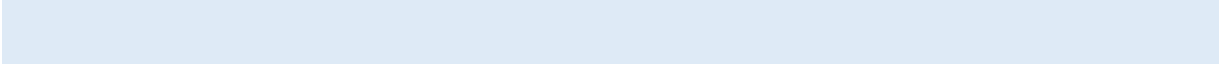




FINANSPOLICY

Kalix kommun

Antagen av kommunfullmäktige 2022-04-11 § 59



INNEHÅLL

FINANSPOLICY	1
1. Finanspolicyns syfte	4
2. Finansverksamhetens mål	4
3. Kommunala bolag & stiftelser	5
4. Ansvarsfördelning & Organisation	5
4.1 Kommunfullmäktiges ansvar	5
4.2 Kommunstyrelsens ansvar	5
4.5 Extern förvaltning av kommunens medel.....	6
5. Likviditetshantering	6
5.1 Målsättning.....	6
5.2 Koncernkonto	6
5.3 Förvaltning av kortfristig likviditet	7
5.4 Riskhantering	7
6. Utlåning	7
7. Placering - kapitalförvaltning	8
7.1 Målsättning.....	8
7.2 HÅLLBARHET I FÖRVALTNINGEN.....	8
7.3 Godkända instrument långsiktig placering	9
7.4 Riskhantering	11
8. Finansiering - skuldhantering	12
8.1 Målsättning.....	12
8.2 Godkända instrument finansiering.....	12
8.3 Operationell & finansiell leasing	13
8.4 Riskhantering	13
8.5 Derivat – för hantering av ränterisk	14

9.Borgen & garantier	14
10.Övriga risker, rapportering & intern kontroll	15
10.1 Övriga risker	15
10.2 Rapportstruktur	16
10.3 Intern kontroll.....	16
11.Övergångsregler	17
Bilaga 1 Godkända motparter	17
Placeringar	17
Bilaga 2 Godkända motparter	18
Upplåning	18

1. FINANSPOLICYNS SYFTE

Finanspolicyen utgör ett övergripande ramverk som reglerar och styr Kalix kommuns finansverksamhet. Med finansverksamhet avses finansiell riskhantering, likviditets- och kapitalförvaltning samt finansiering.

Kommunallagens 11 kapitel 2 § (Lag 2019-835) anger att kommunen ska förvalta sina medel på ett sådant sätt att krav på god avkastning och betryggande säkerhet kan tillgodoses. 3 § bestämmer vidare att kommunfullmäktige ska besluta om riktlinjer för medelsförvaltningen och 4 § fastställer att kommunfullmäktige utöver § 3 ska besluta om riktlinjer för förvaltningen av medel avsatta för pensionsförpliktelser. I riktlinjerna ska det anges hur medlen ska förvaltas. Tillåten risk vid placering av medlen ska då fastställas. Det ska också anges hur uppföljning och kontroll av förvaltningen ska ske.

Syftet med denna finanspolicy är därmed att:

- Fastställa finansverksamhetens mål.
- Fastställa hur ansvaret för kommunens finansverksamhet är fördelat.
- Fastställa ramar och riktlinjer för hur finansverksamheten skall organiseras och utgöra en vägledning i det dagliga arbetet för de som arbetar med finansförvaltningen.
- Fastställa ramar och riktlinjer för begränsning av de finansiella risker som förekommer i finansverksamheten.
- Fastställa ramar och riktlinjer för rapportering och uppföljning av finansverksamheten.

2. FINANSVERKSAMHETENS MÅL

Finansverksamhetens mål är att:

- Säkerställa kommunens betalningsförmåga på kort och lång sikt.
- Inom finanspolicyens ramar och riktlinjer minimera kommunens räntekostnader.
- Inom finanspolicyens ramar och riktlinjer tillse att de egna medlen placeras i enlighet med placeringsreglementet (kapitel 7).
- Säkerställa att finansverksamheten bedrivs med en god intern kontroll.
- Finansverksamheten skall genomföras på ett säkert och effektivt sätt utan spekulativa inslag och så att en betryggande säkerhet alltid upprätthålls.

