

28 mars 2019

Ägarsamråd



The SYSAV logo, featuring the word "SYSAV" in a bold, sans-serif font, with a stylized circular graphic element to the left.

Dagordning

- 1 Konkurrensverket
- 2 Verksamhetsåret 2018
- 3 Frågor i fokus 2019
- 4 Framtida fjärrvärmeleverans
- 5 Förändrad modell för behandlingsavgifter
- 6 Effekter av en ev skatt på förbränning av avfall
- 7 Ägarsamråd 2019
- 8 Inför årsstämman
- 9 Övriga frågor

1

Konkurrensverket

2

Verksamhetsåret 2018

År 2018 i kortversion

- Matavfallsinsamling fortsatt 50%
- Restavfallsvolymer – ökad utsortering
225 ->197->191 kg på 5 år
- Insamlingsansvar i Lomma, Svedala och Kävlinge kommun
-fungerar nu väl, antal reklamationer sjunker kontinuerligt-
snart en reklamationsfri vecka
- Nästan helt fossilbränslefria transporter
- Maskiner till drift på egenproducerad el
- Bra tillgänglighet i energiåtervinningen
- OFA på L4– minskad NOx o elförbrukning
- Regional avfallsplan 2021-2030 – gemensamma mål
- Inga stora bränder – förebyggande arbete med framgång!
- Kvalitetskontrollen, stadigt på 5% omklassning
- Kemisterna hyllas av polis och MSB
- Hot o våld – minskning, inpassagesystem m fl åtgärder
- Slaggsorteringsanläggning
- Materialsortering x 3 (grovavfall, gips, textil)
- Nikotinkaninen (Onaturligt i naturen) 56% mindre fimpar
- Resterkocken
- Högt kundnöjdhetsbetyg
- Processorientering
- Riskhantering
- IT-plattformen och systemstöden (Arkiv & GDPR)
- Projekt ”Säkra arbeten” – det är allvar – inga fler olyckor!
- Konkurrensverkets beslut undanröjt!
- Bra ekonomiskt resultat!

Sysavkoncernen – verksamhetsåret 2018

(Mkr)	Utfall 2018	Utfall 2017	Utfall 2016	Utfall 2015	Utfall 2014
□ Omsättning:	956	915	876	843	818
□ Rörelseresultat	65	90	152	64	56
□ Resultat efter finansiella poster	39	71	135	44	28
□ Investeringar:	127	76	46	133	89

Justerat för engångs-
effekter: ~65 MSEK



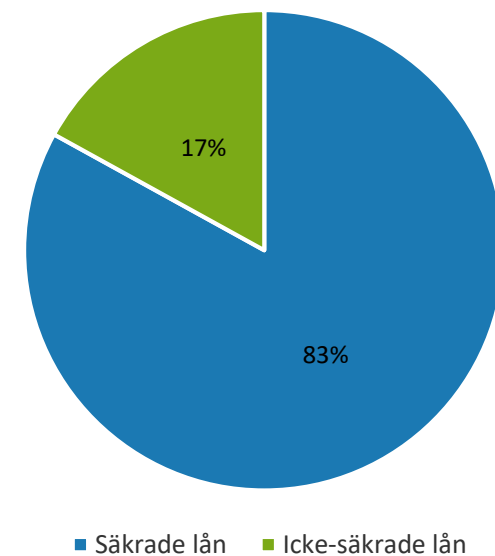
Koncernperspektiv på energiåtervinningen

- Sysavs uppdrag mot ägarkommunerna (primärt ÅVC-insamling) är underfinansierat med dagens behandlingsavgifter mot ägarkommunerna
- Energiåtervinningen är en dominerande affär och ryggraden i den starka ekonomin Sysav Industris verksamhet visar upp idag
- Överskott i verksamheten på den konkurrensutsatta marknaden inom Sysav Industri möjliggör bibehållna behandlingsavgifter i Sysav (koncernbidrag)
- Skapar även kapital för investering i framtidens avfallsanläggningar och utvecklingssatsningar/-samarbeten

