



Ägardirektiv för Kommuninvest i Sverige AB

Beslutat vid föreningsstämman 2025-04-03

1 Inledning

Syftet med ägardirektivet är att ge inriktning för en ekonomiskt hållbar affärsmodell och klargöra Kommuninvest ekonomisk förenings (föreningen) långsiktiga krav på Kommuninvest i Sverige AB (bolaget).

Ägardirektivet anger bland annat ett antal övergripande principer samt krav på rapportering från bolaget till föreningen. Direktivet omfattar även den verksamhet som bolaget bedriver inom ramen för företag som bolaget kontrollerar.

Bolagets verksamhet ska bedrivas i enlighet med gällande rätt samt präglas av sund regelefterlevnad. Därutöver ska Bolaget följa de riktlinjer och principer som detta ägardirektiv innehåller.

1.1 Vision

Som alla svenska kommuners och regioners trygga och naturliga finansiär har vi marknadens mest konkurrenskraftiga och hållbara finansieringslösningar.

1.2 Verksamhetsidé

Kommuninvest är en medlemsorganisation för svenska kommuner och regioner.

Genom vårt kreditmarknadsbolag erbjuder vi konkurrenskraftiga och hållbara finansieringslösningar samt kunskap, stöd och rådgivning i finansierings- och investeringsfrågor.

Tillsammans möjliggör vi ett hållbart samhälle i hela Sverige.

1.3 Grundläggande principer

Kommuninvest ekonomisk förening bygger på fyra grundläggande principer. Dessa principer ska vara vägledande för bolagets beslut.

1.3.1 Frivillighet

Medlemskap i Kommuninvest ekonomisk förening och nyttjande av verksamhetens erbjudande är frivilligt.

Frivilligheten skapar drivkraft för verksamheten att alltid leverera marknadens bästa villkor.

1.3.2 Självständighet

Samarbetet Kommuninvest ekonomisk förening är sprunget ur det kommunala självstyret.

Respekt för medlemmarnas demokratiskt fattade beslut är en naturlig grund för bolagets kreditgivning.

Samarbetet Kommuninvest ska bidra till självständighet i relation till svenska staten.

1.3.3 Solidaritet

Kommuninvest är en medlemsorganisation där verksamheten vilar på en solidarisk borgen från alla medlemmar.

Alla kommuner och regioner välkomnas att ansöka om medlemskap, och varje medlem har en röst.

All eventuell vinst, efter konsolidering, går tillbaka till medlemmarna.

Verksamheten tillhandahåller erbjudanden som likvärdigt kan nyttjas av alla medlemmar.

1.3.4 Stabilitet

Vår stabilitet säkerställs genom alla medlemmars ansvar för god ekonomisk hushållning.

Kapitalisering sker via medlemsinsatser vilket skapar ytterligare stabilitet för verksamheten.

Genom sund kreditgivning säkras medlemmarna stabil tillgång till finansiering.

2 Konsoliderad situation

Föreningen är enligt finansmarknadslagstiftningen ett finansiellt holdingföretag.

Huvudregeln för holdingföretag som äger ett kreditinstitut är att det ställs krav på ett godkännande från Finansinspektionen. För holdingföretag som inte direkt befattar sig med att påverka driften av ett kreditinstitut finns dock möjligheten att ansöka om undantag från godkännandeförfarandet.

Kommuninvest ekonomisk förening ansökte och beviljades undantag under 2021.

Undantaget innebär att Föreningen inte medverkar till att påverka driften av gruppen eller av de företag i gruppen som är kreditinstitut samt att det är bolagets ansvar att säkerställa att gruppen följer tillsynskraven på gruppnivå.

3 Rollfördelning mellan föreningen och bolaget

Inför beslut om förändringar som har strategisk betydelse ska avstämning ske med föreningsstyrelsen. Med frågor av strategisk betydelse avses viktiga strategiska vägval och beslut som väsentligen påverkar bolagets kärnverksamhet.

3.1 Operativ verksamhet

Bolagets styrelse ansvarar för den operativa verksamheten i enlighet med det undantag finansinspektionen beviljat föreningen se kapitel två.

3.2 Verkställande direktör m.fl

Vid anställning och entledigande av VD samt vice VD ska bolagets styrelse samråda med föreningens styrelse innan bolagets styrelse beslutar i ärendet.

