



Kommunstyrelsekontoret

Handläggare: Germund Jonsson
Titel: Ekonomidirektör
E-post: germund.jonsson@norrtalje.se

Till
Kommunstyrelsens arbetsutskott

Revidering av Finanspolicy

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens arbetsutskott föreslår:

Kommunstyrelsen föreslår:

Kommunfullmäktige beslutar:

1. Anta reviderad Finanspolicy den 17 juni 2024 enligt bilaga 1.
2. Tidigare Finanspolicy 2019-12-16, §287 upphör att gälla.

Sammanfattning av tjänsteutlåtandet

Tidigare Finanspolicy revideras med avseende på ägarlån till kommunalförbundet Norrvatten. Kommunfullmäktige godkände den 19 februari 2024, Dnr KS 2023-2077, för Norrtälje kommuns del, Kommunalförbundet Norrvattens hemställan till medlemskommunerna om att medge en utökad låneram från nuvarande 2 100 mkr till 3 200 mkr, samt att medlemskommunerna godkänner ägarlån för finansiering av investeringar för kommunalförbundet Norrvatten. Anledningen var att Norrvatten planerar omfattande investeringar dels i en etappvis utbyggnad för ökad kapacitet av dricksvattenproduktion, dels en upprustning av befintligt Görvelnverk och ledningsnät samt åtgärder för utökad rening.

Kommunfullmäktige godkände därmed kommunalförbundet Norrvattens hemställan om att medlemskommunerna godkänner ägarlån för finansiering förbundets investeringar utifrån ägarandel. Det innebär att medlemskommunerna lånar upp och lånar ut kapital till Norrvatten med marginalpåslag och utifrån ägarandel, både nya lån och vid förfall av förbundets befintliga lån.

Kommunfullmäktige beslutade den 19 februari 2024, Dnr KS 2023-2077 även att uppdra till kommunstyrelsen att återkomma med en reviderad Finanspolicy som beaktar ägarlån till Norrvatten. I detta ärende revideras Finanspolicyn med utlåningsmöjlighet i form av ägarlån till kommunalförbundet Norrvatten.

Ärendet

Tidigare Finanspolicy revideras med avseende på ägarlån till kommunalförbundet Norrvatten. Kommunfullmäktige godkände den 19 februari 2024, Dnr KS 2023-2077, för Norrtälje kommuns del, kommunalförbundet Norrvattens hemställan till medlemskommunerna om att medge en utökad låneram från nuvarande 2 100 mkr till 3 200 mkr, samt att medlemskommunerna godkänner ägarlån för finansiering av investeringar för kommunalförbundet Norrvatten. Anledningen var att Norrvatten planerar omfattande investeringar dels i en etappvis utbyggnad för ökad kapacitet av dricksvattenproduktion, dels en upprustning av befintligt Görvelnverk och ledningsnät samt åtgärder för utökad rening.

Kommunfullmäktige godkände kommunalförbundet Norrvattens hemställan om att medlemskommunerna godkänner ägarlån för finansiering förbundets investeringar utifrån ägarandel. Det innebär att medlemskommunerna lånar upp och lånar ut kapital till Norrvatten med marginalpåslag och utifrån ägarandel, både nya lån och vid förfall av förbundets befintliga lån.



Varje medlemskommun ansvarar för sin andel av kommunalförbundet Norrvattens tillgångar och skulder. Andelstalet fastställs varje år i samband med årsredovisningen och bygger på summan av kapitalavgifter som respektive kommun betalar in till förbundet från det att kommunen blev medlem i förbundet. I samband med arbetet med hemställan om utökad låneram för Norrvatten har ett arbete genomförts tillsammans med representanter från medlemskommunerna för att se över förbundets finansieringsformer.

För att sänka räntekostnaderna, som blir betydande med förbundets framtida lånevolym, har alternativa finansieringsformer utretts. De finansieringsformer som har utretts är ägarlån, banklån, obligationer, certifikat samt multilaterala institutioner. Direkta priser samt eventuella kringkostnader tagits fram och ställts mot varandra. Arbetet har fokuserat på kostnaden för kapital då räntebindningsstrategierna hanteras via derivat i enlighet med Norrvattens finanspolicy. Finansiering via Kommuninvest är inte möjlig då enbart 13 av 14 medlemskommuner är medlemmar i Kommuninvest.