Sysavkoncernen - Kreditöversikt

Översikt av lån och säkring	2018-12-31	2018-08-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Räntebärande skulder och säkring (MSEK)					
Summa lån	723	763	804	874	934
Rörlig ränta	123	163	204	274	234
Räntesäkringsavtal	600	600	600	600	700
Andel lån säkrat eller fast ränta (%)	83,0%	78,6%	74,7%	68,6%	74,9%
Genomsnittlig ränta och marginal					
Genomsnittlig rörlig ränta lån	-0,29%	-0,367%	-0,45%	-0,51%	-0,35%
Genomsnittlig rörlig ränta räntederivat	-0,316%	-0,374%	-0,63%	-0,58%	-0,39%
Genomsnittlig fast ränta räntederivat	1,24%	3,065%	3,070%	3,07%	2,91%
Genomsnittlig betald ränta	1,24%	2,62%	2,64%	2,35%	2,38%
Genomsnittlig betald marginal	0,14%	0,15%	0,15%	0,03%	-0,06%
Summa betald ränta och marginal	1,39%	2,77%	2,79%	2,38%	2,32%
Genomsnittlig kvarstående löptid (år)					
Lån	6,1	6,5	7,2	8,1	9,1
Räntederivat	5,7	1,4	2,1	3,1	3,7
Årseffekt av 25 punkter ökning i ränta (MSEK)	-0,307	-0,408	-0,5	-0,7	-0,6
Årseffekt av 25 punkter ökning i marginal (MSEK)	-1,807	-1,908	-2,0	-2,2	-2,3

