



Handling 2021 nr 192

Bekräftelse av borgensförbindelse, regressavtal och avtal om medlemmarnas ansvar för Kommuninvests motpartsexponeringar avseende derivat

Till Göteborgs kommunfullmäktige

Kommunstyrelsens förslag

Kommunstyrelsen tillstyrker stadsledningskontorets förslag i tjänsteutlåtande den 10 augusti 2021 och föreslår att kommunfullmäktige beslutar:

1. Göteborgs Stad bekräftar att ingången borgensförbindelse av den 2 november 2012 ("Borgensförbindelsen"), vari Göteborgs Stad åtagit sig solidariskt borgensansvar såsom för egen skuld för Kommuninvest i Sverige AB:s (publ) ("Kommuninvest") förpliktelser, alljämt gäller samt att Kommuninvest äger företräda Göteborgs Stad genom att företa samtliga nödvändiga åtgärder för ingående och vidmakthållande av borgen enligt Borgensförbindelsen i förhållande till Kommuninvests nuvarande och blivande borgenärer.
2. Göteborgs Stad bekräftar att regressavtalet undertecknat av Göteborgs Stad den 2 november 2012, vari det inbördes ansvaret mellan Kommuninvests medlemmar regleras för det fall Kommuninvests borgenärer skulle framställa anspråk gentemot någon eller några av medlemmarna enligt Borgensförbindelsen, alljämt gäller.
3. Göteborgs Stad bekräftar att garantiavtalet undertecknat av Göteborgs Stad den 2 november 2012, vari Göteborgs Stads ansvar för Kommuninvests motpartsexponeringar avseende derivat regleras, alljämt gäller.
4. Kommunstyrelsens ordförande och stadsdirektör utses att för Göteborgs Stads räkning underteckna alla handlingar med anledning av detta beslut.

Göteborg den 29 september 2021
Göteborgs kommunstyrelse

Axel Josefson

Mathias Sköld



Tjänsteutlåtande

Utfärdat 2021-08-10

Diarienummer 0962/21

Handläggare

Martin Jakobsson, Marie Petersson

Telefon: 033-368 02 00

E-post: martin.jakobsson@stadshuset.goteborg.se,
marie.petersson@stadshuset.goteborg.se

Bekräftelse av borgensförbindelse, regressavtal och avtal om medlemmarnas ansvar för Kommuninvests motpartsexponeringar avseende derivat

Förslag till beslut

I kommunstyrelsen och kommunfullmäktige:

1. Göteborgs Stad bekräftar att ingången borgensförbindelse av den 2 november 2012 ("Borgensförbindelsen"), vari Göteborgs Stad åtagit sig solidariskt borgensansvar såsom för egen skuld för Kommuninvest i Sverige AB:s (publ) ("Kommuninvest") förpliktelser, alltjämt gäller samt att Kommuninvest äger företräda Göteborgs Stad genom att företa samtliga nödvändiga åtgärder för ingående och vidmakthållande av borgen enligt Borgensförbindelsen i förhållande till Kommuninvests nuvarande och blivande borgenärer.
2. Göteborgs Stad bekräftar att regressavtalet undertecknat av Göteborgs Stad den 2 november 2012, vari det inbördes ansvaret mellan Kommuninvests medlemmar regleras för det fall Kommuninvests borgenärer skulle framställa anspråk gentemot någon eller några av medlemmarna enligt Borgensförbindelsen, alltjämt gäller.
3. Göteborgs Stad bekräftar att garantiavtalet undertecknat av Göteborgs Stad den 2 november 2012, vari Göteborgs Stads ansvar för Kommuninvests motpartsexponeringar avseende derivat regleras, alltjämt gäller.
4. Kommunstyrelsens ordförande och stadsdirektör utses att för Göteborgs Stads räkning underteckna alla handlingar med anledning av detta beslut.

