

SAMMANTRÄDESPROTOKOLL

Sammanträdesdatum: 2018-12-12

§ 242

**Internbankens lånelimit och räntevillkor för de kommunala bolagen 2019
KSN-2018-2973****Beslut**

Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige besluta

att bemyndiga kommunstyrelsen att uppta de lån som erfordras för att genomföra de investeringar och den verksamhet som beslutas i Mål och budget 2019-2021.

Kommunstyrelsen beslutar för egen del

att fastställa lånelimit för respektive kommunalt bolags upplåning samt bolagens utrymme på koncernkontot enligt ärendets bilaga 1, samt

att fastställa ränte- och borgensvillkor för lån som tas upp av de kommunala bolagen 2019 samt avgifter och räntevillkor för bolagens nyttjande av koncernkontot enligt ärendets bilaga 2.

Sammanfattning

I enlighet med Uppsala kommuns finansiella riktlinjer ska kommunfullmäktige fastställa en årlig ram för kommunkoncernens externa upplåning. Ramen utgår från Mål och budget. Kommunstyrelsen genomför sedan upplåningen genom ett bemyndigande från fullmäktige.

Kommunstyrelsen ska enligt samma riktlinjer fastställa beloppsramar och villkor för de kommunala bolagens upplåning. I ärendet lämnas förslag på beloppsramar i form av lånelimit för respektive bolags upplåning under 2019, ränte- och borgensvillkor för upplåning samt avgifter och räntevillkor för utnyttjande av koncernkontot.

Beslutsunderlag

Förvaltningens skrivelse den 29 november 2018.

Handläggare
Arnell David
Hermansson Flodin Eva
Stjernberg Jonas

Datum
2018-11-29

Diarienummer
KSN-2018-2973

Kommunfullmäktige

Internbankens lånelimit och räntevillkor för de kommunala bolagen 2019

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige besluta

att bemyndiga kommunstyrelsen att uppta de lån som erfordras för att genomföra de investeringar och den verksamhet som beslutas i Mål och budget 2019-2021.

Kommunstyrelsen föreslås därutöver för egen del besluta

att fastställa lånelimit för respektive kommunalt bolags upplåning samt bolagens utrymme på koncernkontot enligt ärendets **bilaga 1**, samt

att fastställa ränte- och borgensvillkor för lån som tas upp av de kommunala bolagen 2019 samt avgifter och räntevillkor för bolagens nyttjande av koncernkontot enligt ärendets **bilaga 2**.

Ärendet

I enlighet med Uppsala kommuns finansiella riktlinjer ska kommunfullmäktige fastställa en årlig ram för kommunkoncernens externa upplåning. Ramen utgår från Mål och budget. Kommunstyrelsen genomför sedan upplåningen genom ett bemyndigande från fullmäktige.

Kommunstyrelsen ska enligt samma riktlinjer fastställa beloppsramar och villkor för de kommunala bolagens upplåning. I ärendet lämnas förslag på beloppsramar i form av lånelimit för respektive bolags upplåning under 2019, ränte- och borgensvillkor för upplåning samt avgifter och räntevillkor för utnyttjande av koncernkontot.

Beredning

Ärendet har beretts av kommunledningskontoret.

Föredragning

I Mål och budget ingår en verksamhetsbudget och en investeringsbudget för kommunens nämnder och bolag. En stor del av investeringsbudgeten behöver finansieras genom extern upplåning. Inom kommunstyrelsens ansvar finns internbanken, som samlar extern upplåning för att sedan vidareutlåna kapital till bolagen. För att internbanken ska kunna göra upplåningen behöver kommunfullmäktige bemyndiga kommunstyrelsen att uppta de lån som krävs. Ramen för upplåningen utgår från beslutet om Mål och budget.

Respektive kommunalt bolags totala lånelimit består dels av en lånelimit på koncernkontot, dels en limit för upplåning via Uppsala kommun eller det kommun- och landstingsägda kreditmarknadsbolaget Kommuninvest.

Den limit som bolagen har på koncernkontot är främst avsedd att möta variationer som bolagen har i sina månatliga betalningar. Limiten kan i vissa fall användas för att hantera likviditeten i större investeringsprojekt för att i ett senare skede minskas och ersättas av en extern upplåning via Uppsala kommun eller Kommuninvest.