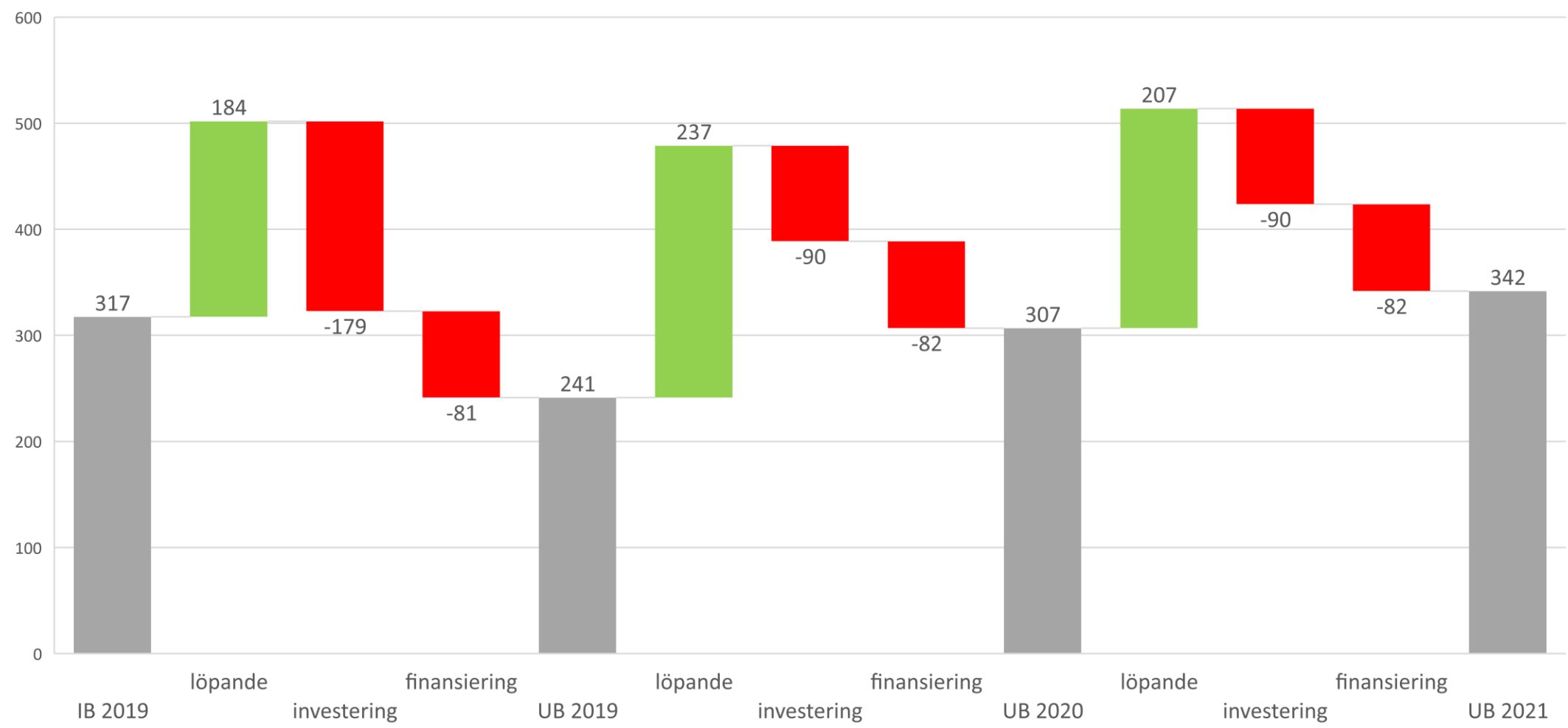
Andel lån, säkrade och icke säkrade



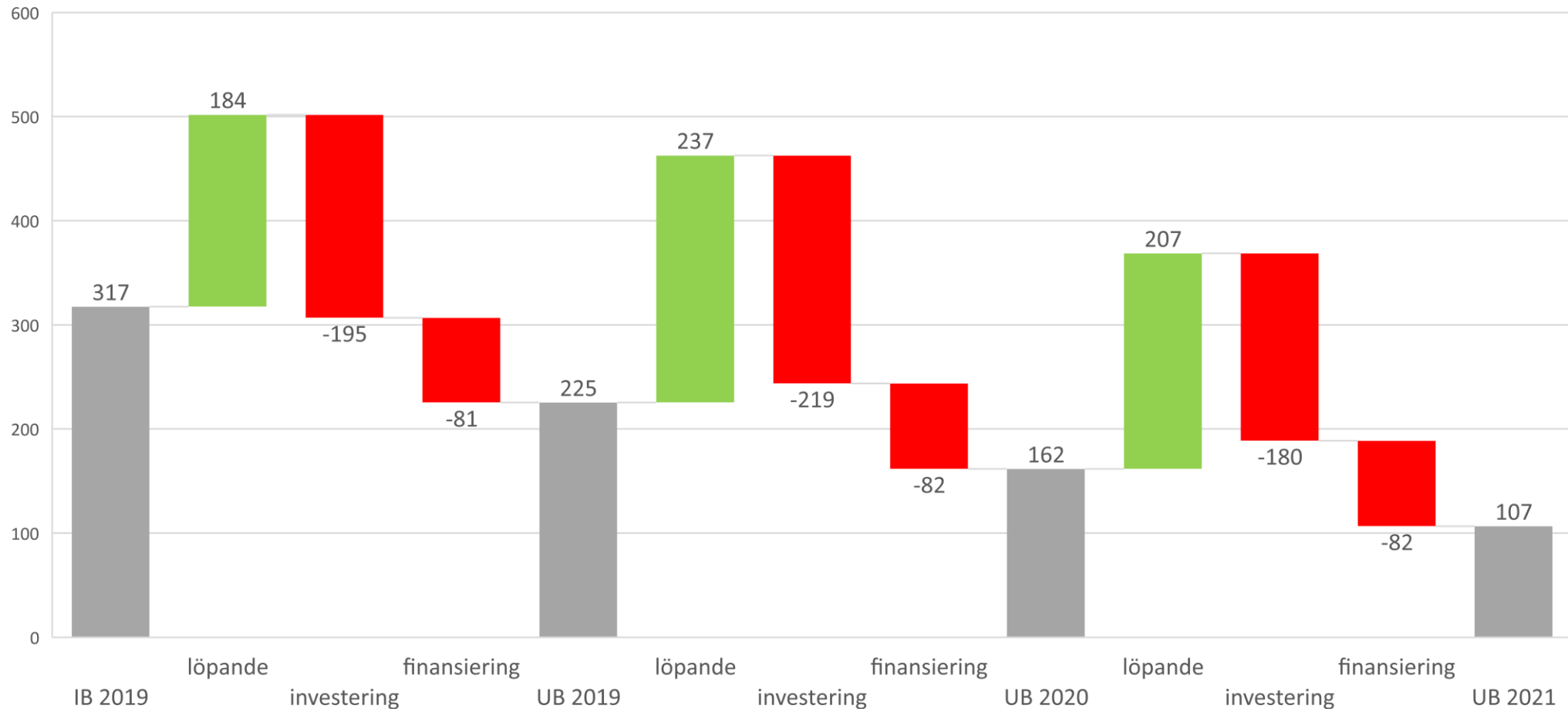
Sysavkoncernen - covenant från externa finansiärer

