

2023-11-17

TJÄNSTESKRIVELSE

Dnr: KFKS-2023-01147

Revidering av Reglemente för medelsförvaltning och Kommunstyrelsens bestämmelser för medels-förvaltning

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens arbetsutskott förslår kommunstyrelsen beslutar följande.

Kommunstyrelsen förslår att kommunfullmäktige beslutar följande.

1. Kommunfullmäktige antar föreslagen revidering av *Reglemente för medelsförvaltning* enligt bilaga 1 till tjänsteskrivelsen den 17 november 2023. Kommunstyrelsen beslutar för egen del, under förutsättning att kommunfullmäktige beslutar enligt punkt 1 ovan, följande.
2. Kommunstyrelsen antar föreslagen revidering av *Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning* enligt bilaga 2 till tjänsteskrivelsen 17 november 2023.

Sammanfattning av ärendet

All upplåning för kommunkoncernen sker av kommunen för att optimera kommunkoncernens likviditet (koncernkonto), skuldhantering och placeringar. På detta sätt sker en riskspridning vilket bidrar till en effektiv hantering.

Den finansiella verksamheten styrs utifrån *Reglemente för medelsförvaltning* och *Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning*, vilka föreslås uppdateras. De föreslagna förändringarna består i huvudsak av en komplettering till beslutad låneram där lånetaket tillfälligt kan överskridas (i samband med refinansiering), ett förtydligande om att kommunen har en restriktiv inställning till att ingå borgen, ett stycke om befintliga garantiförpliktelse mot Käppalaförbundet samt ett förslag på att riskbegränsningen finansieringskällor tas bort.

Ärendet

Sammanfattning

All upplåning för kommunkoncernen sker av kommunen för att optimera kommunkoncernens likviditet (koncernkonto), skuldhantering och placeringar. På detta sätt sker en riskspridning vilket bidrar till en effektiv hantering.

Den finansiella verksamheten styrs utifrån *Reglemente för medelsförvaltning* och *Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning*, vilka föreslås uppdateras. De föreslagna förändringarna består i huvudsak av en komplettering till beslutad låneram där lånetaket tillfälligt kan överskridas (i samband med refinansiering) och ett förtydligande om att kommunen har en restriktiv inställning till att ingå borgen samt ett förslag på att riskbegränsningen finansieringskällor tas bort.

Ärendet

All upplåning för kommunkoncernen sker av kommunen för att optimera kommunkoncernens likviditet (koncernkonto), skuldhantering och placeringar. På detta sätt sker riskspridning och bidrar till en effektiv hantering.

Den finansiella verksamheten styrs utifrån de finansiella styrdokumenterna, vilka består av *Reglemente för medelsförvaltning* och *Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning*. I reglementet anger kommunfullmäktige ansvarsfördelningen samt de övergripande principerna för finansverksamheten och medelsförvaltningen såsom likviditetshandling, skuldhandling, placering, donationsmedel, borgen och finansiell leasing med mera. Reglementet omfattar kommunkoncernen, det vill säga Nacka kommun och dess helägda bolag. Reglementet kompletteras med *Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning* där bland annat finansiella risklimiter fastställs.

Bakgrunden till föreslagen revideringen av de finansiella styrdokumenterna är främst att kommunstyrelsen årligen ska fastställa *Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning* där finansiella risklimiter (riskbegränsningarna) fastställs samt en översyn i samband med att kommunen nu överstiger 2 000 miljoner i låneskuld och de risklimiter som därmed ska tillämpas.

Föreslagna förändringar i Reglemente för medelsförvaltning

Ansvarsfördelning mellan kommunfullmäktige och kommunstyrelsen

I *Reglemente för medelsförvaltning* redovisas frågor inom finansverksamheten som beslutas av kommunfullmäktige och för kommunstyrelsen.

Av befintligt reglemente framgår att kommunfullmäktige fastställer ram för koncernens upplåning (lånetak). För år 2024 har låneramen fastställts av kommunfullmäktige i samband med Mål och budget 2024-2026.

