



Lån- och borgensram för kommunen och kommunens bolag år 2021

Förslag till kommunstyrelsens beslut

1. Kommunledningsförvaltningens förslag tillstyrks.

Förslag till kommunfullmäktiges beslut

1. Kommunkoncernens sammanlagda långfristiga lån, inklusive negativa marknadsvärden i swappar och derivat, under år 2021 får inte överskrida 25 133 000 000 kronor gällande lån i SEK, NOK, EUR.
2. Låneram fastställs enligt redovisad specifikation i bilaga 1.
3. Kommunen ges möjlighet att, som för egen skuld, ingå borgen för Linköpings Stadshus ABs låneförpliktelser inklusive marknadsvärden i swappar och derivatinstrument upp till ett totalt högsta lånebelopp om 9 100 000 000 kronor (och/eller motvärde i SEK), jämte därpå löpande ränta och kostnader samt för dotterbolagen inom Linköpings Stadshus AB (Tekniska verken AB med dotterbolag, AB Stångåstaden och Lejonfastigheter AB) upp till ett totalt högsta lånebelopp om 14 900 000 000 kronor (och/eller motvärde i SEK) inklusive marknadsvärden i swappar och derivatinstrument, jämte därpå löpande ränta och kostnader för år 2021.
4. Beslutet gäller till dess kommunfullmäktige beslutar om nya ramar för år 2022 och tills att denna vunnit lagakraft.
5. Samtliga tidigare, ännu ej utnyttjade, beslut om kommunal borgen till de kommunala bolagen återkallas.

Ärende

Enligt gällande finanspolicy ska kommunfullmäktige årligen fastställa låneram för kommunen och kommunens bolag. Högsta ram för kommunkoncernens låneomslutning för 2021 föreslås till 25 133 mnkr, motsvarande ram för 2020 uppgick till 24 064 mnkr. Ökningen kommer sig av att Tekniska verken, AB Stångåstaden samt Linköpings Stadshus AB (till följd av ökad vidareutlåning till Sankt kors) låneramar är högre för 2021 än 2020 till följd av ett ökat investeringsbehov. Även kommunen står för en större del av ökningen till följd

av en investeringsintensiv period framöver till stor del med anledning av investeringar i ny simhall.

Ett tillägg i borgensramen är att kommunen går i borgen för samtliga finansiella åtaganden även swappar och derivatinstrument. Swappar och derivat används för räntesäkring av lån och utgör en del av bolagens finansieringar. Borgen på swappar och derivat syftar till att minska koncernens totala lånekostnader. Möjlighet för kommunen att gå i borgen för bolagens derivat regleras även i kommunens borgenspolicy.

I enlighet med den reviderade lån- och borgensramen för 2020 föreslås att bolagen fortsatt får ta upplåning i SEK, NOK samt EUR. Genom möjligheten att förutom att låna i SEK även kunna låna i EUR och NOK blir nya lånemarknader tillgängliga. Det uppstår ingen valutarisk då detta regleras i separat finanspolicy som kräver valutasäkring av lån som upptas i utländsk valuta.

Linköpings Stadshus AB har för 2021 begärt en låneram på 9 100 mnkr. 2020 var låneramen 8 828 mnkr. Ökningen kommer sig av att vidareutlåningen till dotterbolaget Sankt Kors ökar till följd av ökande investeringar i bolaget. Kommunledningsförvaltningen föreslår att även borgensramen bör vara 9 100 mnkr för att återspegla Stadshus önskan om höjd låneram.

Kommunledningsförvaltningen föreslår att kommunen ges möjlighet att, som för egen skuld, ingå borgen för Linköpings Stadshus ABs låneförpliktelser inklusive marknadsvärden i swappar och derivatinstrument som dotterbolagen inom Linköpings Stadshus AB tar upp på marknaden. Borgensramen för dotterbolagen inom Linköpings Stadshus AB föreslås uppgå till 14 900 mnkr därutöver föreslås borgensramen för Linköpings Stadshus AB uppgå till 9 100 mnkr. Total Borgensomslutning föreslås till 24 000 mnkr, motsvarande ram för 2020 uppgick till 24 064 mnkr.

Kommunfullmäktiges beslut om lån- och borgensram får en giltighet som sträcker sig över 2021 och gäller till dess kommunfullmäktige beslutar om ny ram avseende 2022 och tills att denna vunnit lagakraft.

Beslutsunderlag:

Tjänsteskrivelse - Lån- och borgensram för kommunen och kommunens bolag år 2021

Bilaga 1 - Sammanställning nettoinvesteringar enligt budget 2020-2021 samt sammanställning låneram 2020-2021

Bilaga 2 - Underlag för borgensram från Linköpings Stadshus AB

Åtgärdsförslag

Enligt gällande finanspolicy ska kommunfullmäktige årligen fastställa låneram för kommunen och kommunens bolag. Kommunledningsförvaltningen föreslår att kommunfullmäktige dels fastställer en gemensam låneram för hela kommunkoncernen, dels fastställer låneram för Linköpings kommun, Linköpings Stadshus AB samt en gemensam låneram för dotterbolagen inom Linköpings Stadshus AB.

