

**Handläggare**  
Kommunstyrelseförvaltningen  
Torstein Tysklind  
Ekonomidirektör  
08-578 297 30  
[torstein.tysklind@tyreso.se](mailto:torstein.tysklind@tyreso.se)

**Handlingstyp**  
Tjänsteskrivelse  
**Datum**  
2021-02-04

**Sida**  
1 (3)  
**Diarienummer**  
2020/KS 0228 005

**Mottagare**  
Kommunledningsutskottet

## Kapitaliseringen av Kommuninvest

### Kommunstyrelseförvaltningens förslag till kommunledningsutskottet för beslut i kommunfullmäktige

1. Kommunen ska under åren 2021 till 2024 inbetala ett insatsbelopp om 4 617 700 kronor årligen, totalt 18 470 800 kronor för alla år till Kommuninvest ekonomisk förening.
2. Kommunstyrelsen bemyndigas besluta om och vidta de åtgärder som krävs för inbetalning av kapitalinsatsen.

Kommunstyrelseförvaltningen

Stefan Hollmark  
Kommundirektör

Torstein Tysklind  
Ekonomichef

### Sammanfattning

Som medlem i Kommuninvest ekonomisk förening och i enlighet med stämmobeslut i föreningen måste Tyresö kommun delta i kapitalisering av Kommuninvest. Det innebär att kommunen under fyra år måste betala in 18,4 mnkr i insatsbelopp i Kommuninvest som ska ses som en finansiell investering. Kommuninvest har för avsikt att betala ränta på insatskapitalet. Att delta i kapitaliseringen av Kommuninvest är en förutsättning för fortsatt medlemskap. Det är därför inte något alternativ att avstå från att delta.

### Beskrivning av ärendet

Tyresö kommun är tillsammans med 291 kommuner och regioner medlem i Kommuninvest ekonomisk förening som äger Kommuninvest AB. Genom medlemskapet får kommunen och våra dotterbolag tillgång till upplåning till

fördelaktiga villkor. Medlemskapet bygger på att kommunen tillsammans med andra anslutna kommuner och regioner gemensamt har lämnat en solidarisk borgen för alla Kommuninvests åtaganden. Dessutom krävs för medlemskap att kommunen bidrar med en obligatorisk kapitalinsats.

Kommuninvest som finansiellt bolag måste ha en bruttosoliditet på 1 %. Detta innebär ett krav på bolagets egna kapital i förhållande till utlåningen. I och med att Kommuninvest har en ökande utlåning finns inom de närmaste åren en risk att bolaget slår i taket och inte längre kommer att kunna låna ut pengar till medlemmarna. Därför har Kommuninvest tagit fram en plan för att öka det egna kapitalet (kapitalisering) som innebär att medlemmarna ökar sin kapitalinsats.

Denna plan fastställdes på Kommuninvest årsstämma 2020, och innebär att kommunernas insatskapital ska öka succesivt från 2020 års siffra 900 kr/invånare till 1300 kr/invånare 2024. Ökningen innebär en ökning med 100 kr/invånare årligen från och med 2021. Medlen ska varje år betalas in senast sista juni.

Invånarantalet som används i beräkningen är en fast siffra som justeras endast vart 10 år, och någon sådan justering sker inte under perioden för Tyresös del. Det innebär att Tyresö kommun årligen ska betala in 4 617 700 kr i insatskapital åren 2021-2024. Tyresö har i dag ett insatskapital på 41,6 mnkr i Kommuninvest. Genom insättningarna kommer kapitalet att öka med 18,4 mnkr till 60,0 mnkr.

Inbetalningarna i insatskapital bokförs som en investering bland kommunens finansiella tillgångar i balansräkningen. Det blir därmed ingen kostnad i resultaträkningen. Dock blir det en påverkan på kommunens kassaflöde, som i sin yttersta förlängning kan innebära att kommunens upplåning ökar med motsvarande belopp.

För närvarande har kommunen lån i Kommuninvest som omfattar 1 100 mnkr, medan våra dotterbolag tillsammans har lån på 1 497 mnkr. Kommunens snittränta för upplåningen senaste 12 månader uppgår till 0,52 %. Bedömningen är att kommunens egen upplåning vid lån från andra aktörer skulle betingats en ränta som är minst 0,3 procentenheter högre, vilket skulle innebära en högre årskostnad med 3,3 mnkr årligen.

Kommuninvest har under ett flertal år betalat ut både ränta på insatskapitalet och återbäring till sina kunder. Räntan på insatskapitalet har uppgått till 1,5-1,75 % årligen. Vår kostnad för att låna insatskapitalbeloppet skulle kosta snitträntan på 0,52 %, vilket ger en netto intäktsränta på insatskapitalet motsvarande 0,98-1,48 %, ca 4-500 tkr årligen.

Under några år har Kommuninvest utbetalning av återbäring till kommunen varit hög. De senaste fyra åren har utbetalningarna totalt uppgått till 14,4 mnkr. Beloppet för 2020 var 1,4 mnkr. I framtiden kommer eventuell utbetalning av återbäring begränsas, sedan Kommuninvest kommer att prioritera utbetalning av ränta på insatskapitalet.

Att delta i kapitaliseringen av Kommuninvest är en förutsättning för fortsatt medlemskap. Det är därför inte något alternativ att avstå från att delta.

Ärendet bedöms inte beröra barn varför någon prövning av barnets bästa inte har genomförts.