Förslaget om limiter för respektive kommunalt bolags upplåning under år 2019, i ärendets **bilaga 1**, utgår från befintlig lånevolym med ett tillägg för budgeterat nyupplåningsbehov. Nyupplåningsbehovet baseras på förslaget till Mål och budget för åren 2019-2021 som beslutas i parallellt ärende.

Enligt kommunens finansiella riktlinjer ska kommunstyrelsen inför kommande budgetår besluta om villkoren för internbankens utlåning till de kommunala bolagen. Villkoren består av ett räntepåslag vid utlåningen, en borgensavgift samt räntevillkor för bolagens användande av koncernkontot. Förslaget om villkor för år 2019 framgår av **bilaga 2**.

Villkoren vid utlåning till bolagen är affärsmässigt motiverade och ska motsvara bolagens upplåningskostnad om upplåningen hade skett i eget namn på marknaden. Förslaget om räntepåslag är därför uppdelade utifrån respektive bolags finansiella ställning samt utifrån längd på lånen, eftersom kapitalbindning kostar olika beroende på hur lång löptid lånen har.

I de fall ett bolag lånar via Kommuninvest med en kommunal borgen som stöd, tas det ut en borgensavgift istället för ett räntepåslag. Borgensavgiften fastställs utifrån samma princip som räntepåslagen och sätts på samma nivå som dessa.

Ekonomiska konsekvenser

Den skillnad som finns mellan Uppsala kommuns upplåning och de villkor som respektive kommunalt bolag får i form av räntepåslag eller borgensavgift blir en finansiell intäkt för kommunen, men får inte få någon resultat effekt på kommunkoncernen.

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson
Stadsdirektör

Ola Hägglund
Tf chef kommunledningskontoret

Förslag till limiterna 2019 för koncernkonto samt lån
via Uppsala kommun och Kommuninvest

Bolag	Limiterna och lån 2018			Förslag till limiterna 2019 för koncernkonto samt lån via Uppsala kommun och Kommuninvest			Prognos limitökning, lån via Uppsala kommun och Kommuninvest
	Limit koncernkonto	Prognos lån 2018	Totalt	Limit koncernkonto	Budget lån 2019	Totalt limit	
Uppsala Stadshus AB	150	1 595	1 745	150	1 800	1 950	205
Uppsala Stadsteater AB	10	0	10	10	0	10	0
Uppsala Kommuns Fastighets AB	210	720	930	80	820	900	-30
Uppsala Konsert & Kongress AB	8	0	8	15	0	15	7
Uppsalahem AB *)	250	3 950	4 200	250	4 450	4 700	500
AB Uppsala Kommuns Industrihus	130	420	550	130	670	800	250
Fyrishov AB	30	305	335	15	355	370	35
Uppsala Vatten och Avfall AB	150	1 679	1 829	200	1 879	2 079	250
Uppsala kommun Skolfastigheter AB	200	4 989	5 189	200	5 800	6 000	811
Uppsala kommun Sport- och Rekreativfastigheter AB	80	932	1 012	80	1 350	1 430	418
Uppsala kommun Förvaltningsfastigheter AB	130	230	360	130	630	760	400
Uppsala Bostadsförmedling AB	20	0	20	20	0	20	0
Uppsala Parkerings AB	1	130	131	10	200	210	79
	1 369	14 950	16 319	1 290	17 954	19 244	2 925

*) Uppsalahem har fn lån utanför internbanken

uppgående till 3,3 mkr vilka succesivt kommer att
refinansieras genom Uppsala kommun. I tabellen

återfinns för Uppsalahem endast de lån som refinansierats
genom uppsala kommun samt budgeterad nyupplåning för 2019

Bestämning av räntepåslag och borgensavgift för 2019 avseende lån samt utnyttjande av koncernkontokredit

I denna bilaga redovisas de överväganden som gjorts för respektive kommunalt bolag. I bilagan föreslås även hur dessa överväganden ska omsättas till räntepåslag respektive borgensavgifter för 2019.

