



Handläggare
Hans Ivarsson
KLK/Ekonomi- och upphandlingsavdelningen

Diariumnummer

Kommuninvest, nya stadgar och medlemsinsatser

Förslag till beslut

Värmdö kommun ställer sig bakom förslaget från styrelsen för Kommuninvest ekonomisk förening till förändring av stadgar, som behandlas vid årsstämman 2015

Tidplan för Värmdö kommuns inbetalning av höjd medlemsinsats får bedömas i budget 2016/ramar 2017-2018.

Beslutsnivå

Kommunstyrelsen

Sammanfattning

EU kommer med skärpta regler för banker och kreditinstitut, i syfte att öka motståndskraften mot nya finansiella kriser. Kravet på viss bruttosoliditet har lett till att styrelsen för Kommuninvest ekonomisk förening föreslår nya stadgar för föreningen. Stadgarna tar sikte på att klara en bruttosoliditet på 1,5 procent senast den 1 januari 2018. Förslaget innebär högre insatser från medlemmarna, d v s kommuner och landsting.

För Värmdö kommun kan utökningen av insatskapitalet uppskattas till ca 27 miljoner kr, jämfört med kapitalnivån år 2015. Förslaget till föreningsstämman är att medlemmarna erhåller 2,5 procents ränta på insatskapitalet; räntebeslut tas årligen.

Bakgrund

Kommuninvest

Kommuninvests historia sträcker sig ca 30 år tillbaka i tiden, då Örebro läns landsting och kommunerna i Örebro län ansåg att de inte fick tillräckligt attraktiva lånevillkor i förhållande till kreditvärdigheten. De tog ett gemensamt initiativ och bildade Kommuninvest. Några år gick, resultatet blev lyckat och i början av 90-talet ändrades organisation och stadgar, vilket möjliggjorde en utvidgning av medlemskretsen. Nu, år 2015, är 272 av Sveriges kommuner och 8 av landstingen medlemmar.

Förutsättningarna för att kunna erbjuda konkurrenskraftiga villkor grundas i första hand på den starka kommunala säkerheten som, samlad i Kommuninvests skepnad, ger

synnerligen hög rating. I dag svarar Kommuninvest för ca 45 procent av hela kommunsektorns upplåning.

En viktig dimension för många kommuner är att säkerställa tillgången på krediter i utsatta lägen. Visserligen har Sveriges kommuner var och en för sig normalt sett inte några större svårigheter att säkra sin finansiering. Finanskrisen 2008/2009 visar dock att det inte alltid råder ett normalläge, det finns exempel på att banker då med kort varsel sade upp kommunkrediter. Ett medlemskap i Kommuninvest stärker en kommuns förutsättningar att även i en svår situation tillförsäkra nödvändigt kapital.

Kommuninvest Ekonomisk Förening är ägarorganisationen, kommunerna är var och en medlemmar i denna förening. Den ekonomiska föreningen äger *Kommuninvest i Sverige AB*, som är föreningens kreditmarknadsbolag som erbjuder krediter och finansiell rådgivning.

Värmdö kommun

Värmdö kommun gick in som medlem år 2010. Genom detta har kommunen och dess bolag kunnat ta upp lån hos Kommuninvest, med bättre villkor än vad kommunen erhållit tidigare. Samtidigt har bankerna i allmänhet sträckt sig till att erbjuda kommunen mera attraktiva villkor. Skärpt konkurrens, således.

Kommuninvest har blivit kommunens största långgivare, över tid svarar den för mellan 40 och 50 % av kommunens totala låneportfölj. Även för VärmdöBostäder AB är Kommuninvest en mycket betydelsefull kreditgivare.

Medlemskap – insats

När Värmdö kommun gick in som medlem år 2010 betalade kommunen en medlemsinsats på 1,9 miljoner kr. Genom att det därefter varje år har tillförts vinstmedel till medlemmarnas insatskapital har Värmdös totala kapitalinsats vuxit till i dag 6 miljoner, under år 2015 kan det förväntas stiga till drygt 8 miljoner.

Efter finanskrisen – nya förutsättningar

Den senaste finanskrisen synliggjorde att bankernas riskbuffertar var otillräckliga för att upprätthålla stabiliteten i det finansiella systemet. Därför inför EU ett nytt regelverk för banker och kreditinstitut inom unionen med skärpta krav på kapital och likviditet. Inriktningen är att öka motståndskraften mot nya finansiella kriser.

Avgörande för Kommuninvest är de nya EU-reglerna om att banker och kreditinstitut måste upprätthålla en större andel eget kapital i förhållande till de genomsnittliga totala tillgångarna. Det kallas *bruttosoliditetskravet*. Exakt vilken bruttosoliditet som kommer att krävas av Kommuninvest är ännu inte beslutat, senast vid utgången av år 2016 kommer EU att ta ställning till den slutgiltiga utformningen av regelverket. Kommuninvest planerar i nuläget för att man ska kunna klara minst 1,5 procent i bruttosoliditet. Oavsett vilken procentsats som väljs måste kapitaluppbyggnaden vara genomförd före den 1 januari 2018, d v s i praktiken 2017.

Stadgeändringar gällande medlemsinsatser och kapitaliseringsformer

I syfte att åstadkomma en förändring som leder till att Kommuninvest uppnår en

bruttosoliditet på 1,5 procent år 2017 föreslår styrelsen för Kommuninvest ekonomisk förening nya stadgar. Den väg som förordas är att medlemmarna höjer sina insatser markant.

För att stadgeändringen ska komma till stånd erfordras beslut av Kommuninvests föreningsstämma två gånger. Föreningsstämman i april 2015 är det andra tillfället ändringen behandlas. Såsom medlem har Värmdö kommun utsett ombud till stämman.

Insatskapital Värmdö kommun

Insatskapitalet baseras på respektive kommuns invånarantal. De nya stadgarna anger en miniminivå och en högsta nivå för insatskapital per invånare. Det förefaller troligt att Värmdö kommun uppnår miniminivån under 2015, 200 kr per invånare, med liten marginal.

Emellertid, Kommuninvest målsättning om 1,5 procents bruttomarginal uppnås inte om många kommuner nöjer sig med miniminivån. Snarare behöver flertalet kommuner komma upp till högsta nivån, 900 kr per invånare, för att ekvationen ska gå ihop för helheten. Genom stadgeöversynen skaffar sig för övrigt Kommuninvest en beredskap att ta ut ytterligare insats upp till högsta nivån om kravet på kapitaltäckning hotas. Med andra ord bör Värmdö kommun ställa in sig på att behovet av insatskapital kommer att ligga i närheten av högsta nivån. Det innebär, enligt nuvarande beräkningar, en insats på drygt 27 miljoner kr utöver 2015 års nivå.

Värmdö kommun kan välja att sätta in ytterligare insatskapital i närtid, men kan också avvakta till år 2017. På insatskapitalet erhålls, enligt förslag till stämman, en avkastning på 2,5 procent (nytt beslut tas årligen i den delen). Utifrån att räntan på insatskapitalet väsentligt överstiger marknadsräntorna på lån förefaller det troligt att många kommuner att göra insättningar relativt snart.

Förvaltningens bedömning

Kommuninvest är i dag en mycket betydelsefull aktör för finansieringen av kommunsektorn i Sverige. För en kommun som Värmdö, med ett omfattande finansieringsbehov, kan det finnas skäl att särskilt understryka denna betydelse.

Kommuninvest måste för sin fortsatta existens och verksamhet förhålla sig till de nya förväntade EU-reglerna och förbereda sig på bästa sätt. Det finns därför anledning att ställa sig bakom förslaget till förändring av stadgarna enligt presenterat förslag. Förvaltningen förordar att kommunstyrelsen tar upp frågan och ställer sig bakom förslaget. Detta som utgångspunkt för kommunens stämмоombuds medverkan vid föreningsstämman i april.

Hur Värmdö kommun ska ställa sig till tidtabellen för att gå in med insatskapital bör bedömas i anslutning till budget 2016/flerårsplan 2017-2018.

Ekonomiska konsekvenser

För Värmdös del beräknas behovet av insatskapital till drygt 27 miljoner kr utöver vad som genererats t o m år 2015. Insatsen utgör en tillgång i kommunens balansräkning,



insatsen belastar således inte driftsresultatet.

Värmdö kommun kan välja att sätta in ytterligare insatskapital i närtid, men kan också avvakta till år 2017. Som nämnts ovan föreslås avkastningen uppgå till 2,5 procent, väsentligt högre än dagens marknadsräntor på lån. Nytt beslut om räntan tas årligen på föreningsstämman.

Handlingar i ärendet

Nr	Handling	Bilaggs/Bilaggs ej
1	Förslag till nya stadgar, plan för Kommuninvests kapitaluppbyggnad, ägardirektiv	Bilaggs

Stellan Folkesson
Kommundirektör

Hans Ivarsson
Sektorschef ekonomi och uppföljning



2014-03-21

Kommuninvest ekonomisk förening
Ordinarie föreningsstämman

Nya stadgar för Kommuninvest ekonomisk förening

Bakgrund

Den senaste finanskrisen 2008-2009 synliggjorde att bankernas riskbuffertar var otillräckliga för att upprätthålla stabiliteten i det finansiella systemet. Därför inför EU ett nytt regelverk för banker och kreditinstitut inom unionen med skärpta krav på kapital och likviditet. Reglerna är en implementering av Baselkommitténs nya standarder, de så kallade Basel III. Syftet med Basel III och det nya EU-regelverket är att öka motståndskraften mot nya finansiella kriser.

Avgörande för Kommuninvests del är de nya EU-reglerna om att banker och kreditinstitut måste upprätthålla en större andel eget kapital i förhållande till de genomsnittliga totala tillgångarna – det så kallade bruttosoliditetskravet. Exakt vilken bruttosoliditet som kommer att krävas av Kommuninvest är ännu inte beslutat. Men minimikravet kommer, enligt vad som diskuterats, antingen utformas som en fast nivå för samtliga institut eller olika nivåer för olika institut beroende på hur riskfylld verksamheten anses vara. Kommuninvests verksamhet med trygg utlåning till den svenska kommunsektorn skulle sannolikt få ett lägre krav på bruttosoliditet om det senare, riskviktade minimikravet blir verklighet.

Föreningsstyrelsen planerar i nuläget för att Kommuninvest ska kunna klara minst 1,5 procent i bruttosoliditet. Senast vid utgången av 2016 ska EU-kommissionen besluta om den slutgiltiga utformningen av regelverket. Oavsett vilken procentsats som väljs måste kapitalupbyggnaden vara genomförd senast före den 1 januari 2018.

Kommuninvest i Sverige AB (publ). Org nr: 556281-4409. Styrelsens säte: Örebro

Kommuninvest Ekonomisk förening. Org nr: 716453-2074. Styrelsens säte: Örebro

Kommuninvest Fastighets AB. Org nr: 556464-5629. Styrelsens säte: Örebro



Stadgeändringar föreslås gällande medlemsinsatser och kapitaliseringsformer

Styrelsen arbetade under 2013 fram förnyade former för Kommuninvests kapitaluppbyggnad. Syftet är att säkerställa att Kommuninvest har en långsiktigt hållbar kapitalbas samt lever upp till det nya minimikravet på bruttosoliditet. Det är en förutsättning för att Kommuninvest ska kunna fortsätta att tillhandahålla konkurrenskraftiga lån till sina medlemmar. Kommuninvest står idag för cirka 45 procent av kommunernas och landstingens upplåning och har därmed ett stort ansvar för finansiell stabilitet i kommunsektorn.

De tänkta nya formerna för kapitalförstärkning och en samtidig reformering av modellen för medlemsinsatser förutsätter att nuvarande stadgar ändras.

Syftet är att åstadkomma följande förändringar:

- Höjd minimiinsats för nya och gamla medlemmar. Grundnivån höjs till 200 kronor per invånare för en primärkommun och till en femtedel av detta belopp för landsting. Den nya nivån för minimiinsats gäller från och med 2014 för nya medlemmar och från och med 2018 för befintliga medlemmar. Höjningen för nya medlemmar har redan beslutats av föreningsstyrelsen inom ramen för nu gällande stadgar.
- Införandet av en högsta insatsnivå på 900 kronor per invånare samt revidering av insatsen för befolkningsförändringar vart 10:e år. I nuläget finns inte någon högsta gräns för insatsen.
- Kunna använda en avtrappad grundnivå vid större invånarantal i primärkommuner och landsting.
- Möjlighet att fortsätta med återbäring och insatsränta i kombination med årliga insatser såsom nu.
- Ny möjlighet att göra extra insatser upp till 50%, 75% eller 100% av den högsta insatsnivån och därefter få en motsvarande reducering av den årliga insatsen.
- Stadgemässig beredskap för att genom beslut på en stämma kunna ta ut ytterligare insats från medlemmarna upp till den stadgemässiga högsta nivån om den finansiella företagsgruppens lagstadgade minimikrav på kapitaltäckning hotas.
- Tydligare reglering av att återbetalning av insats vid utträde kan fördröjas om kapitaltäckningen hotas.
- Möjlighet att använda förlagsinsatser och överinsatser införs. Förlagslån ska precis som är fallet idag, också vara möjliga att använda.

I bilaga till denna skrivelse redovisas förslagen kortfattat tillsammans med hänvisningar till i vilka paragrafer i de nya stadgarna förslagen regleras samt ges ett exempel på hur en medlemskommun påverkas.

Ändrat ägardirektiv om prissättning kompletterar stadgeändringen

Utöver stadgeändringen föreslås även att ett nytt ägardirektiv antas av stämman (se särskilt stämмоärende). I ägardirektivet finns en ny del som också sammanhänger med kapitalfrågan. Där föreslås att kreditmarknadsbolaget ska få möjlighet att beakta medlemmens bidrag till kapitaluppbyggnaden vid prissättning av krediter.



Medlemssamråd

Förslaget till hur kapitalförstärkningen kan ske har presenterats vid 2014 års medlemssamråd.

Möjligheten för den enskilda kommunen att kunna välja mellan olika vägar för att bidra till kapitaluppbyggnaden välkomnas. Medlemmarna visar även en tydlig vilja att i första hand lösa kapitalbehovet inom medlemskretsen och för en längre tidsperiod. Det är detta som ligger till grund för föreningsstyrelsens förslag om en övre nivå för medlemsinsats om 900 kr per invånare för primärkommuner i syfte att minska behovet av att använda andra former för kapitalanskaffning.

Även ägardirektivets förslag om att kunna prisdifferentiera utifrån graden av bidrag till kapitaluppbyggnaden tas emot positivt, men medlemmarna betonat vikten av transparens och likabehandling.

Flera medlemmar har uttalat att de snarast möjligt vill bidra med extra insatskapital, för att på så sätt få en lägre finansieringskostnad och återbäring utan krav på årlig insats.

Föreningsstyrelsen och styrelsen i kreditmarknadsbolaget kommer under 2014 att se närmare på om och i vilka delar den tänkta prissättningsmodellen kan tidigareläggas så att Kommuninvests låga upplåningskostnader kan komma medlemmarna/kunderna till del med ett lägre marginalpåslag för kapitalisering.

Styrelsens behandling av förslaget

Föreningsstyrelsen har med beaktande av medlemmarnas synpunkter utformat ett förslag till nya stadgar för föreningen, bilaga.

Stadgeändringarna skapar den yttre ramen för kapitalfrågan. Inför stämman 2015 kommer föreningsstyrelsen att presentera en plan för hur kapitaluppbyggnaden ska ske mer i detalj så att stämman som ett komplement till de nu föreslagna nya stadgarna, ges mer information och möjlighet att besluta om riktlinjer för det fortsatta arbetet.

Styrelsens förslag fastställdes 2014-03-05.

Den fortsatta processen får ta tid

De föreslagna stadgeändringarna kräver beslut på två på varandra följande föreningsstämmor. Slutgiltigt beslut fattas på ordinarie stämman 2015. Styrelsen har valt att inte utnyttja den formella möjligheten till extrastämma för att förkorta tiden. Medlemmarna har i samband med tidigare stadgeändringar uttalat att det är bra för förankringsprocessen i den egna kommunen att dylika ärenden inte går för fort. I år gör valet att detta är extra angeläget.



KOMMUNINVEST

Svenska kommuner och landsting i samverkan

Förslag till beslut

Styrelsen föreslår att föreningsstämman beslutar

att anta nya stadgar för föreningen samt

att beslut om stadgeändringen skall fattas på två på varandra följande stämmor, varför den nu beslutade stadgeändringen också skall föreläggas nästa föreningsstämma för slutligt ställningstagande.

KOMMUNINVEST EKONOMISK FÖRENING

Ann-Charlotte Stenkil
Ordförande

Tomas Werngren
Verkställande direktör

Bilagor:

- I. Förslaget i sammanfattning, med hänvisningar till stadgeförslagets paragrafer.
- II. Förslag till nya stadgar för Kommuninvest ekonomisk förening – föreslagna stadgar med ändringarna i förhållande till nuvarande stadgar markerade.
- III. Förslag till nya stadgar för Kommuninvest ekonomisk förening – ren text utan revideringsmarkeringar.

