



Viðtakandi: Borgarráð
Sendandi: Fjármála- og áhættustýringarsvið

Reykjavík 28. maí 2025
MSS25020006

UMSÖGN

Reykjavíkurborg barst erindi frá Sorpu bs. dags. 28. apríl 2025, með vísan í beiðni frá 30. janúar 2025, þar sem óskað var eftir samþykki Reykjavíkurborgar fyrir endurfjármögnun á eingreiðsluláni sem er hluti af fjárhagsáætlun SORPU bs. Í beiðninni frá 30. janúar er óskað eftir að eftirfarandi sé tekið til umræðu og afgreiðslu á vettvangi sveitarfélagsins:

Í fjárhagsáætlun SORPU bs. fyrir árið 2025, sem samþykkt var á 507. stjórnarfundum þann 18. október 2024 og á 51. eigendafundi þann 25. október 2024, er gert ráð fyrir endurfjármögnun umrædds láns. Um er að ræða endurfjármögnun láns nr. 505200687 sem tekið var hjá Íslandsbanka þann 20. febrúar 2019 að fjárhæð 666.666.670 kr. Lánið gjaldfellur þann 5. júní 2025 og ber núverandi vaxtakjör upp á 10,75%.

Beiðnin fór í bið en beiðni um umræðu og afgreiðslu neðangreinds sem dagsett er 28. apríl barst Reykjavíkurborg þann 20. maí og segir m.a.:

Vísað er til beiðni SORPU bs. dags. 30. janúar 2025 um samþykki fyrir endurfjármögnun á láni nr. 505200687 frá Íslandsbanka að fjárhæð 666.666.670 kr.

Eins og greint var frá í fyrri beiðni SORPU bs. þá er gert ráð fyrir endurfjármögnun ofangreinds láns í fjárhagsáætlun samlagsins fyrir 2025. Uppgreiðsluverðmæti lánsins er orðið lægra en áætlað var í janúar vegna innborganna á lánið og hefur lánsfjárhæðin hjá Lánasjóði sveitarfélaga verið lækkuð til samræmis í **639.000.000 kr.**

Með beiðninni fylgir lánasamningur við Lánasjóð sveitarfélaga (LSS) með eftirfarandi kjörum:

- Vaxtakjör: 4,0% verðtryggt
- Lánstími: 14 ár (uppgreiðsla óheimil)
- Heildarkostnaður: 788,7 milljónir króna að viðbættum verðbótum
- Árleg greiðslubyrði árið 2026: 69,8 milljónir króna að viðbættum verðbótum

Með vísan til verklagsreglu FMS-VRL-034 um ábyrgðarskuldbindingar Reykjavíkurborgar fyrir fyrirtæki í eigu borgarinnar ber fjármála- og áhættustýringarsviði að veita borgarráði umsögn óski fyrirtæki eða stofnunar eftir því að Reykjavíkurborg takist á hendur einfalda ábyrgð á lánum þess.

I. Fjárhæð og ráðstöfun lántöku og lánakjör

Í febrúar 2019 tók Sorpa bs. lán hjá Íslandsbanka að fjárhæð 1.000 m.kr. til fjármögnunar byggingar fyrri áfanga Gas- og jarðgerðarstöðvar Sorpu bs. á Álfsnesi. Lánið var til 6 ára með jöfnum afborgunum, tveimur á ári. Í nóvember sama ár var gerður viðauki við lánið þar sem endurgreiðsluferli var breytt með þeim hætti að á næstu 11 gjalddögum skyldi greiða 1/30 af höfuðstólnum og á lokagjalddaga þess 5. júní 2025, 19/30. Vaxtakjör voru REIBOR að viðbættum 2%.



II. Ábyrgðir Reykjavíkurborgar gagnvart Sorpu bs.

Byggðasamlagið Sorpa bs. annast meðhöndlun úrgangs sbr. lög nr. 55/2003 fyrir sex sveitarfélög á höfuðborgarsvæðinu sem eru eigendur þess. Reykjavíkurborg á 55,79% eignarhlut í Sorpu bs. en aðrir eigendur eru Kópavogur (16,10%), Hafnarfjörður (12,67%), Garðabær (8,09%), Mosfellsbær (5,51%) og Seltjarnarnes (1,84%).

Í 69. gr. sveitarstjórnarlaga nr. 138/2011 eru almenn ákvæði um heimildir sveitarstjórna til að gangast í ábyrgðir. Sveitarstjórnnum er heimilt annars vegar að veita einfalda ábyrgð til tryggingar á lánum stofnana og fyrirtækja sem sveitarfélagið á að öllu leyti, enda sinni þær verkefnum sem teljast til lögákveðinna verkefna sveitarfélaga og hins vegar einfalda ábyrgð til tryggingar lánum stofnana og fyrirtækja sem það á og rekur í samvinnu við önnur sveitarfélög eða aðra opinbera aðila.