Uppsala kommun har en kreditvärdighet (rating) på AA+ för långfristig upplåning och A-1+ för kortfristig upplåning. Det är kreditinstitutet Standard & Poor's som genomfört kreditvärderingen och senaste ratingbeslut är från våren 2018.

Uppsalahem AB har rating AA- för långfristig upplåning och A-1 för kortfristig upplåning. Även detta ratingbeslut från Standard & Poor's är från våren 2018.

En högre kreditvärdighet ger en lägre finansieringskostnad jämfört med ett bolag med en lägre kreditvärdighet.

Villkoren vid utlåning från Uppsala kommun till de kommunala bolagen ska vara affärsmässigt motiverade och motsvara bolagens upplåningskostnad om en upplåning skulle ske i eget namn på kapitalmarknaden. De kommunala bolagen har delats in i 4 grupper utifrån respektive bolags finansiella ställning. Bolag i grupp 1 ett har starkast finansiell ställning och bolag i grupp 4 har svagast finansiell ställning.

Nedan visas historiska nyckeltal för perioden 2014 - 2017 för respektive kommunalt bolag samt en prognos för 2018 års resultat.

Grupp 1

Uppsalahemkoncernen består av moderbolaget Uppsalahem AB med tre dotterbolag. Uppsalahem AB är Uppsalas ledande bostadsbolag med cirka 16 000 bostäder och nästan 30 000 hyresgäster. Bolaget har rating AA- för långfristig upplåning och A-1 för kortfristig upplåning. Uppsalahem har i dagsläget ingen borgen för sin upplåning, men om bolaget ska låna av Kommuninvest AB krävs en borgen från Uppsala kommun.

Uppsalahem AB	2014	2015	2016	2017	2018
Intäkter	1 207	1 248	1 263	1 385	1 385
Resultat efter finansiella poster	235	233	224	665	286
Resultat före finansnetto	378	362	336	772	410
Investeringar	785	852	832	1 161	907
Eget kapital	3 074	3 306	3 532	4 137	4 422
Avskrivning	212	231	259	297	300
Soliditet	34	34	33	49	36
Självfinansieringsgrad	57%	54%	58%	83%	65%

AB Uppsala Kommuns Industrihus och dess dotterbolag hyr ut kontors-, industri- och lagerlokaler till Uppsalas näringsliv. Bolaget verkar på en konkurrensutsatt marknad och kan bedömas ha en rating motsvarande liknande fastighetsbolag. Det finns relativt få fastighetsbolag som har en officiell rating varför det är svårt att hitta direkt jämförbara ratingvärden. Utifrån bolagets finansiella ställning bedöms bolaget ha en kreditvärdighet motsvarande Uppsalahem AB.

AB Uppsala Kommuns Industrihus	2014	2015	2016	2017	2018
Intäkter	160	154	168	170	186
Resultat efter finansiella poster	41	17	32	25	39
Resultat före finansnetto	50	9	37	31	45
Investeringar	61	105	94	122	208
Eget Kapital	637	650	614	675	789
Avskrivning	30	36	38	43	47
Soliditet	62	60	54	54	51
Självfinansieringsgrad	100%	43%	80%	61%	44%

Uppsala Vatten och Avfall AB bedriver huvudsakligen VA-verksamhet på en icke konkurrensutsatt marknad och bolaget har merparten av sina intäkter genom fastställda taxor riktade till fastighetsägare. Intäktsbasen i bolaget är därigenom stark och ligger nära en skattebaserad intäkt. Utöver detta bedrivs konkurrensutsatt verksamhet i form av biogasproduktion och deponi/avfallshantering. Utifrån bolagets finansiella ställning bedöms bolaget ha en kreditvärdighet motsvarande Uppsalahem AB.

