

KOMMUNLEDNINGSKONTOR KLK

Henrik Berggren

KOMMUNSTYRELSEN

2021-05-03

Ansökan om medlemskap i Kommuninvest

Sammanfattning

Täby kommun står inför en expansiv period. Fram till år 2035 ska kommunen inom ramen för Sverigeförhandlingen skapa förutsättningar för 16 200 nya bostäder. Enligt den rapport om kommunens långsiktiga finansiella förutsättningar som tagits fram av ekonomiavdelningen kommer nyupplåningsbehovet fram till år 2029 vara omkring 2 mdkr. Utöver detta kommer kommunens nuvarande lån att behöva omsättas.

Kommunen har under hösten 2020 anmält intresse om medlemskap. Kommuninvest har gjort en analys av ekonomin i kommunen och dess bolag. Den 3 december 2020 beslutade föreningsstyrelsen att erbjuda Täby kommun medlemskap i Kommuninvest Ekonomisk förening.

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens förslag till kommunfullmäktige

Kommunfullmäktige beslutar

1. att Täby kommun ska anta erbjudande om medlemskap i Kommuninvest Ekonomisk förening.
2. att till Kommuninvest Ekonomisk förening inbetala kronor 72 500 000, utgörande Täby kommuns medlemsinsats i föreningen.
3. att Täby kommun tecknar solidarisk borgen såsom för egen skuld (proprieborgen) för samtliga förpliktelser, som Kommuninvest i Sverige AB ingått eller kommer att ingå.
4. att Täby kommun, i enlighet med vad som anges i stadgarna för Kommuninvest Ekonomisk förening, skall ingå som part i det regressavtal mellan medlemmarna, där deras inbördes ansvar för borgensåtagandet regleras.
5. att Täby kommun ska ingå som part i det avtal där kommunen tillsammans med övriga medlemmar ansvarar för Kommuninvest i Sverige AB:s motpartsexponeringar avseende derivat.
6. att utse kommunstyrelsens ordförande och ekonomichef att underteckna borgensförbindelse, avtal samt övriga i ärendet förekommande handlingar (enligt beslutspunkterna 1-5 ovan).
7. att till ombud på föreningsstämma i Kommuninvest Ekonomisk förening utse Erik Andersson med Hans Ahlgren som ersättare.
8. att kommunstyrelsen bemyndigas att vidta de åtgärder i övrigt som krävs med anledning av kommunens medlemskap i Kommuninvest Ekonomisk förening.
9. att medge Kommuninvest i Sverige AB rätt att använda Täby kommuns vapen (logga).

10. att lägga till "Kommuninvest i Sverige AB" under punkt 6.2 Motparter i kommunens finanspolicy
11. att finansiera medlemsavgiften genom att nyttja kommunens rörelsekapital

Ärendet

Täby kommun hade den 31 december 2020 lån motsvarande 1 650 miljoner kronor. Utöver detta har Täby Holding två lån med kommunal borgen på sammantaget 200 miljoner kronor. Kommunens upplåning består till största delen av obligationslån (1 500 miljoner kronor). Bolagets lån är upptagna hos affärsbankerna.

Den genomsnittliga räntan uppgår till 0,38 procent. Knappt 60 procent av kommunens lån ska omsättas inom 5 år. Det är först vid omsättningen av lånen som en lägre räntenivå kan slå i genom.

Täby kommun står inför en expansiv period. Fram till år 2035 ska kommunen inom ramen för Sverigeförhandlingen skapa förutsättningar för 16 200 nya bostäder. Enligt den rapport om kommunen långsiktiga finansiella förutsättningar som tagits fram av ekonomiavdelningen och som behandlats av kommunfullmäktige den 8 mars 2021, § 18 kommer nyupplåningsbehovet fram till år 2029 vara omkring 2 mdkr. Utöver detta kommer kommunens nuvarande lån att behöva omsättas.

Kommuninvest är en medlemsorganisation som utifrån en kommunal värdegrund företräder den kommunala sektorn i finansieringsfrågor. Det är i dagsläget 292 kommuner och regioner som är medlemmar i Kommuninvest.

Kommuninvest har inget vinstsyfte. Ändamålet är att bereda medlemmarna ekonomisk nytta. Efter nödvändig konsolidering tillförs medlemmarna resultatet. Kommuninvests kreditvärdighet bärs upp av en solidarisk borgen från medlemmarna (se mer nedan), vilken bidrar till att göra organisationen till en attraktiv motpart för kvalificerade investerare och finansiella institutioner.

