



## Ressourceindsamling A/S

### Notat udarbejdet i forhold til garantistillelser ydet i forhold lån optaget i KommuneKredit

#### Baggrund

Ejer-kommunerne i Indsamling på tværs I/S ("IPT") har løbende afgivet garantistillelser overfor KommuneKredit i forhold til lån ydet til Ressourceindsamling A/S ("RI"). I forbindelse med at Furesø Kommune ønsker at udtræde af samarbejdet skal garantier udstedt af denne kommune fordeles til øvrige ejer-kommuner, således at Furesø Kommune efter 1. januar 2025 ikke længere har garantistillelser overfor KommuneKredit i forhold til lån ydet til RI.

Uafhængigt af Furesø Kommunes ønske om at udtræde af ejerskabet i IPT den 31. december 2024 ønsker Gladsaxe Kommune at indtræde i ejer-skabet af IPT pr. 1. januar 2025.

I samme forbindelse ønsker IPT at ejer-kommunernes garantistillelser tilrettes således at ejer-kommunerne hæfter solidarisk for alle optagede lån i KommuneKredit i stedet for at man tidligere har haft lån med pro-rata hæftelse og solidarisk hæftelse.

#### Ejerandele

Nedenstående opgørelse over egenkapital i IPT pr. 31. december tager udgangspunkt i historiske data, og den ejerfordeling der forelå pr. 31. december 2023:

Ejerfordeling pr. 31.12.2023	Albertslund Kommune	Ballerup Kommune	Furesø Kommune	Ishøj Kommune	Vallensbæk Kommune
Procent	14,37%	33,39%	26,21%	14,50%	11,53%

Revisor har herefter beregnet fordelingen af ejerfordelingen vil se ud efter Furesø Kommunes udtræden, men før Gladsaxe Kommunes indtræden, forventes at se ud den 31. december 2024:

Ejerfordeling pr. 31.12.2024	Albertslund Kommune	Ballerup Kommune	Ishøj Kommune	Vallensbæk Kommune
Procent	19,47%	45,25%	19,65%	15,63%

Ovennævnte tabel er beregnet på baggrund af fordelingen af RI's budgetterede omsætning i 2024 med de 4 blivende ejerkommuner i 2025 (godkendt på bestyrelsesmødet den 28. juni 2024) og således ekskl. forventet omsætning med Gladsaxe Kommune; i alt angivet til 81 mio. kr.

Direktionen har oplyst den forventede omsætning i 2025 til 137 mio. kr., hvorfor RI's forventede omsætning med Gladsaxe Kommune er angivet til 56 mio. kr. i 2025. Herefter vil omsætningen fordelt på ejer-kommunerne kunne opgøres således:

Fordeling af ejer-kommunernes forventede omsætning med RI i 2025	Albertslund Kommune	Ballerup Kommune	Ishøj Kommune	Vallensbæk Kommune	Gladsaxe Kommune	I alt
DKK	15.770.700	36.652.500	15.916.500	12.660.300	56.000.000	137.000.000
Ny ejerfordeling	11,51%	26,75%	11,62%	9,24%	40,88%	100,00%

### Gæld optaget i KommuneKredit

RI har optaget 4 lån i KommuneKredit, hvor ejer-kommunerne i IPT har afgivet garanti. Det ses i oversigt af 28. august 2024, modtaget fra KommuneKredit, at hæftelsen for 2 af disse lån er optaget hvor ejer-kommunerne hæfter solidarisk, og 2 lån hvor ejer-kommunerne har *pro-rata* hæftelse i forhold til kommunernes ejerandel i IPT. Det bemærkes at ejerandelen i IPT skifter i forhold til kommunernes samhandel med RI, hvorfor *pro-rata* hæftelsen ligeledes er forskellig i forhold til tidspunktet for lånets optagelse.

