der ikke taget højde for afledte busbesparelser, når letbanen overgår til passagerdrift. I udredningen om letbanen er nævnt et besparelspotentiale på ca. 10 pct. af den årlige finansiering af letbanen, dvs. ca. 10 mio. kr. for regionen. Denne besparelse vil imidlertid skulle opgøres konkret for regionen.