



Kommunstyrelsen

Dnr 17KS400-1
2017-11-13

Pernilla.Sandin@gavle.se

Delegation för upplåning och medelsplacering 2018

Kommunfullmäktiges rambeslut

Kommunfullmäktige beslutar i samband med behandlingen av tilläggsbudgeten för resultat- och driftbudgeten 2018 samt investerings- och exploateringsbudget 2019-2022 (KF den 11/12 2017) om vilka lånevolymer som skall gälla för det kommande budgetåret. Eftersom låneskulden omsätts efter vissa år måste lånebeslutet omfatta både tidigare låneskuld, den upplåning som erfordras för att finansiera årets utgifter samt en viss likviditetsreserv.

För att begränsa de kommunala företagens räntekostnader beslutar Kommunfullmäktige i tilläggsbudgeten 2018 att medge att kommunen får låna upp och förmedla lån samt bevilja borgen till företagen inom en beloppsram på 8 500 mnkr (8 400 mnkr).

Den totala lånevolymer, inklusive borgensåtagande för Gävle kommun och de kommunala bolagen uppgår till 8 800 mnkr (8 700 mnkr) enligt tilläggsbudget för år 2018. Kommunstyrelsen bemyndigas att i beredskapssyfte uppta tillfälliga likviditetslån på 1 000 mnkr.

Kommunkoncernens finansiering

Anledningen till att kommunen valt att ta på sig ansvaret för den samlade kommunkoncernens finansiering är följande enligt den av kommunfullmäktige antagna finanspolicyn.

- Kommunkoncernen utgör en finansiell enhet och bedöms som en finansiell enhet på kreditmarknaden.
- Kommunkoncernens samlade kreditvärdighet bör utnyttjas för att åstadkomma lägsta möjliga finansieringskostnad för i koncernen ingående enheter. Kommunen har högre kreditvärdighet än de kommunala företagen och bör därför uppträda som låntagare gentemot marknaden.

- Ägaren Gävle kommun har ett hundra procentigt ansvar för sina helägda dotterföretag.
- Gävle kommun kan aldrig låta något företag i kommunkoncernen tvångslikvideras eller försättas i konkurs.
- Gävle kommun måste styra sina företag så att företagets risk minimeras och så att företagen alltid har en tillfredställande soliditet i förhållande till riskerna. Därigenom minimeras risken för att företagen hamnar i ekonomiska svårigheter.

Företagens finansiella ansvar

Respektive företag inom koncernen har ansvaret för företagets finansiering och finansiella resultat. Företaget beslutar alltså självständigt vilka lån som skall tas upp och vilka lånevillkor som skall gälla.

Kommunens inflytande

I ägardirektiven för företagen åläggs dock företagens styrelser att inhämta Kommunfullmäktiges yttrande innan beslut fattas om bl a frågor av principiell beskaffenhet eller av större vikt. Eftersom kommunen moraliskt har ett hundra procentigt ansvar för sina företag måste kommunfullmäktiges inflytande över företagets risk säkras. De kommunala företagen har också samrådsskyldighet med Gävle Stadshus AB när det gäller företagets budget för investeringar, finansiering och resultat. Kommunens inflytande i företagen är därför säkrat på ett ändamålsenligt sätt.

Företagens behov av krediter

De kommunala företagen har behov dels av rörelsekapital och dels av kort- eller långfristiga lån eller borgen för finansiering av investeringar. Företagen har individuella checkräkningskrediter i banksystemet. Genom att kommunen har tillgång till kapitalmarknaden via eget sk certifikatprogram kan också företagets behov av rörelsekrediter klaras till en lägre kostnad.

Fördelning av tilldelade kreditramar

Kommunfullmäktige ska i den definitiva tilläggsbudgeten för år 2018 fastställa en kreditram på 8 500 mnkr för förmedlade lån till eller borgen för följande företag.

Företag	2018 Mnkr	2017 Mnkr
Gävle Stadshus AB	1 000	1 000
AB Gavlegårdarna	3 100	3 100
Gävle Energi AB	680	540
Bionär Närvärme AB (59 %)	40	70
Gävle Kraftvärme AB	0	110
Gävle Hamn AB ¹⁾	1 100	1 200
Gavlefastigheter Gävle kommun AB	1 250	1 250
Gävle Drift och Service AB	30	30
Gävle Flygplats AB	5	5
Gävle Parkeringsservice AB	75	75
Gävle Vatten AB ¹⁾	500	450
Gästrike Vatten AB (70 %)	150	20
Gästrike Räddningstjänstförbund	0	0
Gästrike Återvinnare (61 %)	135	125
Gästrike Återvinnare fastighets AB (61 %)	70	70
Gästrike Återvinnare Utveckling AB (61 %)	5	5
Gästrike Ekogas AB ²⁾	150	150
Ej fördelat	210	200
Summa	8 500	8 400

1) *Exklusive utlämnade lån från Gävle kommun*

2) *Gästrike Eko Gas AB ägs av Gävle Energi AB 49 % och Gästrikre Återvinnare 51 %.*

Kreditlimiterna gäller både de externa lånen och koncernkrediten på koncernvalutakontot. Bolag med liten kreditlimit har enbart koncernkredit. Utöver ovanstående belopp tillkommer kommunens egen upplåning på upp till 300 mnkr, vilket totalt ger ett lånetak på 8 800 mnkr. Gävle kommun har ett finansiellt engagemang i Gävle Stadshuskoncernen, genom en borgensförbindelse till Gävle Stadshus AB på 836 mnkr. Motivet för detta är

att åstadkomma en så fördelaktig finansiering som möjligt för hela kommunkoncernen. Eftersom kommunen har den högsta kreditvärdigheten uppnås de lägsta finansieringskostnaderna om kommunen tecknar borgen eller lånar upp kapital på marknaden och sedan vidareutlånar detta kapital till kommunens bolag.