Sammanfattning

Göteborgs Stad är medlem i Kommuninvest ekonomisk förening ("Föreningen"). Föreningens upplånings- och utlåningsverksamhet bedrivs i det av Föreningen helägda dotterbolaget Kommuninvest i Sverige AB (publ) ("Kommuninvest"). För att Kommuninvest ska få bästa möjliga kreditvillkor på lånemarknaden återfinns i Föreningens stadgar som villkor för medlemskap, att samtliga medlemmar enligt separat tecknad borgensförbindelse ska ansvara solidariskt såsom för egen skuld för Kommuninvests samtliga förpliktelser. Göteborgs Stad utfärdade sin borgensförbindelse den 2 november 2012.

Ett borgensåtagande är enligt lag endast giltigt i tio år från den dag då åtagandet ingicks, alternativt från den dag då borgensåtagandet bekräftats genom beslut av kommunfullmäktige. Med hänsyn till att borgensförbindelsen utgör ett av villkoren för

medlemskap i Föreningen och den betydelse som borgensförbindelserna har för Kommuninvests verksamhet, behöver kommunfullmäktige bekräfta att borgensförbindelsen alltså är gällande samt underteckna en sådan bekräftelse. När detta skett har borgensåtagandet förlängts ytterligare en tioårsperiod.

Samtliga medlemmar har, utöver borgensförbindelsen, tecknat ett separat regressavtal ("Regressavtalet") med Kommuninvest samt ett avtal om medlemmarnas ansvar för Kommuninvests motpartsexponeringar avseende derivat ("Garantiavtalet"). Även dessa avtal behöver bekräftas i enlighet med vad som ovan angivits för borgensförbindelsen.

Bedömning ur ekonomisk dimension

Ett beslut om förlängning av åtagandet mot Kommuninvest är en förutsättning för fortsatt medlemskap i Föreningen.

Främsta skälet till fullmäktiges beslut 2012 att bli medlem i Kommuninvest var att medlemskapet bedömdes ge ekonomiska fördelar. Kommuninvest bedömdes såsom den största aktören på den kommunala lånemarknaden i Sverige kunna erbjuda konkurrensförmåga villkor i jämförelse med övriga stora aktörer på den finansiella marknaden. Som främsta ekonomiska fördel, som inte kan uppnås på annat sätt, anfördes att medlemskapet bryter den så kallade "intressegemenskapen" som innebär att moderbolag i koncerner sedan 2009 inte får dra av räntor på sådana lån som tagits från staden för att finansiera förvärv av dotterbolag. Om lånen tas direkt från Kommuninvest med kommunal borgen bryts "intressegemenskapen" och lånen blir skattemässigt avdragsgilla.

Vid utvärderingen 2014 var kommunstyrelsens sammanfattande bedömning att medlemskapet medfört lägre kostnader för finansiella tjänster och bidragit till en effektivare finansfunktion, och att medlemskapet bör fortsätta i sin nuvarande form. Vid utvärderingen lyftes fram att Kommuninvest fungerat som ytterligare en källa till kapital vilket innebär en ökad riskspridning vid upplåning.

Den ekonomiska aspekt som främst framhölls vid beslutet, att möjliggöra för bolagen att låna externt för att finansiera förvärv av dotterbolag till konkurrenskraftiga villkor, har kunnat genomföras. Idag sker all sådan finansiering via Kommuninvest. Även för koncernbankens övriga lånefinansiering är Kommuninvest en konkurrenskraftig långgivare. Av kommunkoncernens totala skuld i Göteborg per 31 december 2020, 50,0 mdkr, står Kommuninvest för 15 procent av upplåningen och är den näst största finansieringskällan, efter upplåning via de egna marknadsprogrammen.

Bedömning ur ekologisk och social dimension

Stadsledningskontoret inte har funnit några särskilda aspekter på frågan utifrån dessa dimensioner.

Bilaga

Skrivelse från Kommuninvest angående borgensförbindelse, regressavtal och avtal om medlemmarnas ansvar för Kommuninvests motpartsexponeringar avseende derivat.