3. KOMMUNALA BOLAG & STIFTELSE

De kommunala företagen inom kommunkoncernen skall fastställa en finanspolicy enligt de ägardirektiv som fastställts på bolagsstämman för respektive bolag och stiftelse, samt i enlighet med principer och riktlinjer i Kalix kommuns finanspolicy. Denna policy skall tillställas ekonomichef på kommunen.

4. ANSVARFÖRDELNING & ORGANISATION

Nedan framgår fördelningen av ansvaret för finansverksamheten mellan kommunfullmäktige, och kommunstyrelsen.

4.1 KOMMUNFULLMÄKTIGES ANSVAR

Kommunfullmäktige:

- Fattar beslut om kommunens finanspolicy.
- Uppföljning av finanspolicy via kommunens årsredovisning.
- Fastställer årligen ram för total upplåning på den externa marknaden.
- Beslutar om borgen till kommunkoncernens bolag.
- Beslutar i särskilda fall om utlåning och borgen till externa bolag/föreningar/organisationer, i fördraget om EU:s funktionssätt (artiklarna 107–109) finns reglerna om statsstöd som först måste beaktas

4.2 KOMMUNSTYRELSENS ANSVAR

Kommunstyrelsen:

- Ansvarar för att finansförvaltningen bedrivs i enlighet med finanspolicy.
- Ansvarar för att löpande utvärdera finanspolicy och föreslå nödvändiga förändringar.
- Fattar beslut (vid behov) om en finansinstruktion som närmare beskriver hur skuldförvaltningen ska bedrivas, organiseras/delegeras och hur den löpande rapporteringen ska ske.
- Rapporterar till kommunfullmäktige gällande medel som har avsätts för förvaltning på längre sikt.
- Fastställa delegationsordning för kommunens finansiella verksamhet samt utse befattning eller personer med rätt att attestera ekonomiska transaktioner.

4.3 EXTERN FÖRVALTNING AV KOMMUNENS MEDEL

I de fall extern förvaltning förekommer, skall skriftligt avtal upprättas mellan kommunen och den externa förvaltaren. Avtalen skall utformas så att den externa förvaltarens uppdrag inte strider mot kommunens finanspolicy samt så att kommunen utan skäl och med omedelbar verkan när som helst under avtalsperioden kan säga upp avtalet med förvaltaren. Den externa förvaltaren ska inneha tillstånd av Finansinspektionen som värdepappersbolag inklusive portföljförvaltning, eller vara ett fondbolag vars tillstånd inkluderar diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument.

Urvalskriterier för externa förvaltare är exempelvis historiska resultat, organisation, arbetssätt och pris. Kommunstyrelsen ska godkänna val av extern förvaltare.

5. LIKVIDITETSHANtering

Likviditet definieras som:

- Kassa, bank och bank-/plusgiro
- Ej utnyttjade kreditlöften och checkräkningskrediter
- Finansiella tillgångar som kan omsättas inom tre bankdagar

5.1 MÅLSÄTTNING

Årligen ska en likviditetsplan upprättas i samband med beslut om budget. Avstämning av denna ska ske tertialvis genom en likviditetsprognos för året, oftare om behov finns.

Betalningsberedskap skall finnas för en månads prognostiserade utbetalningar.

Likviditetsöverskott (exklusive fonderade medel för framtida pensionsåtaganden) som inte är tillfällig – utöver den likviditet som erfordras för att upprätthålla ovanstående betalningsberedskap – skall i första hand användas för att amortera kommunens låneskuld. Uppstår överskottslikviditet som inte omedelbart kan användas för amortering skall denna placeras enligt 5.3 till första möjliga amorteringstillfälle.

5.2 KONCERNKONTO

Kommunen och de kommunala företagens likvida medel och betalningsflöden ska samordnas i ett gemensamt koncernkontosystem enligt de ägardirektiv som fastställts på bolagsstämman för respektive företag.