Beslutas i Kommunfullmäktiges tilläggsbudget för resultat- och driftbudget 2018 samt investerings- och exploateringsbudget 2019-2021

I kommunfullmäktige beslutas den 11/12 2017 bl a följande vad avser finansiering.

Punkt 1. att för finansiering av 2018 års och tidigare års investeringar jämte förmedlade lån till företag inom kommunkoncernen upplåna högst 8 800 mnkr.

Punkt 2. att tidigare års lånebeslut upphävs i motsvarande mån.

Punkt 3. att bemyndiga Kommunstyrelsen att inom beloppsramen 8 500 mnkr 2018 utlämna lån eller teckna borgen för kommunens bolag för finansiering av investeringar, leasing, omsättning av tidigare lån samt för löpande rörelsekrediter inom i tilläggsbudgeten angivna kreditramar per bolag.

Punkt 4. att bemyndiga kommunstyrelsen att uppta tillfälliga lån 2018 inom en beloppsram på 1 000 mnkr.

Medelsförvaltning

Regler för placering av kommunens och donationsstiftelsernas medel regleras av finanspolicy för Gävle kommunkoncern (KF 23/06 2014) och Placeringspolicy Stiftelser (KF 24/9 2007).

Delegation

Med det sätt på vilket kreditmarknaden fungerar med telefonhandel kan kommunstyrelsens beslut vid upphandling inte inväntas. Kommunstyrelsen har därför tidigare delegerat besluten om upplåning. Lånebesluten har därefter redovisats till Kommunstyrelsen tertialvis i efterskott. Kommunstyrelsen föreslås tillämpa samma förfaringssätt under år 2018.

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslås med giltighet för år 2018 besluta

att uppdra åt Ekonomidirektör Martin Svaleryd med envar av Pernilla Sandin, Maria Wallin, Anders Larsson och Gun Laestander som ersättare, i nämnd ordning, att på kommunstyrelsens vägnar besluta att uppta lån inom ramen för upplåningsbeslut i Kommunfullmäktige och att ingå ränteswapavtal inom ramen för finanspolicyn och att på kommunstyrelsens vägnar underteckna låne-, borgens- och ansvarsförbindelser för vilkas tecknande vederbörligt beslut fattats samt att på kommunstyrelsens vägnar träffa avtal om uppläggnings av certifikat- och obligationslåneprogram, derivat samt andra kreditprogram,

att därutöver bemyndiga Ekonomidirektör Martin Svaleryd med envar av Pernilla Sandin, Maria Wallin, Anders Larsson, och Gun Laestander som ersättare, i nämnd ordning, att uppta kortfristiga krediter inom ramen för certifikatprogram och andra kortfristiga kreditavtal,

att uppdra åt Ekonomidirektör Martin Svaleryd med envar av Pernilla Sandin, Maria Wallin, Anders Larsson och Gun Laestander som ersättare, i nämnd ordning, att besluta om utlämnande av lån till eller tecknande av borgen för följande företag inom av kommunfullmäktige angivna ramar för år 2018:

Företag	2018 Mnkr	2017 Mnkr
Gävle Stadshus AB	1 000	1 000
AB Gavlegårdarna	3 100	3 100
Gävle Energi AB	680	540
Bionär Närvärme AB (59 %)	40	70
Gävle Kraftvärme AB	0	110
Gävle Hamn AB ¹⁾	1 100	1 200
Gavlefastigheter Gävle kommun AB	1 250	1 250
Gävle Drift och Service AB	30	30
Gävle Flygplats AB	5	5
Gävle Parkeringsservice AB	75	75
Gävle Vatten AB ¹⁾	500	450
Gästrike Vatten AB (70 %)	150	20
Gästrike Räddningstjänstförbund	0	0
Gästrike Återvinnare (61 %)	135	125

Gästrike Återvinnare fastighets AB (61 %)	70	70
Gästrike Återvinnare Utveckling AB (61 %)	5	5
Gästrike Ekogas AB 2)	150	150
Ej fördelat	210	200
Summa	8 500	8 400

- 1) *Exklusive utlämnade lån från Gävle kommun*
- 2) *Gästrike Eko Gas AB ägs av Gävle Energi AB 49 % och Gästrike Återvinnare 51 %.*

Beloppsram och fördelningen ska fastställas genom Kommunfullmäktiges beslut angående tilläggsbudgeten 2018 den 11/12 2017.

att bemyndiga Ekonomidirektören Martin Svaleryd i förening med envar av Pernilla Sandin, Anders Larsson, Maria Wallin och Gun Laestander, i nämnd ordning, att med stöd av Finanspolicy för Gävle kommunkoncern, Placeringspolicy Stiftelser, placera kommunens och donationsstiftelsernas likvida medel.

att vid förfall för Ekonomidirektör Martin Svaleryd vid semester, sjukdom och annan ledighet förordna) enhetschef ekonomiservice (Tf Pernilla Sandin) och vid förfall av henne enhetschef ekonomi och strategisk planering (Anders Larsson) att fullgöra Ekonomidirektörens uppgifter givna i Kommunstyrelsens beslut om delegerad beslutanderätt med beaktande av principen två i förening.

Martin Svaleryd

Ekonomidirektör Gävle kommun