Ärendet

Kommunfullmäktige behöver besluta om att bekräfta befintliga åtaganden mot Kommuninvest i form av borgensförbindelse, regressavtal och avtal om medlemmarnas ansvar för Kommuninvests motpartsexponeringar avseende derivat. Åtagandena är en förutsättning för Göteborgs Stads medlemskap i Kommuninvest ekonomisk förening. Genom bekräftelsen blir åtagandena förlängda ytterligare en tioårsperiod.

Beskrivning av ärendet

Göteborgs Stad är medlem i Kommuninvest ekonomisk förening ("Föreningen"). Fullmäktige beslutade om medlemskap 2012, KF 2012-09-06 § 20. I enlighet med fullmäktigebeslutet utvärderades medlemskapet två år senare, KS 2014-11-12 § 675.

Föreningens upplånings- och utlåningsverksamhet bedrivs i det av Föreningen helägda dotterbolaget Kommuninvest i Sverige AB (publ) ("Kommuninvest"). Kommuninvest har uppdraget från ägarna att skapa bästa möjliga villkor för finansverksamheten i svenska kommuner och regioner. Syftet är att erhålla långsiktig, stabil och kostnadseffektiv finansiering. För närvarande är 293 kommuner och regioner medlemmar.

Föreningsstyrelsen består av förtroendevalda från medlemskommuner/regioner och bestämmer riktning för verksamheten. Medlemmarnas rätt att besluta om föreningens angelägenheter utövas på föreningsstämman.

För att Kommuninvest ska få bästa möjliga kreditvillkor på lånemarknaden återfinns i Föreningens stadgar som villkor för medlemskap, att samtliga medlemmar enligt separat tecknad borgensförbindelse ska ansvara solidariskt såsom för egen skuld för Kommuninvests samtliga förpliktelser. Göteborgs Stad utfärdade sin borgensförbindelse den 2 november 2012.

Ett borgensåtagande är enligt lag endast giltigt i tio år från den dag då åtagandet ingicks, alternativt från den dag då borgensåtagandet bekräftats genom beslut av kommunfullmäktige. Med hänsyn till att borgensförbindelsen utgör ett av villkoren för medlemskap i Föreningen och den betydelse som borgensförbindelserna har för Kommuninvests verksamhet, behöver kommunfullmäktige bekräfta att borgensförbindelsen alltjämt är gällande samt underteckna en sådan bekräftelse. När detta skett har borgensåtagandet förlängts ytterligare en tioårsperiod.

Samtliga medlemmar har, utöver borgensförbindelsen, tecknat ett separat regressavtal ("Regressavtalet") med Kommuninvest samt ett avtal om medlemmarnas ansvar för Kommuninvests motpartsexponeringar avseende derivat ("Garantiavtalet"). Även dessa avtal är av avgörande betydelse för medlemskap i Föreningen samt av stor vikt för Kommuninvests verksamhet, och behöver bekräftas i enlighet med vad som ovan angivits för borgensförbindelsen.

För att underlätta för medlemmarna har beslutats att tillämpa ett gemensamt förfarande för samtliga bekräftelser och att Regressavtalet och Garantiavtalet således ska bekräftas i samband med borgensförbindelsen. På så sätt måste endast en bekräftelse göras, som omfattar såväl borgensförbindelsen som avtalen.

Göteborgs Stad behöver skicka in undertecknad bekräftelse senast den 31 maj 2022.

Stadsledningskontorets bedömning

Behovet av att bekräfta och därmed förlänga åtagandet mot Kommuninvest är en formaliafråga föranledd av att åtagandet ska vara fortsatt lagligt giltigt. Ett beslut om förlängning av åtagandet mot Kommuninvest är även en förutsättning för fortsatt medlemskap i Föreningen, då åtagandet är ett villkor för medlemskapet.

Stadsledningskontoret bedömer att Göteborgs Stad fortsatt ska vara medlemmar i Föreningen, och därmed bekräfta åtagandet.

De avvägningar och bedömningar som gjordes för medlemskapet, såväl vid fullmäktigebeslutet 2012 som vid utvärderingen 2014, gäller alltså och argumenten för ett medlemskap har snarast förstärkts.

