



Beslutad:	2023-11-24 § 251
Myndighet:	Kommunstyrelsen
Diarienummer:	KS/2023:573 – 003
Ersätter:	Riktlinjer för finansförvaltning, beslutad av kommunstyrelsen 2023-10-04 § 339
Gäller för:	Alla nämnder, bolag och förvaltningen
Gäller fr o m:	2023-12-01
Gäller t o m:	Tills vidare
Dokumentansvarig:	Ekonomiavdelningen
Uppföljning:	En gång per mandatperiod eller vid behov

Riktlinjer för finansförvaltning

1. Inledning

Kommunfullmäktige har fastställt finanspolicy för finansverksamheten. Finanspolicyn omfattar verksamhet som bedrivs i Strängnäs kommun med bolag och dotterbolag, fortsättningsvis kallad kommunkoncernen. Finanspolicyn anger att kommunstyrelsen ska besluta om riktlinjer för finansförvaltningen och riskhantering.

2. Syfte

Syftet med dessa riktlinjer är att;

- ange hur de finansiella risker som anges i Finanspolicy för Strängnäs kommun ska begränsas och hanteras,
- klargöra uppgiftsfördelningen i finansverksamheten mellan kommunstyrelsen och förvaltningen,
- fastställa formerna för finansiell rapportering, uppföljning och kontroll.

3. Omfattning

Riktlinjerna för finansförvaltning omfattar kapitalförvaltning, skuldförvaltning, utlåning, leasing och borgen i kommunkoncernen. Med kommunkoncern avses Strängnäs kommun med bolag och dotterbolag.

4. Övergripande mål för den finansiella verksamheten

Det övergripande målet för finansverksamheten är att agera som en ansvarsfull aktör på finansmarknaden och medverka till en god ekonomisk hushållning för Strängnäs kommun genom att;

- säkerställa betalningsförmågan och trygga tillgången på kapital,
- eftersträva bästa möjliga finansnetto med en acceptabel risknivå,
- främja hållbara och ansvarsfulla investeringar och placeringar för att bidra till ekonomisk, social och miljömässig hållbarhet.



5. Organisation och ansvarsfördelning

Av finanspolicyn framgår fördelningen av ansvar mellan kommunfullmäktige och kommunstyrelsen, samt bolagen. Delegering av beslutanderätt från kommunfullmäktige till kommunstyrelsen framgår av kommunstyrelsens reglemente. Delegering av beslutanderätt från kommunstyrelsen till delegat framgår av kommunstyrelsens delegationsordning. Det operativa ansvaret för finansverksamheten inom kommunen fördelas enligt nedan.

Ekonomichefen

Ekonomichefens ansvar består i att;

- säkerställa att kommunen har en finansfunktion som tillgodoser kommunens och bolagens behov av finansiella tjänster,
- teckna samtliga leasingavtal i förening med kontorschef,
- besluta om tillfälliga avsteg från riktlinjerna för finansförvaltningen om särskilda skäl föreligger och rapportera detta vid nästa rapporteringstillfälle till kommunstyrelsen.

Finanschefen

Finanschefens ansvar består i att;

- löpande hantera finansverksamheten i enlighet med finanspolicyn och riktlinjer för finansförvaltningen,
- säkerställa kommunens kapitalförsörjning,
- initiera och utarbeta förslag till uppdatering av finanspolicyn och riktlinjer för finansförvaltningen,
- rapportering, uppföljning och kontroll av finansverksamheten,
- bereda ärenden inom det finansiella området,
- samordna kommunkoncernens finanshantering,
- tillse att berörda personer på kommunens finansfunktion, fortsättningsvis kallad internbanken, har erforderlig kompetens.

6. Riktlinjer för kapitalförvaltning

Kapitalförvaltningen ska anpassas utifrån att överskottskapital kan ha olika placeringshorisont och syfte. Primärt ska kommunen och de kommunala bolagen minska låneskulden med tillgängliga överskottsmedel. Överskottskapital som inte nyttjas för att matcha upplåningsbehov ska förvaltas i egen regi eller via extern förvaltare enligt nedan riktlinjer för:

- Kortfristig likviditetsförvaltning
- Långfristig likviditetsförvaltning
- Pensionsmedelsförvaltning

6.1. Kortfristig likviditetsförvaltning

Med kortfristig likviditetsförvaltning avses matchningen av in- och utbetalningar samt hantering av kortfristiga låne- och placeringsbehov. Likviditetsförvaltningen inom kommunkoncernen ska samordnas via internbanken. Kommunkoncernen



ska ha ett koncernkontosystem för att samordna betalningsflöden där internbanken är ansvarig för kontostrukturen.