	Krav	Utfall 2018	Utfall 2017
Soliditet			
(EK + obeskattade reserver exkl latent skatt) / balansomslutning	> 20 %	38%	34%
Skuldtjänstknot			
Rörelseresultat före avskrivningar / (räntekostnader + amorteringar enligt plan)	>1,5	2,2	2,7
Nettoskultsättningsgrad			
(Räntebärande främmande kapital - kassa och finansiella värdepapper) / Totalt eget kapital	< 2,5	0,5	0,6

Likviditetsprognos 2019-21 exklusive större ännu ej beslutade investeringar



Likviditetsprognos 2019-21 inklusive större ännu ej beslutade investeringar ⁽¹⁾ ⁽²⁾



(1) Ännu ej beslutade investeringar som är inkluderade (totalt belopp för perioden, MSEK): Ombyggnad Bjurökontoret 20, SIPTex 35, Materialsortering 120, Gipsfabrik 20, Bjuröhallen 40

(2) Tillkommande intäkter och driftskostnader för nämnda investeringar är ännu inte inkluderade

Förslag till beslut om vinstutdelning avseende räkenskapsåret 2018

Till årsstämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	191 068 193 kr
Årets vinst	41 728 691 kr

Styrelsen föreslår att utdelning lämnas med 3 145 000 kronor vilket motsvarar 95,30 kronor per aktie. Styrelsen föreslår att utdelningen kommer att betalas ut i omedelbar anslutning till årsstämman.

Styrelsens yttrande

Styrelsen anser att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Yttrandet ska ses mot bakgrund av den information som framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2018. Styrelsen har i sitt förslag till utdelning beaktat de investeringar, de försäljningar och den avveckling som planeras.

3

Frågor i fokus 2019

Några aktuella frågor 2019 (1)

- Nytt tilläggsavtal med E.ON ger betydligt högre fv-ersättning from 2020
- Förändrad modell för ägarnas behandlingsavgifter
- Ny slaggsorteringsanläggning
- Textilåtervinningsanläggning
- Gipsåtervinningsanläggning
- Materialåtervinning ur grovavfall innan förbränning
- Inpassagesystem vid våra återvinningscentraler
- Framtida energiåtervinning och fjärrvärmeproduktion

Några aktuella frågor 2019 (2)

- Förbränningsskatt ?
- Konkurrensverket ?
- Framtida spelregler och förutsättningar för biogasen
- Scenarioanalys 2025/2030 => Uppdatering strategisk agenda
- Introduktion av ny styrelse
- Fortsatt utveckling av intern kontroll och riskhantering
- Byte av affärssystem
- Digital arbetsplats
- Beslutsstödsystem

4

Framtida fjärrvärmeleverans

Framtida fjärrvärmeleverans

- Tilläggsavtal nr 5 avseende fjärrvärmeleveranser till E.ON under 2020-2025 är slutligt undertecknat
- Partsgemensam studie av hur ett sammanhängande regionalt fjärrvärmesystem i sydvästra Skåne kan utformas och kopplas samman pågår.
Arbetet fokuserar långsiktigt (bortom 2025/2030) och syftar till att med ett helhetsperspektiv fånga alla nyttor och synergier (miljö, samhälle, anläggningsreduktion, driftoptimering, underhåll, kapitalbehov, ekonomi etc) som kan uppnås med ett sammankopplat regionalt fjärrvärmesystem. Parter i detta samarbete är E.ON, Krafringen, Landskrona Energi, Öresundskraft och Sysav
- Det planerade förändringarna av kraftvärmebeskattningen från 1 augusti 2019 kan komma att Heleneholmsverket i Malmö ej kommer att producera el och fjärrvärme...