Den ekonomiska aspekt som främst framhölls vid beslutet, att möjliggöra för bolagen att låna externt för att finansiera förvärv av dotterbolag till konkurrenskraftiga villkor, har kunnat genomföras. Även för koncernbankens övriga lånefinansiering är Kommuninvest en konkurrenskraftig långgivare.

Betydelsen för Göteborgs Stad att säkerställa flera olika finansieringskällor har vuxit i takt med en stor växande låneskuld. Kommuninvest är en viktig finansieringskälla, som tillsammans med andra finansieringskällor bidrar till att säkra tillgången till lånekapital. Kommuninvests extremt starka kreditvärdighet med kommunernas solidariska borgen som grund, innebär en trygghet för Göteborgs Stad. När andra finansieringskällor kan vara stängda eller svåra och dyra att låna ifrån vid finansiellt oroliga tider är Kommuninvest däremot mindre känsliga, vilket exempelvis visade sig när pandemin bröt ut i början av 2020.

Risken med det solidariska borgensåtagandet bedöms oförändrat jämfört med när kommunen beslutade om medlemskapet. Dels finns det starka institutionella ramverket i Sverige med beskattningsrätten och kommuner som inte kan gå i konkurs som en grund. Dels finns regressavtalet som begränsar risken till kommunens andel. Därutöver gäller åtagandet enbart Kommuninvest i Sverige AB:s förpliktelser och inga enskilda kommuners förpliktelser. Stadsledningskontoret bedömer att sannolikheten för att borgensåtagandet skulle behöva infrias som fortsatt mycket låg.

Sammantaget har argumenten för ett medlemskap breddats. Från att främst ha varit av ekonomiska skäl 2012, är nu finansiell riskhantering ett lika starkt skäl. Med en växande låneskuld är det väsentligt för Göteborgs Stad att säkra kapitalförsörjningen genom att ha flera möjliga finansieringskällor. Medlemskapet i Kommuninvest ekonomisk förening är en av dessa finansieringskällor och en viktig del i upprätthållandet av en trygg, stabil och ekonomiskt fördelaktig finansiell infrastruktur.

Magnus Andersson

Eva Hessman

Ekonomidirektör

Stadsdirektör



KOMMUNINVEST

Sveriges kommuner, landsling och regioner i samverkan

2021-06-01

Göteborgs stad
Att: Martin Jakobsson
404 82 Göteborg

Angående borgensförbindelse, regressavtal och avtal om medlemmarnas ansvar för Kommuninvests motpartsexponeringar avseende derivat

Vi skriver till dig som kontaktperson för Göteborgs stad som är medlem i Kommuninvest ekonomisk förening ("Föreningen").

Föreningens upplånings- och utlåningsverksamhet bedrivs i det av Föreningen helägda dotterbolaget Kommuninvest i Sverige AB (publ) ("Kommuninvest"). För att Kommuninvest i sin upplåning ska få bästa möjliga kreditvillkor på lånemarknaden återfinns i Föreningens stadgar som villkor för medlemskap, att samtliga medlemmar enligt separat tecknad borgensförbindelse ska ansvara solidariskt såsom för egen skuld för Kommuninvests samtliga förpliktelser. Samtliga medlemmar har tecknat borgensförbindelse. Göteborgs stad utfärdade sin borgensförbindelse den 2 november 2012.

Samtliga kommunala borgensförbindelser förvaras hos Kommuninvest. Vid Kommuninvests upptagande av lån på lånemarknaden presenteras borgensförbindelserna för långivaren. I den praktiska hanteringen vid företeende av borgensförbindelser i samband med Kommuninvests upplåning företräder således Kommuninvest medlemmarna gentemot långivarna.

