



Beslutsunderlag

Styrelsen 2023-03-20

Diarienummer 0024/23

Handläggare: Håkan Spjuth, redovisningschef

Telefon: 031-368 54 60

E-post: hakan.spjuth@gshab.goteborg.se

Yttrande över hemställan från Göteborg Energi AB om utökat lånetak på grund av ändrade förutsättningar

Förslag till beslut

I styrelsen för Göteborgs Stadshus AB:

1. Hemställan från Göteborg Energi AB om utökat lånetak på grund av ändrade förutsättningar tillstyrks.
2. Ärendet överlämnas till kommunstyrelsen för vidare beredning.

Sammanfattning

Föreliggande ärende rör en hemställan från Göteborg Energi AB (Göteborg Energi) till kommunfullmäktige om att utöka det, i kommunfullmäktiges budget 2023, beslutade lånetaket med 1 400 mnkr, från 4 800 mnkr till 6 200 mnkr.

Lånetaket bygger på information från våren 2022, sedan dess har det rådande omvärldsläget avseende bränslepriser förändrats och påverkat Göteborg Energikoncernen negativt. Ökade bränslepriser har påverkat koncernens resultat negativt 2022 och förväntas så även göra under 2023, vilket innebär ett lägre kassaflöde från verksamheten, med ökad upplåning som effekt. För att säkerställa leveranssäkerhet behöver koncernen dessutom binda större volymer bränsle, framför allt olja, i lager. Koncernen behöver samtidigt binda kapital som säkerhet för den finansiella handeln, vilken sedan våren 2022 utförs av SEB, för att fullgöra ingångna prissäkringsavtal (se ärendet om förändrade säkerhetskrav för finansiell elhandel, Stadshus styrelsesammanträde 2023-03-20, dnr 0025/23).

Ärendet har behandlats i Göteborg Energis styrelse 2023-03-03 (bilaga 1).

Bedömning ur ekonomisk dimension

Göteborg Energi är kopplat till Göteborgs Stads kontostruktur (kontolösning) och betalar för utnyttjad kredit. Verksamheten i Göteborg Energi medför stora fluktuationer i betalningsströmmarna varför det höjda takbeloppet kan nås vid enstaka tillfällen. Genomsnittlig ökad lånevolym under perioden bedöms uppgå till mellan 600–800 mnkr.

En ökad lånevolym samtidigt som räntenivåerna är stigande påverkar såväl Göteborg Energi som Stadshuskoncernen negativt.

Bedömning ur ekologisk och social dimension

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

Bilagor

1. Protokollsutdrag och handling Göteborg Energi AB, styrelsemöte 2023-03-03, Ärende 7.

Ärendet

Styrelsen har att yttra sig över Göteborg Energis hemställan till kommunfullmäktige att utöka det, i kommunfullmäktiges budget 2023, fastställda lånetaket med 1 400 mnkr, från 4 800 mnkr till 6 200 mnkr. Frågan har bedömts vara av sådan principiell beskaffenhet eller annars av större vikt och Göteborg Energis styrelse hemställer om kommunfullmäktiges ställningstagande. Av Göteborgs Stads riktlinje för ägarstyrning framgår att Stadshus ska yttra sig i ärenden av principiell beskaffenhet eller annars av större vikt. Stadshus yttrande överlämnas till kommunstyrelsen för vidare beredning.

Beskrivning av ärendet

Göteborg Energi behöver utöka sitt lånetak på grund av ändrade omvärldsförutsättningar med hot om brist på naturgas, vilket i sin tur lett till extremt höga och volatila bränslepriser för naturgas, olja samt bibränslen. Detta påverkar i stort sett alla bränslen på marknaden. Det av kommunfullmäktige beslutade lånetaket bygger på information från våren 2022 och sedan dess har situationen fortsatt att påverka koncernen negativt i form av höjda priser på bränsle.

De högre bränslepriserna har gett lägre resultatnivåer i koncernen, vilket har påverkat kassaflödet negativt under 2022. Situationen förväntas påverka även 2023 negativt, med lägre resultatnivåer än förväntat som följd.

För att säkerställa leveranstryggheten av fjärrvärme har, från hösten 2022, ett beredskapslager av eldningsolja utökats från 15 000 kubikmeter till 40 000 kubikmeter motsvarande ett lagervärde på 360 mkr per 31 januari 2023, vilket ytterligare ökat koncernens kapitalbehov.

