

Kommunfullmäktige i Danderyd

Datum
2021-12-21

Handläggare
Erik Båvner

Darienummer
KF2021-282

Förslag till beslut om ägarlån för finansiering av Käppalaförbundets investeringar

1.1 Bakgrund

I samband med arbetet med hemställan om utökad låneram för Käppalaförbundet har ett arbete genomförts tillsammans med representanter från ägarkommunerna för att se över finansieringsformerna för förbundet. Detta arbete har resulterat i denna förfrågan till kommunalförbundets ägarkommuner om ägarlån.

1.2 Förslag till ny finansieringsmodell

Käppalaförbundets låneskuld kommer som en följd av investeringarna att öka till cirka 3 000 Mkr vid årsskiftet 2026/2027 och slutligen uppgå till cirka 3 550 Mkr vid år 2030.

För att sänka räntekostnaderna, som blir betydande med denna lånevolym, har alternativa finansieringsformer utretts. De finansieringsformer som har utretts är ägarlån, banklån, obligationer, certifikat samt multilaterala institutioner. Här har direkta priser samt eventuella kringkostnader tagits fram och ställts mot varandra. Arbetet har fokuserat på kostnaden för kapital då räntebindningsstrategierna hanteras via terminer i enlighet med Käppalaförbundets finanspolicy. Finansiering via Kommuninvest är inte möjlig eftersom alla medlemskommuner inte är medlemmar i Kommuninvest.

Slutsatsen av detta arbete är att det mest ekonomiskt fördelaktiga för Käppalaförbundet och dess medlemskommuner är att föreslå att investeringarna finansieras via lån direkt från ägarkommunerna utifrån ägarandel. Genom en sådan lösning kan de finansiella kostnaderna sänkas med upp emot 10 Mkr per år 2030 och samtidigt får förbundet en trygg och långsiktig finansiering. De medlemskommuner som är medlemmar i Kommuninvest kan givetvis låna av Kommuninvest för att finansiera sina ägarlån till Käppalaförbundet.

Genom att använda ägarlån ändras redovisningskraven hos ägarkommunerna från att redovisa andelen av förbundets skuld som en ansvarsförbindelse till att bli en skuld respektive fordran i balansräkningen. Hur detta påverkar kommunernas finansiella ställning

måste respektive ägarkommun ta ställning till i samband med arbetet kopplat till denna förfrågan.

Förslaget är att ägarlån både ska finansiera den tillkommande lånevolym som krävs för att finansiera de kommande investeringarna och ersätta den nuvarande lånevolymen i takt med att nuvarande externa upplåning successivt förfaller. Ett genomförande av detta förslag skulle innebära att förbundets investeringar i sin helhet finansieras med ägarlån vid utgången av 2026. I takt med att ägarlånen ökar minskar medlemskommunernas ansvarsförbindelser för förbundets nuvarande upplåning.

	Ägarlån	Ansvarsförbindelse	Total lånevolym
2022-07-01	555 820 000	1 326 380 435	1 882 200 435
2023-01-01	995 820 000	1 163 948 000	2 159 768 000
2024-01-01	1 621 820 000	812 988 000	2 434 808 000
2025-01-01	2 000 200 435	687 310 565	2 687 511 000
2026-01-01	2 380 200 435	485 861 565	2 866 062 000
2027-01-01	3 002 200 435	0	3 002 200 435
2028-01-01	3 153 025 000	0	3 153 025 000
2029-01-01	3 286 318 000	0	3 286 318 000
2030-01-01	3 363 725 000	0	3 363 725 000
2031-01-01	3 504 621 000	0	3 504 621 000
2032-01-01	3 463 196 000	0	3 463 196 000

Tabell 1: Prognostiserad utveckling av ägarlån i förhållande till Käppalaförbundets totala lånevolym och av medlemskommunernas totala ansvarsförbindelse.

Målsättningen är att det första ägarlånet kan betalas ut till den första juli 2022, vilket förutsätter att samtliga ägarkommuner har godkänt föreliggande förslag. Lånevolymen fördelas mellan medlemskommunerna utifrån ägarandel i Käppalaförbundet. Ägarandelen förändras årligen i samband med den slutgiltiga fördelningen. Det innebär att ägarlånen behöver sättas om i januari varje år med beaktande av de förändrade ägarandelarna. Lånen löper med tremånaders räntebindning med ett påslag om 0,20 procent över tre månaders STIBOR eller den ränta som ersätter tre månaders STIBOR. Marginalen inkluderar kommunernas kostnader för hantering av egen finansiering och administrativa kostnader. Marginalen kan komma att ändras om förändringar på kapitalmarknaden förändras, en sådan ändring genomförs gemensamt mellan medlemskommunerna och Käppalaförbundet.

En redovisning av respektive ägarkommuns ägarlån utifrån den slutgiltiga fördelningen för 2021 redovisas i bilaga 1.

Om inte samtliga ägarkommuner godkänner denna begäran kommer förbundet istället fortsätta att tillämpa nuvarande finansieringsmodell med affärsbanker, EIB/NIB och obligationer. Det skulle innebära att de finansiella kostnaderna för förbundet skulle öka med upp emot 10 Mkr per år 2030 jämfört med lösningen med ägarlån.