Mål

Kommunkoncernens betalningsförmåga ska ha en hög säkerhet och vara säkerställd via tillgång till likvida medel och/eller genom avtalade kreditlöften. Den kortfristiga likviditetsförvaltningen ska ske med så god avkastning som möjligt med hänsyn till fastställda riskmått.

6.2. Långfristig likviditetsförvaltning

Med långfristig likviditetsförvaltning avses likvida medel som utifrån kommunens likviditetsprognoser inte ska nyttjas de närmaste 12 månaderna.

Mål

Det huvudsakliga målet med den förvaltningen är att givet placeringshorisonten skapa en så hög avkastning som möjligt för att bidra till kommunens resultat med hänsyn till fastställda riskmått.

- Den långfristiga likviditetsförvaltningen ska ge en avkastning som motsvarar svenska statsskuldväxlar (OMRX T-Bill) + 0,5 %, sett som ett genomsnitt över en 5-årsperiod.

6.3. Pensionsmedelsförvaltning

Kommunen kan, efter beslut i kommunfullmäktige, välja att sätta av kapital till långfristig pensionsmedelsförvaltning.

Mål

Målet med pensionsmedelsförvaltningen är att minska likvidbelastningen från kommunens pensionsåtagande och långsiktigt täcka hela skulden och samtliga utbetalningar hänförliga till de förmånsbestämda ålderspensionerna från och med år 2040 och cirka 40 år framåt.

Det långsiktiga avkastningsmålet för långfristig kapitalförvaltningen är minst 3 % per år i reala termer, dvs justerat för inflation. Detta mål utvärderas över en period på minst 5 år.

Övergripande förvaltningsstrategi

För att nå det långsiktiga avkastningsmålet krävs i normalläget en relativt hög andel riskfyllda tillgångar (aktier). Den högre förväntade avkastningen ska vägas mot den ökade risken. För att säkerställa att risken inte är för hög ska fördelningen mellan olika tillgångsslag och förvaltningsstrategi väljas så att portföljen som mest kan tappa 20 % i värde i förhållande till det högsta värdet de senaste 24 månaderna (beräknat som värdet den sista dagen varje månad).

Det kan säkerställas genom att välja;



1. en statisk fördelning mellan tillgångsslagen (med ca 45 % aktier) alternativt,
2. en aktiv hantering av risken i förhållande till begränsningen om ett maximalt värdefall om 20 %. I det senare fallet kan andelen aktier tidvis vara betydligt högre (maximalt 80 % aktier).

6.4. Riskhantering i kapitalförvaltning

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att placeringens avkastning eller placeringens värde förändras till följd av en förändring i marknadsräntan. Enligt finanspolicyn ska risken begränsas genom att placeringarnas löptider och risktagande anpassas till den placeringshorisont som gäller i förhållande till framtida utbetalningar.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att inte vid önskat tillfälle kunna omsätta sin placering på marknaden. Enligt finanspolicyn får placeringar därför endast ske i instrument med god likviditet.

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken att inte få tillbaka sin placering inklusive upplupen ränta på grund av att motparten får betalningssvårigheter eller går i konkurs. Enligt finanspolicyn ska risken reduceras genom att bara motparter med hög kreditvärdighet väljs och riskerna sprids på flera motparter.

Tillåtna affärsmotparter och förvaring

Förvärv och försäljning av värdepapper, extern förvaltning samt förvaring av kommunens tillgångar får endast ske via motparter som har erforderliga tillstånd från Finansinspektionen och utländsk institution som har tillstånd motsvarande Finansinspektionen.

