

<b>Dokumentbeteckning:</b>	Strategi för Trollhättans Stads finansiella verksamhet
<b>Antaget av/Ansvarig</b>	Kommunfullmäktige den 2 februari 2021, §
<b>Handläggare/Förvaltning</b>	Kent Isbrand/KS-förvaltning
<b>Handlingen förvaras</b>	Diarie: KS
<b>Diarienummer</b>	KS 2020/00846
<b>Datum/Ersätter</b>	2021-02-02/ KF 2014-12-15 § 158

#### Handlingen publiceras

Intranät  Stadens hemsida  Annat:

<b>Syfte:</b>	Regler och riktlinjer för den finansiella verksamheten
<b>Gäller för:</b>	Trollhättans Stad
<b>Referensdokument:</b>	Bestämmelser för finansförvaltningen
<b>Ansvar och genomförande:</b>	Ekonomikontoret
<b>Uppföljning:</b>	Årligen enligt Rutin för uppföljning av styrdokument

#### Innehåll

Strategi för Trollhättans Stads finansiella verksamhet .....	3
1. Syfte .....	3
2. Förutsättningar .....	3
3. Mål .....	4
4. Ansvarsfördelning.....	4
5. Finansiering.....	6
6. Leasing .....	6
7. Riskhantering .....	6
8. Betalningsbevakning och krav .....	7



9. Placering .....	7
10. Etiska riktlinjer .....	7
11. Borgen.....	9
12. Likviditetsplanering .....	9
13. Försäkringsinstrument - Derivat.....	9
14. Koncernsamverkan .....	10
15. Ändring av denna strategi .....	10
16. Intern Kontroll .....	10
17. Rapportering.....	11
18. Kommunstyrelsens kompletterande anvisningar .....	11
19. Övergångsregler .....	11

# Strategi för Trollhättans Stads finansiella verksamhet

## 1. Syfte

Syftet med policyn är att ange regler och riktlinjer för den finansiella verksamheten i Trollhättans Stad så att verksamheten kan bedrivas enligt kommunallagens intentioner med en rimlig avvägning mellan avkastning och risk.

## 2. Förutsättningar

Strategin för den finansiella verksamheten syftar till att i ett sammanhang lägga fast mål och riktlinjer för Trollhättans Stad inom följande finansiella områden:

- ansvar, behörighet
- koncernsamordning av finansverksamheten
- likviditetsplanering
- Betalningsbevakning och krav
- placering
- utlåning
- upplåning och leasing
- försäkringsinstrument
- borgen och garantier
- styrning och rapportering

Strategin inkluderar de föreskrifter för stadens medelsförvaltning som kommunfullmäktige skall fastställa enligt 8 kap 3 § Kommunallagen.

I enlighet med kommunfullmäktiges delegation skall kommunstyrelsen fastställa en särskild delegationsordning som utvisar vilka personer som inom det finansiella området har rätt att ingå och teckna avtal mm för stadens räkning (se "Bestämmelser för den finansiella verksamheten" avsnitt 6).

I kommunfullmäktiges årliga budgetbeslut fastläggs resultat-, finansierings- och balansbudgets, olika kompletterande riktlinjer, beloppsgränser

anslagsprecise-ringar mm. Den finansiella verksamheten skall anpassas efter de beslut som fattats i kommunfullmäktige. Kommunstyrelsen fastställer de närmare riktlinjerna för den finansiella verksamheten i "Bestämmelser för Trollhättans Stads finansiella verksamhet".

I 2 § Kommunallagen sägs om medelsförvaltningen att "kommunerna ska förvalta sina medel på ett sådant sätt att krav på god avkastning och betryggande säkerhet kan tillgodoses".

Med god avkastning avses inte bara avkastning på placerade medel utan också kostnaden för finansiering och upplåning.

Upphandling av finansiella tjänster skall ske på affärsmässiga grunder. Vid upphandling skall förfrågan gå ut till flera aktörer. Trollhättans Stad ska ha kompetens att agera på ett professionellt sätt i finansverksamheten.

### **3. Mål**

Nedanstående mål skall gälla för den finansiella verksamheten:

- förvalta likvida medel så att bästa möjliga avkastning uppnås inom beslutade strategier och regler,
- förvalta kreditportföljen inom tillåtna mandat till lägsta möjliga upplåningskostnad,
- administrera Stadens betalflöden så effektivt och till så låga kostnader som möjligt,
- god kontroll och uppföljning över de finansiella riskerna skall säkerställas

För att utveckla verksamheten finns även interna målsättningar för olika finansiella delområden. Med hänsyn tagen till samtliga mål samt med beaktande av fastställda regelverk skall bästa möjliga finansnetto eftersträvas.

### **4. Ansvarsfördelning**

Följande ansvars- och befogenhetsfördelning ska gälla för den finansiella verksamheten.