3.3 Kapitalisering

Föreningen har huvudansvaret för kapitaluppbyggnaden i koncernen och att såväl interna som lagstadgade kapitalkrav kan uppnås. Bolaget ska ha ett kapitalmål som säkerställer detta.

Det övergripande målet är att bolaget ska ha kapital som säkerställer medlemmarnas lånebehov under den beslutade kapitaliseringsperioden. Beslut om kapital fattas vart fjärde år eller på ordinarie stämma.

3.4 Återhämtningsplan

Bolaget ska utarbeta, upprätthålla och uppdatera en plan för återhämtning av koncernens/ företagsgruppens finansiella ställning efter det att en tänkt kraftig försämring inträffat.

Återhämtningsplanen beslutas av bolagsstyrelsen och bekräftas därefter av föreningsstyrelsen.

4 Bolagets uppdrag

Bolagets kärnuppdrag är att erbjuda konkurrenskraftiga och hållbara finansieringslösningar samt kunskap, stöd och rådgivning i finansierings- och investeringsfrågor.

4.1 Kreditgivning

Kreditgivningen ska ske inom ramen för den kommunala kompetensen. Låneändamål eller borgen som beslutats av fullmäktigeförsamling och antagits ska anses vara kompetensenlig. Bolaget säkerställer medlemmarnas stabila tillgång till finansiering genom sund kreditgivning.

4.1.1 Kredittagare

Bolaget får ge kredit till:

- Kommuner och regioner som är medlemmar i Kommuninvest ekonomisk förening
- Kommunalt bolag, stiftelse eller förening varöver medlemskommun självt eller tillsammans med en eller flera andra medlemskommuner, direkt eller indirekt, genom majoritetsägande, röstmajoritet eller avtal utövar ett bestämmande inflytande och garanteras genom kommunal borgen.
- Kommunalförbund där alla parter är medlemmar i Kommuninvest ekonomisk förening

Utlåning till bolag där medlemmen har bestämmande inflytande i får endast ske mot borgen från ägarkommunen eller samtliga parter i ett kommunalförbund där alla är medlemmar i Kommuninvest ekonomisk förening

4.1.2 Kreditprövning

Utgångspunkten är att bolaget beviljar medlemmarna och deras företag krediter inom ramen för en av bolaget beslutad koncernlimit. Denna ska omfatta medlemmen samt de bolag de har bestämmande inflytande i och garanterar. Respekt för medlemmarnas demokratiskt fattade beslut är en naturlig grund för bolagets kreditgivning, tillsammans med en bedömning av kommunkoncernens kapacitet att infria sina åtaganden i relation till bolaget.

4.1.3 Risk

Verksamheten ska bedrivas med en låg risknivå. Verksamheten är främst exponerad för likviditetsrisk och motpartsrisk, operativ risk, marknadsrisk samt kreditrisk. Bolaget får inte bedriva verksamhet som innebär att risknivån sammantaget överstiger vad som hade varit tillåtet risktagande för en medlem enligt kommunallagen.

Verksamhetsförändringar som innebär en väsentlig ökning av bolagets kapital- eller likviditetsbehov och som inte omfattas av den senaste interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) kan göras efter samråd med föreningsstyrelsen.

Befaras kapital- eller likviditetsbehovet öka på grund av ändrad lagstiftning eller annan orsak som Bolaget inte råder över, ska detta rapporteras i enlighet med avsnitt 7.

4.1.4 Marknaden

Bolaget ska utveckla och upprätthålla en tillräckligt stark marknadsposition för att säkerställa storskalighet i verksamheten. Bolaget ska ha övergripande mål för sin marknadsposition.

4.1.5 Likviditet

Bolaget ska ha en erforderlig likviditetsberedskap lägst i nivå med regulativa krav samt gör det möjligt att tillgodose medlemmarnas behov av finansiering, även under perioder av likviditetspåverkande stress.

4.2 Övriga produkter och tjänster

Bolaget beslutar om inriktning och omfattning på produkt- och tjänsteutveckling. Erbjudanden som bolaget tillhandahåller ska likvärdigt kunna nyttjas av alla medlemmar.

Bolaget ska genom sitt produkt- och tjänsteerbjudande främja medlemmarnas strategiska och operativa arbete kring finansierings- och investeringsfrågor.

