

SIJOITUSTOIMINNAN TOTEUTUS

KHALL § 289

Valmistelija: vt. kunnanjohtaja Teemu Kejonen

Askolan kunnanvaltuusto on hyväksynyt sijoituspolitiikan ohjeen 18.10.18. Sijoituspolitiikan ohjeessa on määritelty periaatteet, joiden mukaan sijoitustoimintaa Askolassa toteutetaan. Hallintosäännön mukaan kunnanhallitus toteuttaa sijoitustoimintaa valtuuston päättämän sijoitustoiminnan ohjeen mukaisesti. Ohjeessa on myös määritelty sijoitustuotteille rajat, joissa sijoitusten määrät voivat liikkua. Sijoitustoiminnan ohjeen mukaan kunnanhallitus päättää sijoitusten allokatiosta ohjeessa määritellyissä välyksissä. Muista sijoitustoimintaan liittyvistä asioista päättää kunnanhallitus, joka voi edelleen siirtää toimivaltaansa muulle toimielimelle tai viranhaltijalle.

Sijoitustoiminnan ohjeeseen asetetut rajat ovat varsin väljät mutta yhden osakkeen osuus sijoituksista (0-10 %) on käytännössä osoittautunut osakekohtaisen ylärajan osalta varsin matalaksi suhteessa kunnan hajautukseen eli sijoitusinstrumenttien määrään verraten. Käytännössä salkkuun jätetyt pörssiyhtiöiden maksamat osingot ovat nostaneet joidenkin osakkeiden suhteellista osuutta. On tärkeää seurata aktiivisesti että pysytään valtuuston päättämässä rajoissa ja reagoida nopeasti jos jokin raja näyttää ylittyvän.

Mahdollisimman nopean reagoinnin kannalta olisi hyvä jos viranhaltijoilla olisi mahdollisuus tarvittaessa myydä sijoitusinstrumentteja, jotka ylittävät sijoituspolitiikan ohjeessa asetetun rajan. Tähän liittyen olisi hyvä, jos viranhaltijoista kunnanjohtaja ja controller valtuutettaisiin tekemään tarvittavia myyntejä tilanteissa joissa raja ylittyy. Kunnanhallitus luonnollisesti päättää hallintosäännön mukaisesti sijoitustoiminnan muista toimista, kuten sijoitusten allokatiosta sijoitustoiminnan ohjeen mukaisesti ja sijoitusinstrumenttien ostoista.

Kunnan sijoitukset on hajautettu kahdelle salkunhoitajalle: EAB Varainhoito Oy:lle ja Evli Pankki Oyj:lle. Sijoitusten markkina-arvo oli lokakuun lopussa yhteensä noin 6,5 M€. Kunnan sijoitukset ovat vahvasti osake- ja Suomi-painotteisia. Osakkeiden osuus sijoituksista on reilut 87 prosenttia ja Suomen pörssiin kuuluvien osakkeiden osuus on näistä sijoituksista valtaosa.

Kunnanhallitus § 228 23.9.2019 on päättänyt sijoittaa DNA-myyneistä saatuja varoja seuraaviin hyvän osinkohistorian omaaviin keskisuuriin suomalaisiin pörssiyhtiöihin: Cramo, Evli Pankki, Aktia Pankki A, Lassila & Tikanoja, Tallink Grupp, Altia, Tokmanni Group ja eQ. Keventämällä salkun isointa omistusta Kesko Oyj:ä varmistetaan sijoitusohjeen rajoissa

pysyminen ja kotiutetaan kirjanpidollisesti sijoitustuloja kunnan talouteen. Ehdotuksena on keventää Kesko Oyj:ä ¼ ja sijoittaa edelleen vapautuvat varat hajautetusti näihin edellä lueteltuihin yhtiöihin pois lukien Tallink Grupp.

Päätösehdotus (vt. kunnanjohtaja):

Kunnanhallitus päättää

1. myydä 1/4 Kesko Oyj:n osakkeista ja sijoittaa vapautuvat varat hajautetusti seuraaviin yhtiöihin: Cramo, Evli Pankki, Aktia Pankki A, Lassila & Tikanoja, Altia, Tokmanni Group ja eQ.
2. valtuuttaa kunnanjohtajan ja controllerin seuraamaan kunnan sijoitusten ja yksittäisten sijoitusinstrumenttien kehitystä sekä tekemään myyntejä salkunhoitajan kanssa, että sijoitustoiminnan ohjeessa määritellyissä rajoissa pysytään.

Päätös:

Keskustelun kuluessa kunnanjohtaja teki muutetun päätösehdotuksen: Kunnanhallitus päättää myydä 1/4 Kesko Oyj:n osakkeista ja sijoittaa vapautuvat varat hajautetusti seuraaviin yhtiöihin: Cramo, Evli Pankki, Aktia Pankki A, Lassila & Tikanoja, Altia, Tokmanni Group ja eQ.

Hyväksyttiin muutetun päätösehdotuksen mukaisesti.

Merkitään pöytäkirjaan, että controller Kari Jahnesson oli kokouksessa asiantuntijana tämän pykälän käsittelyn aikana klo 18.09-18.23.

Täytäntöönpano: vt.kunnanjohtaja ja controller

Lisätietoja: vt. kunnanjohtaja Teemu Kejonen, puh 040 7109 045 tai etunimi.sukunimi@askola.fi