Uppsala Vatten och Avfall AB	2014	2015	2016	2017	2018
Intäkter	510	466	469	523	605
Resultat efter finansiella poster	32	8	-3	21	33
Resultat före finansnetto	62	32	17	42	55
Investeringar	229	283	224	340	360
Eget kapital	274	141	140	243	276
Avskrivning	78	86	94	103	108
Soliditet	13	7	6	9,2	10
Självfinansieringsgrad	48%	33%	41%	37%	39%

Uppsala Parkerings AB ansvarar för parkering på gatu- och kvartermark där Uppsala kommun beslutat om regler för parkering. Bolaget har stabila intäkter från nuvarande parkeringar med god intjäningsförmåga i relation till de kostnader bolaget möter i det korta perspektivet. På sikt ska bolaget tillföra ökad kapacitet för centrumnära parkering i form av parkeringshus eller garage vilket kommer öka bolagets investeringsnivåer. Utökad kapacitet förväntas generera högre intäkter och täcka de högre driftskostnader som nyinvesteringarna genererar. Utifrån bolagets finansiella ställning bedöms bolaget ha en kreditvärdighet motsvarande Uppsalahem AB.

Uppsala Parkerings AB	2014	2015	2016	2017	2018
Intäkter	53	65	72	83	93
Resultat efter finansiella poster	16	16	19	27	30
Resultat före finansnetto	19	19	22	28	32
Investeringar	4	0	2	2	41
Eget kapital	13	20	13	13	43
Avskrivning	3	3	4	3	3
Soliditet	8	11	7	6	17
Självfinansieringsgrad	100%	100%	100%	100%	85%

Uppsala Kommun Skolfastigheter AB äger pedagogiska lokaler, allt från villor som inhyser förskolor till större gymnasieskolor. Bolaget bedriver uthyrning på en konkurrensutsatt marknad där Uppsala kommun är den huvudsaklige hyresgästen. Bolaget har kapitaliserats för

att klara sin verksamhet med oförändrade hyror utan att riskera att aktiekapitalet urholkas. Utifrån bolagets finansiella ställning bedöms bolaget ha en kreditvärdighet motsvarande Uppsalahem AB.

Uppsala kommun Skolfastigheter AB	2014	2015	2016	2017	2018
Intäkter	471	484	504	539	574
Resultat efter finansiella poster	22	2	22	47	29
Resultat före finansnetto	107	84	103	122	110
Investeringar	315	249	500	783	802
Eget kapital	745	734	694	760	789
Avskrivning	109	117	143	142	150
Soliditet	17%	16%	14%	14	13
Självfinansieringsgrad	42%	48%	33%	24%	22%

Grupp 2

Uppsala Stadshus AB (USAB) är moderbolag i Stadshuskoncernen och ägs till 100 procent av Uppsala kommun. USAB äger i sin tur 100 procent av aktierna i Stadshuskoncernens 14 dotterbolag, varav tre är underkoncerner. Bolagets verksamhet är helt och hållet riktad mot koncernens dotterbolag.

Bolaget redovisar årligen ett underskott, både vad gäller resultat som likviditet, huvudsakligen av tre skäl:

- Räntor debiteras och betalas på den befintliga låneskulden
- Koncernens samlade skatt betalas
- De koncernbidrag som bolaget erhåller från dotterbolagen motsvarar inte de koncernbidrag och aktieägartillskott som lämnas till dotterbolagen

Bolaget har hög soliditet, runt 65 procent, och äger aktier i dotterbolagen som har ett bokfört värde på ca 6,2 miljarder kronor. Dotterbolagen har eget kapital och övervärden (utöver de bokförda värdena) som överstiger aktiernas bokförda värde i moderbolaget. Moderbolaget har en kreditvärdighet som utgår från dotterbolagens ekonomiska ställning. Det innebär att bolaget bör ha en kreditvärdighet som motsvarar genomsnittet i bolagskoncernen vilket motsvaras av grupp 2.

Uppsala Stadshus AB	2014	2015	2016	2017	2018
Intäkter	4	5	8	8	7
Resultat *)	194	98	-22	3	0
Resultat före finansnetto	-1	-2	-1	-1	0
Investeringar	0	0	0	0	0
Eget Kapital	3 819	3 991	4 043	4 042	4 042
Avskrivning	0	0	0	0	0
Soliditet	72	72	70	65	65
Självfinansieringsgrad	-	-	-	-	-

*) Inkl utdelning 228 mknr år 2014, 133 mknr år 2015, 25 mknr år 2017 samt 25 mknr år 2018

Uppsala Kommuns Fastighets AB äger och förvaltar tre centrumanläggningar i Uppsala av varierande storlek: Gottsunda Centrum, kvarteret Flöjten och Storvreta Centrum. Bolaget verkar på en konkurrensutsatt marknad. Bolaget har en något svagare ställning än Uppsala

Kommuns Industrihus AB då bolaget har ett mindre fastighetsbestånd och en relativt stor vikt på en enskild centrumfastighet. Bolagen placeras därför i gruppen under Uppsalahem.