Bilaga I

Föreningsstyrelsens förslag i sammanfattning

1. Inledning

För att klara EU:s nya kapitalkrav samt säkra kommunsektorns finansiering krävs en kraftig förstärkning av Kommuninvests kapitalbas. För att förverkliga denna måste bl.a. föreningens stadgar ändras. Styrelsens förslag på stadgeändringar omfattar en reformering av storleken på och formerna för medlemsinsatser. Därutöver föreslås att även förlagsinsatser och översinsatser ska kunna komma till användning tillsammans med de förlagslån som nuvarande stadgar tillåter. Stadgeändringarna omfattar också möjligheten att snabbt ta in kapital eller fördröja utbetalning av kapital vid olika situationer som skulle kunna hota Kommuninvests förmåga att leva upp till exempelvis lagstadgade minimikrav på kapital. Grunden för kapitaluppbyggnaden kommer fortsatt att vara återbäringsmodellen med de årliga insatserna från medlemmarna.

2. Reformerat system för medlemsinsatser

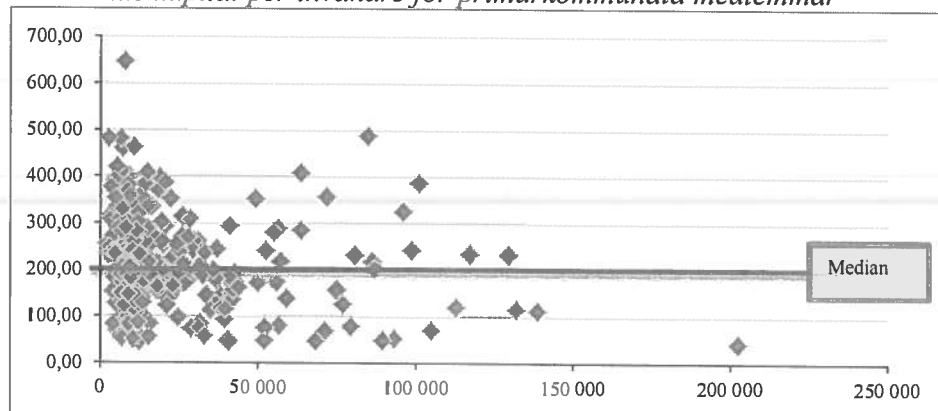
Insatskapital utgör kärnan i Kommuninvests kapitalbas. Nya insatser är därför den viktigaste formen för kapitalförstärkning. Det egna kapitalet i föreningen uppgår för närvarande till 2,45 miljarder kronor. Därtill förstärks kapitalbasen med det befintliga förlagslånet på 1 miljard kronor. Insatskapitalet fördelar sig olika mellan medlemmarna beroende bland annat på hur länge de varit medlemmar och i vilken utsträckning de använt sig av Kommuninvests tjänster och därmed fått återbärning.

Höjd minimiinsats för gamla och nya medlemmar

För att ansvaret för kapitalförstärkningen ska fördelas mer rättvist mellan medlemmarna föreslår styrelsen att grundnivån för medlemsinsatser höjs till 200 kronor per invånare. Det motsvarar ungefär medianen för medlemsinsatser på 206,50 kronor per invånare. Den höjda insatsnivån föreslås gälla från och med 2014 för nya medlemmar respektive 2018 för befintliga medlemmar. Den nya miniminivån för befintliga medlemmar börjar gälla samtidigt som det nya EU-kravet på bruttosoliditet väntas träda i kraft. Landstingens lägsta nivå motsvarar en femtedel av primärkommunernas nivå eller 40 kronor.



Nuvarande kapital per invånare för primärkommunala medlemmar



Höjningen för nya medlemmar har inom ramen för nu gällande stadgar redan beslutats av föreningsstyrelsen att gälla från och med mars 2014.

Paragraf som berörs:

§ 5 Medlemsinsatser

5.2 Beräkning av den obligatoriska medlemsinsatsens storlek och dess erläggande

5.3 Betalning av insats vid inträde som medlem

Införande av en ny högsta nivå för medlemsinsatser

Medlemmarnas önskemål om att huvuddelen av kapitaluppbyggnaden ska ske via insatskapital ligger till grund för föreningsstyrelsens förslag om en övre nivå för medlemsinsats om 900 kronor per invånare för kommunmedlemmar. Avsikten är att detta belopp ska räcka för att tillgodose det långsiktiga kapitalbehovet också när samtliga kommuner blivit medlemmar. Landstingens högsta nivå motsvarar en femtedel av primärkommunernas nivå.

Den övre nivån tydliggör vilken nivå medlemmarna på sikt bör nå upp till och vilken skyldighet ett medlemskap för med sig. Med den övre nivån blir det också möjligt att införa alternativa vägar till hur medlemmarna kan bidra till kapitaluppbyggnaden.

Befolkningsförändringar kommer att påverka kravet på insatskapital. Från och med att medlemmen uppnått den övre insatsnivån ska den faktiska insatsnivån per invånare mätas vart tionde år och justeras om den är högre eller lägre än den övre insatsnivån per invånare.

Paragraf som berörs:

§ 5 Medlemsinsatser

5.2 Beräkning av den obligatoriska medlemsinsatsens storlek och dess erläggande

5.6 Justering vid befolkningsförändring

Avtrappad grundnivå för stora invånarantal

Enligt nuvarande stadgar får styrelsen besluta att kommuner med mer än 90 000 invånare kan få ett reducerat insatsbelopp per invånare för invånarantal som överstiger



KOMMUNINVEST

Svenska kommuner och landsting i samverkan

90 000. För landsting finns i nuläget ingen möjlighet till sådan reducering. Styrelsen föreslår att nuvarande reduceringsmöjlighet för primärkommuner ska finnas kvar och kompletteras med en liknande lösning för landsting vid invånarantal som överstiger 200 000 invånare.

Paragraf som berörs:

§ 5 Medlemsinsatser

5.9 Reducering av insatsbelopp per invånare i vissa fall

3. Utvecklad modell för kapitaluppbyggnad

Nuvarande modell för återbäring och insatsränta kopplad till årlig insats finns kvar

Den årliga insatsskyldigheten utgör grunden för Kommuninvests kapitaluppbyggnad och kommer att finnas kvar i de nya stadgarna. Kommuninvest stärker enligt denna modell kapitalet genom överskott i utlåningsverksamheten. Överskottet delas ut till medlemmarna baserat på deras affärsvolym, det vill säga hur mycket de använt sig av Kommuninvests tjänster. Denna återbäring, tillsammans med ränta på medlemmarnas insatskapital, blir en årlig insats av nytt kapital till Kommuninvest. Modellen är framtagen för att skapa en rättvis fördelning av värdetillväxten i Kommuninvest mellan medlemmarna samt för att synliggöra det ökade resultatet till följd av marginalpåslagen. Föreningens aktieinnehav i bolaget växer i värde och medlemmarnas insatskapital i föreningen ökar. När kapitaluppbyggnaden ökar över vissa nivåer får medlemmen istället behålla mer och mer av återbäringen och insatsräntan. Läs mer nedan.

Paragraf som berörs:

§ 5 Medlemsinsatser

5.1 Allmänt

5.4 Årlig insatsskyldighet

Snabbare kapitaluppbyggnad genom extra insatser

Den årliga insatsskyldigheten beslutas enligt nuvarande stadgar av stämman, men får inte överstiga 100 procent av återbäring på affärsvolym och ränta på insatskapital.

Enligt de föreslagna stadgeändringarna ges en möjlighet att göra extrainsatser när som helst under året för att nå upp till 50%, 75% eller 100% av den högsta insatsnivån. När dessa nivåer nås får medlemmen behålla större delar av återbäringen och insatsräntan, vilket styrelsen hoppas ska skapa en ökad motivation till att snabbare bidra till en långsiktigt hållbar kapitalbas för Kommuninvest.

Reducering av skyldigheten att erlægga årlig insats sker med:

- 50% för medlemmar som nått upp till 50% av den högsta nivån
- 75% för medlemmar som nått upp till 75% av den högsta nivån
- 100% för medlemmar som nått upp till den högsta nivån

Läs mer i exemplet i avsnitt 5.

Paragraf som berörs:

§ 5 Medlemsinsatser

5.1 Allmänt

5.4 Årlig insatsskyldighet

5.6 Annan betalning av insats



KOMMUNINVEST

Svenska kommuner och landsting i samverkan

Frivillig överinsats

En möjlighet för styrelsen att besluta att de medlemmar som så önskar får delta med ett större kapital än vad som formellt krävs. Ränta kan utgå på placeringen. Erbjudandet kan endast riktas till föreningens medlemmar. Formen behövs också för den reglering som behöver ske om en medlem vid exempelvis justering av insatsen vid befolkningsändringar, ska få reducerad obligatorisk insats.

Om medlemmen vill få tillbaka överinsatsen kan den sägas upp för återbetalning efter viss tid.

Paragraf som berörs:
§ 6 Överinsats

Förlagsinsats

Förlagsinsats har tillkommit i lagstiftningen för att underlätta kapitaluppbyggnaden i ekonomiska föreningar. Instrumentet kan erbjudas andra investerare än medlemmarna själva och berättigar till utdelning – men inte ränta. Formen är föreningsrättsligt frivillig vilket innebär att medlemmarna kan erbjudas, men inte åläggas, att investera i instrumentet. Föreningen kan vidare avgränsa vem som får förvärva förlagsinsatserna.

Vid medlemssamråden uttryckte medlemmarna att det är bra om formen primärt erbjuds investerare inom kommunsektorn och andra närstående organisationer.

I Kommuninvest kan eviga förlagsinsatser fungera som ett komplement till medlemmarnas insatser om exempelvis kapitalkraven ökar i framtiden.

Paragraf som berörs:
§ 7 Förlagsinsatser
§ 18 Årsredovisning och fördelning av överskott
Avsnitt: Fördelning av överskott

Förlagslån

Förlagslån är en typ av förmånsrättsligt efterställd låneform som beroende på lånevillkoren och storleken av det egna kapitalet helt eller delvis får räknas in i den så kallade kapitalbasen. Kommuninvest har i nuläget ett förlagslån som får användas enligt nuvarande stadgar och där styrelsen i det nya stadgeförslaget föreslår oförändrad reglering.

Paragraf som berörs:
§ 1 Verksamhetens ändamål, art och finansiering
Avsnitt - Verksamhetens kapitalisering och finansiering

4. Vidmakthålla eller öka kapaciteten om det behövs

Så kan kapitalet snabbt förstärkas

Styrelsen föreslår en stadgemässig beredskap för att snabbt kunna bygga upp kapitalet till den stadgemässiga högsta nivån per medlem. Möjligheten till snabb kapitaluppbyggnad ska ses som en försäkring som bara ska användas i nödfall. Exempelvis kan styrelsen utnyttja denna möjlighet för att klara lagstadgade krav på minimikapital, lägsta tillåtna kapitaltäckning eller om styrelsen befarar annan liknande brist. Medlemmar som



KOMMUNINVEST

Svenska kommuner och landsting i samverkan

har lägst insatskapital kommer att bidra med störst andel av den snabba kapitaluppbyggnaden. Medlemmar som redan nått upp till den högsta nivån kommer inte att behöva sätta in mer kapital.

Alternativet till att snabbt ta in kapital på detta sätt, är att använda förlagslån eller de förlagsinsatser som föreslås.

Paragraf som berörs: § 5 Medlemsinsatser 5.7 Insats för föreningens regelefterlevnad
--

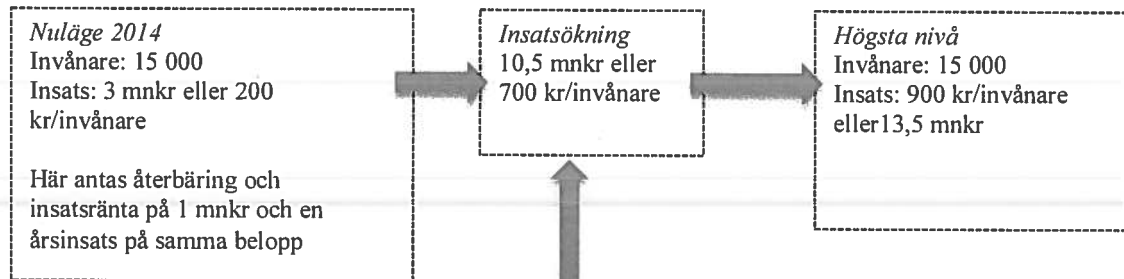
Så kan det befintliga kapitalet skyddas om det behövs

I stadgeförslaget har tydliggjorts att styrelsen har möjlighet att fördröja återbetalning av medlemsinsats eller överinsats om kapitaltäckningen skulle påverkas negativt i någon väsentlig grad av utbetalningen. Detta för att säkerställa rätt klassificering av Kommuninvests kapital i enlighet med nya lagregler och kunna värna organisationen.

Paragrafer som berörs: § 5 Medlemsinsatser 5.10 Återbetalning av insats och § 6 Överinsatser
--



5. Exempel på hur en medlemskommun påverkas



Vägar till målet

Fortsätt som nu:

Erhåll årlig återbäring och insatsränta samt betala in årliga insatser till dess 6,75 mnkr, 10,125 mnkr respektive slutligen 13,5 mnkr nås. Vid varje steg erhålls de fördelar som beskrivs nedan. För exempelkommunen tar det 4 år att nå 50% av den högsta insatsnivån osv.

Man kan även öka takten genom att betala in en frivillig extrainsats till:

50% av den högsta nivån (nå en insatsnivå på 450 kr/invånare)

Betala in 3,75 mnkr nu och betala därefter en årlig insats som motsvarar 50% av återbäringen och räntan till dess 10,125 mnkr (75% nivån) nås. Resterande 50% av återbäringen och insatsräntan behålls av medlemmen.

75% av den högsta nivån (nå en insatsnivå på 675 kr/invånare)

Betala in 7,125 mnkr nu och betala därefter en årlig insats som motsvarar 25% av återbäringen och insatsräntan till dess 13,5 mnkr (100% nivån) nås. Resterande 75% av återbäringen och insatsräntan behålls av medlemmen.

Den högsta nivån direkt (nå en insatsnivå på 900 kr/invånare)

Betala in 10,5 mnkr nu och betala därefter ingen mer årlig insats. Hela återbäringen och räntan får behållas av medlemmen och tillförs resultatet varje år.



Föreslagna ändringar i förhållande till nuvarande stadgar	Kommentar
<p>bedrivs med vinstsyfte.</p> <p>Föreningen kan bedriva hela eller delar av sin verksamhet genom företag. Den huvudsakliga verksamheten skall bedrivs genom företag som skall vara ett av föreningen helägt kreditmarknadsföretag.</p>	
<p>Verksamhetens kapitalisering och finansiering</p> <p>Föreningen skall sträva efter att föreningen och dess företag skall vara kapitaliserade på ett sätt som syftar till att säkra föreningens finansiella oberoende och utveckling, samt skall syfta till att främja föreningens ändamål.</p> <p>Finansieringen av verksamheten bör huvudsakligen ske genom insatskapital samt vinstmedel som överförs från föreningens företag eller som uppkommer i föreningens verksamhet.</p> <p>Föreningen kan uppta lån från medlemmar och/eller andra finansiärer.</p>	Oförändrad lydelse
<p>§ 2 Firma och säte</p> <p>Föreningens firma är Kommuninvest ekonomisk förening.</p> <p>Föreningens styrelse skall ha sitt säte i Örebro.</p>	Oförändrad lydelse
<p>§ 3 Medlemskap</p> <p>Förutsättningar för medlemskap</p> <p>Medlem i föreningen skall vara svensk kommun. Med kommun avses i dessa stadgar primärkommun och landsting, eller annan motsvarande enhet eller region som kan komma att bildas antingen i enlighet med lag (1979:411) om ändringar i Sveriges indelning i kommuner och landsting i dess nuvarande eller i framtiden ändrade lydelse eller i enlighet med sådan ny lag som kan komma att ersätta ovan angiven lag.</p> <p>Primärkommun, annan eller annan motsvarande enhet eller region benämns i dessa stadgar primärkommun. Landsting, annan motsvarande enhet eller region benämns i dessa stadgar landsting.</p> <p>Ansökan om medlemskap görs till föreningens styrelse, som beslutar om inval av nya medlemmar.</p> <p>Kommun som söker medlemskap, liksom kommuner som beviljats medlemskap, samt till dem närstående juridiska personer, förutsätts:</p> <ul style="list-style-type: none">• ha en god ekonomisk hushållning i sin verksamhet	Oförändrad lydelse frånsett rättelsen nedan. Rättelse av felskrivning i nuvarande stadgar



