

Handläggare

Chris Tevell  
Tfn 0142-850 22

Kommunstyrelsen

## Revidering finanspolicy

### Bakgrund

Kommunens finanspolicy inklusive revideringar är antagen enligt beslut KF § 90/2014. Revidering av finanspolicyen föreslås nu för att öka den procentuella gränsen för aktieplaceringar för stiftelsemedel. Orsaken är bestående låga räntor på marknaden. För att förvaltningen av stiftelsernas medel ska vara kostnadseffektiv är det viktigt att de även fortsättningsvis samförvaltas.

### Andel aktieplaceringar för stiftelseförvaltning.

Tillåten andel aktier, aktiefonder, ränte- och obligationsfonder med mera enligt punkt 5.2 "Placering av medel tillhörande stiftelser som förvaltas av kommunen" är i nuvarande finanspolicy 40 %. Det överensstämmer med utfallet vid senaste årsskiftet som låg strax under 40 %.

Fasträntekonton på löptid 1-3 år ger idag en ränta på mellan 0,00-0,43 % hos storbankerna och 0,15-2,00 % hos vissa nischbanker. En högre andel aktier med hög utdelning skulle sannolikt kunna öka direktavkastningen. För att kapitalet inte ska urholkas föreslås att det bokförda värdet av andelen aktier etcetera ska ligga inom intervallet 40-80 %. I praktiken skulle det innebära att befintlig aktiedepå fylls på succesivt för att sedan ligga relativt fast. Övrigt kapital föreslås ligga på ett, för närvarande räntelöst, konto att användas för utdelning och övriga kostnader.

Om räntan stiger i framtiden kan aktier enkelt säljas av till förmån för fasträntekonton. Allt samlas i samma bank, kommunens "husbank", och på grund av samförvaltning med eget fiktivt organisationsnummer. Förvaltningen blir enkel.

### Kommunstyrelsen föreslås besluta kommunfullmäktige besluta

att godkänna finanspolicyens nya lydelse under punkt 5.2

Kommunstyrelsens förvaltning

Dag Segrell  
Kommunchef

Chris Tevell  
Redovisningschef

Bilaga: Gammal och ny lydelse.

Missiv

Datum

2016-08-10

Diarienummer

KS/2016:231

Gammal lydelse:

## 5.2 Placering av medel tillhörande stiftelser som förvaltas av kommunen

Placering av medel förekommer i förvaltade stiftelser som tillkommit efter donationer.

Sådana placeringsformer ska väljas att bästa möjliga förräntning uppnås utan att kraven på lågt risktagande åsidosätts.

Placeringar i utländsk valuta är inte tillåtna.

Förvärv och avyttring av värdepapper får ske genom svenska banker, genom Kommuninvest i Sverige AB (publ) och genom fondkommissionärer som är godkända av Finansinspektionen.

Placering av stiftelsemedel får ske enligt följande:

<u>Placering</u>	<u>Begränsningar</u>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Räntebärande värdepapper utställda av svenska staten, svensk kommun/landsting eller garanterade av staten/kommun/landsting.</li> </ul>	Tillåten andel är 100 % av totala placeringsportföljen.
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Räntebärande värdepapper utställda av svenska banker och kreditmarknadsbolag, godkända av Finansinspektionen.</li> </ul>	Tillåten andel är 100 % av totala placeringsportföljen.
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Bankkonton i banker godkända av Finansinspektionen.</li> </ul>	Tillåten andel är 100 % av totala placeringsportföljen.
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Aktier, aktiefonder, ränte- och obligationsfonder samt strukturerade placeringar garanterade av svenska banker och kreditmarknadsbolag godkända av Finansinspektionen t ex aktieindex-obligationer.</li> </ul>	<del>Tillåten andel är högst 40 % av den totala placeringsportföljens bokförda värde. Placering enligt denna punkt förutsätter särskilt beslut i kommunstyrelsen. (KS § 154 2014)</del>

### Utdelning och ränta

Begreppet utdelning är centralt när det gäller stiftelser. För att inte begränsa vissa möjligheter att placera i värdepapper enligt ovan, där räntan betalas ut vid periodens slut, får upplupen ränta bokföras årligen. Likvidmässigt ska tillräckligt stort belopp för planerad utdelning finnas på ett löpande konto i bank.

Missiv

Datum

2016-08-10

Diarienummer

KS/2016:231

Ny lydelse:

## 5.2 Placering av medel tillhörande stiftelser som förvaltas av kommunen

Placering av medel förekommer i förvaltade stiftelser som tillkommit efter donationer.

Sådana placeringsformer ska väljas att bästa möjliga förräntning uppnås utan att kraven på lågt risktagande åsidosätts.

Placeringar i utländsk valuta är inte tillåtna.

Förvärv och avyttring av värdepapper får ske genom svenska banker, genom Kommuninvest i Sverige AB (publ) och genom fondkommissionärer som är godkända av Finansinspektionen.

Placering av stiftelsemedel får ske enligt följande:

### Placering

### Begränsningar

- |   |   |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Räntebärande värdepapper utställda av svenska staten, svensk kommun/landsting eller garanterade av staten/kommun/landsting.</li> </ul>   | <p>Tillåten andel är 100 % av totala placeringsportföljen.</p>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Räntebärande värdepapper utställda av svenska banker och kreditmarknadsbolag, godkända av Finansinspektionen.</li> </ul>   | <p>Tillåten andel är 100 % av totala placeringsportföljen.</p>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Bankkonton i banker godkända av Finansinspektionen.</li> </ul>   | <p>Tillåten andel är 100 % av totala placeringsportföljen.</p>  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Aktier, aktiefonder, ränte- och obligationsfonder samt strukturerade placeringar garanterade av svenska banker och kreditmarknadsbolag godkända av Finansinspektionen t ex aktieindex-obligationer.</li> </ul> | <p><u>Tillåten andel är i intervallet 40-80 % av den totala placeringsportföljens bokförda värde. Placering enligt denna punkt förutsätter särskilt beslut i kommunstyrelsen.</u></p> |

### **Utdelning och ränta**

Begreppet utdelning är centralt när det gäller stiftelser. För att inte begränsa vissa möjligheter att placera i värdepapper enligt ovan, där räntan betalas ut vid periodens slut, får upplupen ränta bokföras årligen. Likvidmässigt ska tillräckligt stort belopp för planerad utdelning finnas på ett löpande konto i bank.