

Handläggare

TJÄNSTESKRIVELSE

Datum
2019-05-22

Ärendebeteckning
KS 2019/0625

Kommunfullmäktige

Uttag ur Kalmar Läns Pensionskapitalförvaltning AB

Förslag till beslut

Kommunfullmäktige beslutar om uttag av hela innehavet i Kalmar Läns Pensionskapitalförvaltning AB. Aktieinnehavet om 100 aktier á 100 kronor i Kalmar Läns Pensionskapitalförvaltning AB kvarstår som tidigare.

Bakgrund

År 2000 togs beslut att kommunen skulle avsätta 50 miljoner kronor i Kalmar Läns Pensionskapitalförvaltning AB (KLP) för att minska de negativa effekterna som uppstod när ansvarsförbindelsen avseende pensionsåtaganden kraftigt ökade.

Syftet med verksamheten är att tillhandahålla möjlighet för var och en av kommunerna att överlämna likvida medel för långsiktig förvaltning. Avsikten är i första hand att de medel som var och en av kommunerna överlämnar för förvaltning skall vara avsedda att täcka förpliktelsen att utbetala tjänstepension till anställda.

För Kalmar kommun har pensionsförpliktelsen (förmåner intjänade före 1998) sedan något år tillbaka nått ett maximum och är nu på väg att minska. Inget nytt intjänande sker och en stor del av förmånerna är under utbetalning. Däremot har en ny, mindre, skuld byggts upp avseende förmåner intjänade från och med 1998. Denna skuld har minskat med cirka 123 miljoner kronor i och med kommunfullmäktiges beslut i december 2018 om att teckna en försäkringslösning för delar av pensionsskulden.

Kommunens finansiella placering i Kalmar Läns Pensionskapitalförvaltning AB (KLP) har redovisats som en portfölj för pensionsförvaltning. Placeringen innehåller både ränte- och aktierelaterade instrument och behandlas i redovisningen som en placering i en blandfond. Kommunens pensionsmedelsportfölj är klassificerad som finansiell omsättningstillgång och har varit värderad till det lägsta av anskaffningsvärdet och marknadsvärdet det vill säga



50 miljoner kronor. Marknadsvärdet på de placerade tillgångarna i KLP uppgick per den 31 december 2018 till 123,1 miljoner kronor.

Från och med januari 2019 ska lag (2018:597) om kommunal bokföring och redovisning (LKBR) tillämpas av samtliga kommuner, landsting/regioner och kommunalförbund. En av de stora skillnaderna från tidigare lagstiftning är att finansiella instrument som innehas för att generera avkastning eller värdestegring ska värderas till verkligt värde. Detta innebär att värdeförändringar som skett före 2018 påverkar tillgångens värde samt att värdeförändringar under 2018 påverkar såväl tillgångens värde som redovisat resultat för 2018 i de finansiella rapporterna för 2019.

Det betyder att kommunens resultat direkt kommer påverkas av utvecklingen av placeringarna i KLP. Förändringen av marknadsvärdet hittills i år är +13,4 miljoner kronor, vilket påverkar kommunens resultat per april. Marknadsvärdet uppgick till 136,5 miljoner kronor.

Vid balanskravsavstämningen ska vidare förändringarna av marknadsvärdet delas upp i realiserade och orealiserade resultat. De realiserade resultaten som till exempel utdelning, ränteintäkter och resultat vid försäljning ingår i balanskravsresultatet. Per april betyder det + 3,1 miljoner kronor i balanskravsavstämningen.

De orealiserade resultaten som består av förändrade marknadsvärden hanteras på samma sätt som resultat från avyttring av anläggningstillgångar. Per april betyder det att 10,3 miljoner kronor ska justeras i balanskravsavstämningen.

Att förändringarna i marknadsvärdet på kommunens placeringar i KLP ska påverka resultatet är en riskfaktor som inte går att förutse och än mindre påverka.

Sammantaget innebär förslag till beslut att hela innehavet säljs till marknadsvärde. Per 30 april 2019 var marknadsvärdet 136,5 miljoner kronor. Försäljningen av innehavet innebär att den likvidmässigt möter den del av pensionsskulden som är löst. Kommunens uttag av hela sitt innehav eliminerar risken för att förändringar av marknadsvärden ska påverka resultatet. Detta sammanfaller likvidmässigt också väl med det beslut som kommunfullmäktige tog i december 2018 om att teckna en försäkringslösning för delar av pensionsskulden. Under våren har beslutet effektuerats och skiftet från skuldförd till försäkrad pensionslösning om 123 miljoner kronor har genomförts.

Däremot föreslås att aktierna (100 aktier á 100 kronor) i Kalmar Läns Pensionskapitalförvaltning AB fortsatt finns kvar.

Annette Andersson
kommundirektör