Som underlag finns Stadshus AB:s förslag till låneram, bolagens redovisning av budget 2021 med flerårsplan för år 2022-2024, kommunens budget för 2021 samt investeringar för år 2021. Bolagens redovisning av budget med flerårsplaner kommer på kommunfullmäktige i december 2020.

Kommunledningsförvaltningen föreslår att kommunen ges möjlighet att teckna borgen för samtliga låneförpliktelser inklusive marknadsvärden i swappar och derivatinstrument som bolagen inom Linköpings Stadshus AB tar upp på marknaden. Borgensramen för bolagen inom Linköpings Stadshus AB föreslås uppgå till 14 900 mnkr dessutom föreslås borgensramen för Linköpings Stadshus AB uppgå till 9 100 mnkr. Upplåning med borgen från Linköpings kommun får ske i certifikat, obligationer och i bilaterala lånetransaktioner. Dessutom går kommunen i borgen för marknadsvärdet i bolagens swap- och derivatransaktioner. Total Borgensomslutning 2021 föreslås till 24 000 mnkr.

Kommunledningsförvaltningen föreslår att kommunfullmäktiges beslut om lån- och borgensram får en giltighet som sträcker sig över 2021 och gäller till dess kommunfullmäktige beslutar om ny ram för år 2022 och tills att denna vunnit lagakraft.

Kommunens egen upplåning

Under året har kommunen tagit upp lån till en volym av 400 mnkr för att i första hand finansiera uppförandet av simhallen. Total Låneram för kommunen 2021 föreslås till 1 133 mnkr motsvarande nivå 2020 uppgick till 686 mnkr. Av den totala låneramen för 2021 på 1 133 mnkr utgör lån till simhallen 683 mnkr.

Låneram 2021

Högsta ram för kommunkoncernens låneomslutning för 2020 föreslås till 25 133 mnkr. Ramen för låneomslutning för 2020 var 24 064 mnkr. Ökningen kommer sig av att samtliga bolag inom stadshuskoncernen har planerade investeringar. Även Kommunen står för en större del av ökningen till följd av en investeringsintensiv period framöver till stor del beroende av investeringar i ny simhall.

Fördelning enligt nedan (externa lån):

Låneram Linköpings kommun	1 133 mnkr
Låneram Linköpings Stadshus AB	9 100 mnkr

Låneram dotterbolag inom Linköpings Stadshus AB 14 900 mnkr

Förslag till låneram 25 133 mnkr

Kommunledningsförvaltningen föreslår att kommunfullmäktige fastställer en låneram för kommunen och dess bolag som omfattar den av bolagen föreslagna låneomslutningen. Ett sådant förfarande innebär möjlighet för kommunens bolag att arbeta aktivt med låneportföljer utan att hämmas av kommunala beslut om viss högsta tillåtna låneomsättning under ett år.

Förutom lånebehovet för kommunens och bolagens nyinvesteringar beräknas bolagen refinansiera befintliga lån enligt gällande låneavtal.

Borgensram 2021

Kommunledningskontoret föreslår att ramen för sammanlagd borgen till kommunens bolag 2021 fastställs till 24 000 mnkr som gör att kommunen ges möjlighet att teckna borgen för samtliga lån och derivat som bolagen inom Linköpings Stadshus AB tar upp på marknaden.

Borgen för bolag inom Stadshus AB 14 900 mnkr

Borgen för Linköpings Stadshus AB 9 100 mnkr

Förslag till borgensram 24 000 mnkr

Kommunledningsförvaltningen föreslår att kommunfullmäktige fastställer en borgensram som motsvarar borgensomslutningen enligt ovan. Upplåning med borgen från Linköpings kommun får ske i certifikat, obligationer och i bilaterala lånetransaktioner. Dessutom går kommunen i borgen för marknadsvärdet i bolagens swap- och derivatpositioner. Total borgensomslutning 2021 föreslås till 24 000 mnkr.

Upphävande av tidigare beslut om lån- och borgensram

Kommunfullmäktige fastställde för 2020 en ram för lån samt kommunal borgen. För att underlätta hantering av kommunens och bolagens lån- och borgensadministration föreslår Kommunledningsförvaltningen att kommunfullmäktige i samband med fastställande av ny lån- och borgensram för 2021 också beslutar att återkalla tidigare, ännu ej utnyttjade beslut om kommunal borgen till de kommunala bolagen.

Den nu föreslagna lån- och borgensramen skulle därmed komma att utgöra det samlade behovet av extern långfristig finansiering för kommunkoncernen.

Samråd

Samråd har skett med tjänstepersonsledningen för Linköpings Stadshus AB vilka tillstyrker förslag till beslut.

**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:
Linköping Stadshus AB
Finanscontroller, Marcus Wahlström