

Kommunledningsförvaltningen
Sofie Moosberg

2024-05-02

Dnr KS 2024-457

Kommunstyrelsen

Internbank för kommunkoncernen, ändring av kredittagare

Förslag till kommunstyrelsens beslut

1. Kommunledningsförvaltningens förslag att samtliga utestående skuldebrev utställda mot de kommunala bolagen ska ändra kredittagare från bolagen till kredittagare Linköpings kommun tillstyrks.

Förslag till kommunfullmäktiges beslut

1. Linköpings kommun övertar befintliga lån och obligationer med redan avtalade villkor från de kommunala bolagen och vidareförmedlar samma lånebelopp och villkor med interna reverser till bolagen. Omfattningen av lånen är 9 650 Mnr.

Ärende

I enlighet med KF 2023-12-05 KF, §409 togs beslut om införande av internbank för kommunkoncernen, efter en översyn av kommunkoncernens finansverksamhet och finansförvaltning. Detta ligger i linje med Linköpings Stadshus ägardirektiv där bolaget aktivt ska utveckla och medverka till kostnadseffektiva finansieringslösningar inom Stadshuskoncernen.

För att effektuera en del av internbanksupplägget krävs ett beslut av kommunfullmäktige att ändra befintliga lån och utestående obligationer från de kommunala bolagen som motpart till Linköpings kommun som kredittagare.

Att ha olika kredittagare ute på marknaden samtidigt som vi inför internbank där kommunen agerar som enda motpart ger en otrygghet för långivare som har svårt att värdera sitt innehav och risken. Så för att förenkla både internt och för investerarna är det önskvärt att ändra kredittagare på befintliga innehav till Linköpings kommun, med interna reverser med samma villkor till bolagen.

Kommunledningsförvaltningen föreslår kommunstyrelsen i sin beredning till kommunfullmäktige tillstyrka förslaget till beslut och därmed godkänna att ändra motpart på befintliga lån och obligationer från bolagen till Linköpings

kommun innehav till Linköpings kommun, med interna reverser med samma villkor till bolagen.

Beslutsunderlag:

Tjänsteskrivelse – Internbank för kommunkoncernen, ändring av kredittagare, 2024-05-02

Bakgrund:

De kommunala bolagen har i dag utestående Kommuninvestlån och obligationer där bolagen är Kredittagare.

Genomförande period:

Kommunledningsförvaltningen föreslår att Linköpings kommun övertar befintliga lån med redan avtalade villkor från bolagen enligt nedan:

- från Stångåstaden med ett totalt belopp om 2 800 mnkr.
- från Tekniska verken med ett totalt belopp om 1 550 mnkr
- från Lejonfastigheter med ett totalt belopp om 2 300 mnkr
- från Linköpings Stadshus med ett totalt belopp om 3 000 mnkr

Denna ändring ska ske under 2024.

Transaktionerna handläggs i enlighet med KS delegation till internbanken enligt delegationsordningen.

Argument fördelar – nackdelar:**Finansiell fördel hos investerarna:**

- Genom att flytta obligationerna till Linköpings kommun får investerarna en högre rating vilket ökar värdet på innehaven.
- Obligationerna för Linköpings kommun kommer vara noterade på Nasdaq vilket gör att marknadsvärderingen av befintliga obligationer blir mer öppen och transparent.
- Obligationerna kommer bli mer likvida då samtliga obligationer får samma emittent och det kommer bli enklare för investerarna att sälja sina obligationer i förtid.

Administrativ fördel:

- Det blir enklare för ratinginstitutet Standard&Poor's att göra sin kreditanalys endast på en emittent vilket i framtiden kan leda till att kommunen kan nå AAA rating, vilket skulle betyda en billigare finansiering framöver.
- Borgensåtagandet försvinner om obligationerna överförs till kommunen som kredittagare. Det innebär att kommunen ej längre har borgensåtagande i den finansiella strukturen vilket ökar den finansiella styrkan i kommunens balansräkning.
- Bolagen lånar i kommunens namn och betalar en avgift för detta. Ingen debitering av borgen längre. Detta ger en enklare överblick över kostnadsstrukturen.
- Bolagen behöver ej längre egen rating vilket ger kostnadsbesparingar,

Nackdel:

- Att ändra motpart på utestående obligationer förknippas med en engångskostnad.
- Dubbla affärsunderlag i finanssystemet kan ge en svårighet att få överblick. (Affärsavtal mellan bank och kommunen + intern revers mellan kommun och bolagen)

Ekonomiska konsekvenser

Ovan ekonomiska fördelar såsom att erhålla billigare finansiering med en AAA- rating, starkare finansiell struktur utan borgensåtagande mot bolagen, ej krav på egen rating hos bolagen minskat med engångskostnad för arbetet med motpartsändringen kommer sammantaget ge betydande ekonomiska fördelar.

Kommunala mål

Finansverksamheten ska bidra till att uppfylla följande av kommunfullmäktiges övergripande mål:

Hållbar ekonomi för att värna kärnverksamheten

Effektiv organisation med goda resultat

Nedanstående regler definierar och fastlägger ramarna och förutsättningarna för den finansiella verksamheten inom Linköpings kommun:

- Kommunstyrelsens finansregler (Antaget av: Kommunstyrelsen 2017-04-18, § 188, Senast reviderat: Kommunstyrelsen 2021-01-19, § 9)
- Placeringsriktlinjer (Kommunstyrelsen 2017-04-18, § 188)
- Kommunstyrelsens riskinstruktion (Antaget av: Kommunstyrelsen 2017-04-18, § 188, Senast reviderat: Kommunstyrelsen 2021-01-19, § 9)

[Länk till kommunfullmäktiges övergripande mål](#)

Jämställdhet

Ärendet och föreslagen inriktning bedöms inte ha en direkt påverkan på individer och ett beslut bedöms inte ha direkt påverkan på service eller fördelning av resurser mellan kvinnor och män, flickor och pojkar. Med anledning av att detta har en jämställdhetsanalys inte genomförts.

Samråd

Uppföljning och utvärdering

Information eller förhandling enligt lag (1976:580) om medbestämmande i arbetslivet

MBL-information eller förhandling är inte påkallad.

Kommunledningsförvaltningen

Paul Håkansson

Peder Brandt

Beslutet skickas till:
Kommunstyrelsen
Finanschef, Sofie Moosberg
Kommunkansliet (eventuellt nytt
uppdrag)