5.3 FÖRVALTNING AV KORTFRISTIG LIKVIDITET

Kortfristig likviditet ska placeras antingen på koncernkonto eller i tillåtna instrument och i godkända motparter. Placerade medel skall kunna omvandlas till likviditet genom försäljning inom tre bankdagar.

5.3.1 GODKÄNDA INSTRUMENT PLACERING AV LIKVIDA MEDEL

- Räntebärande konto med rätt till omedelbart uttag i enlighet med bilaga 1
- Penningmarknadsinstrument (< 1 år) såsom statsskuldväxlar och certifikat (A1, K-1, P-1 – se bilaga 1)
- Valutakonto (Eurokonto) – för inkommande och/eller ev. planerade utgående valutaflöden
- Korta räntefonder
- Derivat användning är tillåten om det ingår i en fond eller annan placeringsprodukt i syfte att justera risken till den önskade nivån (exempelvis kort räntefond som köper en lång obligation och via derivat kortar ner räntebindingstiden).

5.4 RISKHANTERING

5.4.1 LIKVIDITETSRIK

Likviditetsrisken är risken att kommunen inte har tillgång till likvida medel för förutsedda och oförutsedda betalningar.

Likviditetsplan skall upprättas årligen och i huvudsak baseras på fastställd budget. Ekonomichefen och ekonomienheten följer kontinuerligt att likviditetsrisken hålls inom föreskrivna ramar genom att upprätta prognoser minst tertialvis. Likviditetsplanen tillsammans med likviditetsprognos utgör även underlag till beslut i kommunfullmäktige om nyupplåning.

5.4.2 VALUTARISK

I den korta likviditetsförvaltningen är endast placering i svenska kronor tillåten. Ingen spekulation gällande valuta ska ske.

Betalningsflöden i utländsk valuta skall kurssäkras till 100 % om de uppgår till ett motvärde motsvarande minst 1 mkr.

6. UTLÅNING

Långfristig utlåning får ske till företag, organisationer, stiftelser mm där kommunen är ägare eller har ett rättsligt bestämmande inflytande eller ett väsentligt intresse. Utlåning får inte ske till privata företag eller till privatpersoner.

Vid långfristig utlåning skall kreditrisken i form av att motparten inte infriar sina löften vad avser återbetalning av lån och ränta reduceras genom att kreditprövning av motparten alltid ska ske.

Vidare bör räntan motsvara lägst marknadsräntan på motsvarande lån för kommunen, dvs. vad kommunen själv får betala för sin egen upplåning, samt skälig risksättning. Prissättning ska ske enligt internprissättning med enskild bedömning av respektive motpart. Statsstödsreglerna måste beaktas.

7. PLACERING - KAPITALFÖRVALTNING

Kommunfullmäktige kan fastställa att viss del av likviditeten skall användas för långfristiga ändamål till exempel för framtida pensionsutbetalningar och skall därför placeras enligt andra regler än vad som gäller för likvida medel enligt ovan. Kommunens förvaltade kapital kan förvaltas av externa kapitalförvaltare som upphandlas och utvärderas regelbundet.

7.1 MÅLSÄTTNING

Placering av den långsiktiga portföljen skall ske i enlighet med detta kapitel; etisk hänsyn ska tas, normalportföljen och beskriven kreditrisk följas.

7.2 HÅLLBARHET I FÖRVALTNINGEN

Kommunens kapital skall förvaltas så att riskerna begränsas samtidigt som möjligheterna till god avkastning tillvaratas. En central del i att uppnå detta är att ta hänsyn till miljö-, sociala- och bolagsstyrnings-faktorer (ESG) i Kommunens investeringar. På så sätt begränsas finansiella konsekvenser kopplat till ESG-risker samtidigt som kommunen bidrar till ett hållbart samhälle för människor och dess omgivning. Kommunen tar hållbarhetsansvar genom att *integrera* relevant hållbarhetsdata för att identifiera bolag som bidrar till ett hållbart samhälle, i förekommande fall vara en *aktiv ägare* genom påverkansdialoger och genom att *exkludera* det som inte ligger i linje med dessa riktlinjer.