Föreslagna ändringar i förhållande till nuvarande stadgar	Kommentar
<ul style="list-style-type: none">• bedriva sin verksamhet på ett sådant sätt att den i kommunallagen definierade kommunala kompetensen efterlevs i alla väsentliga avseenden• dela föreningens intressen och stödja dess ändamål i alla delar	
<p>Särskilt om medlems rättigheter och skyldigheter Endast medlemmar och till dem närstående juridiska personer får erbjudas möjlighet att nyttja de tjänster som föreningen skall tillhandahålla genom föreningens företag.</p> <p>Medlems rätt att bruka tjänster som tillhandahålls genom föreningens företag kan komma att inskränkas om kreditgivning eller tillhandahållandet av annan tjänst bedöms vara oförenlig med lagstiftning, riktlinjer från tillsynsmyndighet, god sed, företagsstyrelsens policy och riktlinjer eller dessa stadgar.</p> <p>Samtliga medlemmar i föreningen skall i enlighet med separat tecknad borgensförbindelse ansvara solidariskt såsom för egen skuld för föreningens företags samtliga förpliktelser.</p> <p>Vid händelse av medlems infriande av borgensansvar äger denne rätt att regressvis utkräva ersättning av övriga medlemmar i enlighet med av samtliga medlemmar undertecknad separat regressförbindelse.</p> <p>Medlem är skyldig att följa föreningsstyrelsens beslut och skall vid anfordran lämna information om sin ekonomiska situation och andra uppgifter som behövs för föreningens företags bedömning av medlemmen.</p> <p>Utöver vad som här angivits har medlem de rättigheter och skyldigheter som framgår av stadgarna i övrigt och vid var tid gällande avtal mellan föreningens medlemmar och föreningens företag samt som följer av gällande lag och författning.</p>	Oförändrad lydelse
<p>Utträde och uteslutning Medlem har rätt att säga upp sig till utträde ur föreningen. Uppsägning skall vara skriftlig. Uppsägning för utträde får göras tidigast två år från inträdet i föreningen.</p> <p>Avgång ur föreningen sker vid utgången av det räkenskapsår som slutar näst efter sex månader sedan medlemmen har sagt upp sig till utträde, såvida inte tvingande reglering i vid var tid gällande lag om ekonomiska föreningar föranleder rätt till tidigare avgång ur föreningen.</p> <p>Medlem som väsentligen åsidosätter sina skyldigheter gentemot föreningen eller föreningens företag, eller på annat sätt</p>	Oförändrad lydelse



Föreslagna ändringar i förhållande till nuvarande stadgar	Kommentar
<p>väsentligen motverkar föreningens intressen får efter beslut av föreningsstämman uteslutas.</p>	
<p>Medlems ansvar för föreningens företags samtliga förpliktelser enligt separat tecknad borgensförbindelse skall efter utträde eller uteslutning fortgå och därvid vara begränsat till sådana förpliktelser som existerade vid medlemmens avgång ur föreningen.</p>	
<p>§ 4 Offentlighet Allmänhetens rätt att ta del av handlingar Allmänheten skall ha rätt att ta del av handlingar hos föreningen och föreningens företag i den utsträckning som gäller för allmänna handlingars offentlighet.</p>	Oförändrad lydelse
<p>§ 5 Medlemsinsatser Insatsskyldighet vid inträde Vid inträde skall medlem kontant betala ett insatskapital. Insatskapitalet för respektive medlem bestäms vid inträdet utifrån antalet invånare i respektive kommun och landsting.</p>	Förändrad rubrik Denna del av nuvarande stadgar ersätts främst av § 5.2, 5.3, 5.9 samt § 8 i de föreslagna nya stadgarna.
<p>En medlems insatskapital vid inträdet beräknas enligt följande: Ett insatsbelopp per invånare i primärkommun skall årligen fastställas av styrelsen. Ett insatsbelopp per invånare i sådan enhet eller region får inte vara högre än 50 kr, ökat eller minskat med den procentuella förändringen av eget kapital i den koncern där föreningen är moderföretag, med år 2006 som basår.</p>	
<p>För en primärkommun beräknas vid inträde insatskapitalet genom att av styrelsen fastställt insatsbelopp per invånare multipliceras med antalet invånare i kommunen, räknat vid inträdesårets början.</p>	
<p>Om antalet invånare i en primärkommun överstiger 90 000, får styrelsen, för invånarantal som överstiger denna gräns, fastställa att insatsbeloppet per invånare, som skall ligga till grund för beräkningen av insatskapitalet, skall vara lägre än fastställt insatsbelopp.</p>	
<p>För landsting beräknas insatskapitalet vid inträde genom att en femtedel av fastställt insatsbelopp multipliceras med antalet invånare i kommunen, räknat vid inträdesårets början.</p>	
<p>Styrelsen får besluta att samma insatskapital skall gälla för nya medlemmar, som inträder samma år, vars invånarantal ligger inom samma intervall. Gränserna för intervallen bestäms av styrelsen. Insatskapitalet för ett intervall beräknas genom att</p>	



	Kommentar
<p>Föreslagna ändringar i förhållande till nuvarande stadgar insatsbelopp per invånare multipliceras med det invånarantal som ligger i intervallets mitt.</p>	
<p>Föreningen skall utfärda ett bevis om det inbetalda insatskapitalet till medlem.</p>	
<p>Årlig insatsskyldighet Medlem skall, om stämman så beslutar, delta i föreningen med en årlig insats. På förslag från styrelsen fastställer stämman storleken på medlemmarnas årliga insatsskyldighet uttryckt i ett procenttal av den vid stämman beslutade överskottsutdelningen i form av insatsränta och/eller återbäring enligt § 16.</p>	<p>Denna del av nuvarande stadgar ersätts främst av § 5.4 samt § 8 i de föreslagna nya stadgarna.</p>
<p>Stämman får besluta om olika procenttal för olika former av överskottsutdelning. Den årliga insatsskyldigheten får dock inte överstiga 100 procent av den beslutade överskottsutdelningen i form av ränta och/eller återbäring.</p>	
<p>Den årliga insatsen förfaller till betalning en månad efter beslut fattats av stämman eller den senare tidpunkt som stämman beslutar och skall betalas kontant.</p>	
<p>Föreningen skall utfärda ett bevis om det inbetalda insatskapitalet till medlem.</p>	
<p>5.1 Allmänt Medlem ska delta i föreningen med obligatorisk medlemsinsats som beräknas på det sätt som anges nedan.</p>	<p>Ny föreslagen lydelse</p>
<p>Medlemsinsatser erläggs eller tillgodoförs i följande former:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Insats vid inträde som medlem,2. Årlig insatsskyldighet,3. Insats för befolkningsökning,4. Insats för föreningens regelefterlevnad,5. Insatsemission och6. Annan betalning av insats.	
<p>Kapital som tillskjuts i andra former än 1-6 får inte tillgodoräknas som medlemsinsats.</p>	
<p>Medlem får delta med insats utöver den obligatoriska insatsen. Sådan överinsats regleras i § 6.</p>	
<p>5.2 Beräkning av den obligatoriska medlemsinsatsens storlek och dess erläggande Den lägsta nivån på insats bestäms av styrelsen och ska inte överstiga 200 kronor per invånare för primärkommun, med eventuell justering enligt § 5.9.</p>	<p>Ny föreslagen lydelse. Motsvarar till viss del § 5 i nuvarande stadgar.</p>



Föreslagna ändringar i förhållande till nuvarande stadgar	Kommentar
<p>Senast vid 2018 års ingång ska alla medlemmar ha erlagt/tillgodoförts en medlemsinsats som lägst uppgår till 200 kronor per invånare för en primärkommun, med eventuell justering enligt § 5.9.</p> <p>Den högsta insats som medlem är skyldig att delta med i föreningen ska vara 900 kronor per invånare för primärkommun, med eventuell justering enligt § 5.9.</p> <p>Landsting ska delta i föreningen med en femtedel av den lägsta och högsta nivån som styrelsen fastställer för primärkommuner, med beaktande av skillnad i beräkning som kan följa av § 5.9.</p> <p>En medlems högsta och lägsta obligatoriska insatskapital beräknas enligt följande:</p> <p>För en primärkommun beräknas det lägsta och det högsta insatskapitalet genom att multiplicera de belopp som fastställts av styrelsen som lägsta respektive högsta belopp per invånare med antalet invånare i kommunen, räknat vid beräkningsårets början. För landsting ska det insatsbeloppet högst fastställas till en femtedel av vad som gäller för primärkommun, med beaktande av skillnad i beräkning som kan följa av § 5.9.</p> <p>Styrelsen får besluta att tillämpa lägre insatsbelopp per invånare då invånarantalet överstiger de gränser som anges i § 5.9.</p> <p>Den samlade obligatoriska insatsens delar erläggs/tillgodoförs vid olika tidpunkter. Första gången vid inträdet som medlem samt därefter på det sätt som anges för var och en av de former som föreningen använder.</p> <p>Har medlem erlagt eller tillgodoförts insatsbelopp som överstiger de högsta insatsbelopp som medlemmen är skyldig att delta med, överförs det överskjutande beloppet till överinsatser.</p>	
<p>5.3 Betalning av insats vid inträde som medlem Vid inträde ska medlem kontant betala det lägsta obligatoriska insatsbeloppet som fastställts av styrelsen enligt § 5.2 ovan.</p> <p>En medlems insatskapital vid inträdet beräknas enligt följande:</p> <p>Ett insatsbelopp per invånare i primärkommun ska årligen fastställas av styrelsen. Det får inte vara högre än 200 kronor. För landsting ska insatsbeloppet vid inträde högst fastställas till en femtedel av vad som gäller för primärkommun.</p> <p>Insatsen vid inträde ska uppgå till av styrelsen fastställt</p>	<p>Ny föreslagen lydelse. Motsvarar till viss del § 5 i nuvarande stadgar.</p>

**Föreslagna ändringar i förhållande till nuvarande stadgar**

insatsbelopp per invånare multiplicerat med antalet invånare i primärkommunen eller landstinget, räknat vid inträdesårets början.

Styrelsen får besluta om att tillämpa lägre insatsbelopp per invånare då invånarantalet överstiger de gränser som anges i § 5.9.

5.4 Årlig insatsskyldighet

Medlem skall, om stämman så beslutar, delta i föreningen med en årlig insats. På förslag från styrelsen fastställer stämman storleken på medlemmarnas årliga insatsskyldighet uttryckt i ett procenttal av den vid stämman beslutade överskottsutdelningen i form av insatsränta och/eller återbäring enligt § 18.

Stämman får besluta om olika procenttal för olika former av överskottsutdelning. Den årliga insatsskyldigheten får dock inte överstiga 100 procent av den beslutade överskottsutdelningen i form av ränta och/eller återbäring.

Har medlem senast vid utgången av året före stämmans beslut om årsinsats erlagt/tillgodoförts medlemsinsats som sammanlagt uppgår till hälften, tre fjärdedelar eller det högsta av för medlemmen fastställt obligatoriskt insatsbelopp ska den årliga insatsen för medlemmen reduceras enligt följande:

Andel av den högsta insatsnivå som erlagts	Reducering av den årliga insatsen med
< 50 %	0 %
50 % - < 75 %	50 %
75 % - < 100 %	75 %
100 % -	100 %

Den årliga insatsen förfaller till betalning en månad efter beslut fattats av stämman eller den senare tidpunkt som stämman beslutar och skall betalas kontant.

5.5 Annan betalning av insats

Styrelsen får besluta att medlem får välja att erlägga en eller flera särskilda insatser för att helt eller till viss del fullgöra den obligatoriska medlemsinsatsen.

5.6 Justering vid befolkningsförändring

Från den tidpunkt då medlem uppnått den högsta medlemsinsats som kan beräknas för medlemmen enligt § 5.2, revideras insatsen vart tionde år efter styrelsens beslut.

Medlemmens insatskapital, räknat vid beräkningsårets början

Kommentar

Ny föreslagen lydelse. Motsvarar till viss del § 5 i nuvarande stadgar.

Ny föreslagen lydelse som helt saknar mot-svarighet i nuvarande stadgar

Ny föreslagen lydelse som helt saknar mot-svarighet i nuvarande stadgar



Föreslagna ändringar i förhållande till nuvarande stadgar	Kommentar
<p>jämförs med den högsta medlemsinsats som kan beräknas för medlemmen enligt § 5.2 vid användning av invånarantalet vid beräkningsårets början. Belopp som överstiger medlemmens högsta obligatoriska medlemsinsats överförs från medlemmens insatskapital till överinsatser.</p>	
<p>Belopp som saknas för att medlemsinsatsen ska uppgå till den högsta nivån, förfaller till betalning en månad efter styrelsens beslut och skall av medlemmen betalas kontant som insats för befolkningsökning.</p>	
<p>5.7 Insats för föreningens regelefterlevnad Om styrelsen befarar, att föreningen eller föreningens företag, eller den konsoliderade kapitaltäckningssituationen i föreningens företagsgrupp, inte kommer att klara lagstadgade krav på minimikapital, lägsta tillåtna kapitaltäckning eller befarar styrelsen annan liknande brist får en ordinarie eller extra föreningsstämma besluta om att medlemmarna ska inbetala en insats för föreningens regelefterlevnad.</p>	<p>Ny föreslagen lydelse som helt saknar mot-svarighet i nuvarande stadgar</p>
<p>Sådant belopp får högst uppgå till skillnaden mellan medlemmens redan inbetalda eller tillgodoförda medlemsinsatser och det belopp som fastställs som högsta nivån på medlemsinsats enligt § 5.2.</p>	
<p>Det av stämman fastställda beloppet skall av medlemmarna betalas kontant vid anfordran som insats för föreningens regelefterlevnad.</p>	
<p>5.8 Insatsemission Med de begränsningar som anges i vid var tid gällande lag om ekonomiska föreningar kan belopp överföras till medlemsinsatserna genom insatsemission.</p>	<p>Detta avsnitt motsvarar huvudsakligen § 12 i nuvarande stadgar</p>
<p>Sådan insatsemission fördelas proportionellt i förhållande till summan av varje medlems inbetalda insatskapital ökat med medlemmens genom tidigare insatsemissioner tillgodoförda insatser, varvid vid fram-tagandet av beräkningsnyckel för insatsemission justering skall göras med beaktande av tredje stycket nedan.</p>	
<p>Medlem äger inte rätt att få del av insatsemission som beslutas samma räkenskapsår som medlem inträder i föreningen. Insatsemission som beslutas räkenskapsåret efter det räkenskapsår som medlemmen inträdde i föreningen ska medlemmen tillgodoräknas med en tolfedel (1/12) för varje månad som denne varit medlem under inträdesåret. Den månad varunder medlemskapet beviljades räknas som hel månad. Vid utträde eller uteslutning ur föreningen tillgodoräknas den utträdande eller uteslutna medlemmen insatsemission som beslutas senast samma dag som utträdet eller uteslutningen.</p>	

Föreslagna ändringar i förhållande till nuvarande stadgar	Kommentar
<p>Belopp som överförts till medlemsinsatserna genom insatsmissionen får endast utbetalas till medlem vid dennes avgång ur föreningen till följd av dennes utträde eller uteslutning i den ordning som anges i § 5.10.</p>	
<p>5.9 Reducering av insatsbelopp per invånare i vissa fall Om antalet invånare i en primärkommun överstiger 90 000 eller i ett landsting överstiger 200 000, får styrelsen, för invånarantal som överstiger denna gräns, fastställa att insatsbeloppet per invånare, som skall ligga till grund för beräkningen av insatskapitalet, ska vara lägre än fastställt högsta insatsbelopp enligt § 5.2, fastställt lägsta insatsbelopp enligt § 5.2 eller fastställt insatsbelopp vid inträde enligt § 5.3.</p>	<p>Ny föreslagen lydelse. Motsvarar till viss del § 5 i nuvarande stadgar</p>
<p>5.10 Återbetalning av insats Medlem som utträder eller utesluts ur föreningen skall få ut sitt inbetalda och genom insatsmission tillgodoförda insatskapital. Utbetalning av insatskapital skall ske sex månader efter avgången.</p> <p>Utbetalning av insatser får dock ske endast i den mån föreningens behållna tillgångar enligt den vid tidpunkten för avgången uppgjorda balansräkningen därtill förslår utan ianspråktagande av reservfond eller uppskrivningsfond och att det kan ske utan åsidosättande av övriga medlemmars lika rätt.</p> <p>Därutöver förutsätter en sådan utbetalning att den enligt styrelsens bedömning är möjlig att genomföra utan att i något väsentligt avseende negativt påverka kapitaltäckningssituationen i föreningens företagsgrupp eller i föreningens företag eller medföra annan liknande brist.</p> <p>Vid återbetalning äger föreningen avräkna det belopp som erfordras för reglering av förfallna motfordringar från föreningen respektive fordringar från föreningens företag.</p>	<p>Ny föreslagen lydelse. Motsvarar till viss del § 5 i nuvarande stadgar</p>
<p>5.11 Medlems ansvar för föreningens förbindelser För föreningens förbindelser ansvarar medlem med sina insatser och förfallna men ej betalda insatser och i övrigt enligt vad som framgår av separat tecknad borgensförbindelse för föreningens företags samtliga förpliktelser.</p>	<p>Oförändrad lydelse</p>
<p>§ 6 Överinsats Styrelsen får besluta att medlemmarna får tillskjuta föreningen kapital i form överinsatser. Överinsats inräknas inte i den obligatoriska medlemsinsatsen. För överinsatserna gäller i övrigt vad föreningslagen och annan tillämplig lag föreskriver och styrelsen beslutar. Överinsatser kan också uppkomma genom att medlem på</p>	<p>Ny föreslagen lydelse som helt saknar motsvarighet i nuvarande stadgar</p>



