

Kapitalplaceringsreglemente för Svenska Livräddningssällskapet.

Bakgrund

Den verksamhet SLS bedriver finansieras av medlemsavgifter, rörelseverksamhet, bidrag och sponsorintäkter. Löpande inkomster och utgifter uppvisar stor variation över året. Det åligger därför SLS kansli att göra en likviditetsprognos för SLS löpande verksamhet. Vi rekommenderar att ett utökade bokslut görs kvartalsvis .

Målet är att verksamhet (utgifter) och inkomster över tid skall vara i balans så att medel inte behöver tas från investeringsdepån som utgör SLS kapitalbuffert. Tillfälligt kapital tillskott av kortfristig karaktär kan dock förekomma.

Investeringsdepåns storlek (bokfört värde 31/12) bör motsvara minst 50 % och högst 150 % av kommande års budgeterade rörelsekostnader för SLS basverksamhet.

Målet med kapitalförvaltningen

Målet med SLS finansförvaltning är att, reallt bevara det egna kapitalet. Finansförvaltningen ska också kunna ge bidrag till SLS genomförande av verksamhet och åtaganden. Kredit-, ränte- och likviditetsriskerna ska vara begränsade. Spridningen av riskerna ska eftersträvas samtidigt som god avkastning skall vara en målsättning.

Genom att ha en viss storlek på det egna kapitalet i en investeringsdepå, erhåller SLS en trygghet för att på ett ansvarsfullt och planerat sätt kunna hantera eventuella ekonomiska underskott som kan uppkomma.

Årlig avkastning återinvesteras i depån.

Tillåtna placeringar

Placeringar får ske med:

- Inlåning i svensk bank
- Räntebärande instrument utgivna av svenska staten, svenska banker och svenska kreditinstitut
- Svenska räntefonder
- Svenska och utländska aktier som är föremål för regelbunden omsättning på officiella listor (auktoriserad marknadsplats som står under tillsyn av myndigheter)
- Aktiefonder som placerat i aktier enligt ovan
- Placeringar i enskilda aktier får uppgå till maximalt 20 % av det totala placeringskapitalet
- Placeringar i utländska aktier eller aktiefonder som placerar i utländska aktier, får uppgå till maximalt 50 % av de totala aktieplaceringarna

Hantering av likviditeten.

Den del av SLS kapital som används för löpande likviditetsbehov hanteras av SLS kansli och ska placeras i bank.

Handlingsutrymme för förvaltningen

SLS förvaltning skall följa de riktlinjer som Svenskt Friluftsliv beslutat avseende kapitalplaceringar. Placeringar får ske enligt ovan ” Tillåtna placeringar”.

Placeringar sker enligt investeringsgruppens beslut. Huvuddelen som långsiktiga placeringar i aktier eller räntebärande papper. Placeringarna skall vara sådana att plötsliga eller planerade likviditetsbehov i SLS kan täckas.

Avstämning av portföljens innehåll mot handlingsutrymmet i kapitalplaceringsreglementet skall ske årligen den 31 december och regleringen mot reglementet skall vara genomförd senaste inom 6 månader från avstämningsdagen.

Organisation – investeringsgrupp m m

Styrelsen är ytterst ansvarig för SLS kapital- och värdepappersförvaltning. Styrelsen har delegerat detta arbete till en investeringsgrupp med minst tre medlemmar, varav minst två skall tillhöra styrelsen, samt en adjungerad från riskkansliet, f.n. ekonomichefen. Styrelsen utser även en förvaltare som kan ingå i investeringsgruppen. Förvaltaren kan, men behöver inte, vara en juridisk person. Förvaltaren har styrelsens uppdrag att utföra de i investeringsgruppen överenskomna förändringarna av kapitalplaceringarna. Om förvaltaren är anställd av SLS, adjungeras denne till investeringsgruppen.

Investeringsgruppen ska löpande följa SLS placeringar och tillse att dessa sker enligt de riktlinjer som finns angivna i detta kapitalplaceringsreglemente samt i övrigt följer de mer detaljerade placerings- och inriktningsbeslut mm som kan fattas av och inom investeringsgruppen. För att praktiskt kunna arbeta med detta, ska investeringsgruppens medlemmar löpande få information om gjorda placeringar od, helst genom att få tillgång till kontoutdrag/depåförteckningar od, direkt från kontoförande bank/kommissionär ed.

Investeringsgruppen ska ha regelbundna *kontakter* eller telefonkonferenser, normalt mellan 4 – 12 ggr/år, således minst en gång per kvartal. Vid dessa möten sker en översyn av kapitalplaceringarna och beslutas om eventuella förändringar under kommande period. Förvaltaren eller annan medlem i investeringsgruppen som styrelsen utser är sammankallande och ansvarar för att investeringsgruppens beslut dokumenteras och också löpande och med god ordning arkiveras

Den närmare formen för rapporteringen till och inom förvaltargruppen får beslutas av gruppen själv, vilket f.n. sker genom den från rikskansliet adjungerades försorg. Den löpande rapporteringen till och inom investeringsgruppen ska normalt dock handla om:

- Utgående placeringar
- Samtliga under perioden genomförda förändringar av aktier, räntebärande papper eller motsvarande undantaget den del av kapitalet som används för löpande likviditetsbehov och hanteras av SLS kansli.

Investeringsgruppens beslut rapporteras fortlöpande till GS och styrelseordföranden och redovisas till styrelsen vid dess möten. I första hand någon av de styrelseledamöter som ingår i investeringsgruppen ska vara föredragande inför styrelsen i dessa frågor, i undantagsfall adjungerad från riskkansliet. Om inte styrelsen uttryckligen ställer andra särskilda krav, skall åtminstone följande föredras vid styrelsemötena – och då också finnas dokumenterat till styrelsen:

- Utgående placeringar
- Resultat och utvärderingar av de affärer som genomförts sedan föregående rapportering till styrelsen.
- Information om den strategi för investeringar som gruppen överenskommit.

***Detta kapitalplaceringsreglemente presenterades vid styrelsens styrelsemöte Maj 2017
Styrelsen ska minst årligen genomföra en översyn och eventuell revidering av detta reglemente.***