

Handläggare
Maria Linder
50100

TJÄNSTESKRIVELSE

Datum 2022-05-24 Ärendebeteckning KS 2022/0477

Rev 2022-06-07

Kommunfullmäktige

Generationskonto med beslut om insatskapital, förvaltning och användning

Förslag till beslut

Kommunfullmäktige beslutar att insatskapitalet avseende generationskontot ska uppgå till 1,1 miljarder kronor.

Kommunfullmäktige beslutar att upphandling av diskretionär förvaltare ska ske.

Kommunfullmäktige beslutar att kapitalet placeras på ett fasträntekonto tills en diskretionär förvaltare har upphandlats och att Kalmar Kommunbolag AB ska lämna utdelning till Kalmar kommun motsvarande den ränta som erhålls på fasträntekontot.

Kommunfullmäktige beslutar att hantering av generationskontot sker enligt beskrivning under respektive rubrik; förvaltning generationskontot, beslut om användning av generationskontot, uttag av direktavkastningen från generationskontot och rapportering från generationskontot. Vidare ska dessa ingå i den nya finanspolicyn och tillhörande finansiella riktlinjer.

Bakgrund

Kommunfullmäktige beslutade den 28 mars 2022, §53 (Dnr KS 2022/0129), att godkänna inriktningen att skapa ett generationskonto. Kommundirektören fick i uppdrag att utarbeta och återkomma till kommunfullmäktige med beslut om policy med placeringsriktlinjer, samt syfte och modell för särredovisning av generationskontot.

Insatskapital till generationskontot

Genom försäljningen av KIFAB i Kalmar AB har Kalmar kommun en unik möjlighet att bygga ett kapital som kommer gagna framtida generationer och



skapa goda förutsättningar för att möta de utmaningar kommunkoncernen står inför, inte minst inom klimat- och hållbarhetsområdet.

Försäljningen av KIFAB i Kalmar AB genererade 1,8 miljarder kronor och efter minskat upplåningsbehov om 500 miljoner kronor i kommunkoncernen samt förtidslösen av kommunens pensionsåtagande om 200 miljoner kronor återstår 1,1 miljarder kronor.

För att uppfylla syftet med att gagna framtida generationer och skapa förutsättningar för att möta kommande utmaningar, föreslås att återstående medel om 1,1 miljarder kronor sätts in som insatskapital i ett generationskonto.

Kommunfullmäktige föreslås besluta att insatskapitalet avseende generationskontot ska uppgå till 1,1 miljarder kronor.

Upphandling diskretionär förvaltning

I samband med beredningen av ärendet har konstaterats att förvalta 1,1 miljarder kronor kräver mycket goda kunskaper och insikter i hur den finansiella marknaden fungerar. Kommunen har inte dessa personella resurser och en förvaltning i egen regi skulle vara sårbar.

Diskretionär förvaltning är en finansiell tjänst, som tillhandahålls av banker och fondkommissionärer, där kommunen skulle ge en förvaltare mandat att fatta löpande placeringsbeslut, inom vissa avtalade ramar.

Förvaltaren kartlägger sparmål, tidshorisont och riskbenägenhet. Därefter fattas beslut om strategisk allokering, det vill säga hur stora andelar av det investerade kapitalet som ska placeras i olika tillgångsslag som räntebärande placeringar, svenska aktier, utländska aktier och alternativa investeringar.

Förvaltaren lämnar löpande rapporter, vanligen månadsvis, över genomförda transaktioner och portföljens värdeutveckling i förhållande till jämförelseindex samt att placeringarna sker enligt avtalade ramar.

Kommunfullmäktige föreslås besluta att upphandling av diskretionär förvaltare ska ske.

Fasträntekonto

Kommunkoncernen har likvida medel placerade på ett koncernkonto. Försäljningslikviden för KIFAB i Kalmar AB placerades på koncernkontot i avvaktan på beslut om vidare hantering.

Enligt gällande avtal med upphandlad bank utgår ingen eller ringa ränta på koncernkontot. Därmed föreslås att kapitalet placeras på ett fasträntekonto tills en diskretionär förvaltare har upphandlats.

Kommunfullmäktige föreslås att besluta att kapitalet placeras på ett fasträntekonto tills en diskretionär förvaltare har upphandlats och att Kalmar Kommunbolag AB ska lämna utdelning till Kalmar kommun motsvarande den ränta som erhålls på fasträntekontot.

Policy med placeringsriktlinjer, syfte och särredovisning.

I samband med beredningen av ärendet har konstaterats att finanspolicyn för Kalmar kommunkoncern med tillhörande finansiella riktlinjer även ska omfatta generationskontot.

En viktig del i finanspolicyn är placeringsriktlinjer som bland annat omfattar tillgångsslag, allokering och risklimiter. Dessa delar behöver kvalitetssäkras och rimliga risknivåer tas fram inför beslut av en ny finanspolicy.

Kommunfullmäktige kan besluta om en ny finanspolicy i september 2022.

Förvaltningen av generationskontot är en viktig del i den nya finanspolicyn och framtagandet av ett förfrågningsunderlag inför upphandling av diskretionär förvaltare. Med anledning därav föreslås att kommunfullmäktige beslutar om hantering av generationskontot, enligt nedan.

Förvaltning av generationskontot

Det kapital som erhöles vid försäljningen av KIFAB i Kalmar AB ska förvaltas långsiktigt med ett generationsperspektiv och uppnå en marknadsmässig avkastning.

Generationskontot ska hanteras inom egen resultat- och balansräkning.

Förvaltningen av kapitalet har en placeringshorisont om plus 10 år och ska ses som kapitalbevarande. Placeringarna ska syfta till att långsiktigt skapa en real värdesäkring av kapitalet och generera en direktavkastning. För att initialt bygga upp en ackumulerad direktavkastning ska generationskontot inte tas i anspråk förrän efter fem år från startdatum av förvaltningen.

För att säkerställa att generationskontot förblir kapitalbevarande får uttag endast ske upp till den ackumulerade direktavkastningen som förvaltningen har genererat.

Beslut om användning av generationskontot

Beslut om att använda direktavkastningen från generationskontot kräver minst två tredjedelars majoritet i kommunfullmäktige.

Endast direktavkastningen, i form av bland annat utdelningar, kuponger och ränteuttag får användas för att finansiera investeringar inom hållbarhetsområdet, motverka klimatförändringar, klimatanpassningar och andra strategiska investeringar. Detta sker genom att matcha framtida avskrivningar, räntekostnader och amortering på lån avseende ovan nämnda åtgärder. Amorteringen ska motsvara avskrivningen.

Kapitalet ska ej användas till löpande drift och ej som ett sätt att finansiera lägre kommunal skattesats.

Uttag av direktavkastningen från generationskontot

Grunden för uttag utgör genomsnittet på direktavkastningen baserat på de fem föregående åren.

Rapportering från generationskontot

För att säkerställa att kapitalet förvaltas och direktavkastningen används på ett sätt som stämmer överens med det långsiktiga generationsperspektivet, ska

detta särredovisas och följas upp som en del i den ordinarie ekonomiska rapporteringen.

Kommunfullmäktige föreslås besluta att hantering av generationskontot sker enligt beskrivning under respektive rubrik; förvaltning generationskontot, beslut om användning av generationskontot, uttag av direktavkastningen från generationskontot och rapportering från generationskontot. Vidare ska dessa ingå i den nya finanspolicyn och tillhörande finansiella riktlinjer.

Annette Andersson
Kommundirektör

Maria Linder
Finans- och utvecklingsdirektör