Uppsala Kommuns Fastighets AB	2014	2015	2016	2017	2018
Intäkter	90	86	88	96	94
Resultat efter finansiella poster	-6	-3	-3	-1	-8
Resultat före finansnetto	5	7	8	8	-1
Investeringar	41	56	95	75	76
Eget Kapital	221	225	204	206	198
Avskrivning	27	30	37	31	35
Soliditet	27	26	22	22	20
Självfinansieringsgrad	51%	48%	36%	40%	35%

Uppsala Bostadsförmedling AB bildades under 2015. Bolaget får sina intäkter från personer som letar efter hyresrätter i Uppsalaregionen. Det sker i form av köavgifter och avgifter från förmedling av bostäder. Inledningsvis har bolaget varit i behov av likviditet för att införskaffa de system, utrustningar och resurser bolaget behöver för sin verksamhet. I takt med att intäkterna ökar från köavgifter och förmedlingsavgifter förväntas bolagets finansiella ställning stärkas. För 2019 placeras bolaget i samma grupp som Uppsala Kommuns Fastighets AB med fler.

Uppsala Bostadsförmedling AB	2014	2015	2016	2017	2018
Intäkter	-	0	9	25	26
Resultat efter finansiella poster	-	-2	-6	2	-1
Resultat före finansnetto	-	-2	-5	2	-1
Investeringar	-	1	8	3	2
Eget kapital	-	7	7	7	6
Avskrivning	-	-2	-6	2	2
Soliditet	-	56	28	26	21
Självfinansieringsgrad	-	0%	0%	100%	40%

Uppsala Kommun Förvaltningsfastigheter AB bedriver konkurrensutsatt uthyrning av specialfastigheter där Uppsala kommun är den huvudsaklige hyresgästen. Bolaget har kapitaliserats för att klara sin verksamhet med oförändrade hyror utan att riskera att aktiekapitalet urholkas. Bolaget genomför för tillfället ett stort investeringsprojekt där Stadshuset totalrenoveras och byggs om, vilket påverkar bolagets finansiella ställning. När projektet är klart 2020/2021 kommer bolagets intäkter och resultat stärkas igen. Bolaget bedöms ha en något svagare resultatutveckling än Uppsala kommun Skolfastigheter AB och placeras därför i gruppen under det bolaget.

Uppsala kommun Förvaltningsfastigheter AB	2014	2015	2016	2017	2018
Intäkter	36	37	41	38	27
Resultat efter finansiella poster	-2	-7	1	-7	-10
Resultat före finansnetto	3	-2	5	-4	-6
Investeringar	6	7	9	47	210
Eget kapital	190	186	180	175	165
Avskrivning	9	10	11	10	9
Soliditet	49	49	50	47	29
Självfinansieringsgrad	100%	43%	100%	8%	-1%

Uppsala kommun Sport- och rekreationsfastigheter AB utvecklar och förvaltar Uppsalas största utbud av arenor och platser för idrott, fritid, rekreation och evenemang. Verksamheten

är konkurrensutsatt och Uppsala kommun är den huvudsaklige hyresgästen. Bolagen har kapitaliserats för klara sin verksamhet med oförändrade hyror utan att riskera att aktiekapitalet urholkas. Bolaget bedöms ha en något svagare resultatutveckling än Uppsala kommun Skolfastigheter AB och placeras därför i gruppen under det bolaget.

Uppsala kommun Sport-och rekreationsfastigheter A	2014	2015	2016	2017	2018
Intäkter	67	73	92	67	83
Resultat efter finansiella poster	-2	5	16	-3	0
Resultat före finansnetto	6	11	21	5	12
Investeringar	26	49	114	174	391
Eget kapital	44	44	42	46	46
Avskrivning	13	15	17	20	22
Soliditet	13	12	8	6	4
Självfinansieringsgrad	42%	41%	29%	9%	6%

Nya Destination Uppsala AB bildades under 2017. Bolaget ska positionera Uppsala som destination genom att sälja och marknadsföra staden till valda marknader och målgrupper för att skapa intäkter och utveckling för Uppsalas besöksnäring.

