

## **Motion till föreningsstämma 23/11-2018**

### **Placering av Juridiska Föreningens kapital**

#### **Ekonomiutskottets förslag till beslut:**

Ekonomiutskottet föreslår att:

- ❖ föreningsstämman antar föreslagen investeringspolicy (Bilaga 1).

#### **Bakgrund**

Juridiska Föreningen vid Örebro universitet (Föreningen) är en ideell förening, som enligt stadgarna har till syfte att verka för sina medlemmar och stärka juridiken som ämne vid Örebro universitet. För att en förening ska vara ideell krävs att den har ett ideellt ändamål. Som ”ideellt” anses i huvuddrag varje syfte som inte är att främja medlemmarnas ekonomiska intressen. För att placeringen av kapitalet ska ligga i linje med föreningens verksamhet måste således syftet vara ideellt. Syftet med investeringarna är att verka för att långsiktigt skapa mervärde åt Föreningens medlemmar.

Vid 2017 års föreningsstämma röstade Föreningens medlemmar igenom att en viss andel av Föreningens kapital skulle förvaltas i aktier. Ekonomiutskottet söker nu mandat hos föreningsstämman 2018 för att anta en reviderad investeringspolicy. Ekonomiutskottet har för avsikt att den reviderade investeringspolicyn ska verka över tid oavsett börsklimat och prägla framtida ekonomiutskotts arbete. Investeringspolicyn ska således utgöra ett ramverk för ekonomiutskottets arbete.

#### **Varför ska stämman besluta?**

Fråga om investering av Föreningens kapital tillkommer Föreningens medlemmar. Beslut om förvaltning av Föreningens kapital ska således fattas av Föreningens medlemmar vid en föreningsstämma.

#### **Ekonomiutskottets ledamöter**

Ekonomiutskottet utses av Föreningens ekonomiansvarig. Vid inval till utskottet under verksamhetsårets gång anses den vald som har fått majoriteten av utskottets röster. Vid lika röstetal har ordförande utslagsröst.

#### **Bilagor:**

Bilaga 1: Investeringspolicy

## Bilaga 1

### Investeringspolicy

#### Investeringsstrategi

Juridiska Föreningen vid Örebro universitets (Föreningen) investeringspolicy utgör en ram för ekonomiutskottets rätt att förvalta Föreningens kapital.

Ekonomiutskottet ska sträva efter att långsiktigt förvalta, en över tid, hållbar portfölj som genererar avkastning till Föreningen. Kapitalet ska vara placerat på ett kapitalförsäkringskonto (KFK). Föreningens investeringsstrategi består av att förvalta välskötta, välmående och vinstdrivande aktiebolag som kontinuerligt delar ut vinst. Ekonomiutskottet ska verka för att generera en årlig avkastning som överstiger indexet OMX 30 Stockholm. I syfte att sprida riskerna ska ekonomiutskottet verka för en väl diversifierad portfölj.

Utskottet har mandat att investera i bolag som

- ska ha genererat en årlig vinst de senaste tre kalenderåren (exkl. innevarande år). Om särskilda skäl föreligger kan regeln undantas.
- ej bedriver verksamhet som utifrån etiska eller moraliska aspekter kan stå i konflikt med Föreningens värdegrund. Exempel på branscher som inte är förenliga med Föreningens värdegrund inkluderar vapen, tobak och spelbolag men begränsas inte till dessa. Policyn avseende etiska och moraliska aspekter ska utskottet beakta vid varje enskild möjlig investering.
- med beaktande av Föreningens investeringsstrategi, delar ut en viss andel av dess fria kapital i form av vinstutdelning till ägarna.
- är listat på någondera av listorna Large, Mid eller Small cap på Nasdaq Stockholm.

Föreningens medlemmar har möjlighet att komma med förslag på möjliga investeringar. Dessa kommer att bedömas med hänsyn till investeringspolicyn.

#### Exit-strategi

Att långsiktigt förvalta en hållbar portfölj som över tid genererar avkastning till Föreningen medför att ekonomiutskottet ska ha ett sunt förhållningssätt vid försäljning av aktier. Vid eventuell avyttring ska investeringsstrategin beaktas, sålunda ska särskild hänsyn tas till minskad utdelning och minskad vinst hos bolaget.

*Styrelsens kommentar till ekonomiutskottets motion:*

*Ekonomiutskottets motion*

*Styrelsen anser att tydligare ramar för ekonomiutskottets verksamhet är nödvändiga. Den policy som motionen hänvisar till är tydlig och strukturerad. Då utskottet förvaltar delar av föreningens kapital är det av vikt att ledamöterna i ekonomiutskottet är införstådda med föreningens värdegrunder vilket tydligt framgår av policyn. Styrelsen anser vidare att ett bifall av denna motion skulle inbringa en trygghet i hur föreningens pengar förvaltas, dels för att den öppnar upp för medlemmarnas möjlighet att ge förslag på investeringar, dels för att den tydliggör våra värdegrunder och reglerar förhållningssättet vid försäljning av aktier.*

*Med anledning av det anförda anser styrelsen att stämman bör besluta att bifalla motionen.*