

Landstingsstyrelsen

**Tillägg till beslut om förtida lösen av US-lease tecknad av AB Transitio för SL-fordon****Ärendebeskrivning**

Tillägg till beslut LS 1011-0963 vid landstingsfullmäktiges sammanträde den 14 december 2010 om förtida lösen av US-lease tecknad av AB Transitio för SL-fordon. I ärendet föreslås att den förtida lösen av US-leasor fullföljs med konsekvens att Stockholms läns landstings borgensansvar kvarstår.

**Beslutsunderlag**

Landstingsstyrelsens förslag till beslut LS 1011-0963.  
Tjänsteutlåtande 2011-02-09 från AB SL.  
Protokoll från trafiknämndens sammanträde den 15 februari 2011.

**Ärendets beredning**

Ärendet har beretts i Trafiknämnden vid sammanträdet den 15 februari 2011.

**Förslag till beslut**

Landstingsstyrelsen föreslår landstingsfullmäktige besluta

*att godkänna tillägget till avtal om förtida lösen av US-leasor avseende 88 tunnelbanevagnar av typen C14/C15 och 39 pendeltågsvagnar av typen X10 med konsekvens att borgensansvar kvarstår*

*att omedelbart justera beslutet.*

**Förvaltningens förslag och motivering***Sammanfattning*

I ärendet föreslås att den förtida lösen av US-leasor fullföljs med konsekvens att Stockholms läns landstings borgensansvar kvarstår.

*Bakgrund*

Landstingsfullmäktige beslöt vid sammanträdet den 14 december 2010 att godkänna förtida lösen (terminering) av US-leasor avseende 88

tunnelbanevagnar av typen C14/C15 och 39 pendeltågsvagnar av typen X10. Nämnade tunnelbane- och pendeltågsvagnar förvärvades av AB Transitio år 2000 och hyrdes ut till SL under två tioåriga hyresavtal vilka löpte ut sista december 2010. I samband med förvärvet år 2000 ingick Transitio ett lease/lease-back-avtal (US-lease) med två amerikanska leasegivare, US Trust. Avtalen innebär att Transitio hyr ut vagnarna till US Trust på cirka 55 år och samtidigt hyr tillbaka vagnarna på 20 respektive 23 år. Avtalen innehåller en option för Transitio att avsluta US-leasarna åren 2020 respektive 2023 till ett fastställt lösenvärde.

Den 12 september 2000 beslöt landstingsfullmäktige, LS 0006-0414, att gå i borgen såsom för egen skuld för AB Transitio avseende finansiering av spårfordon uppgående till maximalt åtta miljarder kronor. De berörda US-leasarna föranledde tecknande av faktiska borgensförpliktelser inom denna ram.

Under förhandlingarna om förtida lösen framkom att investerarna inte är villiga att i omedelbar anslutning till termineringen släppa landstingets borgensförpliktelser. Detta eftersom det kan leda till skada för investerarna avseende händelser som kan inträffa fram till termineringen men som blir kända först vid ett senare tillfälle.

Då fullmäktiges beslut i december baseras på uppgifter om att de faktiska förpliktelserna skulle falla vid en förtida terminering har SL meddelat Transitio att det föreligger behov för SL att förankra dessa omständigheter.

#### *Överväganden*

De befintliga åtagandena och dess konsekvenser för ingångna borgensåtaganden har löpande värderats av Transitio och rapporterats till Stockholms läns landsting. Värderingsprinciperna som då tillämpats innebär i huvudsak att åtagandet värderas till kvarstående termineringsvärde i en obeståndssituation. Riskerna kopplade till egen (och känd) verksamhet har i hittillsvarande redovisning värderats till noll. För detta ärende antas oförändrade värderingsprinciper gälla. Det innebär att eftersom leasarna löses till termineringsvärdet värderas det kvarvarande åtagandet till noll kronor. Den förtida termineringen kan förhoppningsvis leda till en uppgörelse om att begränsa borgens tidmässiga omfattning men även om investerarna inte samtycker till en sådan begränsning är det SL:s uppfattning att den förtida termineringen bör fullföljas, eftersom det nu föreslagna avtalet, även med det begärda tillägget innebär en förbättring jämfört med nuvarande situation. Förvaltningen har inget att invända mot SL:s bedömning.

**Ekonomiska konsekvenser av beslutet**

Den föreslagna förändringen av termineringsavtalet påverkar inte det befintliga borgensåtagandets omfattning vad gäller händelser eller skador. Eventuella krav med bäring på borgen gäller fortsatt det ansvar som Transitio har enligt de ingångna US-leasarna, till exempel vård av fordonen, det vill säga förhållanden som bör vara kända av Transitio och SL. Risker för skadeansvar bedöms vara noll till följd av ovan i kombination med att den tidsperiod under vilken händelserna skulle kunna inträffa avslutas vid termineringen. Vid en avtalsreglerad period för upptäckt och möjlighet att begära ersättning från borgensmannen minskar den tidsmässiga exponeringen för Stockholms läns landsting som en följd av den förtida termineringen.

SL kommer fortsatt att noga följa fullgörandet av avtalade åtaganden till dess preskriptionstiden löpt ut och i samverkan med Transitio vidta de åtgärder som krävs för att säkerställa det löpande fullgörandet och uppföljning av åtagandet i denna del. SL:s bedömning är att det ej föreligger någon ytterligare ekonomisk konsekvens och förvaltningen har inget att invända mot detta.

**Miljökonsekvenser av beslutet**

I enlighet med landstingets miljöpolitiska program Miljösteg 5 har hänsyn till miljön beaktats och bedömningen är att det inte är relevant med en miljökonsekvensbeskrivning i detta ärende.

Anne Rundquist  
Stf förvaltningschef

Helena Holmstedt  
Finansdirektör