Ägarsamråd 28 mars 2019

§ 5 Förändrad modell för ägarkommunernas behandlingsavgifter



Bakgrund

Återkommande erhåller Sysav frågor ifrån ägarkommunerna avseende behandlingsavgifterna. Grunden till detta är att dagens behandlingsavgifter ska balansera såväl kostnader för avfallshantering som annan uppdragsbeskriven service, tex:

- i. Omlastningsanläggningar
- ii. Återvinningscentraler
- iii. Transporter mellan anläggningar
- iv. Utveckling och genomförande av avfallsplanering
- v. Skol- och informationsverksamhet



Uppdrag

- i. Utvärdera alternativ med differentierade behandlingsavgifter (primärt restavfall) så att de blir direkt jämförbara med rådande marknadspriser
- ii. Utveckla och utvärdera alternativa serviceavgiftsmodeller avseende ÅVC-verksamhet och andra utökade uppdrag som Sysav åtagit sig i enlighet med konsortialavtal och ägardirektiv
- iii. Föreslå lämplig avgiftsmodell (behandlingsavgift + serviceavgift) som initialt endast medför en försumbar total ekonomisk skillnad för respektive kommun, jämfört med rådande modell
- iv. Förankra och vid behov justera förslag till avgiftsmodell med styrelse, ägar-samråd och teknisk delegation.



Principer för ny prismodell

- Ägarkommunernas behandlingsavgifter skall vara jämförbara med marknadspriser.
- Det avgiftsutrymme som uppstår vid sänkta behandlingsavgifter, som tidigare bidragit till att balansera kostnader för Sysavs utökade uppdrag mot ägarkommunerna, omvandlas till en serviceavgift.
- Serviceavgiften skall bidra till att balansera kostnader avseende ÅVC-verksamhet, omlastning, kretsloppsplanarbete, skol- och informationsverksamhet m.m.
- En serviceavgift bör tas ut per invånare i respektive kommun. Indexering mot allmän kostnadsutveckling bör övervägas.



Sammanfattning av förslag till reviderad avgiftsmodell

- Behandlingsavgift för ägarkommunernas restavfall: 500 kr/ton
- Behandlingsavgift för ägarkommunernas matavfall: 400 kr/ton
- En fast serviceavgift införs som har en initial nivå om 40,60 kr/invånare och år
- Förnyad avgiftsmodell bedöms kunna införas den 1 januari 2020 förutsatt beslut i styrelse i juni 2019

Ägarsamråd 2019-03-28

§ 6

Effekter av en ev skatt på förbränning av avfall

Bakgrund

- Den 2 juni 2016 beslutade Regeringen att tillsätta en utredning om ekonomiska styrmedel för el- och värmeproduktion inom EU ETS och ekonomiska styrmedel för avfallsförbränning
- Den 11 maj 2017 fick utredningen ett tilläggsdirektiv som bl a innebar att lämna förslag på utformning av en avfallsförbränningsskatt. Skatteförslaget skulle utformas så att det i möjligaste mån verkar för att utjämna den finansiella obalans som råder mellan olika avfallsbehandlingsmetoder och för ökad materialåtervinning av återvinningsbara materialslag.
- Den 1 november 2017 överlämnades utredningen "Brännheta skatter! Bör avfallsförbränning och utsläpp av kväveoxider från energiproduktion beskattas?" till Regeringen. Utredningens slutsatser är att ingen skatt bör införas på förbränning av avfall då den skulle bli rent fiskal och inte på ett verkningsfullt och kostnadseffektivt sätt styra mot en mer resurseffektiv och giftfri avfallshantering.
- Den 31 augusti 2018 remitterades delar av utredningen. Senast den 30 november skulle remissvaren vara inkomna

Skatt på förbränning av avfall

Lagteknisk utformning

Utredningens förslag i korthet:

- Skatten omfattar allt avfall som förs in till en avfallsförbränningsanläggning eller en samförbränningsanläggning.
- Skatt ska inte betalas för
 - avfall som förs ut från anläggningen
 - biobränslen som förs in till förbränningsanläggningen.
 - farligt avfall som förs in till förbränningsanläggningen.
- Skattesatsen uppgår till 100 kr per ton avfall.

Skatt på förbränning av avfall

Konsekvenser

- Den offentligfinansiella bruttoeffekten av en avfallsförbränningsskatt på 100 kronor uppgår till 0,47 miljarder kronor.
- Mycket begränsad påverkan på utsläpp av växthusgaser.
- Mycket begränsad påverkan på styrningen från energiåtervinning till återanvändning och återvinning av material.

Tidplan

- Förslag läggs till budgetpropositionen för 2020
- Skatten införs 2020

Remiss avseende delar av betänkandet Brännheta skatter!

