

**Tjänsteutlåtande**  
Kommunstyrelsens förvaltning  
Sara Pettersson

Till: Kommunstyrelsen

Datum: 2026-05-22  
Diarienummer: KS 2026/0139

## Finanspolicy för Österåkers kommun

### Sammanfattning

Finanspolicyn för Österåkers kommun tar ett samlat grepp om medelsförvaltningen i kommunen, dess del- och helägda bolag samt stiftelser under kommunens förvaltning. Förslaget innebär en strategisk omställning avseende såväl syftet med kapitalförvaltningen som fördelningen av kapital mellan olika portföljer.

Genom en sammanhållen finanspolicy skapas förbättrade förutsättningar för en effektiv, samordnad och ändamålsenlig medelsförvaltning inom kommunen och kommunkoncernen.

### Beslutsförslag

Kommunstyrelsen föreslå Kommunfullmäktige besluta

1. Anta Finanspolicy för Österåkers kommun
2. Armada Fastighets AB har en övergångsperiod om ett år att anpassa skuldportföljen till den nya finanspolicyn
3. Upphäva Policy för placering av överlikviditet i Österåkers kommun
4. Upphäva Policy för förvaltning av pensionsmedel i Österåkers kommun
5. Upphäva Borgenspolicy för Österåkers kommun

### Ärendet

Genom finanspolicyn stärker Österåkers kommun koncernperspektivet i den finansiella styrningen. Policyn samlar regler för medels- och skuldförvaltning i ett gemensamt ramverk som omfattar kommunen, helägda bolag och stiftelser.

En sammanhållen finanspolicy med gemensamma principer, tydliga roller och fastställda riskramar förbättrar förutsättningarna för samordning, intern kontroll och transparens gentemot såväl interna som externa intressenter.

Kommunen har i dagsläget ingen låneskuld, mot bakgrund av de omfattande investeringar som planeras kan upplåning dock bli aktuell framöver. Med anledning av detta införs regler för skuldförvaltning i finanspolicyn. I samband med detta harmoniseras regelverket inom hela kommunkoncernen. Tidigare har Armada haft en separat finanspolicy för skuldförvaltning. Genom gemensamma regler samt ökad samordning inom kommunkoncernen skapas bättre kontroll över koncernens samlade kostnader och finansiella risker.

Österåkers kommun har ett pensionsåtagande för nuvarande och tidigare anställda som uppgår till cirka 1 150 mnkr. Ungefär hälften av pensionsskulden redovisas i balansräkningen, medan resterande del redovisas som ansvarsförbindelse och avser pensioner intjänade före 1998.

I dagsläget har kommunen cirka 220 mnkr placerade inom pensionsmedelsförvaltningen, vilket motsvarar omkring 20 procent av pensionsskulden. Samtidigt har kommunen över 800 mnkr placerade i andra portföljer med alternativa syften.

I förslaget till finanspolicy anges som mål att pensionsmedlen minst ska motsvara hela pensionsåtagandet. Målet bedöms kunna uppnås inom relativt kort tid, i huvudsak genom omfördelning av befintligt kapital. Därigenom minskar risken för att framtida generationer skattebetalare belastas med kostnader hänförliga till tidigare generationers konsumtion av kommunal service.

Österåkers kommun har en stark finansiell ställning, vilket möjliggör en något högre kortsiktig risknivå än i dagsläget. I finanspolicyn föreslås därför en förvaltningsstrategi med en tillgångsfördelning om 70 procent aktier och 30 procent räntebärande tillgångar, vilket bedöms ge en högre förväntad avkastning på lång sikt.

Slutligen har hållbarhetsaspekterna i kapitalförvaltningen uppdaterats för att anpassas till gällande och kommande lagstiftning.

## **Förvaltningens slutsatser**

Förvaltningens bedömning är att finanspolicyn ger goda förutsättningar för kommunen och dess helägda bolag att ytterligare stärka den finansiella ställningen, samtidigt som risken minskar för att kostnader för pensionsåtaganden skjuts över på kommande generationer.

Policyn stärker koncernperspektivet, tydliggör ansvar och roller samt förbättrar styrningen och kontrollen av kommunkoncernens samlade låneskuld och kapitalplaceringar.

Förvaltningen föreslår att Armada Fastighets AB under en övergångsperiod om ett år får möjligheten att avvika från föreslagen finanspolicy i syfte att undvika att befintliga lån och swappar behöver omstruktureras i förtid, vilket annars riskerar att medföra onödiga kostnader. Under övergångsperioden anpassas portföljen stegvis till den nya policyn i takt med att befintliga lån och swappar förfaller.

Policyn utformning och omfattning innebär ett avsteg från kommunens riktlinjer för styrdokument, men bedömningen är att policy bäst beskriver dokumentet. Avsteget är avstämt med avdelningen för kvalitet och hållbarhet, samt kansliet.

Finanspolicyn ersätter tidigare policy för placering av överlikviditet och policy för förvaltning av pensionsmedel samt borgenspolicy.

## Tidigare beredningar

Österåkers Stadshus AB 2026-05-18

## Bilagor

1. Finanspolicy för Österåkers kommun
2. Policy för placering av överlikviditet i Österåkers kommun
3. Policy för förvaltning av pensionsmedel i Österåkers kommun
4. Borgenspolicy för Österåkers kommun

Staffan Erlandsson  
Kommundirektör

Ann Hallner  
T.F Ekonomidirektör

**Skickas till**  
Ekonomiavdelningen  
Akt

# Verification

Document ID 09222115557578873605

## Document

### Tjänsteutlåtande - Finanspolicy till KS

Main document

3 pages

Initiated on 2026-05-22 16:11:29 CEST (+0200) by Sara Pettersson (SP)

Finalised on 2026-05-22 18:12:56 CEST (+0200)

## Initiator

### Sara Pettersson (SP)

Österåkers kommun

Company reg. no. 212000-2890

sara.pettersson@osteraker.se

## Signatories

### Ann Hallner (AH)

ann.hallner@osteraker.se

Signed 2026-05-22 16:12:25 CEST (+0200)

### Staffan Erlandsson (SE)

staffan.erlandsson@osteraker.se

Signed 2026-05-22 18:12:56 CEST (+0200)

This verification was issued by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be verified by tools such as Adobe Reader.