Föreslagna ändringar i förhållande till nuvarande stadgar	Kommentar
<p>annat sätt deltar med större insats så som anges i § 5.2 samt vid justering enligt § 5.6.</p> <p>Medlem har rätt att begära återbetalning av hela eller delar av överinsatsen. Återbetalning sker fem år efter skriftlig uppsägning av överinsatsen eller den tidigare tidpunkt som styrelsen beslutar och endast i den mån föreningens behållna tillgångar vid betalningstidpunkten enligt balansräkningen därtill förslår utan ianspråktagande av reservfond eller uppskrivningsfond och det kan ske utan åsidosättande av övriga medlemmars lika rätt.</p> <p>Därutöver förutsätter en sådan utbetalning att den enligt styrelsens bedömning är möjlig att genomföra utan att i något väsentligt avseende negativt påverka kapitaltäckningssituationen i föreningens företagsgrupp eller i föreningens företag eller medföra annan liknande brist.</p> <p>§ 7 Förlagsinsatser</p> <p>Styrelsen kan besluta att kapital får tillskjutas genom tidsbestämda eller eviga särskilda insatser (förlagsinsatser). Efter godkännande av styrelsen, får även andra än medlemmar göra sådant tillskott.</p> <p>De rättigheter som är förenade med förlagsinsatserna (förlagsandelar) får överlåtas till medlemmar eller efter godkännande av styrelsen till andra än medlemmar. Förvärv av förlagsandel i strid häremot är ogiltigt.</p> <p>Varje förlagsinsats medför företrädesrätt till årlig utdelning från det belopp som enligt den för räkenskapsåret fastställda balansräkningen står till föreningsstämmans förfogande sedan avdrag skett för vad som åtgår till täckande av möjligen förefintlig förlust från föregående år och till reservfonden avsatts vad som enligt lag måste minst föras dit.</p> <p>Företrädesrätten gäller framför såväl återbäring, oavsett om dessa inräknats i arvinsten eller ej, som insatsränta och övriga ändamål vartill angivna medel får användas.</p> <p>Förekommer förlagsinsatser ska föreningsstämman årligen besluta att, i den utsträckning de för ändamålet tillgängliga medlen enligt föreningslagen förslår därtill, utdelning ska utgå på förlagsinsatserna enligt vad som framgår av förlagsandelsbevisen inom det högsta beloppet som får tillämpas.</p> <p>Beslutad utdelning på förlagsinsatser förfaller till betalning inom två veckor från det beslutet därom fattats.</p> <p>Beslut får fattas om betalning av sista årets/återstående utdelning vid inlösen av förlagsinsats.</p> <p>Styrelsen äger besluta vem som ska få tillskjuta förlagsinsats och</p>	<p>Ny föreslagen lydelse som helt saknar mot-svarighet i nuvarande stadgar</p>



Föreslagna ändringar i förhållande till nuvarande stadgar	Kommentar
<p>med vilket belopp samt de villkor som utöver vad som ovan sägs ska i varje särskilt fall iakttas.</p>	
<p>§ 8 Bevis om insats och förlagsandel Föreningen skall utfärda ett bevis om det inbetalda insatskapitalet till medlem samt om medlems del i föreningens insatsemission.</p>	<p>Hit har de delar av innehållet i § 5 och 12 i nuvarande stadgar som rör utfärdandet av bevis flyttats.</p>
<p>Föreningen ska vidare utfärda förlagsandelsbevis eller om styrelsen så beslutar, låta registrera förlagsandelar hos en central värdepappersförvaltare i enlighet med vid var tid gällande lag om ekonomiska föreningar.</p>	<p>Det föreslagna andra stycket är nytt.</p>
<p>§ 6 9 Besluts- och kontrollorgan Kommuninvests besluts- och kontrollorgan Föreningens besluts- och kontrollorgan är:</p>	<p>Oförändrad lydelse</p>
<ol style="list-style-type: none"> 1. Föreningsstämman 2. Styrelsen 3. Verkställande direktören 4. Revisorerna 	
<p>För beredning av föreningsstämmans beslut i tillsättandefrågor finns:</p>	
<ol style="list-style-type: none"> 5. Valberedningen i föreningen 	
<p>Ingen får samtidigt inneha mer än ett av uppdragen i 2, 3, 4 och 5.</p>	
<p>Anställda i föreningen eller föreningens företag är inte valbara till uppdrag i 2, 4 och 5.</p>	
<p>§ 710 Föreningsstämma Medlemmarnas rätt att besluta om föreningens angelägenheter utövas på föreningsstämman. Varje medlem har en röst.</p>	<p>Oförändrad lydelse</p>
<p>Varje medlem skall utse ett ombud och, för ombuds frånvaro ersättare för ombudet, för att företräda medlemmen vid förenings-stämman.</p>	
<p>Ordinarie föreningsstämma skall hållas en gång om året senast under april månad.</p>	
<p>På ordinarie föreningsstämma skall följande ärenden förekomma:</p>	
<ol style="list-style-type: none"> 1 . Val av ordförande vid stämman 2. Upprättande och godkännande av röstlängd 3. Val av en eller två justeringsmän 	



Föreslagna ändringar i förhållande till nuvarande stadgar	Kommentar
<p>4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad</p> <p>5. Fastställande av dagordning</p> <p>6. Information om Kommuninvests – innefattande föreningens företag - verksamhet, ekonomi och framtidsplaner</p> <p>7. Fastställande av ägardirektiv avseende föreningens företag</p> <p>8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse för föreningen och koncernen</p> <p>9. Beslut avseende föreningen och koncernen om (i) fastställelse av resultat- och balansräkning, (ii) om dispositioner beträffande föreningens och koncernens vinst eller förlust enligt de fastställda balansräkenskaperna, samt (iii) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören</p> <p>10. Fastställande av arvoden åt styrelsen, valberedningen i föreningen och revisorerna</p> <p>11. Val av styrelse och av styrelsens ordförande samt vice ordförande</p> <p>12. Val, i förekommande fall, av revisorer och av revisorssuppleanter</p> <p>13. Val av valberedning och av ordförande samt vice ordförande i valberedningen i föreningen</p> <p>14. Val av representanter till bolagsstämmorna i föreningens företag</p> <p>15. Beslut om plats för nästa stämma</p> <p>16. Fastställande av arbetsordning för valberedningen i föreningen och arbetsordning för valberedningen i föreningens företag eller i förekommande fall, annat föreningsorgan vars arbetsordning skall behandlas av stämman</p> <p>17. Förslag från styrelsen</p> <p>18. Motioner</p> <p>19. Annat ärende som ankommer på stämman enligt vid var tid gällande lag om ekonomiska föreningar eller stadgarna.</p>	
<p>Extra föreningsstämma</p> <p>Extra föreningsstämma skall hållas när styrelsen finner skäl till det. Sådan stämma skall även hållas när det för uppgivet ändamål skriftligen begärs av en revisor eller minst en tiondel av föreningens medlemmar. Kallelse skall utfärdas inom fjorton (14) dagar från den dag då sådan begäran kom till föreningen.</p>	Oförändrad lydelse
<p>Röstning</p> <p>Röstning sker öppet. Val sker med sluten omröstning, om någon begär det. Vid lika röstetal har ordföranden utslagsröst utom vid val, då utgången bestäms genom lottning.</p>	Oförändrad lydelse
<p>Styrelsens deltagande</p> <p>Styrelseledamöter skall närvara vid stämmomöten samt har yttrande- och förslagsrätt.</p>	Oförändrad lydelse



<i>Föreslagna ändringar i förhållande till nuvarande stadgar</i>	<i>Kommentar</i>
<p>Person som föreslagits för inval till styrelsen får närvara vid föreningsstämma där fråga om val av personen skall förekomma.</p>	
<p>Kallelser och andra meddelanden Kallelse till föreningsstämma utfärdas av styrelsen. Kallelsen sker genom brev till föreningens medlemmar. Kallelse till föreningsstämma skall utfärdas tidigast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse skall utfärdas senast två (2) veckor före ordinarie föreningsstämma och en (1) vecka före extra föreningsstämma.</p> <p>Andra meddelanden till föreningens medlemmar skall också ske genom brev.</p>	Oförändrad lydelse
<p>§ 11 Styrelse Tillsättning m.m. Förslag till styrelsens sammansättning skall beredas i valberedningen, varvid resultatet av de allmänna valen i medlemskommunerna skall beaktas i enlighet med riktlinjer som närmare skall framgå av arbetsordningen för valberedningen, som även skall innehålla uppgift om vad som i övrigt skall beaktas då förslag till styrelse bereds.</p> <p>Styrelsen skall bestå av lägst fem (5) och högst femton (15) styrelseledamöter med lägst 5 och högst 15 suppleanter. Styrelseledamöter och suppleanter väljs årligen på ordinarie föreningsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie föreningsstämma. Ordinarie föreningsstämma skall även utse ordförande och vice ordförande i styrelsen, bland valda styrelseledamöter samt fastställa i vilken ordning suppleant skall tjänstgöra om en styrelseledamot är förhindrad att inställa sig till ett styrelsesammanträde eller delta vid behandling av visst ärende.</p> <p>Till styrelseledamot eller suppleant kan väljas person som är förtroendevald hos medlem. Förtroendevald är den som valts till sådant uppdrag som anges i 4 kap 1 § Kommunallagen (1991:900), i dess nuvarande eller senare ändrad lydelse. Om föreningsstämman beslutar kan dock även annan person i särskilda fall väljas till styrelseledamot eller suppleant.</p> <p>En ledamots uppdrag som styrelseledamot gäller intill slutet av nästa års ordinarie föreningsstämma, såvida inte uppdraget upphör i förtid till följd av beslut på extra föreningsstämma eller genom eget utträde efter begäran om avgång till styrelsen.</p>	Oförändrad lydelse
<p>Styrelsens uppgifter och beslutförhet Styrelsen svarar för föreningens organisation och förvaltningen av föreningens angelägenheter. I huvudsak ska styrelsen avgöra</p>	Oförändrad lydelse



<i>Föreslagna ändringar i förhållande till nuvarande stadgar</i>	<i>Kommentar</i>
<p>Ordinarie föreningsstämman beslutar i vilken ordning suppleanter träder in i styrelseledamots ställe vid dennes frånvaro från styrelsesammanträden. Till underlag för föreningsstämmans beslut skall valberedningen lägga fram förslag om ordningen för suppleanternas inträde vid styrelseledamots frånvaro.</p>	
<p>§ 9 12 Verkställande direktör Styrelsen skall utse en verkställande direktör. Styrelsen skall årligen fastställa en instruktion för verkställande direktören. Styrelsen utövar tillsyn över verkställande direktörens förvaltning.</p> <p>Verkställande direktören skall handha den löpande förvaltningen av föreningen i enlighet med de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar samt sörja för att föreningens bokföring fullgörs i överensstämmelse med lag och att medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt.</p> <p>Verkställande direktören får, utan styrelsens bemyndigande, i brådskande fall företa åtgärder som med hänsyn till arten och omfattningen av bolagets verksamhet är av stor betydelse eller osedvanlig beskaffenhet, under förutsättning att styrelsens beslut inte kan avvaktas utan väsentlig olägenhet för föreningens verksamhet.</p>	Oförändrad lydelse
<p>§ 10-13 Revisorer Val av revisorer Ordinarie föreningsstämma skall utse dels en auktoriserad revisor, eller ett registrerat revisionsbolag, dels två lekmannarevisorer.</p>	Oförändrad lydelse
<p>Auktoriserad revisor Ordinarie föreningsstämma skall utse en revisor och får utse en revisorssuppleant för tiden intill slutet av den ordinarie föreningsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet. Om samma revisor skall utses på nytt i anslutning till att tiden enligt ovan löper ut, får föreningsstämman bestämma att uppdraget skall gälla till slutet av den ordinarie föreningsstämma som hålls under det tredje räkenskapsåret efter revisorsvalet.</p> <p>Revisor jämte suppleant skall vara auktoriserad. Även registrerat revisionsbolag får utses till revisor, varvid huvudansvarig revisor skall vara auktoriserad revisor. Inför ordinarie föreningsstämma, vid vilken beslut om val av auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag skall fattas, skall lekmannarevisorerna lämna förslag till auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag med huvudansvarig revisor.</p>	Oförändrad lydelse



Föreslagna ändringar i förhållande till nuvarande stadgar	Kommentar
<ul style="list-style-type: none">• att bereda förslag till arvoden och andra ersättningar• att i förekommande fall bereda förslag till lekmannarevisorer• att bereda sådana övriga frågor som stämman beslutat	
Ordinarie föreningsstämma skall fastställa en arbetsordning för valberedningens arbete.	
För beredning av årsstämornas beslut i tillsättandefrågor i föreningens företag skall det finnas en särskild valberedning utsedd av föreningsstyrelsen.	
§ 12 Insatsemission Med de begränsningar som anges i vid var tid gällande lag om ekonomiska föreningar kan belopp överföras till medlemsinsatserna genom insatsemission. I lagen anges att enbart sådant belopp som kan göras till föremål för vinstutdelning genom insatsemission får överföras till medlemsinsatserna.	Innehållet i § 12 i nuvarande stadgar har flyttats till §§ 5.8 och 8 i förslaget till nya stadgar.
Sådan insatsemission fördelas proportionellt i förhållande till summan av varje medlems inbetalda insatskapital ökat med medlemmens genom tidigare insatsemissioner tillgodoförda insatser, varvid vid framtagandet av beräkningsnyckel för insatsemission justering skall göras med beaktande av tredje stycket nedan.	
Medlem äger inte rätt att få del av insatsemission som beslutas samma räkenskapsår som medlem inträder i föreningen. Insatsemission som beslutas räkenskapsåret efter det räkenskapsår som medlemmen inträdde i föreningen skall medlemmen tillgodoräknas med en tolfedel (1/12) för varje månad som denne varit medlem under inträdesåret. Den månad varunder medlemskapet beviljades räknas som hel månad. Vid utträde eller uteslutning ur föreningen tillgodoräknas den utträdande eller uteslutna medlemmen insatsemission som beslutas senast samma dag som utträdet eller uteslutningen.	
Belopp som överförts till medlemsinsatserna genom insatsemissionen får endast utbetalas till medlem vid dennes avgång ur föreningen till följd av dennes utträde eller uteslutning i den ordning som anges i § 5.	
Föreningen skall till medlem utfärda ett bevis om medlems del i föreningens insatsemission.	
§ 13 15 Grunder för beräkning av förräntning av insatskapital och återbäring Ränta på insatskapital beräknas på summan av inbetalt	Ny föreslagen lydelse.



Föreslagna ändringar i förhållande till nuvarande stadgar	Kommentar
<p>insatskapital ökat med medlemmens genom tidigare insatsemissioner tillgodoförda insatser.</p> <p>Ränta på insatskapital som överstiger medlemmarnas högsta obligatoriska medlemskapital kan bestämmas högre eller lägre än räntan för obligatoriskt medlemskapital.</p>	Motsvarar huvudsakligen § 13 i nuvarade stadgar
<p>Återbäringen beräknas på respektive medlems affärsvolym i föreningen eller i av föreningen hel- eller delägt företag. I medlems affärsvolym ska också inräknas motsvarande affärsvolym som är hänförlig till bolag, stiftelse och kommunalförbund för vilken medlemmen tecknat borgen.</p> <p>Med affärsvolym avses ett ekonomiskt mått som avspeglar hur medlemmarna under räkenskapsåret utnyttjat tjänster och annan service, baserat på lånevolym, erlagd ränta, ersättning eller annan sådan grund.</p> <p>Ny medlem är för första gången berättigad till att ta del av överskott genom ränta på insatskapital eller återbäring baserat på affärsvolym genom det beslut som fattas av den ordinarie stämman året efter inträdesåret.</p>	
<p>§ 44 16 Föreningens upplösning Föreningen skall träda i likvidation om likvidationsplikt föreligger enligt vid var tid gällande lag om ekonomiska föreningar eller om det på föreningsstämman beslutas om frivillig likvidation.</p> <p>Efter att föreningens verksamhet avvecklats och dess skulder täckts, ska behållningen fördelas mellan medlemmarna i förhållande till respektive medlems medlemsinsats varvid även insatsemissioner skall beaktas.</p>	Oförändrad lydelse
<p>§ 45 17 Tvister Skulle mellan föreningen och styrelsen, styrelseledamot, verkställande direktör eller medlem uppkomma tvist, skall den avgöras i den ordning lagen om skiljeförfarande stadgar. Detsamma gäller tvist mellan föreningen och före detta medlem, om tvisten gäller medlemskapet eller frågor som hänger samman med medlemskapet.</p>	Oförändrad lydelse
<p>§ 46 18 Årsredovisning och fördelning av överskott Räkenskapsår Föreningens räkenskapsår skall vara kalenderår.</p>	Oförändrad lydelse
<p>Fördelning av överskott Fritt eget kapital får, sedan i lag föreskriven avsättning skett till</p>	Ny föreslagen lydelse. Motsvarar huvudsak-



Föreslagna ändringar i förhållande till nuvarande stadgar	Kommentar
<p>reservfonden, disponeras av föreningsstämman enligt följande.</p> <p>1. Utdelas som förlagsinsatsutdelning enligt § 7.</p> <p>Vad som därefter återstår ska</p> <p>2. Utdelas som insatsränta på medlemsinsatser enligt § 13 15, och/eller</p> <p>3. Fördelas mellan medlemmarna i form av återbäring baserad på respektive medlems affärsvolym enligt § 13 15, och/eller</p> <p>4. Fördelas mellan medlemmarna som insatsemission enligt § 12 5.8.</p> <p>Överskott som inte av stämman fördelats enligt punkter 1- 3 4 skall balanseras i ny räkning.</p>	ligen § 16 i nuvarande stadgar
<p>§ 17 19 Motioner</p> <p>Medlem i föreningen kan begära att ett visst ärende ska tas upp vid ordinarie föreningsstämma. Det sker genom skriftlig motion till styrelsen senast den 31 januari samma år som föreningsstämman hålls.</p> <p>Styrelsen skall lägga fram motionen med yttrande till föreningsstämman.</p>	Oförändrad lydelse
<p>§ 18 20 Stadgeändring</p> <p>Stadgeändring beslutas av föreningsstämman i den ordning som vid var tid gällande lag om ekonomiska föreningar föreskriver.</p>	Oförändrad lydelse

KOMMUNINVEST EKONOMISK FÖRENING

Stadgar

Beslutade vid ordinarie föreningsstämma i Kommuninvest ekonomisk förening den xx april 201x samt den xx april 201x.