I remissen ligger att regeringen vill ha synpunkter på förslagen eller materialet avseende skatt på avfall som förbränns i avsnitt 1.3, kap. 7–15 samt avsnitt 21.3 i betänkandet. Remissvaren skulle vara inkomma senast 30/11-2018. 27 av 33 remissinstanser har svarat.

• **Negativa (15)**

- Avfall Sverige
- Energigas Sverige
- Energiföretagen
- IKEM
- Kommerskollegium
- Konjunktursinstitutet
- Konkurrensverket (men positiva till NOx-skatt)
- Linköpings universitet
- Naturvårdsverket
- Näringslivets regelnämnd
- Skatteverket
- Skogsindustrierna
- Statens Energimyndighet
- Svenskt Näringsliv
- Sveriges Kommuner och Landsting

• **Positiva (6)**

- Domstolsverket
- Kammarrätten i Sundsvall
- Kemikalieinspektionen
- Regelrådet
- Svenska Naturskyddsföreningen
- Återvinningsindustrierna (*Samförbränningsanläggningar ska undantas*)

• **Inga synpunkter (6)**

- Förvaltningsrätten Falun
- Tullverket
- Vinnova
- Tillväxtanalys
- Umeå Universitet
- Kungliga tekniska högskolan

Argument som framförs av remissinstanserna mot förslaget om skatt på avfallsförbränning

- Endast fiskal
- Inte ett kostnadseffektivt sätt att styra mot mer resurseffektiv och giftfri avfallshantering
- Sämre konkurrenskraft för kraftvärme och fjärrvärme, överensstämmer inte med den blocköverskridande energipolitiska överenskommelsens skrivningar om att "en konkurrenskraftig fjärrvärmesektor och minskad elanvändning i uppvärmningen är förutsättningar för att klara den förnybara el- och värmeförsörjningen under kalla vinterdagar"
- Styrmedel bör sättas nära problemkällan för att få effekt.
- Uppfyller inte att förorenaren betalar eftersom den inte påverkar beslut om produktdesign eller materialval
- Försämrar importmöjligheterna för svenska förbränningsanläggningar, Kan i värsta fall leda till förbränningsanläggningarna inte kan utnyttjas fullt ut
- Avvakta införandet av EU:s avfallspaket och förslag från pågående utredningar som kan påverka avfallsförbränning, t ex "Utredning om att nå negativa utsläpp av växthusgaser"

Förbränningsskattens effekt på behandlingsavgifterna gentemot ägarkommunerna

- Antagande om att förbränningsskatt införs om 100 kr/ton
- Styrelsesammanträde i juni fastslår behandlingsavgifter för kommande år, information om nytt förslag avseende behandlingsavgifter har behandlats på tidigare styrelsesammanträden
- Om förbränningsskatt införs föreslås följande behandlingsavgifter inför 2020:
 - Restavfall och brännbart avfall från ÅVC: ursprunglig taxa 500 kr/ton, inklusive skatt: 574 kr/ton (*baserat på att 24 % slagg kan avräknas*)
 - Matavfall: ursprunglig taxa 400 kr/ton, inklusive skatt: 426 kr/ton (*baserat på brännbar rejektmängd 26 %*)
 - Grovavfall: ursprunglig taxa 895 kr/ton, inklusive skatt: 962 kr/ton (*67 % av grovavfallet antas gå till förbränning efter sortering*)
- Införande av skatt motsvarar ca 14,6 Mkr för de mängder som ägarkommunerna lämnar till Sysav (baserat på behandlade mängder 2018)
- Noterbart är att införande av skatt ökar incitamentet för utsortering av matavfall (148 kr/ton vilket kan jämföras med 100 kr/ton i förslag som tidigare diskuterats)

