



**Til Økonomiudvalget – aflæggerbordet**

04-10-2010

**Retningslinier for pengeanbringelser - de kommunale selskaber  
– status ved udløb af Bankpakke II**

Sagsnr.  
2010-144439

Dokumentnr.  
2010-670872

**Baggrund**

Sagsbehandler

Økonomiudvalget blev i notat af den 18. august 2010 orienteret om Økonomiforvaltningens kortlægning og anbefalinger i forbindelse med de 12 større kommunale selskabers retningslinier for pengeanbringelser og risikopolitik.

Anbefalingerne til selskaberne havde til hensigt at sikre selskabernes og dermed Københavns Kommunes værdier, når statsgarantien i forbindelse med Bankpakke II udløb den 30. september 2010.

**Status pr. 1. oktober 2010**

I/S Amagerforbrænding og I/S SMOKA (administration i I/S Amagerforbrænding)

Disse to selskaber, hvor Københavns Kommune ejer henholdsvis 63 pct. og 47 pct., og som hidtil har haft Amagerbanken som primær

**Center for Byudvikling**

Rådhuset, 3. sal, v. 32  
1599 København V

Telefon  
3366 2564

E-mail  
THKE@okf.kk.dk

EAN nummer  
5798009800176

www.kk.dk

bankforbindelse, har skiftet bankforbindelse til Handelsbanken.

Selskaberne er i færd med at afvikle engagementerne i Amagerbanken. Dette gøres i praksis ved at omlægge alle ind- og udbetalinger til/fra Amagerbanken til Handelsbanken samt ved at flytte obligationsdepotet til Handelsbanken. Overskydende likviditet på kassekreditkontoen vil blive overført til Handelsbanken, således at saldo ikke overstiger det beløb, der pr. den 1. oktober 2010 er dækket af Indskydergarantifonden (750.000 kr.).

På Amagerforbrændings bestyrelsesmøde den 22. september 2010 blev følgende vurderingskriterier vedtaget for valg af bankforbindelse:

- *Banken skal have en fortræffelig finansiel sikkerhed på lang sigt (1 år og derover), dvs. en rating mellem Aaa og A3 (Moody's skala) og lignende niveau fra andre anerkendte ratingbureauer (Fitch og Standard & Poor's).*
- *Banken skal besidde en overlegen kreditkvalitet og en meget stærk evne til at tilbagebetale kortfristede forpligtelser rettidigt (indenfor 1 år), dvs. en rating på P-1 (Moody's skala) eller lignende niveau fra andre anerkendte ratingbureauer (Fitch og Standard & Poor's).*

Handelsbanken opfylder disse kriterier og er således blevet valgt som ny hovedbankforbindelse for Amagerforbrænding.

SMOKA's bestyrelse har på bestyrelsesmøde den 14. september 2010 understreget, at selskabet følger Amagerforbrændings valg af bankforbindelser samt risikopolitik. Det vil sige, at SMOKA også er overgået til at have Handelsbanken som hovedbankforbindelse.

#### CTR I/S (Centralkommunernes Transmissionsselskab)

Københavns Kommune har fremsendt kommunens retningslinier for pengeanbringelser samt risikopolitikken til CTR I/S, og selskabets bestyrelse vil tage stilling til en ny pengepolitik på bestyrelsesmødet den 25. oktober 2010, jf. nedenstående svar fra CTR's økonomi- og administrationschef Jørgen Kongskov Olsen:

*CTR indkøber, transporterer og leverer fjernvarme til de fem hovedstadskommuner, hvilket betyder at selskabet løbende har større indeståender, som placeres på dag-til-dag vilkår i Nordea Bank. Det er nødvendigt med denne likviditetsreserve, idet der forekommer store udsving i likviditeten, især i forbindelse med selskabets betalinger for varmekøb.*

*I forbindelse med starten af den globale finanskriser var der i 2008 i CTR's bestyrelse en drøftelse af, hvorvidt selskabets indeståender bør placeres i flere pengeinstitutter, eller om der alternativt skulle placeres en del af likviditetsreserven i kortfristede obligationer. Det blev på daværende tidspunkt besluttet, at der ikke var behov for ændringer i den hidtidige politik for placering af ledige midler, idet vedtagelsen af bankpakke 1 sikrede selskabet imod tab via en ulimiteret statsgaranti.*

*Da denne statsgaranti ophører den 30. september 2010, vil der på selskabets kommende bestyrelsesmøde 25. oktober 2010 blive forelagt forslag til en eventuel ny politik for placering af likvide midler, herunder retningslinjer for optimering af rentemarginalen for disse indeståender.*

#### Lynettefællesskabet I/S

Københavns Kommune har også fremsendt kommunens retningslinier for pengeanbringelser samt risikopolitikken til Lynettefællesskabet I/S.

Lynettefællesskabet har meddelt, at der arbejdes på at kunne præsenteres et forslag til en pengeanbringelses- og risikopolitik på et bestyrelsesmøde i december 2010, der vil 'være på niveau med' nedenstående to bulletpoints fra kommunens retningslinier:

- *Pengeinstituttet skal have en "høj kreditværdighed" defineret som en short term rating fra Moody's på minimum P-1 eller lignende niveau fra andre anerkendte ratingbureauer (Fitch og Standard & Poor's).*
- *Begrænsning på aftaleindlånets størrelse i hvert enkelt pengeinstitut på maksimalt 10 pct. af bankens egenkapital (målt på senest offentliggjorte årsregnskab).*

Det skal nævnes, at Lynettefællesskabet udelukkende benytter Danske Bank som bankforbindelse.

#### Miljølaboratoriet I/S (under afvikling)

Dette selskab er under afvikling med Glostrup Kommune som administrator. Selvom der stadig udestår et par retssager samt et ejendomssalg, inden selskabet kan endeligt lukkes, har det ikke mening at lade selskabets bestyrelse tage stilling til en pengeanbringelses- og risikopolitik.

Selskabet benytter Dansk Bank som primær bankforbindelse, og Økonomiforvaltningen følger løbende op på, at de likvide midler er behørigt placeret og sikret.

Udviklingselskabet Prøvestenen P/S og Komplementarselskabet  
Prøvestenen A/S

Selskaberne benytter Nordea Bank og Nykredit Bank som bankforbindelser i forbindelse med placering af likvider.

Det er endnu ikke taget stilling til, hvornår Prøvestenselskabernes bestyrelser kan præsenteres for en pengeanbringelses- og risikopolitik. Økonomiforvaltningen vil følge op på sagen, da det vurderes hensigtsmæssigt, at alle kommunens selskaber har en nedskrevet politik på området.