Bolaget finansieras i huvudsak av bidrag från Uppsala kommun. Bolaget har de senaste åren redovisat stabila finansiella nyckeltal. För 2019 placeras därför bolaget i grupp 2.

Destination Uppsala AB	2014	2015	2016	2017	2018
Intäkter	32	25	28	30	45
Resultat efter finansiella poster	-0,3	0,3	0,1	1,7	0,3
Resultat före finansnetto	-0,4	0,3	0,1	1,7	0,3
Investeringar	0	0	0	0,0	0,3
Eget kapital	1,3	1,6	1,7	1,7	1,7
Avskrivning	-0,3	-0,3	-0,1	1,5	0,0
Soliditet	7	4	12	9	10
Självfinansieringsgrad	-	-	-	-	-

Grupp 3

Fyrishov AB äger och driver Fyrishovsanläggningen som är en av Sveriges mest besökta arenor och driver även Gottsundabadet. Bolaget verkar på en konkurrensutsatt marknad där flera aktörer idag etableras. Bolaget driver del av sin verksamhet riktad till kunder som genom ett stöd från kommunen kan hyra lokaler. Bolaget har senaste åren haft en negativ resultatutveckling och kan till del jämföras med verksamheter inom kultursektorn. Den finansiella ställningen bedöms emellertid vara starkare än bolagen inom kulturområdet, grupp 4, genom den intäktsbas som bolaget förfogar över, men något svagare bolagen som ingår i grupp 2. Kreditvärdigheten för bolaget bedöms därför ligga i nivå mellan grupp 2 och grupp 4.

Fyrishov AB	2014	2015	2016	2017	2018
Intäkter	96	102	101	91	103
Resultat efter finansiella poster	-8	-4	-8	-16	-14
Resultat före finansnetto	-2	2	-3	-12	-10
Investeringar	8	18	9	32	12
Eget kapital	13	7	9	38	38
Avskrivning	9	13	14	14	16
Soliditet	4	2	3	13	10
Självfinansieringsgrad	13%	50%	66%	0%	0%

Grupp 4

Uppsala stadsteater AB och Uppsala Konsert och Kongress AB verkar båda inom kulturområdet. Uppsala stadsteater AB producerar årligen 12-18 nya uppsättningar, samt därutöver ytterligare några återkommande uppsättningar från tidigare säsonger. Uppsala Konsert & Kongress AB bedriver konsert-, kultur-, kongress- och restaurangverksamhet i konsert- och kongresshuset vid Vaksala torg. Bolaget hyr även ut lokaler och arrangerar och samarbetar kring kongresser, konferenser, möten, mässor, utställningar och evenemang.

Båda bolagen finansieras till viss del av ägaren Uppsala Stadshus AB och till viss del av egna intäkter, från t.ex. biljettförsäljning och konferensverksamhet. Uppsala stadsteater finansieras även till viss del av stöd från offentliga institutioner.

Utifrån bolagens finansiella ställning bedöms de placeras i grupp 4.

Uppsala stadsteater AB	2014	2015	2016	2017	2018
Intäkter	38	29	32	35	31
Resultat efter finansiella poster	-65	-68	-71	-70	-74
Resultat före finansnetto	-65	-68	-71	-69	-74
Investeringar	4	1	7	2	5
Eget kapital	11	11	11	83	11
Avskrivning	3	3	4	3	3
Soliditet	38	38	34	83	11
Självfinansieringsgrad	0%	0%	0%	0%	0%

Uppsala Konsert & Kongress AB	2014	2015	2016	2017	2018
Intäkter	51	54	61	54	56
Resultat efter finansiella poster	-34	-34	-28	-34	-34
Resultat före finansnetto	-34	-33	-27	-34	-34
Investeringar	1	2	6	4	4
Eget kapital	2	3	3	36	2
Avskrivning	1	3	3	3	4
Soliditet	5	6	5	44	3
Självfinansieringsgrad	0%	0%	0%	0%	0%

För varje kommunalt bolag görs årligen en bedömning av vilka räntevillkor bolaget skulle fått vid upplåning utifrån antagen kreditvärdighet. Bedömningen utgår från att dessa räntevillkor jämförs med de villkor som kommunen får vid sin upplåning på kapitalmarknaden. Det marknadsmässiga påslaget för bolaget vid lån eller borgen från kommunen ska motsvara

skillnaden på kapitalmarknadens aktuella villkor som noterats för likvärdiga bolag på certifikats- och obligationsmarknaden.