Vi har i nedenstående tabel oplistet, hvorledes disse hæftelser fremgår pr. 28. august 2024:

	Hæftelsestype	Oprindelig hovedstol	Restgæld	Indfrielsesbeløb
Lån 202052234	Pro-rata	25.587.000	10.046.803	9.703.401
Lån 202457753	Pro-rata	50.000.000	50.000.000	50.000.000
Lån 202256061	Solidarisk	3.300.000	2.354.498	2.373.638
Lån 202256062	Solidarisk	1.400.000	1.213.577	1.237.623
<b>I alt</b>		<b>80.287.000</b>	<b>63.614.878</b>	<b>63.314.662</b>

Ovenstående opdelt på de enkelte ejer-kommuner fremgår af vedlagte bilag 1. Det ses her at garantistillelser for 24,1 mio. kr. afgivet af Furesø Kommune for en restgæld på 19,2 mio. kr. skal ophæves.

For så vidt gælder de øvrige ejer-kommuner skal garantier for eksisterende lån, dels nedskrives til den aktuelle restgæld, dels skal lån 202256061 og lån 202256062 omlægges fra solidarisk til *pro-rata* hæftelse.

Derfor skal der pr. 1. januar 2025 afgives garantier overfor eksisterende gæld i KommuneKredit, således som det er opgjort i nedenstående tabel:

Ejerkommunernes hæftelse for hidtidige lån pr. 1. januar 2025	Samlet gæld	Hæftelse Albertslund Kommune	Hæftelse Ballerup Kommune	Hæftelse Ishøj Kommune	Hæftelse Vallensbæk Kommune	Hæftelse Gladsaxe Kommune	Hæftelse I alt
Ny ejerfordeling		11,51%	26,75%	11,62%	9,24%	40,88%	100,00%
Hidtidig solidarisk hæftelse - ændres til pro rata hæftelse	3.568.075	410.738	954.590	414.535	329.729	1.458.483	<b>3.568.075</b>
Hidtidig pro rata hæftelse	60.046.803	6.912.264	16.064.711	6.976.167	5.548.982	24.544.678	<b>60.046.803</b>
I alt	<b>63.614.878</b>	<b>7.323.001</b>	<b>17.019.301</b>	<b>7.390.702</b>	<b>5.878.711</b>	<b>26.003.162</b>	<b>63.614.878</b>

Det ses at når ejer-kommunerne hæfter pro-rata for alle lån vil kommunernes samlede hæftelse svare til gælden.

### Garantistillelse i forbindelse med ny lånoptagelse

Ud over ovenstående skal de 5 fortsættende ejer-kommuner afgive garantistillelse over for KommuneKredit for nye lån på i alt 148.500.000 kr.

RI's direktion har forelagt bestyrelsen, og fået godkendt, ny lånoptagelse i KommuneKredit for 148.500.000 kr. fordelt på fire nye lån på henholdsvis 15.000.000 kr., 3.500.000 kr. 5.000.000 kr. og 125.000.000 kr. De nye lån omfatter yderligere indkøb af Volvo renovationsbiler, ny genbrugsbil og ombygning af en eksisterende renovationsbil til genbrugsbil, nye ladefaciliteter på Farverland 4 samt nye Mercedes-Benz renovationsbiler til brug for opgaven i Gladsaxe Kommune.

Det bemærkes at ovennævnte lånebeløb også omfatter momsbeløbet, der dog tilgår RI forholdsvis hurtigt efter modtagelse af faktura, hvorfor lånets hovedstol forholdsvis hurtigt nedskrives ved at RI afdrager momsbeløbene overfor KommuneKredit.

For de nye lån skal der garanteres som opgjort i tabellen på næste side. Der er tale om lån med pro-rata hæftelse.

Ejerkommunernes hæftelse for nyoptagne lån pr. 1. januar 2025	Nyoptagne lån	Hæftelse Albertslund Kommune	Hæftelse Ballerup Kommune	Hæftelse Ishøj Kommune	Hæftelse Vallensbæk Kommune	Hæftelse Gladsaxe Kommune	Hæftelse I alt
Ny ejerfor-delning		11,51%	26,75%	11,62%	9,24%	40,88%	100,00%
<b>Pro-rata hæftelse</b>	15.000.000	1.726.719	4.013.047	1.742.682	1.386.164	6.131.387	<b>15.000.000</b>
<b>Pro-rata hæftelse</b>	3.500.000	402.901	936.378	406.626	323.438	1.430.657	<b>3.500.000</b>
<b>Pro-rata hæftelse</b>	5.000.000	575.573	1.337.682	580.894	462.055	2.043.796	<b>5.000.000</b>
<b>Pro-rata hæftelse</b>	125.000.000	14.389.325	33.442.062	14.522.354	11.551.369	51.094.891	<b>125.000.000</b>
<b>I alt</b>	<b>148.500.000</b>	<b>17.094.518</b>	<b>39.729.170</b>	<b>17.252.557</b>	<b>13.723.026</b>	<b>60.700.730</b>	<b>148.500.000</b>