Dessa riktlinjer omfattar kommunens direkta och indirekta aktie- och ränteinvesteringar.

Vid extern förvaltning ska förvaltaren ta del av kommunens värderingar i denna finanspolicy och säkerställa sina processer och kompetens för att leva upp till dessa.

Förväntningar på bolagsbeteende

Förväntningar på bolagsbeteenden kopplat till mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korruption finns utsatta i etablerade internationella ramverk, såsom FN:s Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella bolag. Kommunen vill främja efterlevnad av dessa ramverk och avser därmed investera i bolag som tar ansvar för verksamhetens eventuella negativa miljö- eller sociala påverkan.

Inom klimatområdet är Parisavtalet det centrala ramverket med huvudsyfte att minska koldioxidutsläppen för att hålla den globala uppvärmningen väl under 2 grader, helst under 1,5

grader, fram till 2050. Kommunen strävar efter att investera i bolag som ställer om sin verksamhet i linje med 2-gradersmålet utsatt i Parisavtalet.

Exkludering

Kommunen avser att undvika investeringar i bolag som inte respekterar efterlevnad av etablerade standarder för bolagsbeteende. Vidare investerar kommunen inte i bolag som är involverade i kontroversiella vapen såsom personminor, klustervapen, biologiska vapen, kemiska vapen samt kärnvapen. Kommunen investerar inte i pornografi, tobak och spel med pengar.

I händelse av att det i efterhand visar sig att Kommunen har investerat i en produkt som kan anses strida mot kommunens policy, bör denna avyttras på ett snabbt och kontrollerat sätt.

7.3 GODKÄNDA INSTRUMENT LÅNGSIKTIG PLACERING

7.3.1 TILLÄTNA PLACERINGSALTERNATIV

Placeringar får göras i nedanstående tillgångslag:

Räntebärande instrument	Räntebärande placeringar kännetecknas av låg risk och är därmed ett instrument som bör ge lägre avkastning på lång sikt. Med räntebärande värdepapper avses statsskuldsväxlar, obligationer, certifikat eller liknande värdepapper samt räntefonder.
Svenska aktier	Såväl ekonomisk teori som historiska erfarenheter talar för att aktier på lång sikt ger högre avkastning än obligationer och likvida medel. Aktieinvesteringar har dock en högre risk, då deras värde uppvisar stora svängningar över tiden.
Globala aktier	Globala aktier har många likheter med svenska aktier. Genom att placera i globala aktier uppnås riskspridning genom att investeringar sker såväl i olika marknader som i olika valutor.

7.3.2 NORMALPORTFÖLJEN

Förvaltningen styrs av en normalportfölj. Normalportföljen visar den strategiska fördelningen av de olika tillgångsslagen, uttryckt som andel av portföljens totala marknadsvärde samt tillåten avvikelse från normalvärdet.

Tillgångsslag	Portföljen totalt (%)		
	Min	Normal	Max
Räntebärande instrument	40 %	60 %	80 %
Aktierelaterade instrument	20 %	40 %	60 %
<i>Varav:</i>			
Svenska	10 %	20 %	30 %
Utländska	10 %	20 %	30 %
Likvida medel i svensk valuta	0 %	0 %	10 %

Godkända motparter återfinns i bilaga 1.

7.3.3 TILLÅTNA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Löptiden för placeringarna ska spridas över tiden för att minska risktagandet. Ränteportföljens maximala duration får uppgå till 5 år.

