Verksamhetsstyrning och Ekonomi
Finans

Catarina Strömsten-Falkenmark
+46 8 123 3 34 25
petter.t.nissen@regionstockholm.se

TJÄNSTEUTLÅTANDE
2022-03-21

Trafiknämnden
2022-04-26, punkt 10

Ärende
TN 2021-0452

Infosäkerhetsklass
K1 (Öppen)

Godkännande av AB SL Finans beslut om utköp av vagnar från leasingarrangemang

Ärendebeskrivning

Styrelsen i AB SL Finans har den 10 mars 2022 beslutat i enlighet med bilagt förslag, Bilaga 1.

Enligt ägardirektiven ska trafiknämnden godkänna styrelsens beslut. Mot denna bakgrund lämnas härmed nedan förslag till beslut.

Beslutsunderlag

Ärende beslutat av styrelsen i AB SL Finans den 10 mars 2022 , Bilaga 1
Förvaltningschefens tjänsteutlåtande daterat den 21 mars 2022 , TN 2021-0452

Förslag till beslut

Trafiknämnden föreslås besluta följande.

1. Nämnden godkänner AB SL Finans styrelses beslut från den 10 mars 2022 att ingå avtal om utköp av vagnar från leasingavtal med Handelsbanken Finans AB (publ) enligt närmare villkor i Bilaga 1 till föreliggande tjänsteutlåtande.

Förvaltningens förslag och motivering

Bakgrunden till beslutsärendet framgår av Bilaga 1.

Enligt ägardirektiv ska trafiknämnden godkänna AB SL Finans styrelses beslut.

Övervägande och motivering

Ekonomiska konsekvenser av beslutet
Ekonomiska konsekvenser av beslutet framgår av Bilaga 1.

Riskbedömning
Riskbedömning framgår av Bilaga 1.

Konsekvenser för personer med funktionsnedsättning
Som framgår av Bilaga 1 medför beslutet inga kända konsekvenser för personer med funktionsnedsättning.

Konsekvenser för miljön
Som framgår av Bilaga 1 medför beslutet inga kända konsekvenser för miljön.

David Lagneholm
Förvaltningschef
Trafikförvaltningen

Catarina Strömsten-Falkenmark
Chef Verksamhetsstyrning och ekonomi

Datum
2022-03-10

Styrelsen
AB SL Finans

Styrelsemöte 2022-03-10

Beslutsärende avseende utköp av vagnar från leasingarrangemang per årsskiftet 2022/2023

Beslutsärendet avser förslag till styrelsen i AB SL Finans (”SL Finans”) gällande den finansiella hanteringen från årsskiftet 2022/2023 av ett antal X60-pendeltågsvagnar ingående i leasingarrangemang med Handelsbanken Finans AB (publ) (”HF”) och Svenska Handelsbanken AB (publ) (”SHB”).

Bakgrund

Leasingavtal 10671033
Mellan AB Transitio (”Transitio”) som leasingtagare, HF som leasinggivare och SHB ingicks den 3 juli 2002 ett ramavtal, Master Agreement, avseende leasingfinansiering av 55 pendeltågsvagnar modell X60. Under ramavtalet har träffats leasingavtal 10671031-10671033 med HF. Transitio överlät avtalen till SL Finans den 29 oktober 2002.

Den ordinarie leasingperioden i leasingavtal 10671033 med HF avseende totalt 17 st X60 numrerade 6002, 6040-6051, 6053, 6055-6057 löper ut första bankdagen 2023. SL Finans har möjlighet att, i enlighet med villkoren i leasingavtalet, förvärva vagnarna till en köpeskilling om 50 procent av vagnarnas ursprungliga anskaffningsvärde, 637,5 mnkr exklusive moms, i annat fall förlängs leasingperioden med ytterligare fem år till oförändrade villkor. Vid utgången av den femåriga förlängningsperioden har HF en ensidig rätt att påkalla att SL Finans ska anvisa en köpare av vagnarna, men om HF inte nyttjar denna rätt förlängs leasingperioden för vagnarna i ytterligare åtta år till en högre marginal.

Leasingavtal 10671038 (tidigare avtalsnummer 10671037)
Mellan SL Finans som leasingtagare,HF som leasinggivare och SHB ingicks i december 2007 ett ramavtal, Master Agreement, avseende leasingfinansiering av 16 pendeltågsvagnar modell X60. Under ramavtalet har träffats leasingavtal 10671037-10671038 med HF. Avtalsnummer för leasingavtalen 10671037 och 10671038 ändrades enligt brev från HF under 2008 till 10671038 respektive 10671039.