Ett borgensåtagande är enligt lag endast giltigt i tio år från den dag då åtagandet ingicks, alternativt från den dag då borgensåtagandet bekräftats genom beslut av fullmäktige. Giltighetstiden för Göteborgs stads borgensåtagande kommer således inom kort att löpa ut. Med hänsyn till att borgensförbindelsen utgör ett av villkoren för medlemskap i Föreningen och den betydelse borgensförbindelserna har för Kommuninvests verksamhet är det av mycket stor vikt att Göteborgs stad innan borgensförbindelsens giltighetstid löper ut på nytt fattar ett beslut i fullmäktige, på det sätt som anges nedan, som bekräftar att borgensförbindelsen alltfjämt är gällande, samt därefter undertecknar en separat sådan bekräftelse av borgensförbindelsen. När detta har skett har borgensåtagandet förlängts ytterligare en tioårsperiod.

Samtliga medlemmar har, utöver borgensförbindelsen, tecknat ett separat regressavtal ("Regressavtalet") med Kommuninvest samt ett avtal om medlemmarnas ansvar för

Kommuninvest i Sverige AB (publ). Org nr: 556281-4409. Styrelsens säte: Örebro

Kommuninvest Ekonomisk förening. Org nr: 716453-2074. Styrelsens säte: Örebro

Kommuninvest Fastighets AB. Org nr: 556464-5629. Styrelsens säte: Örebro

Postadress: Box 124, 701 42 Örebro • Besöksadress: Fenixhuset, Drottninggatan 2
Tel: 010-47 08 700 • Fax: 019-12 11 98 • E-post: jens.larsson@kommuninvest.se • Internet: www.kommuninvest.se



KOMMUNINVEST

Svenska kommuner, landsting och regioner i samverkan

Kommuninvests motpartsexponeringar avseende derivat ("Garantiavtalet"). Även dessa avtal är av avgörande betydelse för medlemskap i Föreningen samt av stor vikt för Kommuninvests verksamhet. Göteborgs stad undertecknade Regressavtalet den 2 november 2012 och Garantiavtalet den 2 november 2012. Även dessa avtal riskerar att bli ogiltiga efter tio år och måste därför, inom denna tid, bekräftas i enlighet med vad som ovan angivits för borgensförbindelsen.

För att underlätta för medlemmarna har beslutats att tillämpa ett gemensamt förfarande för samtliga bekräftelser och att Regressavtalet och Garantiavtalet således ska bekräftas i samband med borgensförbindelsen. På så sätt måste endast en bekräftelse göras, som omfattar såväl borgensförbindelsen som avtalen ("Bekräftelsen").

En checklista har upprättats över åtgärder som ska vidtas vid tecknandet av Bekräftelsen. För att enhetlighet i dokumentationen för samtliga medlemmar (i dagsläget 288 st) ska uppnås är det viktigt att samtliga medlemmar följer checklistan.

Göteborgs stad ska vidta följande åtgärder.

1. Fullmäktige ska fatta ett beslut med följande lydelse:
Fullmäktige beslutar

Att Göteborgs stad bekräftar att ingången borgensförbindelse av den 2 november 2012 ("Borgensförbindelsen"), vari Göteborgs stad åtagit sig solidariskt borgensansvar såsom för egen skuld för Kommuninvest i Sverige AB:s (publ) ("Kommuninvest") förpliktelser, alltjämt gäller samt att Kommuninvest äger företräda Göteborgs stad genom att företa samtliga nödvändiga åtgärder för ingående och vidmakthållande av borgen enligt Borgensförbindelsen i förhållande till Kommuninvests nuvarande och blivande borgenärer.

Att Göteborgs stad bekräftar att regressavtalet undertecknat av Göteborgs stad den 2 november 2012, vari det inbördes ansvaret mellan Kommuninvests medlemmar regleras för det fall Kommuninvests borgenärer skulle framställa anspråk gentemot någon eller några av medlemmarna enligt Borgensförbindelsen, alltjämt gäller.

Att Göteborgs stad bekräftar att garantiavtalet undertecknat av Göteborgs stad den 2 november 2012, vari Göteborgs stads ansvar för Kommuninvests motpartsexponeringar avseende derivat regleras, alltjämt gäller.

Att utse [NN] och [NN] att för Göteborgs stads räkning underteckna alla handlingar med anledning av detta beslut.

2. Protokoll från fullmäktiges möte (innehållande beslutet om att bekräfta ingången Borgensförbindelse, Regressavtalet samt Garantiavtalet) ska anslås på Göteborgs stads anslagstavla i enlighet med reglerna i kommunallagen.