Í 2. mgr. 68. gr. sveitarstjórnarlaga nr. 138/2011 kemur fram að sveitarfélög geti veitt Lánasjóði sveitarfélaga ohf. veð í tekjum sínum vegna lána sem sveitarfélagið tekur hjá sjóðnum og vegna ábyrgða sem sveitarfélagið veitir sjóðnum samkvæmt 1. og 2. mgr. 69. gr. sömu laga.

Áður en sveitarfélag ákveður að gangast í ábyrgðir skal fara fram sérstakt mat á áhrifum hennar á fjárhag sveitarfélagsins ef þær skuldbindingar sem um ræðir nema hærri fjárhæð en 20% af skatttekjum sveitarfélagsins á yfirstandandi reikningsári, sbr. 1. mgr. 66. gr. laga nr. 138/2011. Áætlaðar skatttekjur Reykjavíkurborgar á árinu 2025 nema 156,5 ma.kr., og eru ábyrgðir borgarinnar því innan 20% viðmiðs í þessu ákvæði.

Reykjavíkurborg er í ábyrgðum fyrir lántöku Sorpu bs. Upphæð ábyrgðarinnar var 2.189 m.kr. í lok desember 2024 sem skiptist í lán við Íslandsbanka að fjárhæð 666 m.kr. og lán við Lánasjóð sveitarfélaga að fjárhæð 1.543 m.kr. Í neðangreindum töflum má sjá yfirlit yfir stöðu skulda B-hluta fyrirtækja með ábyrgð eigenda og stöðu skulda B-hluta fyrirtækja með lán hjá Lánasjóði sveitarfélaga sem eru tryggð með veði í útsvarstekjum.

Staða skulda B-hluta fyrirtækja með ábyrgð eigenda		
Fyrirtæki	Staða 31.12.2024	Hluttur RVK af skuldbindingu
Félagsbústaðir hf.	34.259 mkr.	34.259 mkr.
Faxaflóahafnir sf.	0 mkr.	0 mkr.
Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins bs.	210 mkr.	119 mkr.
Sorpa bs.	2.140 mkr.	1.211 mkr.
Strætó bs.	1.739 mkr.	984 mkr.
Orkuveita Reykjavíkur	41.368 mkr.	38.695 mkr.
ALLS	79.716 mkr.	75.268 mkr.

Staða skulda B-hluta fyrirtækja við Lánasjóð sveitarfélaga sem eru tryggð með veði í útsvarstekjum		
Fyrirtæki	Staða 31.12.2024	Hluttur RVK af skuldbindingu
Félagsbústaðir hf.	10.851 mkr.	10.851 mkr.
Faxaflóahafnir sf.	0 mkr.	0 mkr.
Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins bs.	210 mkr.	119 mkr.
Sorpa bs.	1466 mkr.	978 mkr.
Strætó bs.	1.539 mkr.	928 mkr.
Orkuveita Reykjavíkur - ISK	0 mkr.	0 mkr.
Orkuveita Reykjavíkur - EUR	0 mkr.	0 mkr.
ALLS	14.065 mkr.	12.876 mkr.

Líkt og fram hefur komið mun lántakan ekki hafa áhrif á upphæð ábyrgðar gagnvart Sorpu bs. þar sem lánið hjá Íslandsbanka er þegar með ábyrgð Reykjavíkurborgar í samræmi við



stofnsamning Sorpu bs. Hins vegar munu skuldbindingar borgarinnar með veði í útsvarstekjum hækka um 639 m.kr.

Samkvæmt upplýsingum frá Sorpu bs. var gerð óformleg könnun á lánaðkjörum, m.a. hjá Norræna fjárfestingabankanum, SIV og Landsbréfum. Niðurstaðan úr þeirri könnun var að kjör Lánasjóðs sveitarfélaga væru hagstæðust. Ávöxtunarkrafa Reykjavíkurborgar á markaði á skuldabréfaflokknum RVK 44 1 voru, til samanburðar 3,69% í skuldabréfaútbóði 19. febrúar sl.

Niðurstaða

Reykjavíkurborg er heimilt, á grundvelli 69. gr. sveitarstjórnarlaga, að gangast í einfalda ábyrgð í hlutfalli við eignarhlut til tryggingar á því láni sem Sorpu bs. áformar að taka hjá Lánasjóði sveitarfélaga ohf. og jafnframt að veita veð í tekjum sínum til tryggingar ábyrgðinni, samkvæmt 2. mgr. 68. gr. sömu laga.

Að virtu öllu ofanrituðu gerir fjármála- og áhættustýringarsvið ekki athugasemdir við að Sorpa bs. taki lán hjá Lánasjóði sveitarfélaga til endurfjármögnunar á láni frá Íslandsbanka.

Halldóra Káradóttir
sviðsstjóri fjármála-og áhættustýringarsviðs