Enskilda ränteplaceringar

Direktinvesteringar i enskilda räntepapper tillåts endast i svenska kort-/långfristiga räntebärande värdepapper. Andel inom den totala ränteportföljen enligt nedan:

Emittent/Värdepapper	Max andel av totalportfölj per emittentgrupp	Max andel per emittent
Svenska staten eller av svenska staten garanterade värdepapper	100 %	100 %

Svenska kommuner och regioner, kommunala bolag med kommunal borgen samt Kommuninvest	100 %	25 %
Svenska bostadsfinansieringsinstitut/säkerställda bostadsobligationer	60 %	25 %
Svenska banker och dess helägda kreditmarknadsföretag med rating av Standard & Poor's till lägst A-	40 %	10 %
Övriga emittenter med rating av Standard & Poor's till lägst: BBB-/Baa3	20 %	10 %

Räntefonder

Placering får ske i räntefonder. Fonderna skall stå under tillsyn av Finansinspektionen eller motsvarande myndighet i utlandet, och ha en riskklass 1-4 enligt UCITS (EU-standard med 7 riskklasser, 1 för lägst risk och 7 för högst risk). I det fall investering görs inom ramen för investeringsfond får fonderna ha inslag av placeringar i räntebärande värdepapper med en rating lägst till BBB- (Investment Grade) med maximalt 50 %.

7.3.4 TILLÄTNA SVENSKA OCH UTLÄNDSKA AKTIER

Placeringar i aktier får göras i enskilda aktier, aktiefonder och aktierelaterade instrument.

Vid investeringar i enskilda aktier ska dessa vara börsnoterade. Med börsnoterade menas att aktierna skall vara föremål för regelbunden handel på en reglerad marknad som är öppen för allmänheten och som står under tillsyn av tillsynsmyndighet.

7.4 RISKHANTERING

Finansiell verksamhet innebär ett risktagande.

Målsättningen är att ha en väl avvägd risk med hänsyn tagen till det långsiktiga avkastningsmålet.

Valutarisken i aktieportföljen med utländska aktier valutasäkras normalt inte. Kommunstyrelsen kan fatta särskilt beslut om detta ifall att det särskilt skulle påkallas. Tillgångar som investeras utanför Sverige skall spridas på ett stort antal länder och valutor.

Ränterisken hanteras i 7.3.3 ovan genom att tillåta en maximal duration på högst 5 år för ränteportföljen. Ju längre duration en portfölj har ju större påverkan får en ränteförändring på värdet av portföljen.

Kreditrisken i räntebärande värdepapper minimeras genom att placering endast ska ske i värdepapper med hög kvalitet, se 7.3.3.

Kursrisk i aktier finns alltid då aktiemarknaden är volatil och uppvisar svängningar. Risken hanteras genom att en maximal andel av portföljen som placeras i aktierelaterade instrument stipuleras i 7.3.2 samt i enlighet med 7.3.4.

Motpartsrisken elimineras genom att motparten står under finansinspektionens tillsyn.

8. FINANSIERING - SKULDHANTERING

Kommunfullmäktige fattar årligen beslut om den ram för nyupplåning som ska gälla för det kommande budgetåret. Upplåning får genomföras för långfristiga finansieringar eller för att trygga kommunens kortfristiga betalningsberedskap. Vid upplåning och skuldförvaltning skall kravet på låg risk beaktas och lägsta möjliga finansieringskostnader eftersträvas vid den valda risknivån. Nya former av upplåning prövas i kommunstyrelsen före användning. Gröna finansieringsformer eftersträvas. För att uppnå låga finansieringskostnader måste konkurrensen i upplåningen upprätthållas. Kommunens enheter får inte sluta långfristiga kreditavtal som undanröjer konkurrensen mellan olika långgivare. Vid upphandling bör förfrågan ske hos ytterligare minst en långgivare (totalt två). Undantag får göras vid befarade stora ränterörelser.