Observera att vad gäller anslagsbevis måste justeringen av protokollet ha anslagits tre veckor från uppsättandet, dvs. 3 veckor + 1 dag räknat med dagen då det sattes



upp. Som tumregel gäller att om protokollet exempelvis anslås en måndag ska det tas ned en tisdag tre veckor senare. Observera dock att förlängning av anslagstiden måste ske då sista dagen i fristen infaller på en lördag, en allmän helgdag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton. Kontakta gärna Advokatfirman Lindahl (kontaktuppgifter nedan) om ni har några frågor med anledning av detta.

3. När anslagstiden har löpt ut ska beslutet från fullmäktige översändas till Förvaltningsrätten i Göteborg tillsammans med en begäran om att få en skriftlig bekräftelse på att något överklagande inte har inkommit till förvaltningsrätten beträffande aktuellt beslut.
4. När fullmäktiges beslut vunnit laga kraft ska slutligen Bekräftelsen undertecknas av de två företrädare för Göteborgs stad som fullmäktige bemyndigat i sitt beslut. För det fall företrädare inte namngivits i beslutet, och bemyndigandet endast avser innehavaren av viss befattning, ska till Bekräftelsen bifogas underlag som visar att företrädaren innehade ifrågasvarande befattning vid tiden för undertecknandet.
5. Göteborgs stad ska därefter till Advokatfirman Lindahl översända följande:
 - A) Lagakraftvunnet protokoll
Kopia av lagakraftvunnet protokoll med fullmäktiges beslut enligt punkten 1 ovan (inklusive anslagsbevis och lagakraftbevis).
 - B) Bekräftelsen i original (samt i förekommande fall, underlag enligt punkt 4)

Kommuninvest önskar att undertecknad Bekräftelse tillställs Advokatfirman Lindahl senast den 31 maj 2022.

Vi har uppdragit åt Advokatfirman Lindahl att biträda oss i arbetet rörande borgensbekräftelserna och vid frågor rörande dessa ber vi er därför att kontakta Sebastian Massaro på Advokatfirman Lindahl via telefon 019 - 20 89 00 eller via e-post sebastian.massaro@lindahl.se.

Handlingar skickas till:
Advokatfirman Lindahl
Box 143
701 42 Örebro

Med vänlig hälsning

Jens Larsson
Chefsjurist
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB (PUBL)



KOMMUNINVEST

Svenska kommuner, landsting och regioner i samverkan

Bekräftelse av borgensförbindelse, regressavtal och avtal om medlemmarnas ansvar för Kommuninvests motpartsexponeringar avseende derivat samt fullmakt att kommunicera borgensförbindelse

Härmed bekräftas

- att ingången borgensförbindelse av den 2 november 2012 ("Borgensförbindelsen"), vari Göteborgs stad åtagit sig solidariskt borgensansvar såsom för egen skuld för Kommuninvest i Sverige AB:s (publ) ("Kommuninvest") förpliktelser, alltjämt gäller;
- att Kommuninvest äger företräda Göteborgs stad genom att företa samtliga nödvändiga åtgärder för ingående och vidmakthållande av borgen enligt Borgensförbindelsen i förhållande till Kommuninvests borgenärer och blivande borgenärer;
- att regressavtalet undertecknat av Göteborgs stad den 2 november 2012, vari det inbördes ansvaret mellan Kommuninvests medlemmar regleras för det fall Kommuninvests borgenärer skulle framställa anspråk gentemot någon eller några av medlemmarna enligt Borgensförbindelsen, alltjämt gäller; samt
- att garantiavtalet undertecknat av Göteborgs stad den 2 november 2012, vari Göteborgs stads ansvar för Kommuninvests motpartsexponeringar avseende derivat regleras, alltjämt gäller.

Ort

Datum

För Göteborgs stad

Företrädare för kommunen
enligt beslut

Företrädare för kommunen
enligt beslut

Namnförtydligande

Namnförtydligande