STADGAR FÖR KOMMUNINVEST EKONOMISK FÖRENING

§ 1 Verksamhetens ändamål, art och finansiering

Ändamål

Föreningen är en medlemsorganisation med svenska kommuner som medlemmar och har till ändamål att i sin verksamhet förverkliga en gemensam verksamhetsidé och vision bestående i att främja sina medlemmars ekonomiska intressen genom att skapa varaktigt bästa villkor för medlemmarnas upplåning, samt att genom stöd till medlemmarna skapa goda förutsättningar för deras verksamhet på det finansiella området.

Verksamhetens art

Föreningen skall främja ändamålet genom att självt eller genom företag:

- verka som kommgäld för dess medlemmar och till dem närstående juridiska personer
- lämna finansiell service till medlemmarna och till dem närstående juridiska personer
- bidra till en effektiv finansiering och finansverksamhet i den kommunala sektorn
- främja medlemmarnas och den kommunala sektorns samverkan och kunskapsutveckling inom det finansiella området
- aktivt ta tillvara den kommunala sektorns intressen inom det finansiella området gentemot olika samhällsorgan och aktörer, i opinionsbildning såväl nationellt som internationellt
- bedriva annan verksamhet som har ett naturligt samband och är förenlig med ovan nämnda verksamheter

Med till medlemmar närstående juridiska personer avses juridiska personer varöver medlem, ensamt eller tillsammans med annan eller andra medlemmar, utövar ett bestämmande inflytande, och stiftelser bildade av medlem och med ändamål uteslutande inom det kommunala kompetensområdet. I dessa stadgar skall med begreppet medlem även avses till medlem närstående juridisk person, när så är tillämpligt.

Föreningen skall bedriva verksamheten inom ramen för den kommunala kompetensen.

Verksamheten skall bedrivas enligt sunda ekonomiska och affärsmässiga principer, med beaktande av att föreningen inte skall bedrivas med vinstsyfte.

Föreningen kan bedriva hela eller delar av sin verksamhet genom företag. Den huvudsakliga verksamheten skall bedrivas genom företag som skall vara ett av föreningen helägt kreditmarknadsföretag.

Verksamhetens kapitalisering och finansiering

Föreningen skall sträva efter att föreningen och dess företag skall vara kapitaliserade på ett sätt som syftar till att säkra föreningens finansiella oberoende och utveckling, samt skall syfta till att främja föreningens ändamål.

Finansieringen av verksamheten bör huvudsakligen ske genom insatskapital samt vinstmedel som överförs från föreningens företag eller som uppkommer i föreningens verksamhet.

Föreningen kan uppta lån från medlemmar och/eller andra finansiärer.

§ 2 Firma och säte

Föreningens firma är Kommuninvest ekonomisk förening.

Föreningens styrelse skall ha sitt säte i Örebro.

§ 3 Medlemskap

Förutsättningar för medlemskap

Medlem i föreningen skall vara svensk kommun. Med kommun avses i dessa stadgar primärkommun och landsting, eller annan motsvarande enhet eller region som kan komma att bildas antingen i enlighet med lag (1979:411) om ändringar i Sveriges indelning i kommuner och landsting i dess nuvarande eller i framtiden ändrade lydelse eller i enlighet med sådan ny lag som kan komma att ersätta ovan angiven lag.

Primärkommun eller annan motsvarande enhet benämns i dessa stadgar primärkommun. Landsting, annan motsvarande enhet eller region benämns i dessa stadgar landsting.

Ansökan om medlemskap görs till föreningens styrelse, som beslutar om inval av nya medlemmar.

Kommun som söker medlemskap, liksom kommuner som beviljats medlemskap, samt till dem närstående juridiska personer, förutsätts:

- ha en god ekonomisk hushållning i sin verksamhet
- bedriva sin verksamhet på ett sådant sätt att den i kommunallagen definierade kommunala kompetensen efterlevs i alla väsentliga avseenden
- dela föreningens intressen och stödja dess ändamål i alla delar

Särskilt om medlems rättigheter och skyldigheter

Endast medlemmar och till dem närstående juridiska personer får erbjudas möjlighet att nyttja de tjänster som föreningen skall tillhandahålla genom föreningens företag.

Medlems rätt att bruka tjänster som tillhandahålls genom föreningens företag kan komma att inskränkas om kreditgivning eller tillhandahållandet av annan tjänst bedöms vara oförenlig med lagstiftning, riktlinjer från tillsynsmyndighet, god sed, företagsstyrelsens policy och riktlinjer eller dessa stadgar.

Samtliga medlemmar i föreningen skall i enlighet med separat tecknad borgensförbindelse ansvara solidariskt såsom för egen skuld för föreningens företags samtliga förpliktelser.

Vid händelse av medlems infriande av borgensansvar äger denne rätt att regressvis utkräva ersättning av övriga medlemmar i enlighet med av samtliga medlemmar undertecknad separat regressförbindelse.

Medlem är skyldig att följa föreningsstyrelsens beslut och skall vid anfordran lämna information om sin ekonomiska situation och andra uppgifter som behövs för föreningens företags bedömning av medlemmen.

Utöver vad som här angivits har medlem de rättigheter och skyldigheter som framgår av stadgarna i övrigt och vid var tid gällande avtal mellan föreningens medlemmar och föreningens företag samt som följer av gällande lag och författning.

Utträde och uteslutning

Medlem har rätt att säga upp sig till utträde ur föreningen. Uppsägning skall vara skriftlig. Uppsägning för utträde får göras tidigast två år från inträdet i föreningen.

Avgång ur föreningen sker vid utgången av det räkenskapsår som slutar näst efter sex månader sedan medlemmen har sagt upp sig till utträde, såvida inte tvingande reglering i vid var tid gällande lag om ekonomiska föreningar föranleder rätt till tidigare avgång ur föreningen.

Medlem som väsentligen åsidosätter sina skyldigheter gentemot föreningen eller föreningens företag, eller på annat sätt väsentligen motverkar föreningens intressen får efter beslut av föreningsstämman uteslutas.

Medlems ansvar för föreningens företags samtliga förpliktelser enligt separat tecknad borgensförbindelse skall efter utträde eller uteslutning fortgå och därvid vara begränsat till sådana förpliktelser som existerade vid medlemmens avgång ur föreningen.

§ 4 Offentlighet

Allmänhetens rätt att ta del av handlingar

Allmänheten skall ha rätt att ta del av handlingar hos föreningen och föreningens företag i den utsträckning som gäller för allmänna handlingars offentlighet.

§ 5 Medlemsinsatser

5.1 Allmänt

Medlem ska delta i föreningen med obligatorisk medlemsinsats som beräknas på det sätt som anges nedan.

Medlemsinsatser erläggs eller tillgodoförs i följande former:

1. Insats vid inträde som medlem,
2. Årlig insatsskyldighet,
3. Insats för befolkningsökning,
4. Insats för föreningens regelefterlevnad,
5. Insatsemission och
6. Annan betalning av insats.

Kapital som tillskjuts i andra former än 1-6 får inte tillgodoräknas som medlemsinsats.

Medlem får delta med insats utöver den obligatoriska insatsen. Sådan överinsats regleras i § 6.

5.2 Beräkning av den obligatoriska medlemsinsatsens storlek och dess erläggande

Den lägsta nivån på insats bestäms av styrelsen och ska inte överstiga 200 kronor per invånare för primärkommun, med eventuell justering enligt § 5.9.

Senast vid 2018 års ingång ska alla medlemmar ha erlagt/tillgodoförts en medlemsinsats som lägst uppgår till 200 kronor per invånare för en primärkommun, med eventuell justering enligt § 5.9.

Den högsta insats som medlem är skyldig att delta med i föreningen ska vara 900 kronor per invånare för primärkommun, med eventuell justering enligt § 5.9.

Landsting ska delta i föreningen med en femtedel av den lägsta och högsta nivån som styrelsen fastställer för primärkommuner, med beaktande av skillnad i beräkning som kan följa av § 5.9.

En medlems högsta och lägsta obligatoriska insatskapital beräknas enligt följande:

För en primärkommun beräknas det lägsta och det högsta insatskapitalet genom att multiplicera de belopp som fastställts av styrelsen som lägsta respektive högsta belopp per invånare med antalet invånare i kommunen, räknat vid beräkningsårets början. För landsting ska det insatsbeloppet högst fastställas till en femtedel av vad som gäller för primärkommun, med beaktande av skillnad i beräkning som kan följa av § 5.9.

Styrelsen får besluta att tillämpa lägre insatsbelopp per invånare då invånarantalet överstiger de gränser som anges i § 5.9.

Den samlade obligatoriska insatsens delar erläggs/tillgodoförs vid olika tidpunkter. Första gången vid inträdet som medlem samt därefter på det sätt som anges för var och en av de former som föreningen använder.

Har medlem erlagt eller tillgodoförts insatsbelopp som överstiger de högsta insatsbelopp som medlemmen är skyldig att delta med, överförs det överskjutande beloppet till överinsatser.

5.3 Betalning av insats vid inträde som medlem

Vid inträde ska medlem kontant betala det lägsta obligatoriska insatsbeloppet som fastställts av styrelsen enligt § 5.2 ovan.

En medlems insatskapital vid inträdet beräknas enligt följande:

Ett insatsbelopp per invånare i primärkommun ska årligen fastställas av styrelsen. Det får inte vara högre än 200 kronor. För landsting ska insatsbeloppet vid inträde högst fastställas till en femtedel av vad som gäller för primärkommun.

Insatsen vid inträde ska uppgå till av styrelsen fastställt insatsbelopp per invånare multiplicerat med antalet invånare i primärkommunen eller landstinget, räknat vid inträdesårets början.

Styrelsen får besluta om att tillämpa lägre insatsbelopp per invånare då invånarantalet överstiger de gränser som anges i § 5.9.

5.4 Årlig insatsskyldighet

Medlem skall, om stämman så beslutar, delta i föreningen med en årlig insats. På förslag från styrelsen fastställer stämman storleken på medlemmarnas årliga insatsskyldighet uttryckt i ett procenttal av den vid stämman beslutade överskottsutdelningen i form av insatsränta och/eller återbäring enligt § 18.

Stämman får besluta om olika procenttal för olika former av överskottsutdelning. Den årliga insatsskyldigheten får dock inte överstiga 100 procent av den beslutade överskottsutdelningen i form av ränta och/eller återbäring.

Har medlem senast vid utgången av året före stämmans beslut om årsinsats erlagt/tillgodoförts medlemsinsats som sammanlagt uppgår till hälften, tre fjärdedelar eller det högsta av för

medlemmen fastställt obligatoriskt insatsbelopp ska den årliga insatsen för medlemmen reduceras enligt följande:

Andel av den högsta insatsnivå som erlagts	Reducering av den årliga insatsen med
< 50 %	0 %
50 % - < 75 %	50 %
75 % - < 100 %	75 %
100 % -	100 %

Den årliga insatsen förfaller till betalning en månad efter beslut fattats av stämman eller den senare tidpunkt som stämman beslutar och skall betalas kontant.

5.5 Annan betalning av insats

Styrelsen får besluta att medlem får välja att erlagga en eller flera särskilda insatser för att helt eller till viss del fullgöra den obligatoriska medlemsinsatsen.

5.6 Justering vid befolkningsförändring

Från den tidpunkt då medlem uppnått den högsta medlemsinsats som kan beräknas för medlemmen enligt § 5.2, revideras insatsen vart tionde år efter styrelsens beslut.

Medlemmens insatskapital, räknat vid beräkningsårets början jämförs med den högsta medlemsinsats som kan beräknas för medlemmen enligt § 5.2 vid användning av invånarantalet vid beräkningsårets början. Belopp som överstiger medlemmens högsta obligatoriska medlemsinsats överförs från medlemmens insatskapital till överinsatser.

Belopp som saknas för att medlemsinsatsen ska uppgå till den högsta nivån, förfaller till betalning en månad efter styrelsens beslut och skall av medlemmen betalas kontant som insats för befolkningsökning.

5.7 Insats för föreningens regelefterlevnad

Om styrelsen befarar, att föreningen eller föreningens företag, eller den konsoliderade kapitaltäckningssituationen i föreningens företagsgrupp, inte kommer att klara lagstadgade krav på minimikapital, lägsta tillåtna kapitaltäckning eller befarar styrelsen annan liknande brist får en ordinarie eller extra föreningsstämma besluta om att medlemmarna ska inbetala en insats för föreningens regelefterlevnad.

Sådant belopp får högst uppgå till skillnaden mellan medlemmens redan inbetalda eller tillgodoförda medlemsinsatser och det belopp som fastställs som högsta nivån på medlemsinsats enligt § 5.2.

Det av stämman fastställda beloppet skall av medlemmarna betalas kontant vid anfordran som insats för föreningens regelefterlevnad.

5.8 Insatsemission

Med de begränsningar som anges i vid var tid gällande lag om ekonomiska föreningar kan belopp överföras till medlemsinsatserna genom insatsemission.

Sådan insatsemission fördelas proportionellt i förhållande till summan av varje medlems inbetalda insatskapital ökat med medlemmens genom tidigare insatsemissioner tillgodoförda

insatser, varvid vid framtagandet av beräkningsnyckel för insatsemission justering skall göras med beaktande av tredje stycket nedan.

Medlem äger inte rätt att få del av insatsemission som beslutas samma räkenskapsår som medlem inträder i föreningen. Insatsemission som beslutas räkenskapsåret efter det räkenskapsår som medlemmen inträdde i föreningen ska medlemmen tillgodoräknas med en tolfedel (1/12) för varje månad som denne varit medlem under inträdesåret. Den månad varunder medlemskapet beviljades räknas som hel månad. Vid utträde eller uteslutning ur föreningen tillgodoräknas den utträdande eller uteslutna medlemmen insatsemission som beslutas senast samma dag som utträdet eller uteslutningen.

Belopp som överförts till medlemsinsatserna genom insatsemissionen får endast utbetalas till medlem vid dennes avgång ur föreningen till följd av dennes utträde eller uteslutning i den ordning som anges i § 5.10.

5.9 Reducering av insatsbelopp per invånare i vissa fall

Om antalet invånare i en primärkommun överstiger 90 000 eller i ett landsting överstiger 200 000, får styrelsen, för invånarantal som överstiger denna gräns, fastställa att insatsbeloppet per invånare, som skall ligga till grund för beräkningen av insatskapitalet, ska vara lägre än fastställt högsta insatsbelopp enligt § 5.2, fastställt lägsta insatsbelopp enligt § 5.2 eller fastställt insatsbelopp vid inträde enligt § 5.3.

5.10 Återbetalning av insats

Medlem som utträder eller utesluts ur föreningen skall få ut sitt inbetalda och genom insatsemission tillgodoförda insatskapital. Utbetalning av insatskapital skall ske sex månader efter avgången.

Utbetalning av insatser får dock ske endast i den mån föreningens behållna tillgångar enligt den vid tidpunkten för avgången uppgjorda balansräkningen därtill förslår utan ianspråktagande av reservfond eller uppskrivningsfond och att det kan ske utan åsidosättande av övriga medlemmars lika rätt.

