

Handläggare  
Jan Malmberg

Datum  
2015-05-26

Diarienummer  
KSN-2015-1186

Kommunstyrelsen

## **Kapitaltäckning för finansiella aktörer, Kommuninvest i Sverige AB**

### **Förslag till beslut**

Kommunstyrelsen föreslås besluta

**att** succesivt höja Uppsala kommuns insatskapital hos Kommuninvest i Sverige AB till 900 kronor per invånare genom en kombination av årlig återföring av ränta och återbäring samt tillskott genom frivillig insats i enlighet med föredragning i ärendet

**att** konstatera att nivån 900 kronor per invånare förutsätter en ökning av insatskapital med 141 mnkr, samt

**att** höjningen till nivån 900 kronor per invånare senast ska vara genomförd per 2019-06-30.

### **Ärendet**

Finansiella institut ska ha kapital att bära den risk de tar. EU:s nya kapitalkrav för finansiella institut, det så kallade bruttosoliditetskravet, kommer att införas från och med 2018.

Bruttosoliditet är relationen mellan bolagets egna kapital och balansomslutning där även tillgångar utanför balansräkningen räknas in i balansomslutning. Enligt förslaget ska inte tillgångar riskviktas som i nuvarande kapitaltäckningskrav. Kravet förväntas hamna på tre procents bruttosoliditet. Kommuninvest i Sverige AB är en sådan finansiell aktör som kravet ska gälla för. Respektive kommun som genom medlemskap i den ekonomiska förening som äger Kommuninvest har att ta ställning till hur de ska bidra till kapitaltäckningen.

### *Föredragning*

Kommuninvests bruttosoliditet idag är ca en procent. Den nivån har uppkommit genom medlemsinsatser i form av "medlemsinträdesinsats" och att medlemmarna återinvesterat de årliga vinsterna från Kommuninvest i bolaget. Kommuninvest gör bedömningen att bruttosoliditeten för ett bolag som endast lånar ut till kommuner och landsting kan komma att sättas till hälften av det nya kravet dvs 1,5 procent. Med en balansomslutning på 400 mdkr år 2015 betyder det att kapitalet i bolaget behöver ökas till 6 mdkr. Kommuninvest har bedömt att detta belopp motsvarar 900 kronor per invånare för medlemskommunerna.

De nya stadgar som tagits på föreningsstämman 2014 och nu även bekräftats på stämman 2015 anger en miniminivå om 200 kronor per invånare. Befintliga medlemmar ska uppnå miniminivån senast 2018. Miniminivån kan uppnås genom att återinvestera vinstmedlen och/eller göra extra insatsbetalning. Uppsala kommun behöver öka sitt insatskapital med 22,5 mnkr för att nå miniminivån om "200 kronor per medlem". Av det beloppet har under 2015 8,4 mnkr återinvesterats genom att 2014-års ränta på insatskapital samt återbäring på 2014-års räntekostnader återförts till bolaget.

Genom förändring i den ekonomiska föreningens stadgar finns möjlighet för medlem att göra extra insats utöver återinvestering av ränta och vinstmedel. Om sådan insats görs och medlemmens totala insatskapital (summan av inträdesinsats, återförda årliga vinster och extra insatskapital) uppgår till 50, 75 eller 100 procent av det maximala beloppet om 900 kr per invånare blir utdelning från Kommuninvest en intäkt för kommunen till del eller helt. Det senare förutsätter att kommunen når nivån 900 kronor per invånare.

Uppsalas extra insatskapital behöver vid en kalkyl per 2015-01 uppgå till:

- 67,8 mnkr för att nå 50 procent
- 108,6 mnkr för att nå 75 procent
- 149,3 mnkr för att nå 100 procent

Från dessa belopp ska dras den återinvestering som görs under 2015 dvs 8,4 mnkr.

Vid de träffar som Kommuninvest genomfört under våren 2015 har merparten av medlemmarna uttalat sig positiva att det är medlemmarna som ska tillföra kapital till Kommuninvest. Ett förslag har varit att låta andra aktörer bidra med kapitaltillskott.

Genom den stadgeförändring som genomförts har Uppsala kommun som medlem att dels tillskjuta 22,5 mnkr senast under 2017 genom återföring av vinster och/eller extra insatskapital dels att överväga större extra insatskapital för att få del av utdelning enligt beskrivningen ovan.

#### *Ekonomiska konsekvenser*

Det insatskapital som medlem tillskjuter löper med ränta, vilken för 2014 var 2,5 procent. Denna ränta har för 2014 varit högre än den ränta som kommunen fått på koncernkontot.

Ränta och återbäring för åren 2015 till 2017 bedöms som högst kunna nå mininivån om 200 kronor per invånare. Insatskapital över mininivån 200 kronor per invånare förutsätter därför extra insats från kommunen. En sådan insats måste finansieras genom upplåning där ränta på lånet ska ställas mot den ränta som kommunen får på sitt insatskapital. För 2014 var räntan högre på insatskapitalet än den genomsnittsränta kommunen hade på sin upplåning men detta förhållande kan inte garanteras.

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson  
Stadsdirektör

Christoffer Nilsson  
Chef kommunledningskontoret