Fördelning per kommun

	<i>Mängd (ton)</i>		<i>(kr)</i>		<i>Mängd (ton)</i>		<i>(kr)</i>		<i>(kr)</i>			<i>(inv)</i>	<i>(kr/inv)</i>
Kommun	Brännbart+rest	Skatt brännbart	Matavfall	Skatt matavfall	Grovavfall	Skatt grovavfall	Total skatt	Kommun	Befolkning	Effekt/inv			
Burlöv	4 741	350 834	790	20 382	396	26 532	397 748	Burlöv	18 073	22			
Kävlinge	7 307	540 718	1 714	44 221	311	20 837	605 776	Kävlinge	30 959	20			
Lomma	4 007	296 518	1 457	37 591	333	22 311	356 420	Lomma	24 264	15			
Lund	26 136	1 934 064	6 970	179 826	561	37 587	2 151 477	Lund	121 274	18			
Malmö	78 955	5 842 670	13 748	354 698	4 719	316 173	6 513 541	Malmö	333 633	20			
Simrishamn	5 266	389 684	1 451	37 436	219	14 673	441 793	Simrishamn	19 376	23			
Sjöbo	3 911	289 414	1 033	26 651	280	18 760	334 825	Sjöbo	19 071	18			
Skurup	3 805	281 570	605	15 609	221	14 807	311 986	Skurup	15 642	20			
Staffanstorps	7 637	565 138	0	0	393	26 331	591 469	Staffanstorps	24 167	24			
Svedala	4 491	332 334	1 123	28 973	242	16 214	377 521	Svedala	21 074	18			
Tomelilla	3 644	269 656	933	24 071	169	11 323	305 050	Tomelilla	13 416	23			
Trelleborg	9 378	693 972	2 614	67 441	448	30 016	791 429	Trelleborg	44 595	18			
Vellinge	9 093	672 882	1 799	46 414	464	31 088	750 384	Vellinge	35 790	21			
Ystad	8 977	664 298	1 234	31 837	349	23 383	719 518	Ystad	29 848	24			
Summa	177 348	13 123 752	35 471	915 152	9 105	610 035	14 648 939	Summa	751 182	20			

Sammanfattning av konsekvenser av införd avfallsskatt – Sysav Industri

- Marginaleffekten av förbränningsskatten bedöms till ca 75 kr/ton för de brännbara flödena.
- Totalt uppskattas skatteeffekten till ca 25 mkr på industriflödena.
- Förhållandet mellan avtalsbundna volymer och icke-avtal är ca 75/25 i industriflödena.
- Alla skrivna avtal innehåller förbehåll som gör det möjligt att öppna upp för justering fr o m dagen då skatten införs.
- Minst 3 månaders meddelandefrist eftersträvas men blir beroende av det politiska beslutet om införande.
- Alla övriga volymer justeras enligt normalt förfarande i Sysavs vågar beroende på marginaleffekten för respektive avfall. Även här eftersträvas minst 3 månaders framförhållning.
- Importavtal kan öppnas för förhandling, dock finns risk att flödet finner annan billigare behandling (risk ca 4,75 mkr).
- Även upphandlingar av externa kommuner innehåller en avtalsrisk då motparten väljer skrivning (risk ca 3,5 mkr).

Brännbar artikel	Mängd in 2018, utfall i ton	Aktuell för skatt (ja/nej)
Svensk industri, avtal	115 000	ja
Svensk industri, ej avtal	50 000	ja
Import	64 000	ja
Externa kommuner (upphandlingar)	48 000	Förhandlingsfråga, avtalen innehåller ej text om skattehöjningar
Farligt avfall till förbränning	1 000	nej
Bränsleberedning, extern kund	12 000	ja, men bara 33% (ca 4000t)
Bränsleberedning, internt	17 000	ja, 82% (14000t)
Protector, kliniskt avfall	1 400	ja, men bara 400t
Övrig flöde från sorteringsplattan mm, internt	41 600	ja
Summa förbränt i Industri	350 000	

7

Ägarsamråd 2019

8

Inför årsstämman

26 april 2019 kl 13.30

9

Övriga frågor

Utbildning för ägarombud/ägarsamråd ?

Hösten 2019

Tankar kring innehåll:

- Allmänt om Sysav och vår verksamhet
- Framtidsfrågor och utmaningar
- Ägarnas roll och ansvar

Tack för uppmärksamheten !

"Det är miljön som skall tjäna på vårt arbete.
Inte tvärtom!" Peter Engström

"In today's rapidly changing world,
the people who are not taking risk
are the risk takers" Robert Kiyosaki

"Vi är den första generationen som vet
att vi förstör planeten och den sista
som kan göra något åt det" Tanya Steele

"All failure is failure to adapt, all
success is successful adaptation" Max McKeown