Tillåtna tillgångsslag

	Kortfristig likviditetsförvaltning	Långfristig likviditetsförvaltning	Pensionsmedelsförvaltning
Likvida medel (bankinlåning)	Ja	Ja	Ja
Räntebärande värdepapper	Ja	Ja	Ja
Svenska och utländska aktiefonder	Nej	Nej	Ja

Placering får ske i direkt ägande av räntebärande värdepapper och i fonder vars placeringsinriktning överensstämmer med bestämmelserna i dessa riktlinjer. Derivatinstrument får endast användas inom ramen för en värdepappersfond. Med derivatinstrument avses exempelvis optioner, terminer och swapavtal.

**Fördelning mellan tillgångsslag**

I nedanstående tabeller anges de yttersta ramarna för hur kapitalet i förvaltningen får allokeras mellan olika tillgångsslag. I den löpande förvaltningen kan det vara nödvändigt att begränsa andelen aktier betydligt för att säkerställa att den övergripande riskbegränsningen uppfylls. I samband med större förändringar av placeringar får andelen likvida medel uppgå till ett högre värde.

Kortfristig likviditetsförvaltning	Min	Max
Likvida medel	0 %	100 %
Direkt räntebärande värdepapper	0 kr	100 mkr

Långfristig likviditetsförvaltning	Min	Max
Likvida medel	0 %	10 %
Räntefonder	10 %	100 %
Direkt räntebärande värdepapper, andel av kommunkoncernens totala placeringar	0 %	25 %

Pensionsmedelsförvaltning	Min	Max
Likvida medel	0 %	10 %
Räntefonder	10 %	100 %
Aktiefonder	0 %	80 %
- Varav svenska aktiefonder	0 %	50 %
- Varav utländska aktiefonder	50 %	100 %

Tillåtna löptider och ränterisk

	Kortfristig likviditetsförvaltning	Långfristig likviditetsförvaltning	Pensionsmedelsförvaltning
Placeringshorisont	0-1 år	1-5 år	>5 år (2040-2080)
Genomsnittlig räntebindningstid vid placering i fonder	Max 1 år	Max 3 år	Max 5 år
Löptid och räntebindningstid vid placering direkt i räntebärande värdepapper	Max 1 år	Max 5 år	Ej aktuellt

Placeringarnas löptider och risktagande ska anpassas till vilken placeringshorisont som gäller i förhållande till framtida betalningar. En längre placeringshorisont motiverar ett högre risktagande för att uppnå en god långsiktig avkastning.



Hantering av kredit- och motpartrisk

Vid placering i fonder ska fondens värde kunna gå att följa kontinuerligt samt realiseras med kort varsel. Fonderna ska lägst ha en genomsnittlig rating på minst BBB-/Baa3 från Standard & Poor's respektive Moody's.

Placeringar i räntebärande värdepapper ska spridas mellan tillgångar med olika finansiella egenskaper avseende duration (ränterisk), löptid och rating, för att uppnå en rimlig balans mellan förväntad avkastning och risk.

Risken i aktiefonder begränsas i första hand genom att sprida kapitalet på olika geografiska marknader, branscher och underliggande bolag.

Vid placering direkt i räntebärande värdepapper ska god diversifiering avseende sektorer och löptider eftersträvas. Placeringar får göras i följande kategorier med tillhörande begränsningar:

			Kortfristig likviditetsförvaltning	Långfristig likviditetsförvaltning
Emittentkategori	Ratingkrav	Max per kategori	Total limit per emittent	
Svenska staten		100 %	Obegränsad	Obegränsad
Kommuner, Kommuninvest, kommunala bolag och statliga bolag		100 %	Max 25 mkr	Max 100 mkr
Säkerställda obl.	AAA/Aaa	75 %	Max 25 mkr	Max 50 mkr
Företag, banker & institutioner	\geq A-/A3	70 %	Max 25 mkr	Max 35 mkr
Företag, banker & institutioner	\geq BBB-/Baa3	40 %	0	Max 25 mkr
Företag, banker & institutioner	$<$ BBB-/Baa3	0 %	0	0

- Med rating avses officiell rating från i huvudsak Standard & Poor respektive Moody's. Minst ett av de angivna ratingkriterierna ska vara uppfyllt. Placeringar kan även göras i bolag med en motsvarande officiell kreditrating från ett kreditratingsinstitut som står under ESMA:s tillsyn.
- Om placering finns i tillgångar utgivna av emittenter som nedgraderas under ovanstående ratingkrav ska aktivt beslut tas om placeringen ska kvarstå.
- Ingen emittent får överstiga 25 % av total portfölj undantaget svenska statsobligationer.

