

KOMMUNLEDNINGSKONTOR

Utredare

Kasper Martinell

KOMMUNSTYRELSEN

2025-05-05

Svar på motion: Täby kommuns riktlinjer för kapital- och skuldförvaltning

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige besluta

Kommunfullmäktige beslutar att avslå motionen *Täby kommuns riktlinjer för kapital- och skuldförvaltning*.

Sammanfattning

Eva Pethrus (MP) har i en motion till kommunfullmäktige den 10 februari 2025 föreslagit att Täby kommun ska revidera sina riktlinjer för kapital- och skuldförvaltning.

Kommunstyrelsen ansvarar för kommunens kapital- och skuldförvaltning. Kapitalförvaltningen följs upp månadsvis i syfte att se över utvecklingen av portföljen och för att säkerställa att inga gränsvärden överskrids. Utöver detta sker rapportering till kommunfullmäktige avseende kapitalförvaltningen som en del av delårsrapporten och årsredovisningen för att säkerställa att investeringar och risker är i linje med kommunens riktlinjer. En årlig utvärdering genomförs också för att följa utvecklingen i relation till PKV (prisindex för kommunal verksamhet) samt för att säkerställa att hållbarhetsmålen efterföljs.

Kommunens hållbarhetsmål och strategier från översiktsplanen ligger till grund för Tåbys investeringar. Kommunen avser även att undvika placeringar i bolag som inte respekterar etablerade standarder för bolagsbeteende, samt bolag som är involverade i kontroversiella vapen. Dessa punkter i riktlinjerna innebär att endast fonder enligt Sustainable Finance Disclosures Regulation (SFDR) i klass 8 och 9 har valts.

Med bakgrund av ovanstående föreslås att motionen avslås.

Ärendet

Eva Pethrus (MP) har i en motion till kommunfullmäktige den 10 februari 2025 föreslagit att Täby kommun ska revidera sina riktlinjer för kapital- och skuldförvaltning. Motionären anser att det finns brister i kommunens riktlinjer för kapitalförvaltning, bland annat att riktlinjerna saknar en tydlig organisation för riskkontroll och efterlevnad av regler och riktlinjer, samt att det saknas investeringsgrad för investeringar i svenska räntefonder. Enligt motionären ska återrapportering till kommunfullmäktige också ske kvartalsvis.

Ansvarsfördelning och rapportering

Kommunens riktlinjer för kapital- och skuldförvaltning fastställer att det är kommunstyrelsen som ansvarar för kapital- och skuldförvaltningen, samt för att rapportera eventuella avvikelser eller beslutade undantag till kommunfullmäktige. Vidare har kommunstyrelsens ordförande delegation på att fatta beslut angående anskaffning av aktie- och räntefonder, och ekonomichefen har möjlighet att återställa portföljen i balans då gränsvärden överskrids.

Kapitalförvaltningen följs upp varje månad i syfte att se över utvecklingen av portföljen och för att säkerställa att gränsvärdena för svenska och globala aktier, samt räntebärande värdepapper inte överskrids. I det fall något gränsvärde överskrids återställs portföljen i balans. Under år 2024 har det inte funnits ett behov av att återställa portföljen vid något tillfälle. Utöver detta sker rapportering till kommunfullmäktige avseende kapitalförvaltningen som en del av delårsrapporten och årsredovisningen i syfte att säkerställa att investeringar och risker är i linje med kommunens riktlinjer.

En årlig utvärdering genomförs också för att följa utvecklingen av hur de innevarande fonderna utvecklats, hur kommunens portfölj utvecklats i relation till PKV (prisindex för kommunal verksamhet) samt för att säkerställa att hållbarhetsmålen efterföljs. År 2024 genomförde en extern part (ADECLA) utvärderingen av fondutvecklingen. Resultatet visade att kommunens fonder hade utvecklats väl och portföljen gav betydligt högre avkastning än PKV indexet samt överträffade även jämförelseindex. Utvärderingen inkluderade även en hållbarhetsrapport från ADECLA som konstaterade att kommunens riktlinjer för hållbarhet hade följts.

Det finns inget lagkrav på kvartalsvis rapportering till kommunfullmäktige. I dagsläget uppfyller Täby kommun de krav som ställs av lagen med delårsrapporten och årsredovisningen.

Hållbarhet och bolagsbeteende

Kommunens hållbarhetsmål och strategier från översiktsplanen ligger till grund för Tåbys investeringar. Kommunen avser även att undvika placeringar i bolag som inte respekterar etablerade standarder för bolagsbeteende, samt bolag som är involverade i kontroversiella vapen, pornografi, tobak, alkohol, cannabis och spel med pengar. Dessa punkter i riktlinjerna innebär att endast fonder enligt Sustainable Finance Disclosures Regulation (SFDR) i klass 8 och 9 har valts.

Ekonomiska överväganden

Beslutet medför inga ekonomiska konsekvenser för kommunen.

Katarina Kämpe
Kommundirektör

Håkan Larsson
Ekonomichef

Bilagor

- Motion, *Täby kommuns riktlinjer för kapital- och skuldförvaltning*
daterad den 10 februari 2025

Expedieras

Utredare Kasper Martinell