En komplettering i föreslås i reglementet enligt följande: ”Beslutad ram för koncernens totala upplåning och för upplåning till kommunen får tillfälligt överskridas i det fall det avser en refinansiering där den ursprungliga finansieringen förfaller efter att refinansieringen skett.” I samband med att ett befintligt lån löper ut kan det vara svårt att på ett exakt datum genomföra en nyupplåning så att den matchar det ursprungliga lånet. Exempelvis om andra stora transaktioner (obligationsemissioner) är på gång på kapitalmarknaden vid denna tidpunkt, kan det vara mer effektivt att välja annat datum för

att inte konkurrera om investerarnas kapital och driva upp räntenivån. Vissa perioder bör också generellt undvikas såsom vid olika ledigheter i samband med helger och annan ledighet.

Skuldhantering

Riskbegränsningen Finansieringskällor med måttet *max per finansieringskälla* föreslås strykas. Denna riskbegränsning gäller idag vid en skuldportfölj överskridande 2 000 miljoner kronor. Kommunens upplåning görs för närvarande på kapitalmarknaden med finansieringskällorna certifikat och obligationer. Utifrån andra riskbegränsningsmått för finansiella risker, såsom räntebindningstid, kapitalbindningstid, max förfall inom ett år samt kapitalförfall inom ett år sker fördelningen mellan dessa finansieringskällor. Att sätta en begränsning på max per finansieringskälla skulle därmed innebära att konflikt uppstår med övriga riskbegränsningsmåten, vilka därmed inte kan uppfyllas.

Borgen

En inledande text har lagts till där det framgår att kommunen har en restriktiv inställning till att ingå borgen.

Garantiförpliktelser

Ett stycke kring garantiförpliktelser har lagts till för att synliggöra kommunens åtagande gentemot Käppalaförbundet¹: ”Kommunen har idag garantiförpliktelser mot Käppalaförbundet för förbundets externa lån, baserad på kommunens ägarandel. Garantiförpliktseln kommer successivt att fasas ut i takt med att den externa upplåningen förfaller och ersätts av ägarlån.”

Kommunens garantiförpliktelser uppgick per den 31 december 2022 uppgick till 125,0 miljoner kronor (kommunens ägarandel var då 6,1 procent). På kommunfullmäktige den 25 april 2022 (§159) beslutade kommunen om en ny finansieringsmodell, vilket innebär att ägarlån ska finansiera förbundets tillkommande investeringarna och även ersätta den tidigare externa upplåningen i takt med att den förfaller. Kommunens garantiförpliktelse kommer därmed successivt att minska i takt med att den externa upplåningen fasas ut.

Föreslagna förändringar i Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning

Skuldhanteringar

Som en följd av förslaget att Riskbegränsningen Finansieringskällor förslås strykas i *Reglemente för medelsförvaltning*, så föreslås den även tas bort i *Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning*.

¹ Nacka kommun är tillsammans med tio andra kommuner i Stockholmsregionen medlemmar i kommunförbundet Käppalaförbundet. Käppalaförbundet renar avloppsvatten från mer än en halv miljon människor i Stockholmsregionen.

Ekonomiska konsekvenser

Föreslagna förändringar medför inga ekonomiska konsekvenser.

Konsekvenser för barn

Beslutet har inga direkta konsekvenser för barn. Ett regelverk kring medelsförvaltningen är en del av god ekonomisk hushållning och ger goda förutsättningar för alla medborgare, bland annat barn och unga.

Handlingar i ärendet

Tjänsteskrivelse daterad den 17 november 2023

Bilaga

1. Reglemente för medelsförvaltning, med spårning av föreslagna justeringar
2. Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning, med spårning av föreslagna justeringar

Christer Lindberg
Ekonomi- och finansdirektör
Stadsledningskontoret

Maria Andersson
Finanschef
Ekonomi- och finansstaben