Fluktuationerna av bränslepriser har även påverkat säkerhetskraven för säkring av elhandel. Energikrisen i Europa har skapat en förändrad riskbild, där säkerhetskraven för finansiell elhandel ändrat karaktär. Säkerhetskraven, som tidigare bestått i en moderbolagsgaranti om 100 miljoner Euro ställd till SEB, kommer framöver delvis behöva ersättas med en likvid deposition på upp till 50 miljoner Euro, avseende finansiell handel, för att kunna fullgöra ingångna prissäkringsavtal. I slutet på januari 2023 informerades SEB om att Nasdaq behövde utöka likviditeten på handelsplatsen för att uppfylla EU:s EMIR-regelverk¹. De nya kraven innebar att SEB, blev tvungna att ställa likvid deposition motsvarande 50% av sina avräkningskunders totala säkerhetskrav, varpå SEB i sin tur förde motsvarande krav vidare på Göteborg Energi Din El AB.

Sammanfattningsvis behöver Göteborg Energi upprätthålla och stärka leveranssäkerhet både vad gäller inköp av bränsle för fjärrvärmeproduktion och elhandel för kunder och samhälle

Ärendet har behandlats i Göteborg Energis styrelse 2023-03-03 (bilaga 1).

Sammanfattande bedömning

Enligt Göteborgs Stads riktlinjer för ägarstyrning ska Göteborgs Stadshus AB yttra sig över ärenden av principiell beskaffenhet eller annars av större vikt som ska överlämnas till kommunfullmäktige för ställningstagande.

¹ EUs regelverk som fastställer tekniker för riskhantering på finansiella handelsplatser inom EU

Förändringarna i omvärlden påverkar såväl Göteborg Energi som Stadshuskoncernen negativt och kräver att ytterligare kapital binds i verksamheten för att leveranssäkerhet och följsamhet mot regelverk ska upprätthållas. Stadshus gör ingen annan bedömning av ärendet och styrelsen föreslås därför tillstyrka hemställan om utökat lånetak för Göteborg Energi AB på grund av ändrade förutsättningar.

Eva Hessman

Vd, Göteborgs Stadshus AB

STYRELSEPROTOKOLL

Bolag: Göteborg Energi AB

Protokollsnr. 2023/03

Dag: 2023-03-03 **Tid:** 14.00 – 16.05

Plats: Johan Willins Gata 3, rum Hammarkullen

Närvarande:

Ledamöter

Jan Hallberg, ordförande
Gunnar Westerling
Ellinor Karlsson
Patrik Höstmad
Mats Rahmberg, 1:e vice ordförande
Michael Koucky, 2:e vice ordförande
Mattias J Henriksson, *t.o.m. p 7*
Johan Gente, *t.o.m. p 8*
Yvonne Staberg

Suppleanter

Eva-Lena Fransson, *tjänstgör fr.o.m. p 8*
Anders Åkvist
Adli Abouzeedan, *tjänstgör fr.o.m. p 9*

Personalrepresentanter

Helena Grunditz, SACO
Ulf Berndtsson, Vision
Björn Sighed, Vision

Övriga närvarande

Malin Flysjö, *p 6*
Daniel Stridsman, *p 8*
Annsofie Rajgård, *p 8*
Kristofer Weiler, *p 8*

Frånvarande:

Frånvarande

Cecilia Elb
Salaheldin Mohammed
Anna-Sofia Wannarskog

VD

Per-Anders Gustafsson

Ekonomidirektör

Anna-Karin Jernberg

Protokollförare

Anna Maria Dermark Dunér

Diarienummer: 10-2023-0336 Ärende: 7. **Utökat lånetak**

Handlingen har varit på förhand utsänd och anses föredragen. Anna-Karin Jernberg ger dock en kort introduktion till ärendet.

Styrelsen diskuterar och Anna-Karin Jernberg svarar på frågor.

Styrelsen beslutar att

1. Utöka lånetaket från 4 800 mkr till 6 200 mkr för Göteborg Energi AB
2. Frågan är av sådan principiell beskaffenhet eller annars av större vikt att frågan härmed hemställs till Göteborgs Stads Kommunfullmäktige för ställningstagande
3. Ärendet överlämnas till Göteborgs Stadshus AB för yttrande.

Rätt utdraget i tjänsten intygar

Ann-Jeanette Pihlström

Beslutsunderlag
Datum: 2023-03-03

Diarienummer: 10-2023-0336

Handläggare: Anna-Karin Jernberg

Telefon: +46 31-63 30 65

E-post: anna-karin.jernberg@goteborgenergi.se

Utökat lånetak för Göteborg Energi AB på grund av ändrade förutsättningar

Förslag till beslut

I styrelsen för Göteborg Energi AB

Jag förslår att styrelsen beslutar att

1. utöka lånetaket från 4 800 mkr till 6 200 mkr för Göteborg Energi AB
2. frågan är av sådan principiell beskaffenhet eller annars av större vikt att frågan härmed hemställs till Göteborgs Stads Kommunfullmäktige för ställningstagande
3. ärendet överlämnas till Göteborgs Stadshus AB för yttrande.

