



FALKENBERG

Utdrag ur protokoll fört vid sammanträde med
kommunstyrelsens arbetsutskott i Falkenberg

2016-08-23

§ 233

Placeringspolicy för stiftelser förvaltade av kommunstyrelsen. KS 2016-323

KS

Beslut

Arbetsutskottet föreslår kommunstyrelsen besluta

1. Godkänna riktlinjer avseende placeringar för stiftelser förvaltade av kommunstyrelsen.

Arbetsutskottet beslutar

- 1 Riktlinjerna ska förmedla ett reall direktavkastningskrav om 2 % för det kapital som är placerat i aktier.

Beslutsunderlag

Beslutsförslag 2016-08-10

Förslag till riktlinjer avseende placeringar för stiftelser förvaltade av kommunstyrelsen.

Nuvarande placeringspolicy för stiftelser förvaltade av kommunstyrelsen. Fastställd 1996-08-13.

Sammanfattning av ärendet

Kommunstyrelsen ansvarar för 16 st stiftelser med ett förvaltad kapital om drygt 27,6 mkr. Detta är huvudsakligen placerat i bankinlåning. I enlighet med stiftelselagens 2 Kap 4 § skall kapitalplaceringar, om inte annat anges i förordnande, placeras på "ett godtagbart sätt".

I förarbetet till lagen framkommer att:

1. Kapitalet skall spridas över flera tillgångar.
2. Stiftelsen skall undvika nominella förluster.
3. Stiftelsens reala värde skall säkerställas.
4. Omplacering skall kunna ske med små kostnader.

Enligt stiftelsernas bank är den generella rekommendationen att andelen aktier bör ligga kring 40-70 %, utifrån den långa tidshorisont som stiftelsen verkar samt för att inflationsskydda kapitalet över tiden.

Revisorerna i stiftelserna har i sina generella iakttagelser påpekat att en översyn bör göras för att öka avkastningen.

Ekonomi

Förslaget påverkar inte kommunens ekonomi.



FALKENBERG

Utdrag ur protokoll fört vid sammanträde med
kommunstyrelsens arbetsutskott i Falkenberg

2016-08-23

Forts § 233

Yrkande

Tore Holmefalk (C) yrkar att riktlinjerna ska förmedla ett reallt direktavkastningskrav om 2 % för det kapital som är placerat i aktier.

Propositionsordning

Ordföranden ställer proposition på Tore Holmefalks (C) tilläggsyrkande mot avslag och finner att arbetsutskottet beslutar i enlighet med Tore Holmefalks yrkande.

Vid protokollet

Johan Ahlberg

Protokollet justerat 2016-08-24 och anslaget 2016-08-24.

Utdragsbestyrkande



FALKENBERG

Riktlinjer avseende placering för stiftelser förvaltade av kommunstyrelsen

Fastställt av	Kommunstyrelsen
Datum	
Dokumenttyp	Riktlinje
Dokumentet gäller för	Kommunstyrelsen
Giltighetstid	Tillsvidare
Revideringsansvarig	Kommunstyrelsen
Dokumentansvarig	Ekonomichefen
Revideringsintervall	Vart femte år
Revideringsdatum	
Uppföljningsansvar och tidplan	Kommunstyrelsen
Dnr	

1. Syfte

Syftet med denna riktlinje är att fastställa hur kapitalet i stiftelser förvaltade av kommunstyrelsen ska placeras.

2. Koppling till lagstiftning och andra styrdokument

Placeringsriktlinjen ska tydliggöra hur stiftelsernas kapital får förvaltas med utgångspunkt ur stiftelselagens 2 kap. 4 §.

3. Placeringsriktlinjer

Mål för placeringsverksamheten

Det i aktier placerade kapitalet ska ge en real direktavkastning om 2 %.

Kapitalfördelning

Den enskilda stiftelsens totala förvaltade kapital skall ha en normalandel aktieplaceringar som är 40 - 70 %. Samt en normalandel räntebärande placeringar som är 30 - 60 %. Avvikelse från normalandelen får ske med 10 procentenheter.

Undantag från kapitalfördelning

Stiftelser som i enlighet med beslut § 164 KS 2013-413 ansökt och beviljats permutation, med syfte att avvecklas, får enbart göra placeringar i bankinlåning hos svenska kreditinstitut vilka står under finansinspektionens tillsyn.

Tillgångarna i Stiftelsen Lennart Karlssons minnesfond skall enligt 5 § i donatorns testamente ”huvudsakligen placeras i börsnoterade aktier”. För Stiftelsen Lennart Karlssons minnesfond skall det totala förvaltade kapitalet ha en normalandel aktieplaceringar som är 60 - 90 % samt en normalandel räntebärande placeringar som är 10 - 40 %. Avvikelse från normalandelen får ske med 10 procentenheter.

Placeringsinstrument

Stiftelsernas kapital får placeras på penning-/obligationsmarknaden i värdepapper utgivna i svenska kronor vilka utfärdats eller garanterats av: svenska staten, landsting eller kommuner samt bankföretag som erhållit tillstånd att bedriva verksamhet i Sverige, inklusive dess hypoteksinstitut. Kapitalet får även placeras i räntebärande obligationer utgivna av företag med lägst kreditrating Investment Grade. Dessutom får det placeras på inlåningskonto i bank eller räntefonder som distribueras i Sverige av en svensk bank eller fondförvaltare som står under Finansinspektionens (eller motsvarande myndighet) tillsyn. Stiftelsernas kapital får placeras på aktiemarknaden i aktier som är noterade på en reglerad börs/marknad i Sverige

Placering i aktier

Aktieportföljen skall bestå av aktier noterade på OMXS Large Cap, Mid Cap eller Small Cap, vilka ger en godtagbar direktavkastning. Aktieportföljen skall bestå av minst 16 aktier. Innehavet i en enskild aktie får inte uppgå till mer än 10 % av aktieportföljens värde vid den årliga översynen.

Placering i räntor

Ränteportföljen har ingen restriktion vad gäller andel, typ eller löptid av placering inom ramen för tillåtna planeringsinstrument.

Årlig översyn

En årlig översyn av stiftelsens totala förvaltade kapital skall ske. Översynen skall normalt ske i februari då föreslagna utdelningar är kända.

4. Ansvar och uppföljning

Ekonomichefen ansvarar för att denna riktlinje revideras och är känd av stiftelsernas bankförbindelse.

Kapitalets fördelning samt val av placeringsinstrument skall årligen ses över. För översyn och omplacering ansvarar ekonomichefen.

Stiftelsernas respektive placeringar presenteras i samband med godkännandet av årsräkenskaperna.