Hantering av valutarisk

- Räntebärande placeringar ska vara valutasäkrade till svenska kronor.
- Placering i aktiefonder ska inte valutasäkras. Anledningen till detta är att den svenska kronan tenderar att falla i värde relativt större utländska valutor som exempelvis USD och EUR under perioder när börserna faller



kraftigt. Konsekvensen av att inte valutasäkra blir att värdefallet i svenska kronor blir mindre, d.v.s. ett skydd mot fallande börser.

Jämförelseindex

Avkastningen i respektive portfölj ska i första hand jämföras med de långsiktiga avkastningsmålen. Utöver detta bör följande jämförelser göras minst årligen.

- Över börs- och konjunkturcykeln utvärderas portföljerna mot normalallokeringen och respektive tillgångsslags jämförelseindex.
- Respektive tillgångsslag utvärderas mot relevanta jämförelseindex.
- Respektive placerings värdeutveckling utvärderas mot ett relevant jämförelseindex.

6.5. Etik och hållbarhet i kapitalförvaltningen

Kommunen ska vid val av placeringar ta hänsyn till och främja god etik samt ekonomisk, social och miljömässig hållbarhet. Kommunen ska prioritera investeringar i bolag/fonder som verkar för att uppnå FN:s globala mål för hållbar utveckling. Strängnäs kommun vill att bolag vi äger, antingen direkt eller genom investeringar i fonder, följer FN Global Compacts grundläggande principer. Fondförvaltare ska följa FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI, Principles for Responsible Investments).

Placeringar medges inte i företag vars omsättning till mer än 5 % kommer från produktion eller försäljning av vapen, krigsmateriel, pornografi, kommersiell spelverksamhet eller tobaks- och alkoholvaror. Vidare får investeringar inte ske i företag vars omsättning till mer än 5 % kommer från prospektering, exploatering, utvinning eller produktion av kol, olja, gas, oljesand eller annan okonventionell form av olja eller gas.

För att vidga hållbarhetsperspektivet ska kommunen även sträva efter att göra placeringar i bolag med lågt koldioxidavtryck samt bolag som bidrar till att uppfylla FN:s globala mål för en ekonomisk, socialt och miljömässigt hållbar utveckling. Genom att använda så kallad positiv screening väljer kommunen in innehav i bolag som bidrar till att lösa miljö- och klimatutmaningarna och/eller främjar omställningen till ett socialt hållbart samhälle. Det kan t.ex. röra sig om så kallade lösningsbolag¹ eller omställningsbolag². Investeringar i gröna

¹ *Lösningsbolag* anses vara företag som bidrar positivt till FN:s hållbara utvecklingsmål (SDGs) genom sina produkter eller tjänster och vars affärsmodell är i linje med bestämmelserna under Parisavtalet.

² *Omställningsbolag* anses vara företag som från en mindre fördelaktig utgångspunkt och en hög framtida potential kan bidra till FN:s hållbara utvecklingsmål (Sustainable Development Goals) genom sina produkter eller tjänster, samt en tydlig strategi och tidslinje för denna omställning.



obligationer och uttalade påverkansfonder med en tydlig investeringsprocess och regelbunden uppföljning, tillåts avvika från 5 % begränsningen ovan.

Genom att eftersträva att välja fonder som tydligt kan påvisa att de har en mätbar och positivt påverkan på hållbarhetsfaktorer och/eller främjar hållbarhet kommer Artikel 9 (mörkgröna) och Artikel 8 (ljusgröna) fonder att föredras vid fondval.

De fondförvaltare som kommunen investerar i ska ha en tydlig ägarpolicy där det framgår hur man genom ägardialog bedriver ett aktivt påverkansarbete så att bolag följer lagar och regelverk, internationella normer och konventioner och bidrar till en hållbar utveckling.

7. Riktlinjer för skuldförvaltning

All upplåning ska inrymmas inom den av kommunfullmäktige beslutade lånelimiten och samordnas genom internbanken.

Kommunkoncernen ska ha kunskap kring om projekten i investeringsportföljen har förutsättningar att bli föremål för hållbar finansiering. Större investeringar ska prövas om de uppfyller kraven för finansiering med gröna lån eller lån för social hållbarhet, till en rimlig arbetsinsats.