8.1 MÅLSÄTTNING

Den övergripande målsättningen för kommunens skuldförvaltning är att:

- Säkerställa kommunens betalningsförmåga på kort och lång sikt
- Inom finanspolicyns ramar och riktlinjer minimera kommunens räntekostnader

8.2 GODKÄNDA INSTRUMENT FINANSIERING

Godkända former för upplåning är:

- Fasträntelån
- Lån mot rörlig ränta
- Checkräkningskredit
- Leasing
- Kreditlöften

Godkända motparter enligt bilaga 2.

8.3 OPERATIONELL & FINANSIELL LEASING

Finansiell leasing jämställs med upplåning och omfattas av reglerna för upplåning i denna policy. Leasingkostnader hanteras inom respektive nämnds budgetram. Beslut om leasing skall föregås av en prövning gentemot andra former av finansiering. Leasing är ofta en dyrare finansieringsform än lånefinansiering. Det finns dock undantagsfall där kommunen strategiskt vill undvika ett långsiktigt ägande och då kan leasing övervägas. Kommunstyrelsen eller den man delegerar beslutsrätten till kan godkänna extern leasing.

8.4 RISKHANTERING

Refinansieringsrisken består i att kommunen inte kan refinansiera sina befintliga lån alternativt ta upp nya lån vid varje tillfälle, alternativt att det endast kan ske till ofördelaktiga villkor. Risken kan främst uppstå om refinansiering av hela skuldportföljen ska ske vid ett tillfälle alternativt om kommunen är alltför beroende av en finansieringskälla. Ränterisk avser risken att låsa upp alltför stor del av skuldportföljen till hög fast ränta i ett sjunkande ränteläge samt det omnämnda att räntekostnaden ökar vid rörlig ränta. Riskerna bör begränsas genom att:

- Förfallostrukturen i skuldportföljen sprids över tiden
- Finansieringen bör spridas på flera motparter (minst två parter) om det är affärsmässigt gångbart
- Förhandlingar sker löpande med befintliga och presumtiva finansörer
- Reglering av räntebindningstiden i skuldportföljen

8.4.1 REFINANSIERINGSRISK

För att minska refinansieringsrisken skall kapitalbindningen i låneportföljen spridas över tid för att undvika att samtliga lån omsätts vid samma tillfälle. Maximalt får 50 % av låneportföljen förfalla inom 1 år. Se nedanstående normportfölj:

Kapitalbindning	< 1 år	1-3 år	3-5 år	5-7år
Maximalt	50 %	50 %	50 %	30 %
Minimalt	0 %	0 %	0 %	0 %

8.4.2 RÄNTERISK

För att begränsa ränterisken skall den genomsnittliga räntebindningstiden i låneportföljen inte understiga 1 år och inte överstiga 3 år.

8.4.3 VALUTARISK

Upplåning i annan valuta än svenska kronor är inte tillåten.

8.5 DERIVAT – FÖR HANTERING AV RÄNTERISK

Syftet med att använda derivatinstrument är att minska påverkan på kommunens ekonomi vid en uppgång i rörliga marknadsräntor. Det kan öka flexibiliteten i den löpande skuldhanteringen genom att särskilja hanteringen av refinansieringsrisk och ränterisk. Vid användning av finansiella instrument är det viktigt att kommunen förstår instrumentets riskprofil och att redovisningen hanteras korrekt med säkringsredovisning. Kraven för säkringsredovisning (Rådet för kommunal redovisning RKR R8) ska därmed vara uppfyllda innan nya derivataffärer genomförs. Godkända derivatinstrument och godkända motparter (se bilaga 2) får användas i samband med upplåning under förutsättning att:

- Kapitalbindningen på den underliggande finansieringen överensstämmer med löptiden på räntederivatet.
- Räntebindningsdagar på den underliggande finansieringen överensstämmer med räntebindningsdagar på räntederivatet.
- Den underliggande finansieringen och räntederivatet har samma räntebas, normalt 3 mån Stibor.