Sammanfattning

Göteborg Energi AB behöver utöka lånetaket. Behovet har ändrats sedan budgetarbetet hanterades inför år 2023. Främsta orsaken är det rådande omvärldsläget avseende bränslekostnader. Bränslepriser har påverkat koncernens årsresultat negativt såväl 2022 som innevarande år 2023. Koncernen kommer också i ökad omfattning att binda kapital som säkerhet för elhandel samt ökade bränslelager av bland annat olja för leveranssäkerhet. Nyttjandegraden av kontokrediterna kommer att variera över tid, orsakat av koncernens säsongsberoende. Fluktuationen är stor. Sammanfattningsvis behöver Göteborg Energi upprätthålla och stärka leveranssäkerhet både vad gäller inköp av bränsle för fjärrvärmeproduktion och elhandel för kunder och samhälle.

Bedömning ur ekonomisk dimension

Göteborg Energi är kopplad till Koncernbankens kontostruktur (limit). Det innebär att vi betalar löpande för den nivå vi nyttjar. Räntekostnadsnivån är ca 2%. Lånetaket föreslås ökas med 1 400 mkr från 4 800 mkr till 6 200 mkr. Genomsnittlig ökad nyttjandenivå beräknas till ca 600-800 mkr.

Bedömning ur ekologisk dimension

N/A

Bedömning ur social dimension

N/A

Samverkan

Samverkan sker enligt Göteborg Energis rutiner.

Ärendet

Beskrivning av ärendet

Göteborg Energi behöver utöka sitt lånetak på grund av ändrade behov i den turbulenta omvärld som råder sedan hösten 2021 med hot om brist på naturgas vilket i sin tur lett till extremt höga och volatila bränslepriser för naturgas, olja samt biobränslen. Detta påverkar i stort sett alla bränslen på marknaden. För att säkerställa leveranstryggheten av fjärrvärme har från hösten 2022 beredskapslager av eldningsolja utökats från 15 000 kubikmeter till 40 000 kubikmeter (nuvarande lagervärde 360 mkr per 31 januari 2023). De högre bränslepriserna har i sin tur gett lägre resultatnivåer i koncernen som är kassaflödespåverkande. Fluktuationerna av bränslepriser har även påverkat säkerhetskraven för säkring av elhandel. Energikrisen i Europa har skapat en förändrad riskbild, där säkerhetskraven för finansiell elhandel ändrat karaktär. Säkerhetskraven som tidigare bestått i en moderbolagsgaranti om 100 miljoner Euro ställd till SEB kommer framöver delvis behöva ersättas med en likvid deposition på upp till 50 miljoner Euro, avseende finansiell handel, för att kunna fullgöra ingångna prissäkringsavtal. I slutet på januari 2023 informerades SEB om att Nasdaq behövde utöka likviditeten på handelsplatsen för att uppfylla EU:s EMIR-regelverk¹. De nya kraven innebar att SEB, blev tvungna att ställa likvid deposition motsvarande 50% av sina avräkningskunders totala säkerhetskrav, varpå SEB i sin tur förde motsvarande krav vidare på Göteborg Energi Din El AB. I samband med de nyuppkomna säkerhetskraven föreslår Din El att den av Göteborg Energi redan utställda moderbolagsgarantin till SEB på 100 miljoner Euro, sänks till 50 miljoner Euro, under förutsättning att Din El beviljas att ställa ut en likvid deposition till SEB på upp till 50 miljoner Euro, för att täcka säkerhetskraven för Din Els finansiella handel.

Sammanfattningsvis behöver Göteborg Energi upprätthålla och stärka leveranssäkerhet både vad gäller inköp av bränsle för fjärrvärmeproduktion och elhandel för kunder och samhälle

Bakgrund

Koncernen Göteborg Energi arbetar tillsammans med Stadens Koncernbank för finansiering av koncernens kapitalbehov i enlighet med de riktlinjer som finns för helägda bolag inom Göteborgs Stad. Nuvarande lånetaket föreslås ökas med 1 400 mkr från 4 800 mkr till 6 200 mkr. Genomsnittlig ökad nyttjandenivå beräknas till ca 600-800 mkr, nyttjandegraden av kontokrediterna kommer att variera över tid, orsakat av koncernens säsongberoende. Fluktuationen är stor.

Kundperspektiv

N/A

Konsekvens vid beslut

För att fortsatt kunna upprätthålla Göteborg Energis grunduppdrag att tillhandahålla energi och värme till staden samt säkra leveranser till elhandelskunder behöver lånetaket utökas.

Konsekvens om ej beslut

Om lånetaket ej utökas kan Göteborg Energis grunduppdrag att tillhandahålla energi och värme till staden samt säkra leveranser till elhandelskunder inte säkerställas.

¹ EUs regelverk som fastställer tekniker för riskhantering på finansiella handelsplatser inom EU

Kommunikationsplan

N/A

Göteborg Energis bedömning

N/A

Göteborg som ovan

Per-Anders Gustafsson