7.1 Riskhantering i skuldförvaltning

Arbetet ska ha god framförhållning.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken för att lånekostnaderna ökar till följd av stigande marknadsräntor. Enligt finanspolicyn ska risken begränsas genom att räntebindningstiden ska spridas över tid. Som en del av Strängnäs kommuns ränteriskhantering ingår att säkringsinstrument kan ersättas eller överflyttas till andra säkringsdokument med syfte att åstadkomma en jämn och stabil räntekostnad över tiden.

Finansieringsrisk

Med finansieringsrisk menas risken för att inte kunna refinansiera lån eller ta upp nya lån när behov uppstår eller att det är kostsamt. Finansieringsrisken påverkas av tillgång och efterfrågan på likvida medel samt det allmänna kreditläget på marknaden. Risken ökar om en större del av skuldportföljen förfaller vid ett eller några enstaka tillfällen. Enligt finanspolicyn ska risken begränsas med en diversifierad upplåningskälla med spridda förfall.

Valutarisk

Med valutarisk avses risken för ökade kostnader till följd av valutakursförändringar. I finansverksamheten uppkommer valutarisker om kommunen lånar i utländsk valuta. I övrig verksamhet uppkommer valutarisker



vid köp av varor eller tjänster i utländsk valuta eller bidrag i utländsk valuta. Enligt finanspolicyn ska valutarisker i finansverksamheten elimineras. Valutarisker i övriga verksamheter kan vara komplexa och inte alltid möjliga att säkra men enligt finanspolicyn ska risken i övrig verksamhet begränsas.

Motpartsrisk

Med motpartsrisk avses risken att en motpart inte kan fullfölja sina åtaganden på utsatt tid eller med hela det belopp som fordran avser. Motpartsrisk uppstår när man ingår derivatkontrakt. Med derivat avses ett finansiellt instrument för att hantera ränterisker. Räntederivat får endast användas för att hantera underliggande lån med syfte att förändra räntebindningen, snitträntan och/eller säkerställa en maximal räntenivå. Säkringstransaktioner vars enda syfte är att skapa räntevinster får inte förekomma.

Ränterisken ska begränsas genom att;

- den genomsnittliga räntebindningstiden ska ligga inom intervallet 2-6 år,
- maximalt 50 % av skuldportföljen får ligga till förfall inom 1 år,
- avvikelser tillåts i låneportföljer som understiger 100 mkr.

Finansieringsrisken ska begränsas genom att;

- maximalt 50 % av den totala lånevolymen får ligga på en och samma långivare, undantaget Kommuninvest,
- inte mer än 50 % av lånestocken får förfalla inom de närmaste 12 månaderna,
- den genomsnittliga kapitalbindningen ej får understiga 2 år,
- inget lån tillåts ha en längre kapitalbindning än 10 år,
- avvikelser tillåts i låneportföljer som understiger 100 mkr.

Tillåtna finansieringsformer/motparter

- Kommuninvest
- Skandinavisk bank med rating motsvarande A- (Standard & Poor´s)
- Svensk exportkredit
- Nordiska investeringsbanken
- Europeiska investeringsbanken

Valutarisker ska begränsas genom att;

- Valutarisker i finansverksamheten ska valutasäkras helt i samband med lånetransaktion i utländsk valuta.
- Det åligger kontoren att identifiera och omedelbart till internbanken rapportera valutarisker i verksamheten om köpesumman bedöms överstiga 1 miljon kronor. Målet är att valutarisker i verksamheten i möjligaste mån ska begränsas.

Tillåtna finansiella derivat

- ränte- och valuta swappar,



- valutatermin,
- köpta räntetak,
- räntekrage.

8. Riktlinjer för leasing

Leasing är en form av avbetalningsfinansiering som jämförelsevis jämställs med upplåning och omfattas av reglerna för upplåning i dessa riktlinjer. Leasing skall enligt kommunens finanspolicy behandlas restriktivt och väljas först om räntevinster eller andra fördelar kan konstateras i jämförelse med egenfinansiering eller lånefinansiering. Oavsett finansieringssätt ska kommunens inköspolicy och tecknade avtal alltid följas. Samtliga leasingavtal ska tecknas av ekonomichefen och ansvarig kontorschef i förening.

