



Til ØU

07-10-2008

**Rentetilskrivning på KE Vand A/S' og KE Afløb A/S'
gældsbreve til kommunen**

Sagsnr.
2008-118460

Dokumentnr.
2008-543786

Som et led i de to selskabers køb af henholdsvis vand- og spildevandsforsyningerne blev der udstedt gældsbreve til kommunen.

Sagsbehandler
Jesper Svensson

Gældsbrevene blev oprettet som afdragsfri lån med halvårlig rentetilskrivning. Renterne bliver ikke betalt, men tillagt gældsbrevenes hovedstol og indgår i selskabernes årsregnskaber som en renteomkostning.

For at opretholde en egenkapital (soliditet) på 35 pct. blev Økonomiforvaltningen i 2005 bemyndiget til at konvertere gældsbrevsrenterne til egenkapital (BR 506/05).

I perioden fra 2005 til i dag er denne mulighed kun blevet brugt to gange for KE Afløb A/S' vedkommende. I alt er der blevet konverteret renter for 179 mio. kr. i KE Afløb A/S, ud af en samlede rentetilskrivning på 610 mio. kr.

Gældsbrevene forventes ultimo 2008 at være på 1,7 og 3,1 mia. kr. for henholdsvis KE Vand A/S og KE Afløb A/S.

**Center for Byudvikling
Jesper Svensson**

Rådhuset, 3. sal, vær. 50
1599 København V

Telefon
3366 3366

Telefax
3366 7003

Direkte telefon
3366 2736

E-mail
jes@okf.kk.dk

EAN nummer
5798009800176

www.kk.dk

En omlægning af gælden til eksterne lån bevirker, at KE Vand A/S og KE Afløb A/S fremover skal betale renter til eksterne lånegivere.

Såfremt KE har eksterne långivere, kan kommunen ligeledes beslutte, at renteindtægter fra deponerede midler i forbindelse med KE Vand A/S og KE Afløb A/S indfrielse af gældsbrevene indskydes som ny egenkapital i selskaberne – analogt til den nuværende ordning, hvor Økonomiforvaltningen er bemyndiget til at konvertere gældsbrevsrenterne til egenkapital for at opretholde en egenkapitalandel på 35 pct.