Slutsatsen var att det mest ekonomiskt fördelaktiga för förbundet och dess medlemskommuner var att föreslå att investeringarna finansieras via lån direkt från medlemskommunerna utifrån ägarandel. Genom en sådan lösning kan de finansiella kostnaderna sänkas med upp emot 10 Mkr per år 2030 och ger samtidigt förbundet en trygg och långsiktig finansiering.

Genom att använda ägarlån ändras redovisningskraven hos medlemskommunerna från att redovisa andelen av förbundets skuld som en ansvarsförbindelse till att bli en skuld respektive fordran i balansräkningen.

Kommunfullmäktige har 2024-02-19, Dnr KS 2023-2077 beslutat att godkänna att utge ägarlån till förbundet i enlighet med Norrvattens hemställan. Därutöver kan respektive medlemskommun behöva se över sin finanspolicy för att säkerställa att ägarlån till Norrvatten är möjligt från den 1 juli 2024. Kommunfullmäktige beslutade 2024-02-19 även att uppdra till kommunstyrelsen att återkomma med en reviderad Finanspolicy som beaktar ägarlån till Norrvatten. I detta ärende föreslås en reviderad Finanspolicy som medger utlåning till kommunalförbundet Norrvatten, så kallade ägarlån.

Koppling till gällande styrdokument

Finanspolicy för Norrtälje kommun

Kommunfullmäktiges beslut 2024-02-19, Dnr KS 2023-2077 att uppdra till kommunstyrelsen att återkomma med en reviderad Finanspolicy som beaktar ägarlån till Norrvatten.

Lagkrav

Kommunallagen.

Ekonomiska konsekvenser och riskanalys

Kommunens ansvarsförbindelse om 9,1 mnkr i bokslut per 31 december 2022 (revideras till 2023 års värden) kommer succesivt att övergå till ägarlån till Norrvatten och därmed öka kommunens upplåning och låneskuld samt fordran på Norrvatten med motsvarande belopp när 9,1 mnkr lånas upp och lånas ut till Norrvatten. Därutöver kommer Norrvattens nyupplåning att ske i form av ägarlån till Norrvatten utifrån medlemmarnas ägarandel. Norrtälje kommuns ägarandel uppgår per 31 december 2022 till 0,67 procent. För varje upplåning om 100 mnkr i Norrvatten ökar Norrtälje kommuns ägarlån med $0,67\% \times 100$ mnkr, dvs 670 000 kronor. Ökningen av låneramen med 1 100 mnkr i Norrvatten ger då kommande år en ökad upplåning i Norrtälje kommunen och utlåning till Norrvatten med cirka 7,4 mnkr givet samma ägarandel om 0,67 procent. Till en början bedöms utlåningen till Norrvatten ske med kommunens likvida medel. Utlåning i form av ägarlån sker enligt skuldebrev i överenskommelse mellan Norrvatten och medlemskommunerna och med cirka 0,25-0,50 procent marginalpåslag på



marknadsräntan Stibor 3 månader. Detta påslag ska täcka de kostnader kommunen har på upplåning av motsvarande kapital.

Förvaltningens analys och slutsatser

Genom en lösning med ägarlån kan de finansiella kostnaderna för kommunalförbundet Norrvatten sänkas med upp emot 10 mnkr per år 2030 och ger samtidigt förbundet en trygg och långsiktig finansiering. Enligt beräkningar bedöms Norrtälje kommuns ägarlån år 2033 uppgå till cirka 38 mnkr vilket påverkar kommunens nyckeltal marginellt eftersom totala skuldportföljen bedöms uppgå till 5 600 mnkr år 2026. Nivån på påslaget cirka 0,25-0,50 procent kan revideras efter dialog med medlemskommunerna och utifrån upplåningskostnader för medlemskommunerna.

Kommunstyrelsekontoret föreslår därför kommunstyrelsens arbetsutskott föreslå kommunstyrelsen föreslå kommunfullmäktige att godkänna en reviderad Finanspolicy för att möjliggöra utlåning i form av ägarlån för finansiering av kommunalförbundet Norrvattens investeringar.

Anette Madsen
Kommundirektör
Kommunstyrelsekontoret

Germund Jonsson
Ekonomidirektör
Kommunstyrelsekontoret

Bilagor

1. Reviderad Finanspolicy 2024-06-17, §xxx
2. Reviderad Finanspolicy med markerade ändringar/tillägg
3. Finanspolicy 2019-12-16, § 287

Beslut skickas till

Kommunstyrelsekontoret – Ekonomiavdelningen

Författningssamling