Leasebara objekt

- Personbilar i det fall det föreligger avdragsförbud för moms vid köp.
- Vara som ej är åtkomligt på marknaden genom köp eller är olämpligt att köpa då den exempelvis behöver förnyas/bytas med så korta tidsintervaller att köp är ofördelaktigare än leasing.

Beloppsnivåer

- Under ett prisbasbelopp betraktas alla inköp av varor som driftkostnad.
- Över ett prisbasbelopp betraktas inköp i första hand som investering och ska finansieras inom investeringsbudgeten.

Definitioner

Leasingavtal - innebär en avbetalningsfinansiering där en leasegivare enligt avtalade villkor under en avtalad period ger en leasetagare rätt att använda en tillgång i utbyte mot betalningar. Leasingavtal kallas ibland hyresavtal, särskilt när det gäller leasing (hyra) av fastighet. Två typer av leasing kan förekomma finansiell leasing och operationell leasing.

Finansiell leasing – ett leasingavtal där de ekonomiska fördelar och risker som förknippas med ägandet av objektet i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Finansiell leasing skall tas upp som tillgång i leasetagarens balansräkning. Ett finansiellt leasingavtal medför avskrivningar och räntekostnader som ska redovisas i resultaträkningen. Tillgången ska skrivas av enligt samma princip som gäller för andra tillgångar av samma slag.

Operationell leasing - ett leasingavtal som inte klassificeras som finansiellt är ett operationellt leasingavtal. Leasingavtal som uppfyller kriterierna för korttidsinventarier (antas ha en nyttjandeperiod om högst tre år) eller mindre värde (anskaffningsvärde som understiger ett prisbasbelopp) ska redovisas som operationella leasingavtal.

9. Övergripande riktlinjer för utlåning och borgen



All utlåning och borgen ska inrymmas inom den av kommunfullmäktige beslutade lånelimiten eller i särskilt beslut av kommunfullmäktige.

- All utlåning och borgen ska ske på ett sådant sätt att kommunens finansiella risker begränsas.
- Prissättning för lån ska ske till marknadsmässiga villkor. Vid borgen ska en motsvarande marknadsmässighet eftersträvas. En låneavgift eller borgensavgift ska tas ut av kommunens bolag med dotterbolag för att åstadkomma marknadsmässiga villkor.
- Utlåning och borgen ska dokumenteras i avtal mellan parterna och vara begränsad ifråga om belopp och tid.

Avgifter för kommunkoncernens bolag

Internbankens prissättning för utlåning och borgen ska uppdateras minst en gång per år och baseras på marknadsmässiga villkor. Med marknadsmässiga villkor för utlåning och borgen avses det pris som är resultatet av en bedömning av följande delar:

1. Kommunens finansieringskostnad: Basen för marknadsmässiga villkor är kommunens verkliga eller bedömda finansieringskostnad.
2. Marknadsmässig riskpremie: Avgift som syftar till att kompensera kommunen för risktagande och administrativa kostnader samt möta lagkrav på konkurrensneutralitet för de bolag med verksamhet som verkar i konkurrens med privata bolag.

Internbanken ska följa och löpande dokumentera utvecklingen av internbankens prissättning, dels för att styrka konkurrenskraftig finansiering gentemot bolagen, dels för att otillbörlig konkurrens enligt EU-rätten inte ska uppstå.

10. Riktlinjer för borgen

Omfattning och ändamål

Ett borgensåtagande innebär en kreditrisk för kommunen, då kommunen åtar sig att fullfölja betalningsförpliktelser för gäldenärens/låntagarens räkning om denne inte kan göra det. Efter särskild prövning kan kommunen lämna borgen till av kommunen hel-/delägda bolag samt till utomstående föreningar och andra organisationer.

- Borgen bör som huvudregel inte lämnas till andra än till de kommunägda bolagen.
- Borgen till delägda bolag ska ske i proportion till ägarandel.
- Utanför kommunkoncernen prövas borgen endast för lån till investeringar i föreningar eller organisationer som är verksamma i kommunen och då det bedöms vara av väsentlig betydelse för tillvaratagande av för kommunen angelägna intressen.



- Kommunens åtagande ska omprövas om verksamheten inte längre bedrivs enligt de kriterier som låg till grund för det ursprungliga beslutet.

