



Dokumentbeteckning:	Borgenspolicy
Antaget av/Ansvarig	Kommunfullmäktige den 12 oktober 2020
Handläggare/Förvaltning	Kommunstyrelsens förvaltning
Handlingen förvaras	Diarie: KS
Diarienummer	KS 2020/00556 003
Datum/Ersätter	KF 23 juni 2014 § 87

Handlingen publiceras

Intranät Stadens hemsida Annat:

Syfte:	Regelverk för borgensfrågor
Gäller för:	Trollhättans Stad
Referensdokument:	
Ansvar och genomförande:	Ekonomikontoret
Uppföljning:	Årligen eller vid behov

Borgenspolicy för Trollhättans Stad

Denna policy för Trollhättans Stads borgensåtaganden har till syfte att:

- ge stöd för Stadens beslutsfattare och handläggare i borgensärenden
- ge information till Stadens hel- och delägda bolag om förutsättningar och riktlinjer för borgen
- ge kommuninnevånare, kreditgivare och andra intressenter upplysning om efter vilka grunder Staden ikläder sig borgensförpliktelser

Borgenspolicyn beslutas av kommunfullmäktige. Borgenspolicyn skall uppdateras årligen eller vid behov och stå i överensstämmelse med Stadens **"Strategi för finansiell verksamhet"**.

Omfattning och ändamål

Kommunal borgen kan komma i fråga för allmännyttigt ändamål inom Stadens kompetensområde. Lån från Staden till Stadens bolag är ur policyaspekt att jämställa med kommunal borgen. Lån inom beslutad koncernkontolimit inräknas inte i borgensramen.

Nyteckning av kommunal borgen skall i första hand avse Stadens helägda bolag, delägda bolag och kommunalförbund, och då främst för

- lån till investeringar
- pensionsåtaganden enligt kollektivavtal

För borgen till delägda bolag och kommunalförbund krävs en av ägarna/intressenterna gemensam överenskommelse om hur åtagandet andelsmässigt fördelar sig på ägarna.

Kommunal borgen kan efter särskild prövning i kommunfullmäktige restriktivt nytecknas för andra bolag, föreningar, organisationer och övriga för ändamål av stort allmännyttigt intresse.

Derivatinstrument

Vid upplåning finns det ett antal instrument som kan användas för att öka flexibiliteten i låneportföljen. Ett sådant instrument är enkel ränteswap där betalningströmmar och räntebetalningar byts från rörlig till fast ränta. När de kommunala bolagen upptar lån till rörlig ränta och samtidigt upptar en derivattransaktion, tecknar Staden även borgen för dessa derivattransaktioner som är kopplade till underliggande lån med kommunal borgen. Om de underliggande lånen har en annan kapitalbindningstid än löptiden på ränteswappen måste bolaget kunna visa att sannolikheten är mycket stor att refinansiering kommer att ske av de underliggande lånen till minst samma löptid som ränteswappen. Borgensteckning för derivattransaktioner gäller enbart för enkla ränteswappar där det inte finns några optionsinslag inblandade. Säkringsredovisning enligt regelverk K3 ska upprättas av bolaget som tecknar swap.



Ny borgen lämnas inte

- gentemot privata bostadsbolag, bostadsrättsföreningar och liknande organisationer som tillhandahåller bostäder
- egnahem och småhus, annat än som restriktivt tillämpad omskrivning av befintliga borgensförbindelser.

Generell borgen får ej lämnas.

Borgen till majoritetsägda bolag

Kommunal borgen används för att möjliggöra kommunkoncernens upplåning för de ändamål och inom de riskramar som anges av ägardirektiv, borgensram och finanspolicy.

Borgensramar och beslutsgång

Kommunfullmäktige fastställer vid behov ett totalt rambelopp för borgensåtaganden för Stadens majoritetsägda bolag och hur stor del som disponeras av respektive bolag

Den övergripande målsättningen är att Stadens risktagande i de majoritetsägda företag vid varje tidpunkt

- skall motsvaras av den nytta som skapas för allmänheten,
- inte riskera att belasta Staden med sådana kostnader att Stadens finansiella ställning äventyras, kommunalskatten behöver höjas eller den kommunala servicen försämras för att täcka kreditförluster.

Borgen inom bolagens borgensramar beslutas och tecknas i enlighet med behörigheterna i "**Bestämmelser för finansiell verksamhet**" för Trollhättans Stad".



Beslutskriterier & riskbedömning

Borgen till majoritetsägda bolag skall på begäran från bolagen ges inom beslutade borgensramar för lån avseende nyupplåning, refinansiering och omstrukturering av befintliga lån.

I underlaget för kommunfullmäktiges beslut om utökning av borgensram skall ingå en beskrivning av planerade investeringar, dess andel egenfinansiering, kassaflödeseffekter och resultatpåverkan.