Därutöver förutsätter en sådan utbetalning att den enligt styrelsens bedömning är möjlig att genomföra utan att i något väsentligt avseende negativt påverka kapitaltäckningssituationen i föreningens företagsgrupp eller i föreningens företag eller medföra annan liknande brist.

Vid återbetalning äger föreningen avräkna det belopp som erfordras för reglering av förfallna motfordringar från föreningen respektive fordringar från föreningens företag.

5.11 Medlems ansvar för föreningens förbindelser

För föreningens förbindelser ansvarar medlem med sina insatser och förfallna men ej betalda insatser och i övrigt enligt vad som framgår av separat tecknad borgensförbindelse för föreningens företags samtliga förpliktelser.

§ 6 Överinsats

Styrelsen får besluta att medlemmarna får tillskjuta föreningen kapital i form överinsatser. Överinsats inräknas inte i den obligatoriska medlemsinsatsen. För överinsatserna gäller i övrigt vad föreningslagen och annan tillämplig lag föreskriver och styrelsen beslutar. Överinsatser kan också uppkomma genom att medlem på annat sätt deltar med större insats så som anges i § 5.2 samt vid justering enligt § 5.6.

Medlem har rätt att begära återbetalning av hela eller delar av överinsatsen. Återbetalning sker fem år efter skriftlig uppsägning av överinsatsen eller den tidigare tidpunkt som styrelsen beslutar och endast i den mån föreningens behållna tillgångar vid betalningstidpunkten enligt balansräkningen därtill förslår utan ianspråktagande av reservfond eller uppskrivningsfond och det kan ske utan åsidosättande av övriga medlemmars lika rätt.

Därutöver förutsätter en sådan utbetalning att den enligt styrelsens bedömning är möjlig att genomföra utan att i något väsentligt avseende negativt påverka kapitaltäckningssituationen i föreningens företagsgrupp eller i föreningens företag eller medföra annan liknande brist.

§ 7 Förlagsinsatser

Styrelsen kan besluta att kapital får tillskjutas genom tidsbestämda eller eviga särskilda insatser (förlagsinsatser). Efter godkännande av styrelsen, får även andra än medlemmar göra sådant tillskott.

De rättigheter som är förenade med förlagsinsatserna (förlagsandelar) får överlätas till medlemmar eller efter godkännande av styrelsen till andra än medlemmar. Förvärv av förlagsandel i strid häremot är ogiltigt.

Varje förlagsinsats medför företrädesrätt till årlig utdelning från det belopp som enligt den för räkenskapsåret fastställda balansräkningen står till föreningsstämmans förfogande sedan avdrag skett för vad som åtgår till täckande av möjligen förefintlig förlust från föregående år och till reservfonden avsatts vad som enligt lag måste minst föras dit.

Företrädesrätten gäller framför såväl återbäring, oavsett om dessa inräknats i årvinsten eller ej, som insatsränta och övriga ändamål vartill angivna medel får användas.

Förekommer förlagsinsatser ska föreningsstämman årligen besluta att, i den utsträckning de för ändamålet tillgängliga medlen enligt föreningslagen förslår därtill, utdelning ska utgå på förlagsinsatserna enligt vad som framgår av förlagsandelsbevisen inom det högsta beloppet som får tillämpas.

Beslutad utdelning på förlagsinsatser förfaller till betalning inom två veckor från det beslutet därom fattats.

Beslut får fattas om betalning av sista årets/återstående utdelning vid inlösen av förlagsinsats.

Styrelsen äger besluta vem som ska få tillskjuta förlagsinsats och med vilket belopp samt de villkor som utöver vad som ovan sägs ska i varje särskilt fall iakttas.

§ 8 Bevis om insats och förlagsandel

Föreningen skall utfärda ett bevis om det inbetalda insatskapitalet till medlem samt om medlems del i föreningens insatsemission.

Föreningen ska vidare utfärda förlagsandelsbevis eller om styrelsen så beslutar, låta registrera förlagsandelar hos en central värdepappersförvaltare i enlighet med vid var tid gällande lag om ekonomiska föreningar.

§ 9 Besluts- och kontrollorgan

Kommuninvests besluts- och kontrollorgan

Föreningens besluts- och kontrollorgan är:

1. Föreningsstämman
2. Styrelsen
3. Verkställande direktören
4. Revisorerna

För beredning av föreningsstämmans beslut i tillsättandefrågor finns:

5. Valberedningen i föreningen

Ingen får samtidigt inneha mer än ett av uppdragen i 2, 3, 4 och 5.

Anställda i föreningen eller föreningens företag är inte valbara till uppdrag i 2, 4 och 5.

§ 10 Föreningsstämma

Medlemmarnas rätt att besluta om föreningens angelägenheter utövas på föreningsstämman. Varje medlem har en röst.

Varje medlem skall utse ett ombud och, för ombuds frånvaro ersättare för ombudet, för att företräda medlemmen vid föreningsstämma.

Ordinarie föreningsstämma skall hållas en gång om året senast under april månad.

På ordinarie föreningsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Fastställande av dagordning
6. Information om Kommuninvests – innefattande föreningens företag - verksamhet, ekonomi och framtidsplaner
7. Fastställande av ägardirektiv avseende föreningens företag
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse för föreningen och koncernen
9. Beslut avseende föreningen och koncernen om (i) fastställelse av resultat- och balansräkning, (ii) om dispositioner beträffande föreningens och koncernens vinst eller förlust enligt de fastställda balansräkningarna, samt (iii) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
10. Fastställande av arvoden åt styrelsen, valberedningen i föreningen och revisorerna
11. Val av styrelse och av styrelsens ordförande samt vice ordförande
12. Val, i förekommande fall, av revisorer och av revisorssuppleanter
13. Val av valberedning och av ordförande samt vice ordförande i valberedningen i föreningen
14. Val av representanter till bolagsstämmorna i föreningens företag
15. Beslut om plats för nästa stämma

16. Fastställande av arbetsordning för valberedningen i föreningen och arbetsordning för valberedningen i föreningens företag eller i förekommande fall, annat föreningsorgan vars arbetsordning skall behandlas av stämman

17. Förslag från styrelsen

18. Motioner

19. Annat ärende som ankommer på stämman enligt vid var tid gällande lag om ekonomiska föreningar eller stadgarna.

Extra föreningsstämma

Extra föreningsstämma skall hållas när styrelsen finner skäl till det. Sådan stämma skall även hållas när det för uppgivet ändamål skriftligen begärs av en revisor eller minst en tiondel av föreningens medlemmar. Kallelse skall utfärdas inom fjorton (14) dagar från den dag då sådan begäran kom till föreningen.

Röstning

Röstning sker öppet. Val sker med sluten omröstning, om någon begär det. Vid lika röstetal har ordföranden utslagsröst utom vid val, då utgången bestäms genom lottning.

Styrelsens deltagande

Styrelseledamöter skall närvara vid stämmomöten samt har yttrande- och förslagsrätt.

Person som föreslagits för inval till styrelsen får närvara vid föreningsstämma där fråga om val av personen skall förekomma.

Kallelser och andra meddelanden

Kallelse till föreningsstämma utfärdas av styrelsen. Kallelsen sker genom brev till föreningens medlemmar. Kallelse till föreningsstämma skall utfärdas tidigast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse skall utfärdas senast två (2) veckor före ordinarie föreningsstämma och en (1) vecka före extra föreningsstämma.

Andra meddelanden till föreningens medlemmar skall också ske genom brev.

§ 11 Styrelse

Tillsättning m.m.

Förslag till styrelsens sammansättning skall beredas i valberedningen, varvid resultatet av de allmänna valen i medlemskommunerna skall beaktas i enlighet med riktlinjer som närmare skall framgå av arbetsordningen för valberedningen, som även skall innehålla uppgift om vad som i övrigt skall beaktas då förslag till styrelse bereds.

Styrelsen skall bestå av lägst fem (5) och högst femton (15) styrelseledamöter med lägst 5 och högst 15 suppleanter. Styrelseledamöter och suppleanter väljs årligen på ordinarie föreningsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie föreningsstämma. Ordinarie föreningsstämma skall även utse ordförande och vice ordförande i styrelsen, bland valda styrelseledamöter samt fastställa i vilken ordning suppleant skall tjänstgöra om en styrelseledamot är förhindrad att inställa sig till ett styrelsesammanträde eller delta vid behandling av visst ärende.

Till styrelseledamot eller suppleant kan väljas person som är förtroendevald hos medlem. Förtroendevald är den som valts till sådant uppdrag som anges i 4 kap 1 § Kommunallagen (1991:900), i dess nuvarande eller senare ändrad lydelse. Om föreningsstämman beslutar kan dock även annan person i särskilda fall väljas till styrelseledamot eller suppleant.

En ledamots uppdrag som styrelseledamot gäller intill slutet av nästa års ordinarie föreningsstämma, såvida inte uppdraget upphör i förtid till följd av beslut på extra föreningsstämma eller genom eget utträde efter begäran om avgång till styrelsen.

Styrelsens uppgifter och beslutförhet

Styrelsen svarar för föreningens organisation och förvaltningen av föreningens angelägenheter. I huvudsak ska styrelsen avgöra ärenden av principiell art eller av större ekonomisk betydelse. Styrelsen skall se till att organisationen beträffande bokföringen och medelförvaltningen även innefattar en tillfredställande kontroll.

Styrelsen skall fastställa en årlig sammanträdesplan innehållande minst två styrelsemöten per år. I övrigt äger styrelsens ordförande, en styrelseledamot samt verkställande direktören rätt att begära att styrelsen sammankallas.

Styrelsen skall årligen fastställa en skriftlig arbetsordning för sitt arbete.

Föreningens firma tecknas av styrelsen och av den eller dem som styrelsen utser.

Verkställande direktören har rätt att teckna föreningens firma enligt vid var tid gällande lag om ekonomiska föreningar.

Samtliga styrelseledamöter ska kallas till sammanträde. Styrelsen är beslutför då fler än hälften av hela antalet styrelseledamöter är närvarande. Den mening för vilken mer än hälften av de närvarande röstar gäller som styrelsens beslut. Vid lika röstetal har ordföranden utslagsröst utom vid val då utgången bestäms genom lottning.

Styrelsen skall årligen för framläggande på föreningsstämman ta fram förslag till ägardirektiv avseende utövandet av föreningens ägande i föreningens företag. Förslaget till ägardirektiv skall ange mål och riktlinjer för verksamhetens bedrivande.

Styrelsen skall årligen bereda förslag till valberedning i föreningen.

Styrelsen skall utse en valberedning för föreningens företag och utse en ordförande i denna beredning samt kan utse delegationer, utskott, beredningar eller andra organ som behövs för verksamheten.

Ordinarie föreningsstämma skall fastställa en arbetsordning för arbetet i valberedningen för föreningens företag.

Särskilt om suppleanter

Styrelsens suppleanter skall på samma vis som styrelsens ledamöter kallas till styrelsens samtliga sammanträden. Suppleant har såväl närvaro- som yttranderätt vid styrelsens sammanträden.

Ordinarie föreningsstämman beslutar i vilken ordning suppleanter träder in i styrelseledamots ställe vid dennes frånvaro från styrelsensammanträden. Till underlag för föreningsstämmans beslut skall valberedningen lägga fram förslag om ordningen för suppleanternas inträde vid styrelseledamots frånvaro.

§ 12 Verkställande direktör

Styrelsen skall utse en verkställande direktör. Styrelsen skall årligen fastställa en instruktion för verkställande direktören. Styrelsen utövar tillsyn över verkställande direktörens förvaltning.

Verkställande direktören skall handha den löpande förvaltningen av föreningen i enlighet med de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar samt sörja för att föreningens bokföring fullgörs i överensstämmelse med lag och att medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören får, utan styrelsens bemyndigande, i brådskande fall företa åtgärder som med hänsyn till arten och omfattningen av bolagets verksamhet är av stor betydelse eller osedvanlig beskaffenhet, under förutsättning att styrelsens beslut inte kan avvaktas utan väsentlig olägenhet för föreningens verksamhet.

§ 13 Revisorer

Val av revisorer

Ordinarie föreningsstämma skall utse dels en auktoriserad revisor, eller ett registrerat revisionsbolag, dels två lekmannarevisorer.

Auktoriserad revisor

Ordinarie föreningsstämma skall utse en revisor och får utse en revisorssuppleant för tiden intill slutet av den ordinarie föreningsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet. Om samma revisor skall utses på nytt i anslutning till att tiden enligt ovan löper ut, får föreningsstämman bestämma att uppdraget skall gälla till slutet av den ordinarie föreningsstämma som hålls under det tredje räkenskapsåret efter revisorsvalet.

Revisor jämte suppleant skall vara auktoriserad. Även registrerat revisionsbolag får utses till revisor, varvid huvudansvarig revisor skall vara auktoriserad revisor. Inför ordinarie föreningsstämma, vid vilken beslut om val av auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag skall fattas, skall lekmannarevisorerna lämna förslag till auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag med huvudansvarig revisor.

Lekmannarevisorer

Ordinarie föreningsstämma skall utse två lekmannarevisorer för tiden intill slutet av den ordinarie föreningsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter valet av lekmannarevisorer. Inför ordinarie föreningsstämma, vid vilken beslut om val av lekmannarevisorer skall fattas, skall valberedningen i enlighet med § 14 lämna förslag till lekmannarevisorer.

Den som utses till lekmannarevisor skall vara eller ha varit förtroendevald hos medlem och ha särskild insikt i och erfarenhet av revision, ekonomi- och/eller finansiell verksamhet i offentlig sektor.

Lekmannarevisor skall särskilt granska om verksamheten sköts på ett ändamålsenligt och ekonomiskt tillfredställande sätt samt om verksamheten bedrivs i enlighet med kommunalrättsliga regler och principer för kommunal verksamhet i företagsform.

Föreningsstämman skall fastställa en arbetsordning med föreskrifter för lekmannarevisorernas arbete.

§ 14 Valberedning

Valberedningen är föreningsstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättande-frågor med syfte att skapa ett bra underlag för stämmans behandling av dessa ärenden. Som anges under § 10 skall på ordinarie föreningsstämma årligen väljas valberedning för tiden intill slutet av nästa ordinarie föreningsstämma. Valberedningen skall bestå av minst fem (5) och högst sju (7) ledamöter. Vid ordinarie föreningsstämma utses även ordförande samt vice ordförande i valberedningen.

Styrelsen skall inför ordinarie föreningsstämma lämna förslag till ledamöter i valberedningen samt förslag till ordförande samt vice ordförande. Ledamot i valberedningen får inte samtidigt vara ledamot eller suppleant i annat förenings- eller dotterföretagsorgan.

Till ledamot kan väljas person som är förtroendevald hos medlem. Förtroendevald är den som valts till sådant uppdrag som anges i 4 kap 1 § Kommunallagen (1991:900), i dess nuvarande eller senare ändrad lydelse. Om föreningsstämman beslutar kan även annan person i särskilda fall väljas till ledamot.

Valberedningen har följande uppgifter:

- att bereda förslag till styrelse, styrelsen ordförande och vice ordförande samt ordförande och justerare vid ordinarie föreningsstämma
- att bereda förslag till arvoden och andra ersättningar
- att i förekommande fall bereda förslag till lekmanarevisorer
- att bereda sådana övriga frågor som stämman beslutat

Ordinarie föreningsstämma skall fastställa en arbetsordning för valberedningens arbete.

För beredning av årsstämmornas beslut i tillsättande-frågor i föreningens företag skall det finnas en särskild valberedning utsedd av föreningsstyrelsen.

§ 15 Grunder för beräkning av förräntning av insatskapital och återbäring

Ränta på insatskapital beräknas på summan av inbetalt insatskapital ökat med medlemmens genom tidigare insatsemissioner tillgodoförda insatser.

Ränta på insatskapital som överstiger medlemmarnas högsta obligatoriska medlemskapital kan bestämmas högre eller lägre än räntan för obligatoriskt medlemskapital.

Återbäringen beräknas på respektive medlems affärsvolym i föreningen eller i av föreningen hel- eller delägt företag. I medlems affärsvolym ska också inräknas motsvarande affärsvolym som är hänförlig till bolag, stiftelse och kommunalförbund för vilken medlemmen tecknat borgen.

Med affärsvolym avses ett ekonomiskt mått som avspeglar hur medlemmarna under räkenskapsåret utnyttjat tjänster och annan service, baserat på lånevolym, erlagd ränta, ersättning eller annan sådan grund.

Ny medlem är för första gången berättigad till att ta del av överskott genom ränta på insatskapital eller återbäring baserat på affärsvolym genom det beslut som fattas av den ordinarie stämman året efter inträdesåret.

§ 16 Föreningens upplösning

Föreningen skall träda i likvidation om likvidationsplikt föreligger enligt vid var tid gällande lag om ekonomiska föreningar eller om det på föreningsstämman beslutas om frivillig likvidation.

Efter att föreningens verksamhet avvecklats och dess skulder täckts, ska behållningen fördelas mellan medlemmarna i förhållande till respektive medlems medlemsinsats varvid även insatsemissioner skall beaktas.