København, den 12. september 2024

**PricewaterhouseCoopers**

Henrik Petersen  
partner

Finn Gaarskjær  
specialkonsulent

**Bilag 1 – nuværende garantistillelser fordelt på ejer-kommuner**

<b>Albertslund Kommune</b>	<b>Hæftelsestype</b>	<b>Andel af hovedstol</b>	<b>Restgæld</b>	<b>Indfrielsesbeløb</b>
Lån 202052234	Pro-rata – 15,46%	3.955.750	1.553.236	1.500.146
Lån 202457753	Pro-rata – 14,37%	7.185.000	7.185.000	7.185.000
Lån 202256061	Solidarisk – 100%	3.300.000	2.354.498	2.373.638
Lån 202256062	Solidarisk – 100%	1.400.000	1.213.577	1.237.623
<b>I alt</b>		<b>15.840.750</b>	<b>12.306311</b>	<b>12.296.407</b>

<b>Ballerup Kommune</b>	<b>Hæftelsestype</b>	<b>Andel af hovedstol</b>	<b>Restgæld</b>	<b>Indfrielsesbeløb</b>
Lån 202052234	Pro-rata – 34,40%	8.801.928	3.456.100	3.337.970
Lån 202457753	Pro-rata – 33,39%	16.695.000	16.695.000	16.695.000
Lån 202256061	Solidarisk – 100%	3.300.000	2.354.498	2.373.638
Lån 202256062	Solidarisk – 100%	1.400.000	1.213.577	1.237.623
<b>I alt</b>		<b>30.196.928</b>	<b>23.719.175</b>	<b>23.644.231</b>

<b>Furesø Kommune</b>	<b>Hæftelsestype</b>	<b>Andel af hovedstol</b>	<b>Restgæld</b>	<b>Indfrielsesbeløb</b>
Lån 202052234	Pro-rata – 24,67%	6.312.313	2.478.546	2.393.829
Lån 202457753	Pro-rata – 26,21%	13.105.000	13.105.000	13.105.000
Lån 202256061	Solidarisk – 100%	3.300.000	2.354.498	2.373.638
Lån 202256062	Solidarisk – 100%	1.400.000	1.213.577	1.237.623
<b>I alt</b>		<b>24.117.313</b>	<b>19.151.621</b>	<b>19.110.090</b>

Ishøj Kommune	Hæftelsestype	Andel af hovedstol	Restgæld	Indfrielsesbeløb
Lån 202052234	Pro-rata – 13,31%	3.405.630	2.478.546	1.291.523
Lån 202457753	Pro-rata – 14,40%	7.250.000	7.250.000	7.250.000
Lån 202256061	Solidarisk – 100%	3.300.000	2.354.498	2.373.638
Lån 202256062	Solidarisk – 100%	1.400.000	1.213.577	1.237.623
<b>I alt</b>		<b>15.355.630</b>	<b>12.155.305</b>	<b>12.152.783</b>

Vallensbæk Kommune	Hæftelsestype	Andel af hovedstol	Restgæld	Indfrielsesbeløb
Lån 202052234	Pro-rata – 12,16%	3.111.379	1.221.691	1.179.934
Lån 202457753	Pro-rata – 11,53%	5.765.000	5.765.000	5.765.000
Lån 202256061	Solidarisk – 100%	3.300.000	2.354.498	2.373.638
Lån 202256062	Solidarisk – 100%	1.400.000	1.213.577	1.237.623
<b>I alt</b>		<b>13.576.379</b>	<b>10.554.766</b>	<b>10.556.194</b>