Kommunen har under hösten 2020 anmält intresse om medlemskap. Kommuninvest har gjort en analys av ekonomin i kommunen och dess bolag som presenterades för analys- och finanskommittén. Denna ger i sin tur en rekommendation till föreningsstyrelsen. Den 3 december 2020 beslutade föreningsstyrelsen att erbjuda Täby kommun medlemskap i Kommuninvest Ekonomisk förening.

Medlemskapet innebär att kommunen betalar in en medlemsinsats som står i proportion till antal invånare. För 2021 är insatsnivån 1 000 kronor per invånare för att öka med 100 kronor per år fram till 2024 då insatsnivån är 1 300 kronor per invånare.

Alla medlemmar förbinder sig genom ett solidariskt borgensåtagande att garantera – "såsom för egen skuld" samtliga förpliktelser som Kommuninvest i Sverige AB har ingått eller kommer att ingå – till dess skulderna förfaller. Framställs ett krav enligt borgensförbindelsen mot en

medlem, ska denne genast meddela Kommuninvest, som snarast möjligt ska meddela eventuella invändningar mot kravet. Kommuninvest kommer sedan att betala hela beloppet. Kan Kommuninvest inte själv betala, anmodar bolaget samtliga övriga medlemmar att de ska stå för sin andel av kravet enligt en särskild fördelningsnyckel. Föreligger en brist på betalning från en medlem, täcks denna av samtliga övriga medlemmar.

Det främsta syftet med den solidariska borgensförbindelsen är att överföra kommunsektorns goda kreditvärdighet till Kommuninvest. Därigenom får Kommuninvest bättre möjligheter till lägre upplåningskostnader, vilket i sin tur innebär att medlemmarna får billigare upplåning. Genom att medlemmarna är ansvariga för all utlåning som Kommuninvest beviljar, bedöms risken som mycket liten att den solidariska borgensförbindelsen ska behövas ianspråkta. Det har heller aldrig inträffat.

Ekonomiska aspekter

Kommunen kommer att behöva öka upplåningen med uppskattningsvis 2 mdkr för att finansiera delar av kommunens framtida investeringar fram till 2029. Om kommunens upplåning 2029 uppgår till 4 mdkr innebär 50 punkter (0,5 procent) lägre ränta 20 mnkr i lägre ränteutgifter.

Insatskapitalet uppgår 2021 till 1 000 kronor per invånare – vilket motsvarar 72 500 tusen kronor. Finansieringen av dessa medel föreslås ske genom ett nyttjande av kommunens rörelsekapital och bli en del i kommunens likviditetsplanering. Eventuell upplåningskostnad ska jämföras med den återbäring Kommuninvest ger. Återbäringen består av två delar dels en ränta på insatt kapital, dels en del av Kommuninvest vinst. För 2020 uppgår den till 1,75 procent och utdelningen skulle för Täby del därmed bli 1,3 mnkr.

Utöver ränta på insatskapitalet delar Kommuninvest ut viss del av vinsten till medlemmarna. Den återbäringen baseras på medlemmens "affärsvolym" eller medlemmens lånestorlek. Storleken på återbäringen bestäms från år till år och kan därför variera.

Överväganden

Kommunledningskontoret menar att det är fördelaktigt för kommunen att godta erbjudandet om medlemskap i Kommuninvest. Det är främst två aspekter som väger in. För det första erbjuder Kommuninvest i de flesta lägen den lägsta upplåningsräntan. För det andra minskar kommunens administrativa kostnader kring upplåningen. Det handlar bl a om kostnader för rating och uppstartskostnader för obligationsprogram.

Utöver detta ökar ett medlemskap sannolikheten att de kommunalförbund som kommunen är delägare i ges möjlighet att låna via Kommuninvest. De samlade framtida investeringarna i Käppalaförbundet och Norrvatten uppgår till över 5 miljarder kronor. I nuläget måste dock samtliga medlemmar i förbunden vara medlemmar i Kommuninvest för att förbunden ska få låna via Kommuninvest. Bland medlemmarna är det Österåker, Lidingö och Nacka som i dagsläget inte är medlemmar i Kommuninvest eller har en pågående process om medlemskap.

Ett medlemskap i Kommuninvest utgör inget hinder för att använda andra källor till finansiering. Vilka som är tillåtna framgår av kapitel 6.2 i kommunens finanspolicy (KF 2018-11-26 § 152). Vid ett beslut om medlemskap bör möjliga motparter utökas med "Kommuninvest i Sverige AB".

För att kunna ge ut obligations- och certifikatprogram kommer det även fortsättningsvis krävs en kreditrating.

Katarina Kämpe
Kommundirektör

Håkan Larsson
Ekonomichef

Bilaga

- Protokoll Kommuninvests styrelse 2020-12-03 inkl bilaga 10 och 11