4.3 Service till föreningen

Bolaget ska tillhandahålla föreningen följande tjänster:

- stöd till föreningens sekreterare,
- framtagande av beslutsunderlag,

- medlemsrekrytering, beredning av ansökningar och uppföljning i medlemsfrågor,
- ekonomisk redovisning, och administration i övrigt,
- bistå föreningen med spetskompetens inom juridik, finansmarknad samt kommunikation
- bistå föreningen i inköp- och upphandlingsprocesser
- handha föreningens likvida medel, 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

5 Finansiella mål

Bolaget ska årligen fastställa en budget i balans. Den ska reflektera att det primära målet är att erbjuda lägsta möjliga finansieringskostnad, snarare än att generera vinst. All eventuell vinst efter konsolidering ska återgå till medlemmarna i form av ränta på insatskapital.

Bolaget förväntas ge en årlig riskjusterad avkastning på kapital. Denna avkastning ska återspegla den låga risk som anges i 4.1.3.

6 Hållbarhet

Bolaget ska bidra till en hållbar utveckling av samhället genom att beakta och förena ekonomiska, sociala och miljömässiga perspektiv i sin verksamhet och styrning som främjar arbetet med de globala målen för hållbar utveckling. Arbetet ska beakta både Bolagets direkta och indirekta påverkan.

Bolaget ska arbeta i enlighet med det svenska klimatmålet om nettonollutsläpp 2045. Bolaget ska erbjuda tjänster, rådgivning och produkter som möter medlemmars och kunders behov av hållbar finansiering.

7 Kundnöjdhet och varumärke

Bolaget ska aktivt arbeta för att stärka och upprätthålla sitt varumärke. Detta innefattar att säkerställa en konsekvent och positiv kundupplevelse, samt att upprätthålla en tydlig och trovärdig kommunikation kring företagets kärnvärden och erbjudanden.

Bolaget ska regelbundet låta utvärdera hur nöjda kunderna är med verksamheten. Det innebär att bolaget ska ha uppföljningsbara mål samt vidta åtgärder för att upprätthålla en hög kundnöjdhet.

8 Etiska riktlinjer

8.1 Inköp och upphandling

Bolagets ska ha tydliga riktlinjer och rutiner för att säkerställa att inköp och upphandling genomförs med hög rättssäkerhet och god regelefterlevnad.

Alla inköp ska genomföras affärsetiskt och med nyttjande av de konkurrensmöjligheter som finns och även i övrigt genomföras affärsmässigt samt utan ovidkommande hänsyn.

Vid upphandling och inköp ska koncernen beakta ekonomisk, social och miljömässig hållbarhet.

Alla inköp och upphandlingar i koncernen ska ske med hänsyn till följande principer i likhet med offentliga upphandlingar:

- Icke-diskriminering
- Likabehandling
- Proportionalitet

8.2 Offentlighetsprincipen

Bolagets ska tillämpa offentlighetsprincipen så som den kommer till uttryck i svensk lag.

8.3 Representation

Bolaget ska följa Kommuninvests Policy för representation som fastställts av föreningsstyrelsen.

8.4 Attraktiv arbetsgivare

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.

Bolaget ska ha uppföljningsbara mål för nöjda medarbetare.

8.5 Ansvarsförsäkring

Bolaget ska teckna och vidmakthålla en styrelse- och VD-ansvarsförsäkring som omfattar styrelseledamöter och VD i bolaget, föreningen, Kommuninvest fastighets AB samt i förekommande fall andra företag som kontrolleras av någon av de uppräknade enheterna. Försäkringsskyddet för angivna företag ska lägst uppgå till lägst 300 miljoner kronor.

9 Rapportering

Föreningen utövar sin ägarstyrning genom uppföljning av ägardirektivet samt genom krav på återrapportering för att säkerställa att bolaget utvecklas på ett sätt som ger goda och stabila villkor för medlemmarna, att bolaget styr verksamheten i enlighet med gällande vision och verksamhetsidé samt agerar i enlighet med de grundläggande principerna för föreningen.

Bolagets ordförande samt verkställande direktör är ansvariga för att rapportering till föreningen sker enligt nedan.

Följande rapporter ska redovisas till föreningsstyrelsen:

- Kreditrapport
- Prisdifferentiering
- Riskaptit
- Ekonomiskt resultat
- IKLU
- Hållbarhet i form av omställningsplan samt utvecklingen av hållbara lån
- Avvikelserapportering

10 Revidering

En revidering av ägardirektivet görs årligen. Revidering av ägardirektivet ska ske i dialog med bolagsstyrelsen och föreningsstyrelsen och därefter beslutas på föreningsstämman.