

# **FINANSREGLEMENT FOR HEMNE KOMMUNE**

## **1. Finansreglementets virkeområde**

### **1.1 Hensikten med reglementet**

Reglementet skal gi rammer og retningslinjer for kommunens finansforvaltning. Reglementet utgjør en samlet oversikt over de rammer og begrensninger som gjelder, og underliggende fullmakter/instrukser/rutiner skal hjemles i reglementet.

Reglementet definerer de avkastnings- og risikonivå som er akseptable for plassering og forvaltning av likvide midler og midler beregnet for driftsformål, opptak av lån/gjeldsforvaltning..

### **1.2 Hvem reglementet gjelder for**

Reglementet gjelder for Hemne kommune.

## **2. Hjemmel og gyldighet**

### **2.1 Hjemmel**

Dette reglementet er utarbeidet på bakgrunn av:

- Lov om kommuner og fylkeskommuner av 25. september 1992, § 52
- Ny forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning fastsatt av KRD 9. juni 2009 (FOR 2009-06-09 nr 635).

### **2.2 Gyldighet**

- Reglementet trer i kraft fra 22.03.11. Finansreglementet skal vedtas minst én gang i hver kommunestyreperiode.
- Dette reglementet erstatter tidligere reglement for finansforvaltning for Hemne kommune, vedtatt i kommunestyret 06.06.01 i sak 120/01

## **3. Forvaltning og forvaltningstyper**

I samsvar med bestemmelsene i forskriften om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning skal reglementet omfatte forvaltningen av alle kommunens finansielle aktiva (plasseringer) og passiva (rentebærende gjeld). Gjennom dette finansreglementet er det vedtatt målsettinger, strategier og rammer for:

- Forvaltning av ledig likviditet.
- Forvaltning av kommunens gjeldsportefølje og øvrige finansieringsavtaler

Hemne kommune har for tiden ingen midler som kan defineres som langsiktige finansielle aktiva. Av den grunn omhandler ikke reglementet plassering og forvaltning av denne type aktive.

Langsiktige finansielle aktiva defineres som midler, i kommunens besittelse, som ikke er vedtatt, eller tenkt vedtatt, disponert til bestemte formål i et tidsperspektiv på 3 år eller mer.

Reglementet vil bli tatt opp til revidering, hvis Hemne kommune får midler klassifisert som langsiktige finansielle aktiva.

#### **4. Formålet med kommunens finansforvaltning**

Finansforvaltningen har som overordnet formål å sikre en *rimelig avkastning* samt *stabile og lave netto finansieringskostnader* for kommunens aktiviteter innenfor *definerte risikorammer*.

Dette søkes oppnådd gjennom følgende delmål:

- Hemne kommune skal til en hver tid ha likviditet (inkludert trekkrettigheter) til å dekke løpende forpliktelser.
- Plassert overskuddslikviditet skal over tid gi en god og konkurransedyktig avkastning innenfor definerte krav til likviditet og risiko, hensyntatt tidsperspektiv på plasseringene.
- Lånte midler skal over tid gi lavest mulig total kostnad innenfor definerte krav til refinansieringsrisiko og renterisiko, hensyntatt behov for forutsigbarhet i lånekostnader.

#### **5. Generelle rammer og begrensninger**

- Kommunestyret skal selv gjennom fastsettelse av dette finansreglementet, ta stilling til hva som er tilfredsstillende avkastning og vesentlig finansielle risiko, jfr. kommunelovens §52.
- Reglementet skal baseres på kommunens egen kunnskap om finansielle markeder og instrumenter.
- Kommunestyret skal ta stilling til prinsipielle spørsmål om finansforvaltningen, herunder hva som regnes som langsiktige finansielle aktiva. Det påligger rådmannen en selvstendig plikt til å utrede og legge frem saker for kommunestyret som anses som prinsipielle.
- Rådmannen skal fortløpende vurdere egnetheten av reglementets forskjellige rammer og begrensninger, og om disse på en klar og tydelig måte sikrer at kapitalforvaltningen utøves forsvarlig i forhold til de risikoer kommunen er eksponert for.
- Det tilligger rådmannen å inngå avtaler i overensstemmelse med dette reglementet.
- Det tilligger rådmannen med hjemmel i dette finansreglementet, å utarbeide nødvendige fullmakter/instruksjoner/rutiner for de enkelte forvaltningsformer som er i overensstemmelse med kommunens overordnede økonomibestemmelser.
- Finansielle instrumenter og/eller produkter som ikke er eksplisitt tillatt brukt gjennom dette reglementet, skal vedtas av kommunestyret i hvert enkelt tilfelle.

