

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