Käppalaförbundet

Post Box 3095, 181 03 Lidingö Telefon 08-766 67 00 Telefax 08-766 67 01 E-post kappala@kappala.se Webbplats www.kappala.se
Besök Södra Kungsvägen 315, Lidingö

1.3 Beslut om finansieringsmodell

Käppalaförbundets styrande dokument och finanspolicy medger att förbundet finansierar sig via ägarlån från medlemskommunerna. Det innebär att denna finansieringsform för Käppalaförbundets del inte kräver några beslut vare sig i förbundsstyrelse eller förbundsfullmäktige.

Däremot behöver medlemskommunerna, parallellt med hanteringen av Käppalaförbundets hemställan om utökad låneram, besluta att godkänna att utge ägarlån till förbundet i enlighet med den redovisning som har gjorts i denna tjänsteskrivelse. Därutöver kan respektive ägarkommun behöva se över sin finanspolicy och eventuella bilagor för att säkerställa att ägarlån till Käppalaförbundet är möjligt från den första juli 2022.

Arbetet med finansieringen har genomförts av representanter i medlemskommunerna och i samverkan med Käppalaförbundet. I syfte att sänka förbundets finansiella kostnader är ärendet således initierat på uppdrag av medlemskommunerna i samband med diskussioner om förbundets hemställan om utökad låneram.

1.4 Förslag till beslut

Käppalaförbundets förbundsfullmäktige har 2021-11-02 beslutat om att hemställa om att Danderyd som medlemskommun i Käppalaförbundet godkänner en höjning av låneramen från dagens befintliga 2 700 Mkr till sammanlagt 3 550 Mkr, d v s med 850 Mkr.

Därutöver föreslås att Danderyd som medlemskommun i Käppalaförbundet godkänner förslaget till ny finansieringsmodell innebärandes att ägarlån ska finansiera de tillkommande investeringarna och ersätter den nuvarande lånevolymen i takt med att nuvarande externa upplåning successivt förfaller.

2021-12-21

Käppalaförbundet



Andreas Thunberg

VD

Bilaga:

Bilaga 1 Prognostiserad utveckling av ägarlån per medlemskommun

Bilaga 2 Förslag till skuldebrev

Bilaga 1

Prognostiserad utveckling av ägarlån per medlemskommun

	Danderyd (7,2 %)	Lidingö (9,6 %)	Nacka (5,9 %)	Sigtuna (10,2 %)	Sollentuna (14,0 %)	Solna (18,5 %)
2022-07-01	40 277 257	53 136 096	32 666 848	56 744 432	77 786 423	102 600 813
2023-01-01	72 161 667	95 199 861	58 526 682	101 664 640	139 363 959	183 821 995
2024-01-01	117 524 487	155 045 127	95 318 173	165 573 846	226 972 000	299 377 586
2025-01-01	144 943 662	191 218 095	117 556 481	204 203 227	279 925 943	369 224 191
2026-01-01	172 480 198	227 545 892	139 889 974	242 997 952	333 106 542	439 369 758
2027-01-01	217 553 159	287 008 760	176 446 376	306 498 792	420 154 786	554 186 974
2028-01-01	226 248 908	298 480 696	183 499 058	318 749 758	436 948 660	576 338 206
2029-01-01	238 141 616	314 170 248	193 144 633	335 504 747	459 916 740	606 633 258
2030-01-01	243 750 881	321 570 316	197 694 025	343 407 335	470 749 768	620 922 094
2031-01-01	253 960 849	335 039 899	205 974 814	357 791 602	490 468 015	646 930 593
2032-01-01	250 959 004	331 079 691	203 540 169	353 562 467	484 670 630	639 283 804

	Täby (12,9 %)	Upplands Bro (5,5 %)	Upplands Väsby (8,7 %)	Vallentuna (4,9 %)	Värmdö (2,7 %)
2022-07-01	71 768 317	30 443 753	48 167 502	27 255 172	14 973 388
2023-01-01	128 581 781	54 543 734	86 298 013	48 830 998	26 826 670
2024-01-01	209 411 846	88 831 433	140 547 331	79 527 515	43 690 657
2025-01-01	258 268 899	109 556 345	173 337 875	98 081 766	53 883 952
2026-01-01	307 335 072	130 369 965	206 268 771	116 715 434	64 120 877
2027-01-01	387 648 651	164 438 574	260 171 448	147 215 807	80 877 106
2028-01-01	403 143 232	171 011 296	270 570 679	153 100 123	84 109 819
2029-01-01	424 334 340	180 000 455	284 793 148	161 147 787	88 531 028
2030-01-01	434 329 248	184 240 244	291 501 258	164 943 514	90 616 316
2031-01-01	452 521 953	191 957 496	303 711 341	171 852 486	94 411 953
2032-01-01	447 173 094	189 688 538	300 121 440	169 821 171	93 295 993

Bilaga 2

Förslag till skuldebrev

Lånebelopp	Kommunens ägarandel av förbundets skulder
Räntebas	STIBOR 3 månader
Marginal	0,20 %
Tillgänglighet	Halvårsvis kan nya dragningar och amorteringar göras
Ränteförfall	Kvartalsvis
Slutförfall	1 år rullande med 6 månaders uppsägningstid
Övriga villkor	Pari passu med andra banker och långivare Pro rata mellan ägarkommunernas ägarandel

Käppalaförbundet

Post Box 3095, 181 03 Lidingö Telefon 08-766 67 00 Telefax 08-766 67 01 E-post kappala@kappala.se Webbplats www.kappala.se
Besök Södra Kungsvägen 315, Lidingö