



## Delegationsbeslut, refinansiering, extern upplåning.

Låntagare: Norrtälje kommun  
Ärende: 1) Låneupphandling nr 1, 2022. Refinansiering totalt 150 mnkr.

Genom affären förlängs det upplånande kapitalets  
slutförfalldatum med 3,6 år från och med 2022-03-23.  
Marginaljustering sker kapitalprispåslaget och lånet löper vidare  
med Stibor 3m. Ingen utväxling av likvida medel sker således på  
utbetalningsdagen.

**Ny affär:** Lånebelopp 150 mnkr, ny löptid 2025-09-15 (3,6 år)  
Lånenummer KI\_142545  
Erhållna villkor: Stibor 3m + 0,03%  
Villkorsändringsdag: 2022-03-23

### **Kapitalförfall att refinansiera:**

Kommuninvest, 150mnkr, rörligt. Förfalldatum 2022-03-23.  
Lånenummer KI\_87021  
Aktuell räntesats att ersätta från förfalldagen, Stibor 3m + 0,48%.

Beslut: Lånet förlängs rörligt genom ny låneupphandling.

Beslutet villkoras av: Räntesatsen ska vara rörlig ränta stibor 3m.  
Bindningstid på det upplånade kapitalet ska förlänga portföljens  
nyckeltal, särskilt gällande kapitalbindning, inom givna ramar och  
bereda handlingsutrymme inom planperioden med beaktande av  
god spridning av kapitalförfallen. Beslutet baseras på förslag att  
eftersträva förutsägbarhet över planperioden genom att behålla  
nyckeltal matchat efter kommunens styrmodell, dvs inom 2-5 års  
horisont för ränte- och kapitalbildning.


I förslaget till beslut uppnås förlängning av kapitalbindning från ca  
2,61 år till ca 2,74 år efter genomförd refinansiering. Beslutet är  
en trade-off mellan aktuell prisbild och den valda löptidens bidrag  
till att öka skuldportföljens viktade genomsnittliga kapitalbindning.

Finanspolicy: Beslutet är förenligt med finanspolicy och finansiella riktlinjer.

### **Delegationsbeslut enligt B9, två i förening.**

Norrtälje den 1 / 2 2022

Norrtälje den 1 / 2 2022

  
Daniel Friberg  
Finanscontroller

\_\_\_\_\_  
Germund Jonsson  
Ekonomidirektör

**Bilagor - Bilaga 1.** Låneupphandling inklusive beslutsunderlag  
Kopia på beslutsmandat enligt gällande Vidaredelegationsordning, beslut enligt B9.



**Bilaga 1**

Upphandling beslut om refinansiering av låneförfall 2022-03-23 150mkr

Tidpunkt för jämförelsen: 2022-01-31, kl 14.30

Stör 3m	Kommuninvest		Nordea		SEB		Nordic Investment Bank
	kreditmarginal	löpd	kreditmarginal	löptid	kreditmarginal	löpd	
1 år							
2 år							
3,6 år	0,03%	2025-09-15	Högre pris, indikativ		Ej tillfrågad		Ej tillfrågad
4 år							
5 år							
6 år							
7 år							
8 år							
9 år							
10 år							

**Villkor**

Lånevoly 23/3	150 000 000	150 000 000	Ej tillfrågad	Ej tillfrågad
Räntebas	Act/360 Kvartalsvis	Meddelat avstår bud Kvartalsvis		

Skilnad mellan bästa och näst bästa förslag för hela löpöden:

Förfrågan	Bäst pris	Förslag	Löptid
1 år			
2 år			
3 år	0,03%	Kommuninvest	2025-09-15 (3,6år)
4 år			
5 år			

**Upphandling och förfrågan**

Refinansieringsbehov - Kapitalförfall, rörligt lån hos Kommuninvest totalt 150 mkr.

Förfrågan, Behov av förlängning av skuldportföljens genomsnittliga kapitalbindning.

**FINANSPOLICY (Bedömning av påverkan på nyckeltal)**

Affären får följande påverkan på nyckeltal i skuldportföljen:

**Bedömning av affärens påverkan på portföljens ränterisk**

(Nulläge)

**Kapitalstruktur (mkr)**

	2022-01-31	Kapitalförfall inom 12 mån	Ränterisk
Fasträntelån	250		250
Stör 3m	290		+ 295
Certifikat	600		600
Räntesäkret via denval	100		-1 100
<b>Summa</b>	<b>1240</b>		<b>1 045</b>

**(Beslutsförslag)**

**Risikbild baserat på förslaget**

	Aktuellt beslutsförslag	Kapitalförfall inom 12 mån	Ränterisk
Fasträntelån	250		250
Stör 3mån	140		+ 295
Certifikat	600		600
Räntesäkret via denval	100		-1 100
<b>Summa</b>	<b>1090</b>		<b>1 045</b>

Värksändningsdag 2022-03-23

**Bedömning motpartspridning**

Kommuninvest andel oförändrad. Av begränsad betydelse då möjlighet till kredit finns inom ramen för upplåningsplan.

**Slutsats**

Kapitalbindningen förlängs. Ersatt volym 150mkr. Oförändrad räntebindning stör 3m, rörlig

Skuldportföljens genomsnittliga kapitalbindning före refinansiering 2,60 år

Skuldportföljens genomsnittliga kapitalbindning efter refinansiering 2,74 år

Slutsats: Genomsnittlig kapitalbindning ökar +ca 0,14 år. Utrymme att fördela spridning på 3-4 år

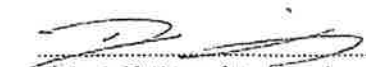


# Låneavtal

Låntagaren och Kommuninvest i Sverige AB (publ) ("Långivaren") har denna dag ingått detta låneavtal ("Låneavtalet") i enlighet med nedan angivna villkor samt de bestämmelser som framgår av Allmänna Villkor AV03.1 (tillsammans definierade som "Lånedokumentationen").

<b>Låntagare:</b>	NORRTÄLJE KOMMUN
<b>Organisationsnr:</b>	212000-0217
<b>Adress:</b>	Kommunhuset 761 28 NORRTÄLJE
<b>Lånenummer:</b>	142545
<b>Lånebelopp:</b>	SEK 150 000 000
<b>Utbetalningsdag:</b>	2022-03-23
<b>Återbetalningsdag:</b>	2025-09-15
<b>Ränta:</b>	Rörlig ränta 3 månaders STIBOR + 0,03%
<b>Räntebindning:</b>	2022-03-21 och därefter två bankdagar före räntebetalning.
<b>Räntebetalning:</b>	2022-06-15 och därefter kvartalsvis i efterskott.

Datum 2022-02-01  
NORRTÄLJE KOMMUN

  
Underskrift / Namnförtydligande  
Titel Finanscontroller

.....  
Underskrift / Namnförtydligande  
Titel

*Bestut enligt vidaredelegation B9.*