Riskbedömning

Beslut om borgen ska innehålla en bedömning av den risk kommunen åtar sig och hur stor påverkan ett sådant risktagande kan få för kommunens ekonomi vid eventuell inlösen av borgen. Kommunens borgensåtaganden får inte äventyra eller fördyra kostnaden för den egna upplåningen. Bedömningen ska avse;

- en kreditvärdering av låntagaren,
- låneobjekt (kalkyler, egen finansieringsgrad),
- lånevillkor samt möjligheter att finansiera objektet på annat sätt,
- kostnad för alternativ finansiering.

Säkerheter

Säkerheter ska alltid krävas vid givande av borgen.

Med undantag för kommunala bolag kan dessa säkerheter utgöras av:

- Pantbrev i fastighet eller motsvarande säkerhet.
- Företagsinteckning (panträtt i lös egendom).
- Säkerhetsöverlåtelse av byggnad på ofri grund.
- Solidarisk borgen av till exempel styrelsemedlemmar, personlig borgen eller annan typ av underborgen.
- För borgensåtagande där säkerhet saknas ska förbindelse upprättas om att inte belåna aktuella fastigheter ytterligare mot säkerhet i panträtt.

För kommunala bolag gäller att bolaget ska förbinda sig att inte belåna fast och lös egendom ytterligare mot säkerhet i pantbrev eller motsvarande.

Försäkringar

Investeringar, som finansieras med lån där kommunal borgen beslutats, ska vara betryggande försäkrade. Kommunen ska hållas underrättad om försäkringen under hela den tid borgensåtagandet gäller.

Giltighetstid

Borgensåtagande ska alltid tidsbegränsas. Beslut kan omprövas vid giltighetstidens utgång i samband med till exempel fråga om förlängning.

Avgifter till extern part

Avgift ska tas ut då kommunen lämnar borgen. Internbanken lämnar i samband med utlåntagandet avseende utlåning eller borgen en rekommendation av uttag och storlek på borgensavgiften. Kommunstyrelsen beslutar om storlek på borgensavgift i samband med beslut om givande av borgen.

Beslut om borgen



Beslut om borgen fattas av kommunfullmäktige i varje enskilt fall.

Infriande av borgen

Så snart det kan befaras att ett borgensåtagande kan komma att infrias ska detta skyndsamt meddelas till kommunstyrelsen. Vid infriande ska kommunen bevaka möjligheten till återbetalning av infriat belopp och vidta åtgärder för detta.

11. Operativ risk

Med operativ risk avses risken att drabbas av förluster till följd av bristfälliga interna processer, fel orsakade av den mänskliga faktorn eller felaktiga system. De operativa riskerna ska begränsas genom en väl anpassad intern organisation, uppdaterade och dokumenterade rutinbeskrivningar, uppföljning och god intern kontroll.

Följande gäller för att säkerställa att god intern kontroll upprätthålls:

- Minst två personer ska vara involverade i varje affär och administration av avtal, bokföring av transaktioner med mera ska skötas av någon annan än den som fattar besluten, undantaget koncerninterna överföringar.
- Alla affärstransaktioner och betalningar ska utföras enligt fullmakter, attestordning eller andra delegeringar.

12. Rapportering och uppföljning

Syftet med uppföljningen är att kontrollera att finanspolicyn efterlevs samt att kontrollera de finansiella riskerna.

Rapportering till kommunstyrelsen:

- Rapporteringen ska innehålla information utifrån de risker som finns inom finansförvaltningen samt uppföljning av lånelimit och kapitalförvaltning.
- Rapporteringen ska visa att finansverksamheten bedrivs inom de ramar för de risktaganden som är specificerade i dessa riktlinjer och enligt finanspolicyn.
- Uppföljning av finansverksamheten till kommunstyrelsen ska göras per tertial, det vill säga tre gånger per år.
- Specifika eller avvikande händelser ska rapporteras utan tidsfördröjning till kommundirektören och kommunstyrelsen.

Kommunstyrelsen ska till kommunfullmäktige rapportera om finansverksamheten i samband med årsredovisning. Kommunstyrelsen ska bedöma om det finns anledning till särskilda rapporter eller beslut i kommunfullmäktige om den finansiella verksamheten.