Friluftsfrämjandet

Region Väst

Förslag till regionstämman 2026

Förvaltning av förmögenhet

Bakgrund

Region Väst har en stabil ekonomi med stora tillgångar placerade i aktier.

Region Väst äger i dag värdepapper till ett marknadsvärde av ca 3 milj kr – placerade i aktier enligt en äldre portföljmodell, som kräver ett aktivt arbete och kännedom om finansmarknaden, placerings-strategier mm.

I bankkonton finns större summor än vad som krävs för likviditet i vardagen. De utmaningar som kan förutses, och som kräver omfördelning av medel, kan i stor utsträckning planeras till efterföljande verksamhetsår.

Under 2024-25 har en placeringspolicy och en riskanalys antagits. Dessa dokument ger en god överblick över våra tillgångar och konstaterar att vi har trygg ekonomi för att fullfölja vårt uppdrag, med goda reserver.

Analys

Styrelsen har analyserat möjligheter och ev konsekvenser med nuvarande förvaltning, och alternativa förvaltningsmodeller. För att den antagna placeringspolicyn ska uppfyllas med avseende på utveckling och risk bör dagens innehav i aktier flyttas till ett modernt fondsparande med låg risk och rimlig förväntad avkastning.

Fördelar är

- Regionstyrelsen långsiktigt säkrar en trygg förvaltning
- Den valda modellen ger en stabil avkastning utan alltför stora risker
- Innehavet är inte låst och kan vara snabbt åtkomligt vid behov
- En trygghet i uppdraget för förtroendevalda i styrelsen

Detta kan ske inom en form där Region Väst köper tjänsten från vår bank, SEB.
Styrelsen tar fortsatt ansvar för den övergripande förvaltningen genom detta förslag.
Styrelsen får i dialog med banken årlig avstämning och har möjlighet till ev förändringar.

Regionstyrelsens förslag till förändrad placering

Utifrån föreningens behov av långsiktig kapitalförvaltning, stabil avkastning, låg administrativ börda och god riskhantering rekommenderas att Region Västs kapital placeras huvudsakligen i breda och hållbara fonder.

Utöver det kassaflöde vi behöver för den dagliga driften, rekommenderas också placering av våra likvida medel på samma sätt.

Styrelsen ansvarar för föreningens kapitalförvaltning och bedömer att en inriktning mot fonder är det mest ansvarsfulla alternativet. Då detta innebär en principiell förändring av placeringsstrategin och berör föreningens långsiktiga ekonomi och risknivå, lyfts frågan till årsstämman för förankring.

Region Västs revisor Lars Göran Frisk, BakerTillyGuide, delar regionstyrelsens analys enligt ovan.

Förslaget innebär:

- att befintligt aktieinnehav säljs och medlen flyttas till *Diskretionär förvaltning i aktiefond* hos SEB
    - att realisationsvinstskatt betalas på försäljningen då aktierna löses in
- att likvida medel i bankkonton flyttas till fondinnehav för långsiktig förvaltning
    - att fördelningen mellan långsiktigt förvaltad förmögenhet och likvida medel hanteras av regionstyrelsen utifrån *Placeringspolicyn*
    - att medel inte låses över längre tid än idag och att kortsiktig likviditet inte påverkas

Beslutsförslag:

Regionstämman beslutar i enighet med regionstyrelsens förslag om förvaltning av förmögenhet, och riskspridning av tillgångar.

Regionstyrelsen ger SEB i uppdrag att förvalta de långsiktigt placerade medlen enligt modellen *Diskretionär förvaltning i aktiefond*.

Regionstyrelsen kan vid ändringar av bankens tjänster och villkor förändra bankens uppdrag.