§ 17 Tvister

Skulle mellan föreningen och styrelsen, styrelseledamot, verkställande direktör eller medlem uppkomma tvist, skall den avgöras i den ordning lagen om skiljeförfarande stadgar. Detsamma gäller tvist mellan föreningen och före detta medlem, om tvisten gäller medlemskapet eller frågor som hänger samman med medlemskapet.

§ 18 Årsredovisning och fördelning av överskott

Räkenskapsår

Föreningens räkenskapsår skall vara kalenderår.

Fördelning av överskott

Fritt eget kapital får, sedan i lag föreskriven avsättning skett till reservfonden, disponeras av föreningsstämman enligt följande.

1. Utdelas som förlagsinsatsutdelning enligt § 7.

Vad som därefter återstår ska

2. Utdelas som insatsränta på medlemsinsatser enligt § 15, och/eller

3. Fördelas mellan medlemmarna i form av återbäring baserad på respektive medlems affärsvolym enligt § 15, och/eller

4. Fördelas mellan medlemmarna som insatsemission enligt § 5.8.

Överskott som inte av stämman fördelats enligt punkter 1-4 skall balanseras i ny räkning.

§ 19 Motioner

Medlem i föreningen kan begära att ett visst ärende ska tas upp vid ordinarie föreningsstämma. Det sker genom skriftlig motion till styrelsen senast den 31 januari samma år som föreningsstämman hålls.

Styrelsen skall lägga fram motionen med yttrande till föreningsstämman.

§ 20 Stadgeändring

Stadgeändring beslutas av föreningsstämman i den ordning som vid var tid gällande lag om ekonomiska föreningar föreskriver.



2014-12-11

UTKAST

Plan för Kommuninvests kapitaluppbyggnad

- med stämmans riktlinjer och beslutsregler

Planen har behandlats av styrelsen 2014-12-11 och därefter fastställts 2015-??-?? samt redovisats för föreningsstämman 2015-??-?? som då också fastställt riktlinjerna för kapitaluppbyggnaden.

Kommuninvest i Sverige AB (publ). Org nr: 556281-4409. Styrelsens säte: Örebro

Kommuninvest Ekonomisk förening. Org nr: 716453-2074. Styrelsens säte: Örebro

Kommuninvest Fastighets AB. Org nr: 556464-5629. Styrelsens säte: Örebro



KOMMUNINVEST

Svenska kommuner och landsting i samverkan

1. Sammanfattning

När förslaget till nya stadgar lades fram för föreningsstämman 2014 utfäste föreningsstyrelsen att den inför stämman 2015 kommer "... att presentera en plan för hur kapitaluppbyggnaden ska ske mer i detalj så att stämman som ett komplement till de nu föreslagna nya stadgarna, ges mer information och möjlighet att besluta om riktlinjer för det fortsatta arbetet".

Detta dokument innehåller styrelsens plan för kapitaluppbyggnaden samt ett förslag till vissa riktlinjer som föreslås bli fastställda av stämman.

2. Syfte och bakgrund

Efter finanskrisen har Kommuninvest medvetet valt att bygga upp organisationens kapitalbas, så att förmågan att klara finansiella störningar förbättras. Det har varit en naturlig utveckling för oss och övriga aktörer i sektorn efter finanskrisen.

Sedan vår egen kapitaluppbyggnad inleddes, har Baselkommittén föreslagit en rad åtgärder och krav i syfte att rusta den finansiella sektorn i syfte att försöka undvika framtida kriser. Kommitténs förslag har i stora delar omvandlats till bindande lagstiftning genom EU-förordning och direktiv. De nya reglerna träder i kraft omedelbart eller efter olika långa övergångstider.

Kommuninvest klarar redan nu de flesta av de nya minimikrav som ställs upp.

Det helt nya kravet på en viss minsta kapitalstorlek i förhållande till balansräkningens storlek (Leverage Ratio eller bruttosoliditetsgrad) innebär dock att kapitalets storlek måste ökas mer än vad Kommuninvest runt 2009 bedömde vara nödvändigt.

Det bruttosoliditetskrav som ska gälla för Kommuninvest kommer att offentliggöras vid årsskiftet 2016/2017 och blir ett bindande krav från 2018.

I nuläget anges att kapitalet ska uppgå till minst 3% av tillgångarna¹. Det ska dock utredas om det behöver fastställas olika nivåer för företag med olika affärsmodeller.

Föreningens styrelse har uttalat att vi ska bygga upp ett kapital som motsvarar 1,5% till 2018. Målet bygger alltså på antagandet att det slutliga regelverket kommer att innehålla lägre nivåer för organisationer med ett offentligt uppdrag utan egentligt vinstintresse.

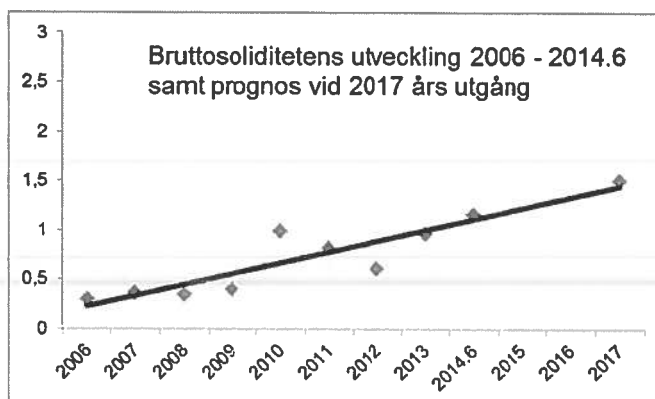
Sedan 2006 har relationen mellan kapitalbas och balansräkningens storlek utvecklats på följande sätt:

¹ Och de andra delar som ska inräknas i det "totala exponeringsmättet"



KOMMUNINVEST

Svenska kommuner och landsting i samverkan



Vid halvårsskiftet 2014 uppgick bruttosoliditetsgraden till 1,16 procent.

Denna plan syftar till att visa hur föreningsstyrelsen vill verka för att den nödvändiga kapitaluppbyggnaden ska klaras till 2018 samt om och när styrelsen i vissa fall ska inhämta stämmans godkännande för viss åtgärd i denna process.

Föreningsstämman 2015-04-16 informeras om planen och beslutar om riktlinjer för styrelsens fortsatta arbete. Riktlinjerna kompletterar därigenom den yttre ram för kapitaluppbyggnaden som de nya stadgarna utgör.

3. Förutsättningar

Planen för kapitaluppbyggnaden redovisas i avsnitt 4. Den bygger på följande viktigare förutsättningar.

- Den bruttosoliditetsgrad² som ska uppnås antas bli slutligt fastställd till hälften av den i nuvarande författning angivna nivån på 3 procent med beaktande av olika affärsmodeller som förekommer. Definitivt besked om lagstiftningens slutliga utformning väntas vid årsskiftet 2016/2017.
- Hela Kommuninvestgruppen ska klara denna nivå från och med 2018-01-01.
- Förlagslån och andra kapitalinstrument (som uppfyller kriterierna för att få räknas som övrigt primärkapital) antas tillsammans med insatskapital respektive aktiekapital få medräknas fullt ut vid beräkning av bruttosoliditet.
- Planen ska ange hur Kommuninvest kommer att agera om kravet på bruttosoliditet blir högre än 1,5 procent.
- De antaganden om framtida tillgångsvärde som beräkningen av bruttosoliditet bygger på, utgår från kreditmarknadsbolagets nu gällande kapitalplan och interna kapitalutvärdering.
- Om den faktiska utvecklingen av Kommuninvests utlåning eller andra delar som ska inräknas i institutets totala exponeringsmätt förändras så att kapitalet i absoluta tal behöver vara större än vad som anges i avsnitt 4, ska den planerade kapitaluppbyggnaden revideras i motsvarande grad.

² ”kapitalmätt” dividerat med ”institutets totala exponeringsmätt”.



4. Planen

4.1 Kapitalstorlek och tidpunkter

Bruttosoliditetsgraden ska uppgå till lägst 1,5 procent vid 2017 års utgång.

Med beaktande av värdena i nu gällande kapitalplan innebär det att det kapital som minst behövs 2017 i nuläget kan beräknas enligt följande:

$$1,5 \text{ procent} * 400 \text{ mdkr} = 6 \text{ mdkr}$$

4.2 Kapitalsammansättning i föreningen respektive bolaget

Kapitalet i föreningen ska huvudsakligen bestå av följande delar:

- Medlemsinsatser vid inträde som medlem och därefter inbetalda insatsformer samt insatser som uppkommit genom överföring av vinstmedel till insatserna genom insatsemissioner.
- Tidigare överskott som balanserats.
- Förlagslån och/eller förlagsinsatser från medlemmarna som får räknas som övrigt primärkapital.

Huvuddelen av kapitalet ska bestå av inbetalda medlemsinsatser och tidigare överskott.

Nya förlagslån och/eller förlagsinsatser ska högst uppgå till 2 mdkr 2017. Det nuvarande 30-åriga förlagslånet från medlemmarna till föreningen ska återbetalas före 2018 års början.

Kapitalet i kreditmarknadsbolaget ska huvudsakligen bestå av följande delar:

- Aktiekapital som genom riktade nyemissioner till föreningen ökas med i första hand de medel som inflyter i föreningen som medlemsinsatser eller som förlagsinsatser.
- Tidigare överskott som balanserats.
- Förlagslån eller andra instrument som får räknas som övrigt primärkapital. Tillhandahålls av den ekonomiska föreningen.

4.3 Om antagandena om utlåning mm ändras

Om den faktiska utvecklingen av Kommuninvests utlåning eller andra delar som ska inräknas i institutets totala exponeringsmått förändras så att kapitalet i absoluta tal behöver vara större än vad som anges i avsnitt 4.1, ska den planerade kapitaluppbyggnaden revideras upp i motsvarande grad (de 6 mdkr räknas upp).

Minskar det totala exponeringsmålet under de kommande åren, ska den nu planerade nödvändiga kapitalstorleken på 6 mdkr ändå inte minskas.

4.4 Om kapitalet inte ökar nog snabbt upp till 1,5 procent

En stor andel av medlemmarna har i samband med 2014 års medlemssamråd, uttryckt som viljeinriktning att redan under 2015 utnyttja de nya stadgarnas möjlighet att fullgöra hela eller stora delar av den högsta insatsnivån för att få de fördelar som följer av detta. Det finns även en önskan om att få placera medel i ett nytt större förlagslån eller motsvarande när möjligheten erbjuds.



Skulle mot förmodan den förväntade kapitaluppbyggnaden att dra ut på tiden så att gruppens lagstadgade skyldighet att hålla en viss kapitalnivå kan riskeras, planerar styrelsen att initiera den obligatoriska procedur för kapitalinbetalning, som anges i de nya stadgarna (se nedan avsnitt 5.3).

4.5 Om kravet på bruttosoliditet fastställs till en högre nivå än 1,5 procent
Om miniminivån för bruttosoliditet vid årsskiftet 2016/2017 fastställs till en högre nivå än 1,5% från 2018 är följande kapitalkomponenter tillgängliga:

- Medlemsinsatser vid inträde som medlem och därefter inbetalda insatsformer som kompletteras genom särskilt beslut att påkalla att medlemmar som ännu inte uppnått den högsta insatsnivån måste betala resterande insats omgående
- Tidigare överskott som balanserats.
- Förlagslån och/eller förlagsinsatser från medlemmarna.
- Förlagslån och/eller förlagsinsatser från andra än medlemmarna (se nedan i avsnitt 5.3).

Om ovanstående former för ökning av kapitalet inte förslår eller sak användas, återstår följande vägar för anpassning till det tillgängliga kapitalets storlek:

- Ändring av stadgarna för att höja den högsta insatsnivån och ett beslut om att påkalla medlemmarnas inbetalning upp till den så etablerade nya nivån (se nedan i avsnitt 5.3).
- Reducering av verksamheten för att anpassa tillgångsvolymen till tillgängligt kapital (se nedan i avsnitt 5.3).
- Avveckling av hela verksamheten under ordnade former (se nedan i avsnitt 5.3).

5 Riktlinjer och beslutsregler

5.1 Föreningen och kreditmarknadsbolaget

Det är föreningen som primärt ansvarar för att kapitalanskaffningen för uppbyggnaden av kapitalnivån i gruppen och kreditmarknadsbolaget kommer till stånd. De medel som ökar föreningens medlemskapital eller inflyter som förlagsinsatser, används för att förvärva nyemitterade aktier i kreditmarknadsbolaget.

Förlagslån som upptas av föreningen och får räknas som övrigt primärkapital, används helt för motsvarande vidareutlåning till kreditmarknadsbolaget.

I övrigt regleras kreditmarknadsbolaget genom ägardirektiv som årligen fastställs.

5.2 Uppdrag till styrelsen och rapportering till kommande stämmor
Styrelsen har ansvaret för att kapitaluppbyggnaden genomförs. Den ska se till att Kommuninvestgruppen uppfyller den finansiella lagstiftningens minimikrav.

Styrelsen rapporterar i årsredovisningen och i andra former om hur kapitaluppbyggnaden faktiskt framskrider.

Styrelsen upprättar och ajourhåller en plan för kapitaluppbyggnaden. Om styrelsen finner skäl att förändra den plan som beskrivs i avsnitt 4 ovan ska information lämnas



KOMMUNINVEST

Svenska kommuner och landsting i samverkan

vid kommande stämmor och i andra former direkt till medlemmarna då styrelsen finner det lämpligt.

5.3 Beslut som ska fattas av stämman

När det gäller kapitaluppbyggnaden ska föreningsstämman (ordinarie och eventuell extrastämma)

- Fatta alla de beslut som ankommer på stämman enligt lagen om ekonomisk förening samt gällande stadgar. Det betyder exempelvis:
 - Fastsätta nya stadgar och eventuella ändringar av dessa.
 - Besluta om kapitalinbetalning enligt de nya stadgarnas 5.7 ”insats för föreningens regelefterlevnad”.
- På styrelsens förslag besluta om
 - Förlagsinsatser och/eller förlagslån ska få utges till andra än medlemmarna och de företag som får låna av Kommuninvest, svenska kommuner och landsting som ännu inte blivit medlemmar samt SKL.
 - Verksamheten långsiktigt ska reduceras eller avvecklas på grund av att föreningen eller gruppen inte kan (eller önskar) klara lagstadgade krav på kapital.

Övriga beslut rörande kapitaluppbyggnaden fattas av föreningens styrelse eller av den/dem som styrelsen uppdragit till att fatta beslut i viss fråga.

KOMMUNINVEST EKONOMISK FÖRENING



UTKAST

Ägardirektiv för Kommuninvest i Sverige AB

Detta direktiv har fastställts på Kommuninvests stämmor den 16 april 2015.

Kommuninvest i Sverige AB (publ). Org nr: 556281-4409. Styrelsens säte: Örebro

Kommuninvest Ekonomisk förening. Org nr: 716453-2074. Styrelsens säte: Örebro

Kommuninvest Fastighets AB. Org nr: 556464-5629. Styrelsens säte: Örebro



Ägardirektiv för Kommuninvest i Sverige AB

1. Inledning

I detta ägardirektiv formuleras ramarna för den verksamhet som Kommuninvest ekonomisk förening – nedan kallad "Föreningen" uppdragit åt styrelsen i sitt helägda dotterbolag Kommuninvest i Sverige AB – nedan kallat "Bolaget" att ansvara för.

Föreningens styrelse ansvarar för att ett förslag till ägardirektiv utarbetas varje år. Som ett led i beredningen av direktivförslaget ges bolagets styrelse tillfälle att yttra sig över förslaget.

Förslaget presenteras och diskuteras därefter vid de årliga medlemssamråden och föreläggs - efter föreningsstyrelsens slutbearbetning - föreningsstämman som fastställer det och uppdrar till föreningens representant vid den ordinarie årsstämman i Bolaget att besluta att det fastställda direktivet skall tillämpas i bolaget.

Direktivet omfattar även den verksamhet som Bolaget bedriver inom ramen för företag som Bolaget självt kontrollerar.

Utöver den reglering som ägardirektivet utgör, finns en rad lagar, förordningar mm som riksdagen eller olika myndigheter fastställt för finansiell verksamhet och som Bolaget har att verka inom. Direktivets riktlinjer avser att reglera vissa områden där samhället inte tillhandahåller handlingsregler eller att - inom ramen för externa normer - precisera hur verksamheten i Kommuninvest ska ordnas. Referenser till de externa reglerna görs endast undantagsvis för att förenkla direktivtexten eller för att definiera begrepp.

2. Uppdrag

Kommuninvests roll som samhällsnyttig kommungäld beskrivs i den av Föreningen fastställda visionen och verksamhetsidén. Bolaget ska inom koncernen verka för att den förverkligas.

Bolaget ska regelbundet låta utvärdera hur nöjda kunderna är med verksamheten.

