

2025-03-26

§ 36 2024.483 KS

Revidering finanspolicy för Alingsås kommun, efter återremiss

Ärendebeskrivning

Nuvarande finanspolicy antogs av kommunfullmäktige den 27 oktober 2021, § 204. EU har beslutat att revidera sitt regelverk för hur finansiella bolag behöver redovisa hållbarhet och det kommer börja gälla under år 2025.

Kommunstyrelsen beslutade den 3 februari 2025, § 9, att återremittera ärendet om förslag på reviderad finanspolicy för ytterligare beredning med förtydligande hur kommunens pengar ska placeras när EU:s direktiv som påverkar fonder som vill kalla sig hållbara införs. I första hand ska placeringar göras i etiska branscher enligt kommunens placeringspolicy och i andra hand enligt EU:s direktiv där inga andra val finns.

Beredning

Kommunledningskontoret har i skrivelse den 7 mars 2025 lämnat följande yttrande:

Kommunledningskontoret har i dialog med kommunens finansiella rådgivare diskuterat olika alternativ till finansiering av kommunkoncernens kommande investeringar samt hantering av kommunens pensionsskuld. Kommunledningskontoret föreslår att nuvarande likviditetsportfölj avyttras i sin helhet och används till att finansiera kommande investeringar. Vidare föreslås att tillgångarna i överlikviditetsportföljen flyttas över till pensionsportföljen för att närma oss full täckning av pensionsskulden. Det innebär konkret att pensionsportföljen blir större och samlat uppgår till ungefär 1 mdkr. Syftet med dessa placeringar är att möta kommande pensionsutbetalningar. Detta föranleder dock inga förslag på revideringar i finanspolicyn då kommunledningskontoret bedömer att det är fördelaktigt att fortsatt ha möjlighet att ha tre olika placeringsportföljer i framtiden om den finansiella situationen förändras.

Den största föreslagna förändringen i den reviderade finanspolicyn är stycket om hållbarhet baserat på de förändrade direktiven från EU. Den bakomliggande tanken med förändringen är att inte enbart välja bort bolag som befinner sig i icke hållbara branscher utan för att möjliggöra en förändring över tid tros det vara mer effektivt att ställa krav på bolag som idag inte är hållbara att de ska röra sig i rätt riktning. I grund och botten kommer kravställen på exempelvis fonder vara att om man ska kalla sig etisk eller hållbar måste man ha så kallade omställningsbolag i fonden. Omställningsbolag är bolag som verkar i en bransch som inte klassas som hållbar men som ligger i framkant, exempelvis ett oljebolag som investerar mycket för att gå över till förnybar energiproduktion. Dessa förändringar från EU innebär att om vi inte justerar finanspolicyn kommer vi antingen tvingas bryta mot nuvarande policy eller inte ha några placeringsalternativ då fondernas innehav kommer förändras.

Kommunledningskontoret har efter beslutet om återremiss ytterligare undersökt EUs nya regelverk kring hållbara placeringar. Kommunens finansiella rådgivare Söderberg & Partners har även skyndsamt gått igenom samtliga kommunens fonder för att undersöka hur stor del av fonderna som förmodligen kommer påverkas och som redan har vidtagit åtgärder. EUs nya regelverk gäller för nystartade fonder från och med den 21 november 2024 och för existerande fonder från och med den 21 maj 2025. 13 av 28 fonder i kommunens portföljer

2025-03-26

har redan börjat eller planerar att i närtid börja inkludera omställningsbolag i sina fonder. Efter den 21 maj 2025 kommer fonderna antingen få byta namn och utesluta "hållbarhet", "etisk" eller liknande i fondnamnet alternativt ändra inriktningen på fonden till att inkludera omställningsbolag.

Det är rent praktiskt möjligt att ha skrivningar om att i första hand använda fonder som exkluderar samtliga icke etiska branscher men kommunens rådgivare anser att det inte vore fördelaktigt. Detta eftersom antalet placeringsmöjligheter minskar drastiskt, vilket gör att det är svårare att nå en god riskspridning samt att vi i sådana fall inte följer EUs regelverk och det som kommer att vara branschstandarder.

De fondbolag som redan har anpassat sig till EUs nya regelverk har varit mycket transparenta i hur de bedömer omställningsbolag, vad som kan klassas som omställningsbolag, hur dessa följs upp och att det krävs årliga förflyttningar åt mer hållbarhet för att få klassas som omställningsbolag. Troligtvis kommer näst intill samtliga omställningsbolag befinna sig i energisektorn och där vara bolag som är bäst i branschen på att gå ifrån fossil energiproduktion till mer hållbara alternativ.

Kommunledningskontoret rekommenderar därför att inte frångå det förslag som finns kring skrivning om hållbarhet och inkludering av omställningsbolag.

Under samma avsnitt, hållbarhet, föreslås cannabis inkluderas som en icke hållbar bransch i exkluderingen med tanke på de senaste årens legaliseringar i diverse länder. Det föreslås även hårdare skrivningar kring kontroversiella vapen, vilket ligger i linje med hur flera fonder väljer att agera redan idag.

Kommunledningskontoret föreslår även att ändra normalfördelningen i allokeringen i pensionsportföljen men det påverkar inte nuvarande strategi utan enbart uppföljningen mot jämförelseindex.

En förändring föreslås i avsnittet som handlar om skuldförvaltning och det är att sänka maximal tillåten andel låneförfall inom 12 månader från 50 procent till 40 procent för att vara något mer restriktiva med tanke på den högre skuldsättningen framöver. Nuvarande låneportfölj har ungefär 20 procent förfall de närmsta 12 månaderna och det planeras inte att förändras.

Beslut

Förslag till beslut i kommunfullmäktige

Reviderad finanspolicy för Alingsås kommun antas.

2025-03-26

Beslutsunderlag

- Tjänsteskrivelse - Revidering finanspolicy för Alingsås kommun efter återremiss
- §9 KS Revidering finanspolicy för Alingsås kommun
- Reviderad finanspolicy för Alingsås kommun med markerade ändringar
- Reviderad finanspolicy för Alingsås kommun