Postadress	Leveransadress	Telefon vx	E-post	Org.nr
AB SL Finans	Lindhagensgatan 100	08-686 1600	registrator@sl.se	556402-7166
105 73 Stockholm	Godsmottagningen	**Fax**	**Internet**	
Besöksadress	112 48 Stockholm	1590	sl.se	
Lindhagensgatan 100				
Thorildsplan/Stadshagen				

Den ordinarie leasingperioden i leasingavtal 10671038 avseende totalt tre X60 numrerade 6058-6060 löper ut första bankdagen 2023. SL Finans har möjlighet att, i enlighet med villkoren i leasingavtalet, förvärva vagnarna till en köpeskilling om 50 procent av vagnarnas ursprungliga anskaffningsvärde, 105 mnkr exklusive moms. I annat fall förlängs leasingperioden med ytterligare fem år till oförändrade marginaler (”**Förlängningsperiod 1**”) och SL Finans har en option att lösa fordonen från leasingavtalet vid utgången av Förlängingsperiod 1. Om SL Finans inte utnyttjar köpoptionen vid utgången av Förlängningsperiod 1 förlängs leasingperioden att gälla ytterligare fem år (”**Förlängningsperiod 2**”) och SL Finans har en option att lösa fordonen från leasingavtalet vid utgången av Förlängningsperiod 2 och om denna inte nyttjas förlängs leasingperioden med ytterligare två år varefter leasingavtalet inte kan förlängas ytterligare och SL Finans är förpliktad att anvisa en köpare.

Överväganden och motivering

Inför SL Finans eventuella beslut om utköp av de aktuella X60-vagnarna per årsskiftet 2022/2023 från HF har SL Finans ställt förfrågan till AB SLL Internfinans (”Internfinans”) som ansvarar för regionens kapitalförsörjning om vilken alternativ finansiering som Internfinans kan erbjuda jämfört med fortsatt leasing av vagnarna via HF.

För de ovan aktuella vagnarna inom leasingarrangemanget via HF är räntemarginalerna för perioden efter årsskiftet 2022/2023 förutbestämda, och därför har en jämförelse mellan dessa och Region Stockholms aktuella lånevillkor genomförts i samråd med Interfinans.

Ekonomiska konsekvenser

Leasingavtal 10671033
Ett utköp av de 17 X60-vagnarna från HF vid årsskiftet 2022/2023 innebär att SL Finans ska utge en köpeskilling till HF om 637,5 mnkr exklusive moms samt att SL Finans därefter finansierar vagnarna med egna medel eller via Internfinans. Nettobesparingen av att nyttja optionen, och därmed lösa de 17 X60-fordonen från leasingavtalet, bedöms nuvärdesberäknat uppgå till ungefär fem mnkr jämfört med att låta fordonen ligga kvar i leasingavtalet under ytterligare 13 år. Slutsatsen är att det är mest ekonomiskt fördelaktigt att lösa de 17 X60-fordonen från leasingavtalet vid årsskiftet.

Leasingavtal 10671038
Ett utköp av de 3 X60-vagnarna från HF vid årsskiftet 2022/2023 skulle innebära att SL Finans ska utge en köpeskilling till HF om 105 mnkr exklusive moms samt att SL Finans därefter finansierar vagnarna med egna medel eller via Internfinans. Att nyttja optionen, och därmed lösa de tre X60-fordonen från leasingavtalet, bedöms nuvärdesberäknat vara ungefär fem mnkr sämre

än att låta fordonen ligga kvar i leasingavtalet under ytterligare fem år. Om fordonen ligger kvar i leasingavtalets samtliga förlängningsperioder är besparingen sammanlagt åtta mnkr. Därav är slutsaten att det är mest ekonomiskt fördelaktigt att fortsätta leasa de tre X60-fordonen.

Riskbedömning
Inga risker bedöms aktualiseras vid beslut om utköp av HF-vagnarna då utköpen är en tillämpning av utköpsoptioner i leasingavtalet.

Konsekvenser för miljön
Bedöms inte vara relevanta för detta ärende.

Sociala konsekvenser
Bedöms inte vara relevanta för detta ärende.

Förslag till beslut
Mot ovanstående bakgrund lämnar föredragande nedan förslag till beslut till styrelsen. Beslutar styrelsen enligt ärendets förslag, ska trafiknämnden enligt ägardirektiven godkänna styrelsens beslut.

Styrelsen föreslås mot ovan bakgrund besluta

att AB SL Finans ska nyttja möjligheten i leasingavtal 10671033 med Handelsbanken Finans AB (publ) att per första bankdagen 2023 förvärva äganderätten samt samtliga övriga rättigheter till 17 stycken X60-vagnar numrerade 6002, 6040-6051, 6053, 6055-6057 till en total köpeskilling uppgående till 637,5 miljoner kronor exklusive moms och finansiera dessa vagnar med egna medel eller via interna lån,

att AB SL Finans låter fordonen 6058-6060 ligga kvar i leasingavtal 10671038 med Handelsbanken Finans AB (publ).

att befullmäktiga verkställande direktören att för AB SL Finans räkning ingå och teckna avtal med Handelsbanken Finans AB (publ) och/eller Svenska Handelsbanken AB (publ) om utköp av vagnar samt därmed tillhörande dokumentation som har ett naturligt samband med avtalet, varvid ändringar av och tillägg till avtalet som ryms inom fastställd budget ska fattas i enlighet med gällande ägardirektiv för AB SL Finans,

att uppdra till verkställande direktören återrapportera till styrelsen när ovan uppdrag slutförts.

Föredragande i ärendet:
Peter Fransson