8.5.1 TILLÅTNA DERIVAT

Följande derivat är godkända som instrument för ränteriskhantering;

- Ränteswap
- Optioner (t.ex. CAP/Räntetak), Floor/Räntegolv, Collar/Räntekorridor)
- Terminkontrakt (t.ex. FRA (Forward rate agreement))

Derivatinstrument får endast användas i syfte att förändra räntebindningstiden samt säkerställa en maximal räntenivå eller exempelvis ett räntespann. Omfattning och inriktning delegeras till kommunstyrelsen att reglera.

Någon affärsmässig handel med ränterelaterade derivatinstrument för att enbart försöka förbättra finansnettot är inte tillåtet.

9. BORGEN & GARANTIER

Kommunfullmäktige har beslutat om en separat borgenspolicy för Kalix kommun som anger kommunens ramverk vid beslut om borgensåtaganden. Kommunfullmäktige beslutar om varje borgensåtagande.

Kommunal borgen får endast lämnas till förmån för helägt kommunalt aktiebolag, delägt kommunalt aktiebolag, stiftelse samt till föreningar och organisationer vars verksamhet har ett väsentligt intresse för kommuninvånarna

Varje investering som finansierats med borgenslån ska hållas försäkrade av låntagaren under samma tid som borgen gäller. Annan säkerhet, till exempel pantbrev i fast egendom, bör om möjligt krävas av låntagaren.

För borgen inom kommunkoncernen kan kommunfullmäktige besluta om så kallad ramborgen, borgen upp till ett bestämt högsta belopp. I beslut om ramborgen ska giltighetstiden anges till maximalt tio år.

När kommunfullmäktiges beslut att medge kommunal borgen har vunnit laga kraft får underskrift av borgenshandlingar ske av kommunens firmatecknare (firmatecknare utses genom separat beslut i kommunfullmäktige).

Avgift skall erläggas vid kommunal borgen. Beslut om borgensavgiftens storlek ska fattas i anslutning till varje enskild upplåning. När kommunfullmäktige fattar beslut om en borgensram, generell borgen, till ett kommunalt bolag fattas även beslut om att en marknadsmässig borgensavgift ska erläggas. Kommunfullmäktige delegerar vidare till kommunstyrelsen att löpande fastställa nya avgifter vid tecknande av ny borgen inom borgensramen. Avgifterna ska bestämmas på ett sådant sätt att konkurrensneutralitet uppnås gentemot andra aktörer på marknaden som inte har möjlighet till kommunal borgen.

10. ÖVRIGA RISKER, RAPPORTERING & INTERN KONTROLL

10.1 ÖVRIGA RISKER

10.1.1 OPERATIVA RISKER

Operativ eller administrativ risk avser risken för störningar och förluster till följd av bristfälliga interna processer, handhavandefel av personer involverade i finansiella transaktioner eller fel i tekniska system som används i hanteringen av finansiella transaktioner samt brottslig verksamhet. Denna risk föreligger såväl inom den egna organisationen som hos motparter.

Risken förebyggs genom en väl definierad delegationsordning för kommunstyrelsen och särskilt beslut om vem som får teckna kommunens firma samt tydliga och välkända rutinbeskrivningar och behörighetsnivåer som gör finanshanteringen personoberoende och tillser en åtskillnad av olika funktioner.

Digitaliserade finanssystem såsom exempelvis KI Finans ska användas, tillsammans med välkända back-up rutiner som komplement.

Finanshanteringen ska ske i linje med denna policy vilket följs upp genom en rapportstruktur där efterlevnaden samt resultatet av intern kontroll framgår.

10.1.2 MOTPARTSRISK

Risken att en motpart inte fullgör sina förpliktelser. Motpartsrisken begränsas genom att enbart godkända motparter används i samband med finansiella transaktioner och att en spridning mellan motparterna eftersträvas. Kommunens hantering avseende detta beskrivs i denna policy och framförallt i bilaga 1 och 2.