Skillnaden mellan kommunala bolag (kreditbetyg AA-) och kommuner (kreditbetyg) AA+ på certifikatsmarknaden har under 2018 varierat mellan 0,1 och 0,20 procentenheter.

Skillnaden mellan kommunala bolag (kreditbetyg AA-) och kommuner (kreditbetyg) AA+ på obligationsmarknaden har under 2018 varit omkring 0,30 procent, utifrån en genomgång av prissättningen på andrahandsmarknaden för obligationer.

Bolag i grupp 1 påläggs ett räntepåslag och en borgensavgift som motsvarar villkoren för ett bolag med kreditbetyg AA-.

Bolag i grupp 2 har något svagare finansiell ställning jämfört med bolagen i grupp 1 och påläggs ett högre räntepåslag och borgensavgift än bolagen i grupp 1. Högst räntepåslag och borgensavgift får de bolag med svagast finansiell ställning, grupp 4.

Förändras villkoren under året kan bolagens räntevillkor justeras löpande för att säkerställa att lånevillkoren är marknadsmässiga.

Påslaget på de förmedlade lånen till bolagen tas ut som ett tillägg på räntan på det lån som internbanken tar upp på kapitalmarknaden. Kapitalbindning och räntebindning sätts i normalfallet lika på det förmedlade lånet som internbanken har på det externa lånet.

Borgensavgift sätts på samma sätt som räntepåslaget görs på det förmedlade lånet, med beaktande av kapitalbindning och räntebindning. Borgensavgiften debiteras på aktuellt borgensbelopp.

Bolag	Rating/kreditvärdighet för lång respektive kort upplåning	Räntepåslag eller Borgensavgift för lång/ kort upplåning (procentenheter)
Grupp 1		
Uppsalahem AB	AA-, A-1+	+0.30/ +0.15
AB Uppsala Kommuns Industrihus	som Uppsalahem	+0.30/ +0.15
Uppsala Vatten och Avfall AB	som Uppsalahem	+0.30/ +0.15
Uppsala Parkerings AB	som Uppsalahem	+0.30/ +0.15
Uppsala kommun Skolfastigheter AB	som Uppsalahem	+0.30/ +0.15
Grupp 2		
Uppsala Stadshus AB	nivån under Uppsalahem	+0.40/ +0.20
Uppsala Kommuns Fastighets AB	nivån under Uppsalahem	+0.40/ +0.20
Uppsala bostadsförmedling AB	nivån under Uppsalahem	+0.40/ +0.20
Uppsala Kommun Förvaltningsfastigheter AB	nivån under Uppsalahem	+0.40/ +0.20
Uppsala kommun sport- och rekreationsfastigheter AB	nivån under Uppsalahem	+0.40/ +0.20
Nya Destination Uppsala AB	nivån under Uppsalahem	+0.40/ +0.20
Grupp 3		
Fyrishov AB	en nivå under Uppsala Stadshus AB	+0.50/ +0.25
Grupp 4		
Uppsala Stadsteater AB	en nivå under Fyrishov	+0.60/ +0.30
Uppsala Konsert och Kongress AB	en nivå under Fyrishov	+0.60/ +0.30

Med kort respektive lång upplåning avses lån upp till ett år respektive lån över ett år.

När bolagen ianspråktar koncernkontokrediterna gäller dels att bolagen betalar en avgift om 0,25 procent på beviljad kredit, dels en ränta baserad på den gällande veckoränta för koncernkontot med påslag motsvarande vad som gäller för kort upplåning (enligt tabellen ovan). Avgiften ska motsvara kostnaden för att uppta en checkräkningskredit i eget namn.