Vid all borgensteckning skall det klart framgå av revers eller dylikt, borgensåtagandets förfallotidpunkt och övriga villkor för skulden.

Det förutsätts att Staden har ett uttalat intresse för verksamheten/aktiviteten och att kommunal borgen är en sannolik förutsättning för finansiering. Stadens risktagande skall vägas mot den allmännyttiga borgen medför.

För denna typ av borgensåtaganden ska alltid prövas om enkel borgen är en tillräcklig säkerhet.

Beslutsunderlaget i ett borgensärende som inte avser ett av Staden majoritetsägt bolag skall innehålla

- Investerings- och/eller driftskalkyler
- Klargöra möjligheten för Staden att infordra någon säkerhet för borgensåtagandet
- För bolag, organisationer och övriga utanför kommunsfären inhämtas kreditupplysning

Staden skall vid kreditprövningen föreskriva om säkerhet för att skydda sitt risktagande i samband med borgensåtagandet. Finns obelånade pantbrev i fast egendom skall dessa pantsättas hos Staden. Finns inte uttagna pantbrev skall borgenstagare förbinda sig att inte öka belåning av tillgångar eller verksamhet utan godkännande av Staden.

Kontroll och styrning av kreditrisker

Bolagen skall löpande och aktivt styra sina risker inom de ramar som anges av bolagspolicy, ägardirektiv, borgensram och finanspolicy.



- Bolagen skall regelbundet uppdatera långsiktiga prognoser för kassaflöde, soliditet & räntetäckningsgrad
- Riskrapportering sker löpande i bolagens styrelser.
- Bolagen ska bifoga en aktuell riskbedömning inför beredning av utökad borgensram.
- Bolagen, staden och koncernen ska göra en sammanfattande riskbedömning i bokslutet/årsredovisningen.
- Ekonomisk långtidsplan (10 år) för koncernen och bolagen ska årligen rapporteras till kommunfullmäktige.

Bolagen får inte utan godkännande av Staden öka sin pantsättning av befintliga tillgångar till externa långivare.

Trollhättan Energi AB och AB Eidar Trollhättans Bostadsbolag medges, efter godkännande av moderbolaget Trollhättan Stadshus AB, ta upp nya lån mot *befintlig* pantsäkerhet i bolaget på affärsmässiga grunder.

Försäkringar

Bolagens tillgångar ska ha en betryggande försäkring.

Avgifter

För Stadens helägda bolag utgår en årlig marknadsmässig borgensavgift på utnyttjad borgen baserad på respektive bolags bedömda villkor att erhålla krediter i marknaden utan kommunal borgen.

Genom särskilt beslut av kommunfullmäktige kan annan avgift eller undantag från avgift medges.

Principerna för borgensavgiften fastställs av kommunstyrelsen. Avgifterna beräknas och debiteras årsvis i efterskott.

Borgen avseende pensionsutfästelser hos egna bolag undantas från avgift.

Borgen till andra än majoritetsägda bolag

Kommunfullmäktige beslutar särskilt och med mycket stor restriktivitet om borgen till av Staden ej helägda mottagare. Efter fullmäktiges beslut tecknas Stadens borgen i enlighet med behörigheterna i "**Bestämmelser för finansiell verksamhet**" för Trollhättans Stad".

All nyteckning av borgen skall anmälas löpande som delegationsbeslut.

Vid all borgensteckning skall det klart framgå av revers eller dylikt borgensåtagandets förfallotidpunkt och övriga villkor för skulden.

Kontroll och styrning av kreditrisker

Vid ingångna borgensförbindelser till juridiska personer utanför "kommunkoncernen" ska Staden kräva löpande rapportering, vilken anpassas för varje specifikt fall.

Borgensavgift

Staden kan efter beslut i varje enskilt ärende ta ut en årlig borgensavgift.

Redovisning & administration av borgensåtaganden

Borgensåtaganden administreras av Stadens ekonomikontor. Lånen får under angiven tid omsättas hos olika kreditinstitut. Så länge Stadens kreditrisk inte försämras kan omskrivning av borgen därvid beslutas och tecknas i enlighet med behörigheterna i "**Bestämmelser för finansiell verksamhet**" för Trollhättans Stad".

Årsredovisningen är en viktig information för kreditmarknadens företrädare. Staden ska i sin årsredovisning informera om infriade borgensförpliktelser uppgående till väsentliga belopp. Borgensåtaganden som vid bokslutstillfället är verifierade att infrias ska skuldföras i balansräkningen.



I övrigt redovisas samtliga borgensförbindelser "inom linjen" och i enlighet med god redovisningssed. Varje borgensåtagande bör särredovisas i en bokslutsbilaga.

Stadens regressrätt

I de fall Staden har infriat ett borgensåtagande skall Stadens möjlighet att utnyttja sin regressrätt alltid utnyttjas så långt det är möjligt.