10.2 RAPPORTSTRUKTUR

Kommunstyrelsen skall två gånger per år, i delårs- och årsbokslut, lämna en rapport till kommunfullmäktige avseende kommunens finansverksamhet. Rapporten skall innehålla följande uppgifter:

- Aktuell likviditetssituation
- Innehav av värdepapper
- Placeringsportföljens volym, instrument och motparter
- Placeringsportföljens avkastning, procentuella fördelning på olika tillgångsslag så att avvikelse från normalfördelningen tydligt framgår samt följsamhet mot etiska hänsyn från kapitel 7.2.
- Skuldportföljens volym, instrument och motparter
- Skuldportföljens kapitalbindning i förhållande till normportföljen
- Skuldportföljens räntebindning i förhållande till normportföljen
- Skuldportföljens genomsnittliga räntesats
- Skuldportföljens derivat fördelat på instrument och motparter
- Kommunens borgensåtagande fördelade på respektive motpart
- Eventuella avvikelser från finanspolicyens regler, avvikelserns orsak samt vidtagen åtgärd eller förslag till åtgärd.

10.3 INTERN KONTROLL

Kommunstyrelsen fastställer årligen den internkontrollplan som ska gälla nästkommande år och därmed aktuellt kontrollområde i förhållande till kommunens finanspolicy. Minst ett kontrollområde ska formuleras årligen hänförligt till finansverksamheten efter att risk- och sårbarhetsanalys genomförts och definierat kontrollområden. Utfallet av kommunens internkontroll presenteras till kommunfullmäktige i samband med att årsredovisningen beslutas.

11. ÖVERGÅNGSREGLER

Samtliga tidigare antagna föreskrifter om medelsförvaltningen eller annat område som behandlas i denna finanspolicy upphävs.

Kommunfullmäktiges tidigare utfästelser rörande borgensåtagande, upplåning, utlåning eller motsvarande och som genom avtal gäller i förhållande till annan part, förändras ej så länge det tidigare åtagandet kvarstår.

BILAGA 1 GODKÄNDA MOTPARTER

PLACERINGAR

Bolaget har tillstånd av Finansinspektionen som värdepappersbolag inklusive portföljförvaltning, eller ett fondbolag vars tillstånd inkluderar diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument.

Utländsk motpart skall lägst inneha rating AA som officiell kreditvärdering från välrenommerat kreditvärderingsinstitut (AA anger att kapaciteten att möta aktuella betalningsförpliktelser bedöms vara mycket god) samt tillstånd motsvarande svenskt FI-tillstånd.

Portföljens tillgångar ska förvaras hos bank eller värdepappersinstitut som har Finansinspektionens tillstånd att ta emot värdepapper för förvaring. Andelar i investeringsfonder registreras dock normalt hos fondbolaget, utan leverans till värdepappersinstitutet.

Rating

Institut	Mycket hög kreditvärdighet	Hög kreditvärdighet	God kreditvärdighet	Mycket låg kreditvärdighet
S & P	A-1/A-1+	A-2	A-3	B C D
Nordisk rating	K-1	K-2	K-3	K-4
Moody's	P-1	P-2	P-3	Ej P-1 till P-3

BILAGA 2 GODKÄNDA MOTPARTER

UPPLÅNING

Godkänd svensk motpart vid finansiering skall inneha en officiell kreditvärdering som ej får understiga A (singel A).

Utländsk motpart vid finansiering skall inneha en officiell kreditvärdering som ej understiger AA.

Godkänd svensk motpart vid derivatanvändning i skuldportföljen skall ha en officiell kreditvärdering som ej får understiga A+ respektive A1/motsvarande.

Utländsk motpart vid derivatanvändning i skuldportföljen skall ha en kreditvärdering som ej understiger AA

Rating

Institut	Mycket hög kreditvärdighet	Hög kreditvärdighet	God kreditvärdighet	Mycket låg kreditvärdighet
S & P	AAA-AA	A-BBB	BB-B	CCC-D
Moody's	Aaa-Aa	A-Baa	Bab	Caa-c

Att notera: Godkänd rating A avser samtliga nivåer inom A-segmentet: A+ respektive A- och motsvarande