



**Punkt 4.**

**Godkendelse af resterende lånoptagelse vedrørende 2015. Tillægsbevilling 2016**

2015-063464

**Borgmesterens Forvaltning indstiller**, at byrådet godkender,

at der i 2016 gives tillægsbevilling vedrørende lånerammen for 2015 på i alt 29,9 mio. kr.,

at der optages lån vedrørende den resterende låneramme for 2015 på 29,9 mio. kr.,

at lånet optages i KommuneKredit som 25-årigt annuitetslån med variabel rente og placeres i gruppen med lav budgetsikkerhed, og

at Borgmesterens Forvaltning bemyndiges til at indgå endelig aftale med långiver.

*Beslutning:*

*Anbefales.*



## Sagsbeskrivelse

Den 14. december 2015 godkendte byrådet lånoptagelse for 2015 på 101,5 mio. kr., jf. oprindeligt budget 2015. Efterfølgende er lånerammen vedrørende 2015 gjort endeligt op, hvilket viser en resterende låneramme for 2015 på 29,9 mio. kr.

Opgørelse af lånerammen for 2015 og den resterende lånoptagelse vedrørende. 2015:

<b>Almindelig lånoptagelse</b>	<b>Mio kr.</b>
Lånedispensation, ordinær anlægspulje	17,0
Energiinvesteringer i skoler – Skoleforvaltningen	44,2
Energiinvesteringer i kommunale bygninger – AaK Bygninger	64,9
Belysningsanlæg, energibesparende	7,8
Europahallen, klimaanlæg	2,9
Låneadgang vedr. indefrosne ejendomsskatter	1,4
Regulering vedr. Vodskov Hallens lånoptagelse	-6,8
<b>Låneramme vedr. 2015 I alt</b>	<b>131,4</b>
Lånoptagelse vedr. 2015 (byrådet 14.12.2015)	101,5
<b>Resterende lånoptagelse vedr. 2015</b>	<b>29,9</b>

Lånerammen for 2015 er opgjort med baggrund i lånedispensation for 2015, automatisk låneadgang til bl.a. energibesparende foranstaltninger samt regulering vedrørende Vodskov Hallens låntagning til ombygning/udvidelse. I forhold til lånefinansierede anlægsprojekter skal det bemærkes, at det er det reelle forbrug i regnskabsåret, der kan lånes til og ikke de budgetlagte beløb.

Den resterende lånoptagelse for 2015 på 29,9 mio. kr. vil indgå i regnskab 2016 og skal, jf. lånebekendtgørelsen, være foretaget senest 31. marts 2016.

### Valg af lånetilbud vedrørende almindelig lånoptagelse samt anbefaling

Der er i alt indhentet fire tilbud i KommuneKredit. De indkomne tilbud er hhv. et lån med fast rente i hele lånets løbetid, et lån med variabel rente i hele lånets løbetid, et lån med basisrente med henholdsvis tillæg eller fradrag samt et med KKmax (renteloft) på 3 procent.

Vilkårene for de enkelte lån:

Fastforrentet lån:	Renten er fast på 1,68 procent i hele løbetiden. Der er ikke noget kurstab.
Variabelt forrentet lån:	Renten er pt. på minus 0,08 procent og reguleres hver 3. måned på grundlag af renten på det internationale kapitalmarked. Der er ikke noget kurstab.
Lån med basisrente:	Basisrenten er på 1,18 procent med henholdsvis tillæg eller fradrag på grundlag af renten på det internationale kapitalmarked og KommuneKredits funding omkostninger. Tillægget eller fradraget reguleres hver 6. måned. Der er ikke noget kurstab.
KKmax lån på 3 procent:	Renten er pt. på 0,58 procent og reguleres hver 6. måned på grundlag af renten på det internationale kapitalmarked. Lånet kan hjemtages til kurs 94,28. Der vil således være et kurstab. Der er indbygget renteloft på lånet på 3 procent.

Med udgangspunkt i det nuværende lave renteniveau indstilles det, at Aalborg Kommune vælger et variabelt forrentet lån.

Lån med variabel rente kan helt eller delvist indfries til kurs 100 med normalt 10 internationale bankdages varsel til en renteperiodes udløb eller omlægge lånet til anden låntype.

**Sammensætning af låneportefølje**

Vurderingen af de indkomne lånetilbud er også foretaget i henhold til den samlede finansielle strategi, som er vedtaget af byrådet den 26. august 2002 (punkt 13 og 14). Heraf fremgår det, at låneporteføljen skal fordeles i tre grupper af omtrent samme størrelse med henholdsvis høj, mellem og lav budgetsikkerhed.

Kommunens skattefinansierede gæld ultimo 2015, udgjorde 1.067,1 mio. kr., eksklusive ældreboliglån. Sammensætningen af de tre grupper af budgetsikkerhed før og efter lånoptagelsen er vist i nedenstående tabel:

Mio. kr.	Før lånoptagelse	Nye lån	Efter lånoptagelse	Efter lånoptagelse i %
Høj budgetsikkerhed	520,4		520,4	47,4%
Mellem budgetsikkerhed	302,6		302,6	27,6%
Lav budgetsikkerhed	244,1	29,9	274,0	25,0%
<b>I alt</b>	<b>1.067,1</b>		<b>1.097,0</b>	<b>100,0%</b>

**Budgetmæssige konsekvenser 2016****Finansiering 2016  
Rådighedsbeløb  
- 1.000 kr. -**

Resterende lånoptagelse vedr. 2015, merindtægt .....	-29.900
<b>Ændring i alt - Finansiering</b> .....	<b>-29.900</b>