Hemne kommunes finansforvaltning skal skje i tråd med kommunens gjeldende etiske retningslinjer.

Konkrete rammer for forvaltning av henholdsvis kommunens ledig likviditet, og gjeldsporteføljen omtales i fortsettelsen hver for seg.

## **6. Forvaltning av ledig likviditet**

Rådmann gis fullmakt til å plassere kommunens midler i bankinnskudd  
Alle plasseringer skal gjøres i norske kroner (NOK).

Kommunen kan inngå rammeavtale for å ivareta det løpende behov for banktjenester. Ved valg av hovedbankforbindelse stilles det krav om uavhengig kredittvurdering. Det kan gjøres avtale om trekkrettighet.

Kommunens driftslikviditet skal som hovedregel plasseres i kommunens hovedbankforbindelse, evt. supplert med innskudd i andre spare eller forretningsbanker.

Ledig likviditet utover hva som trengs til dekning av kommunens løpende forpliktelser, kan plasseres etter følgende retningslinjer

### **6.1. Innskudd i bank**

For bankinnskudd gjelder følgende begrensninger:

- Et enkelt innskudd med tidsbinding kan ikke utgjøre mer enn NOK 10 mill
- Tidsbinding kan ikke avtales for en periode på mer enn 6 måneder.

### **6.5. Rapportering**

Rådmannen skal i forbindelse med rapportering per 30. april og per 31. august, legge frem rapporter for kommunestyret som viser status for forvaltningen av ledig likviditet. I tillegg skal rådmannen etter årets utgang legge frem en rapport for kommunestyret som viser utviklingen gjennom året og status ved utgangen av året.

Rapporten skal minimum angi følgende:

- Fordeling på ulike plasseringsalternativer i prosent av de samlede midler
- Rådmannens kommentarer knyttet til sammensetning, rentebetingelser/avkastning, vesentlige markedsendringer og endring i risikoeksponering
- Rådmannens beskrivelse og vurdering av avvik mellom faktisk forvaltning og rammene i finansreglementet.

## **7. Forvaltning av kommunens gjeldsportefølje og øvrige finansieringsavtaler**

### **7.1. Vedtak om opptak av lån**

Kommunestyret fatter vedtak om opptak av nye lån i budsjettåret. Slik vedtak skal som minimum angi:

- Lånebeløp
- Nedbetalingstid

Med utgangspunkt i kommunestyrets vedtak har rådmann fullmakt til gjennomføre låneopptak, herunder godkjenning av lånevilkår, og for øvrig forvaltning av kommunens innlån etter de retningslinjer som framgår av dette reglementet, og i tråd med bestemmelsene i Kommunelovens § 50 om låneopptak.

Rådmann har fullmakt til å gjennomføre refinansiering av eksisterende lån innenfor rammen av finansreglementet.

Kommunens gjeldsbrev skal undertegnes av rådmann.

### **7.2. Valg av låneinstrumenter**

Det kan kun tas opp lån i norske kroner (NOK).

Lån kan tas opp som direkte lån i offentlige og private finansinstitusjoner, samt i livselskaper.

Før det eventuelt tas opp lån i sertifikat- og obligasjonsmarkedet. Skal kommunen tilføres nøytral kompetanse på området.

Lån kan tas opp enkeltvis eller som samlelån .

Finansiering kan også skje gjennom finansiell leasing. Jfr saksbehandlingsregler pkt 7.1

### **7.3. Tidspunkt for låneopptak**

Låneopptakene skal vurderes opp mot likviditetsbehov, vedtatt investeringsbudsjett, forventninger om fremtidig renteutvikling og generelle markedsforhold.