3. Bolagets service till föreningen

Bolaget skall tillhandahålla Föreningen följande tjänster:

- sekreterarfunktion,
- framtagande av beslutsunderlag,
- medlemsrekrytering, beredning av ansökningar och uppföljning i medlemsfrågor,
- ekonomisk redovisning och administration i övrigt,



- handha föreningens likvida medel¹, motta betalningar för föreningens räkning och ombesörja att de utbetalningar som beordras av föreningen verkställs,
- bereda föreningsstyrelsens ställningstaganden i arbetet med att förbättra de allmänna villkoren för den kommunala sektorns finansieringsverksamhet samt
- produktion av medlemstidningen Dialog och koordinering och arrangerande av föreningens evenemang.

4. Ekonomiskt resultat

Bolagets operativa resultat skall över tiden minst ha en sådan storlek att kapitalbasen² ökar i takt med balansräkningens tillväxt och ska ha en sådan storlek att årets resultat inklusive IFRS-effekter och skatt med stor säkerhet är positivt och på längre sikt har en när en sådan nivå, att det förlagslån som föreningen lämnat till Bolaget, kan återbetalas och ersättas med nytt aktiekapital i Bolaget.

Därutöver skall Bolagets resultat täcka föreningens verksamhetskostnad i den mån Föreningens egna intäkter inte förslår samt ge en sådan storlek på de disponibla vinstmedlen i föreningen att skälig förräntning av insatskapitalet kan utdelas och återbäring lämnas.

Det resultatkrav som anges i första stycket skall i allt väsentligt, uppnås genom en tillräckligt god marginal i den ordinarie utlåningsverksamheten samt genom god kostnadskontroll.

5. Konsolidering

Bolaget ska uppnå en bruttosoliditetsgrad ~~Bolagets styrelse har inte rätt att, utan Föreningsstyrelsens godkännande, underskriva följande kapitalbas~~ där summan av primärkapital och övrigt primärkapital uttryckt i procent av tillgångsvärde m.m. enligt gällande beräkningsmetod för soliditetsgrad ~~balansräkningens storlek vid respektive års~~ 2017 års utgång uppgår till lägst 1,50 procent.

År	%
2013	1,00
2014	1,15
2015	1,25
2016	1,40
2017	1,50

¹ I avräkning på bolagets konton eller placerat i sådana instrument och volymer som är tillåtna för bolaget.

² Kapitalbasökningen sker genom att bolagets resultat direkt tillförs bolagets egna kapital. Det kan också ske genom att resultatet genom koncernbidrag förs över till föreningen och direkt eller indirekt genom vinstutdelning till och årliga medlemsinsatser från medlemmarna används för att förvärva nya aktier i bolaget.



~~Beräkningen för respektive år bygger på nu gällande definition av kapitalbas³.~~

Det ankommer på bolaget att svara för den del av kapitaluppbyggnaden som anges i avsnitt 4. Resterande del av kapitaluppbyggnaden sker antingen genom att bolaget riktar en eller flera nyemissioner av aktier till Föreningen eller genom att Föreningen tillhandahåller övrigt primärkapital till Bolaget. Det är föreningen som ansvarar för att anskaffa nödvändigt kapital.

6. Kreditgivning

6.1 Förmåga att försörja sektorn med krediter

Bolaget skall söka säkerställa att medlemmarnas behov av finansiering kan tillgodoses. Bolagets likviditetsreserver skall anpassas till detta. I avsnitt 7 anges en miniminivå för likviditeten.

6.2 Kreditprövning vid utlåning

Utgångspunkten är att Bolaget ska bevilja medlemmarna och deras företag deras normala behov av krediter.

Kreditgivningen ska ske inom ramen för den kommunala kompetensen. Låneändamål som beslutats av fullmäktigeförsamling ska anses vara kompetensenlig och sund.

Utlåning skall ske inom ramen för en av bolaget fastställd koncernlimit. Den ska omfatta medlemmen och de företag som kontrolleras och garanteras av medlemmen.

Bolaget ska ha en modell för analys av medlemmarnas och företagens finansiella situation och en policy för kreditgivning. De skall baseras på grundprincipen att en exponering mot en svensk kommun ges samma riskvikt som en exponering mot svenska staten.

Modellen och policyn ska baseras på de riktlinjer som beskrivs i bilaga till detta direktiv. När Bolagets styrelse beslutar om ändringar i modellen eller policyn ska detta rapporteras i enlighet med avsnitt 11.

6.3 Villkor i utlåningsverksamheten

Utgångspunkten är att bolaget vid varje tidpunkt skall erbjuda kunderna lån till likvärdiga villkor, dock får prissättningen differentieras när så är motiverat ur marknadssynpunkt, medlemmens bidrag till föreningens kapitalisering eller beror på skillnader i bolagets kostnader för olika lån.

³ Vid denna interna beräkning av kapitalbasen, får dock det belopp i form av tänkt ny årsinsats i Kommuninvest ekonomisk förening som under det första halvåret efter räkenskapsårets utgång planeras användas för utökning av Bolagets kapital inräknas, även om kapitalutökningen ännu inte skett enligt den legala definitionen.



7. Risker

7.1 Grundläggande syn på risk

Bolaget får inte bedriva sådana verksamheter som innebär att risknivån överstiger vad som hade varit tillåtet risktagande för en kommun eller ett landsting enligt kommunallagen.

Bolagets risker ska vara små och får inte i något fall vara större än nödvändigt för att uppnå syftet med verksamheten och tillämpningen av dessa ägardirektiv. Den totala risknivån får inte äventyra Bolagets finansiella situation.

7.2 Total risknivå i Bolaget

Bolagets styrelse har inte rätt att, utan Föreningsstyrelsens godkännande, underskrida en kapitaltäckningskvot på 2,60⁴.

7.3 Specifikt om enskilda riskområden

7.3.1 Kreditrisk

Bolaget ska ha en modell för analys av motparter. Bolagets styrelse ska fastställa vilka motparter som är tillåtna att ingå avtal med och vilka limiter som ska gälla för dessa.

~~Bolaget får inte ingå avtal med motparter som har en riskvikt som överstiger 20 % riskvikt enligt lag om kapitaltäckning och stora exponeringar. Ändras kreditrisken för en befintlig motparts riskvikt, så att den inte längre är godkänd för nya avtal dess riskvikt kommer att överstiga denna nivå, ska rapportering ske enligt avsnitt 11.~~

7.3.2 Likviditetsrisk

Bolagets styrelse har ej rätt att, utan Föreningsstyrelsens godkännande, underskrida en likviditetskvot (LCR) på 1,1.

8. Riktlinjer för löner och ersättningar

8.1 Löner

Bolaget ska ha en dokumenterad lönepolicy omfattande alla anställda i Bolaget, förutom VD, vice VD och övriga medlemmar i verkställande ledningen. Bolaget ska tillämpa marknadsmässiga löner, dock inte vara löneledande.

Löneersättningen ska bestå av fast lön och ha sin grund i utförda prestationer med beaktande av verksamhetens utveckling och finansiella mål.

⁴ Beräknat enligt IKU – Intern kapitalutvärdering (pelare I och II) enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse. Kapitalbasen beräknad inklusive förlagslån från föreningen till bolaget. Angiven kvot motsvarar en kapitaltäckningsgrad på 20,80 procent. Vid denna interna beräkning av kapitalbasen, får dock det belopp i form av tänkt ny årsinsats i Kommuninvest ekonomisk förening som – under det första halvåret efter räkenskapsårets utgång - planeras användas för utökning av Bolagets kapital inräknas, även om kapitalutökningen ännu inte skett enligt den legala definitionen.

**8.2** Riktlinjer för ersättning till verkställande direktören m.fl.

Bolagets styrelse skall inom ramen för ”Riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för VD, vice VD och övriga medlemmar i verkställande ledningen” som framgår av bilaga till detta direktiv, besluta om ersättningar och övriga anställningsvillkor för dessa befattningshavare.

Vad gäller anställning och entledigande av VD och vice VD skall Bolagets styrelse samråda med Föreningens styrelse innan Bolaget beslutar i ärendet.

9. Etiska riktlinjer**9.1** Miljö

Bolaget skall bidra till en hållbar utveckling av samhället genom att minska den egna miljöbelastningen. Ambitionen gäller både direkt miljöbelastning från den egna verksamheten och indirekt miljöbelastning vid finansiering, placering och kreditgivning. Utgångspunkten för miljöarbetet är FN:s miljöprogram för finansiella institutioner⁵.

9.2 Representation mm

Vid extern representation ska Bolaget agera i enlighet med den praxis som gäller på den aktuella marknaden eller i det aktuella landet.

Vad gäller intern representation ska Bolaget följa de regler och värderingar som gäller för kommunal representation.

Kostnader för resor, hotellvistelser m.m. ska präglas av måttfullhet och Bolaget ska välja de alternativ som är ändamålsenliga och förenliga med Kommuninvests ställning och anseende.

10. Övriga direktiv**10.1** Kod för bolagsstyrning etc

Svensk kod för bolagsstyrning omfattar inte Bolaget. Särarten bedöms vara sådan att Koden och Principer för styrning av kommun och landstingsägda bolag inte heller ska tillämpas.

10.2 Ansvarsförsäkring i Bolaget m.fl. företag

Bolaget skall teckna och vidmakthålla en styrelse och vd-ansvarsförsäkring som omfattar styrelseledamöter och vd i Bolaget, Föreningen, Kommuninvest fastighets AB samt Administrative Solutions NLGFA AB. Försäkringsskyddet för angivna företag skall lägst uppgå till 300 mkr.

⁵ United Nations Environment Program Finance Initiative.



10.3 Kunskap om finansieringsfrågor och utveckling av produkter och tjänster

10.3.1 Kunskap om finansieringsfrågor

Bolaget ska regelbundet följa upp kommunsektorns investeringar, låneskuld och skuldförvaltning och ombesörja att kunskapen sprids till sektorns företrädare samt andra intressenter. Bolaget ska även samverka med akademiska institutioner för att bidra till att bredda och fördjupa den akademiska forskningen rörande kommunala finansieringsfrågor.

10.3.2 Utveckling av produkter och tjänster

[Att komplettera med föreningens önskemål inom dessa områden – kanske något om ”gröna obligationer” etc]

10.4 Särskilda uppdrag mm för visst år

För 2014 2015 lämnas inte något särskilt uppdrag till Bolaget. [Komplettera alternativt med föreningens önskemål om sådana uppdrag]

10.5 Arkivmyndighet

Alla kommunägda företag ska ha en arkivmyndighet. Arkivmyndighet för Bolaget är den medlem i föreningen som medlemskommunerna och landstingen överenskommit genom beslut på föreningsstämma.

11. Rapportering

Bolagets styrelse rapporterar till Föreningens styrelse om väsentliga händelser i verksamheten samt om hur risker och ekonomi utvecklas.

Rapporteringen skall minst ha det innehåll och den periodicitet som Föreningens styrelse fastställer i en Rapportplan.

12. Särskild beslutsordning i vissa fall

Uppkommer fråga om att göra avsteg från dessa direktiv, förändra ägandet i eller bilda/avveckla dotterbolag eller intressebolag eller fråga om Bolaget överväger att föra ut någon väsentlig del av verksamheten, eller lämna uppdrag att utföra sådan verksamhet, till annan utom Bolaget, skall samråd först ske med Föreningens styrelse som kan besluta att frågan skall hänskjutas för beslut till stämma i Bolaget.



Bilaga till ägardirektiv

Riktlinjer för analysmodell och policy för kreditgivning

Grundläggande synsätt

Analysmodellen och policyn för kreditgivning skall baseras på grundprincipen att en exponering mot en svensk kommun ges samma riskvikt som en exponering mot svenska staten.

Svenska kommuner upprätthåller av tradition principen om att vara en ansvarstagande ägare. Kommunägda företag som drabbats av tillfälliga ekonomiska problem eller som drivits inom områden som inte kan finansieras med försäljningsintäkter, erhåller regelmässigt löpande driftbidrag eller kapitaltillskott av olika slag. Vid Bolagets limitsättning för kommunkoncernen företag skall detta tillmätas stor betydelse i kombination med att kommuners egna goda kreditvärdighet som via borgensåtagande för de egna företagens lån överförs till företagen. Kreditrisken vid utlåning till ett kommunägt företag ska därför anses vara mycket låg.

Analysmodellen skall vila både på kvantitativa och kvalitativa grunder

Det finns inte någon enkel modell som alltid kan användas för att bedöma en medlem och gränserna för kreditgivningen till en medlem. Analysmodellen måste vila både på kvantitativa och kvalitativa grunder, där sedvanliga ekonomiska mått, kompletteras med annan information om kommunen och dess ledning för bästa möjliga helhetsbedömning,

Likabehandling och transparens

Kreditgivningen och limitsättningen skall bygga på en metod som är tydlig och transparent så att den garanterar likabehandling av medlemmarna.

Prövning av låneändamål, kompetensenlighet och sundhet

Utlåning till kommun eller kommunägt bolag skall anses kompetensenlig och sund om en medlems fullmäktigeförsamling

- godkänt låneändamålet när kommunen är låntagare
- godkänt ändamålet med borgen till eget företag som är låntagare,
- i enlighet med kommunallagen beretts tillfälle att ta ställning till bolags beslut av betydelse/vikt och som innebär att upplåning skall ske.

När Bolaget prövar om medlems företag kan kreditgodkännas, skall kommunallagens föreskrift om att fullmäktige skall fastställa att det kommunala ändamålet anses uppfyllt om fullmäktige fastställt bolagsordningens ändamål. Övrig prövning av rubricerade aspekter som kan behövas, sker enligt relevant lagstiftning eller myndighets föreskrift.



Utlåningslimiter och prövning av kredit

Styrelsen skall fastställa en utlåningslimit för varje kommunkoncern bestående av kommunen och dess företag.

Varje koncernlimit skall baseras på en normallimit som kan ökas eller minskas genom särskilt beslut. Beslut som innebär avsteg från normallimiten skall föregås av en särskild utredning. Metoden för särskilda utredningar skall läggas fast i en analysmodell.

Innan Bolaget beslutar att bevilja en kredit ska det enligt lag pröva kreditrisken.

Vid utlåning till en kommun prövas frågan om kreditrisk vid fastställandet av limit för kommunkoncernen, inte för varje enskild kredit. Utrymmet för kreditgivning avräknas från limiten då kredit beviljas. Utlåning till kommun sker utan säkerhet.

Vid utlåning till ett kommunägt företag prövas frågan om kreditrisk vid fastställandet av limit för kommunkoncernen, inte för varje enskild kredit. Utrymmet för kreditgivning avräknas från limiten då kredit beviljas. Utlåning till företag får endast ske mot borgen från ägarkommunen.

Kostnaden för ökad övervakning av medlemmar med ekonomiska problem etc

Föranleder en medlems eller medlemmens företags ekonomiska utveckling att Bolaget beslutat om särskilda åtgärder för att följa upp eller stödja medlemmen i en fördjupad dialog, skall kostnaden för Bolagets åtgärder bäras av den berörda medlemmen.

Bilaga till ägardirektiv**Riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för VD, vice VD och övriga medlemmar i verkställande ledningen**

Dessa riktlinjer avser ersättning och andra anställningsvillkor för verkställande direktören (VD) och vice verkställande direktören (VVD) och övriga medlemmar i verkställande ledningen för Kommuninvest i Sverige AB, nedan kallat bolaget.

Dessa riktlinjer gäller för anställningsavtal som ingås efter det att riktlinjerna godkännts av årsstämman och för ändringar i befintliga avtal som görs därefter.

Principer för ersättningar och andra anställningsvillkor

Grundprincipen är att ersättningar och andra anställningsvillkor ska vara marknads-mässiga, bestå av enbart fast lön och baseras på hans eller hennes prestationer. I års-redovisningen ska anges totala ersättningar och förmåner.

Villkoren för ickemonetära förmåner, pension, uppsägning och avgångsvederlag

Medlemmarna i verkställande ledningen har rätt till sedvanliga ickemonetära förmåner och företagshälsovård i enlighet med bolagets policy.

VD har även rätt till förmånsbil.

Bolaget åtar sig att betala en premiebestämd pensionsförsäkringslösning för VD motsvarande 30 % av lönesumman. Övriga följer ITP-plan.

För VD och VVD är uppsägningstiden från bolagets sida sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida är VD och VVD berättigade till ett avgångsvederlag motsvarande 18 månader. Avgångsvederlag utgår inte om uppsägningen grundar sig på brott eller försummelse i tjänsteutövningen. Bolaget äger rätt att avräkna inkomster av tjänst jämte andra beräkningsbara förmåner som VD eller VVD uppbär från annan anställning eller näringsverksamhet under den tjugofyramånadersperiod som följer efter uppsägningen. Vid uppsägning från individens sida är uppsägningstiden sex månader.

För övriga medlemmar i verkställande ledning gäller reglerna om uppsägning i vid varje tid gällande kollektivavtal.

Styrelsens beslutsfattande om lön och andra anställningsvillkor

Bolagets styrelse ska besluta om lön och övriga villkor för VD, VVD och övriga medlemmar i verkställande ledningen.