### **7.4. Gjennomføring av låneopptak**

Låneopptak skal søkes gjennomført til markedets gunstigste betingelser.

Det skal normalt innhentes minst 2 konkurrerende tilbud fra aktuelle långivere. Unntatt fra dette prinsippet er låneopptak til videre utlån når dette gjøres i Husbanken (startlån)

## **7.5. Valg av rentebindingsperiode – bruk av sikringsinstrumenter**

Styring av låneporteføljen skal skje ved å optimalisere låneopptak og rentebindingsperiode i forhold til oppfatninger om fremtidig renteutvikling og innenfor et akseptabelt risikonivå gitt et overordnet ønske om forutsigbarhet og stabilitet i lånekostnader.

- Refinansieringsrisikoen skal reduseres ved å spre tidspunkt for renteregulering/forfall
- Gjennomsnittlig gjenværende rentebinding (durasjon – vektet rentebindingstid) på samlet rentebærende gjeld skal til en hver tid være mellom 1 og 5 år.

## **7.6. Størrelse på enkeltlån – spredning av låneopptak**

Forvaltningen legges opp i henhold til følgende;

- Låneporteføljen skal bestå av færrest mulig lån, dog slik at refinansieringsrisikoen ved ordinære låneforfall begrenses.
- Under ellers like forhold vil det være formålstjenlig at kommunen fordeler låneopptakene på flere lånegivere.
- Et enkelt lån skal ikke utgjøre mer enn 25% av kommunens samlede gjeldsportefølje.

## **7.7. Rapportering**

Rådmannen skal i forbindelse med rapportering per 30. april og per 31. august rapportere på status for gjeldsforvaltningen. I tillegg skal rådmannen etter årets utgang rapportere til kommunestyret med hensyn på utviklingen gjennom året og status ved utgangen av året.

For gjeldsforvaltningen skal det i tillegg rapporteres om følgende:

- Opptak av nye lån (inkl. avtaler om finansiell leasing) så langt i året
- Refinansiering av eldre lån så langt i året
- Sammensetning og verdi av låneporteføljen fordelt på ulike typer passiva
- Løpetids for passiva og gjennomsnittelig rentebinding
- Rådmannens kommentarer knyttet til endring i risikoeksponering, gjenværende rentebinding og rentebetingelser i forhold til kommunens økonomiske situasjon og situasjonen i lånemarkedet, samt forestående finansierings-/refinansieringsbehov
- Rådmannens beskrivelse og vurdering av avvik mellom faktisk forvaltning og risikorammene i finansreglementet.

## **8. . Risikovurdering**

Rådmannen skal ved hver rapportering til kommunestyret gjøre følgende risikovurdering:

Renterisikoen for plasseringer av ledig likviditet, og gjeldsporteføljen sett i sammenheng angitt i NOK ved en generell endring i rentekurven på 1%

## **9. Kvalitetssikring**

Finansforskriften pålegger kommunestyret å la uavhengig kompetanse vurdere om finansreglementet legger rammer for en finansforvaltning som er i tråd med kommunelovens regler og reglene i finansforskriften. I tillegg skal uavhengig kompetanse vurdere rutinene for vurdering og håndtering av finansiell risiko, og rutiner for å avdekke avvik fra finansreglementet.

Rådmannen pålegges ansvar for at slike eksterne vurderinger innhentes.

Kvalitetssikring av finansreglementet skal finne sted ved hver endring av reglementet, og før kommunestyret vedtar nytt, endret finansreglement. I denne sammenheng skal det også rapporteres på utført kvalitetssikring av rutinene.

## **10. Endring av finansreglementet**

Alle endringer av finansreglementet skal vedtas av kommunestyret. Før endringer av finansreglementet vedtas av kommunestyret, skal det gjennomføres en kvalitetssikring av reglementet som beskrevet i punkt 9

Unntatt fra dette er rene redaksjonelle endringer, som ikke har noen betydning for innholdet i finansreglementet. Rådmannen får fullmakt til å foreta slike endringer