**Kommunfullmäktige** Beslutar om övergripande riktlinjer och policy för kommunkoncernen. Beslutar om ramar för upp- och utlåning, borgen samt övriga finansiella mål.

**Kommunstyrelsen** Ansvarar för kommunkoncernens medelsförvaltning.

Verkställer kommunfullmäktiges beslut. Inom ramen för fullmäktiges delegation, enligt separat dokument, beslutar styrelsen om upplåning, placering av kommunens medel, utlåning och externa förvaltningsuppdrag, borgen samt förvaltning av andra organisationers medel.

**Ekonomikontoret** Ansvarar under kommunstyrelsen för genomförandet av den finansiella verksamheten på de sätt och inom de ramar som kommunstyrelsen beslutar.

Ekonomikontoret skall

- ha det övergripande ansvaret för kommunkoncernens finansiella verksamhet såsom upplåning, utlåning, penningplacering, likvidhantering, borgens- och ansvarsförbindelser
- genom kontinuerlig och aktiv medelshantering minska kapitalbindningen och åstadkomma lägre finansieringskostnader och därmed bidra till ett för-bättrat finansnetto i koncernen
- samordna kommunkoncernens kontakter med de finansiella marknaderna
- ansvara för att finanspolicyn är uppdaterad
- ansvara för att finanspolicyn följs
- bevaka och kontrollera de koncerninterna och -externa riskerna
- lämna erforderlig service i finansiella frågor till kommunkoncernens enheter

- operativt utföra de lånebeslut som finns
- lämna kommunstyrelsen rapporter om den finansiella utvecklingen och ställningen, om fattade finansiella beslut grundade på delegation samt i övrigt hos styrelsen initiera frågor inom det finansiella området.

## 5. Finansiering

Långfristig upplåning kan ske inom ramen för av kommunfullmäktige fastställd balansbudget.

Finansieringen har till syfte att trygga likviditetsförsörjningen på kort och lång sikt. Kreditportföljen skall förvaltas till så låga kostnader som möjligt med hänsyn tagen till beslutade regelverk.

Krediter för att kunna upprätthålla en god betalningsberedskap skall också kunna upptas.

Upplåning för avsiktliga räntearbitrageaffärer, d v s låna upp medel för placering, vars enda syfte är att skapa vinster är inte tillåtet.

Beslut och genomförande av finansieringsaffärer i enlighet med gällande regelverk delegeras till namngivna personer i "Bestämmelser för den finansiella verksamheten" avsnitt 6.

## 6. Leasing

Finansiell leasing ska jämföras med upplåning. Finansiell leasing får endast användas om totalkostnaden understiger kostnaden för lånefinansiering. När finansiell leasing övervägs ska finansavdelningen medverka i upphandlingsförfarandet. Operationell leasing omfattas inte av denna policy.

Definitioner i "Bestämmelser för den finansiella verksamheten" avsnitt 5.

## 7. Riskhantering

All finansiell verksamhet är förenad med risker av olika slag. Trollhättans Stad skall ha klara regler för hur risker skall hanteras. Staden skall hålla en låg risk-

profil. I policyn behandlas valutarisk, ränterisk, kreditrisk, likviditetsrisk, finansieringsrisk och hanteringsrisk. Definition av risker i "Bestämmelser för den finansiella verksamheten" avsnitt 2.

## **8. Betalningsbevakning och krav**

Kommunens kravverksamhet skall bedrivas enligt god inkassosed. Detta innebär att gäldenären inte får vållas onödig skada eller olägenhet eller utsättas för otillbörlig påtryckning eller annan otillbörlig inkassoåtgärd. Ett led i kravverksamheten kan vara att tillgripa avstängning av tjänsten eller varan. Kredit och kravrutin med närmare tillämpningsanvisningar finns under Trollhättans Stads intranät.

## **9. Placering**

Tillåtna alternativ för placering av överskottslikviditet är:

- Utlåning till av Trollhättans Stads helägda bolag
- Räntebärande instrument med god likviditet
- Inlåning i bank inkl. tidsbunden inlåning/deposit
- Strukturerade produkter
- Investeringsfonder med räntebärande eller absolutavkastande karaktär

Definitioner i "Bestämmelser för den finansiella verksamheten" avsnitt 6.

Godkända låntagare/emittenter och ramar i "Bestämmelser för den finansiella verksamheten" avsnitt 2.

Beslut om utlåning, annan än den som regleras ovan, fattas av kommunfullmäktige. Vid utlåning ska räntan baseras på marknadsmässiga villkor om inte särskilda skäl motiverar annan räntesättning.

## **10. Etiska riktlinjer**

Trollhättans stad ska i sin kapitalförvaltning sträva efter att vara en ansvarsfull investerare. Medelsplaceringen skall göras på ett sätt som, utöver god avkastning och låg risknivå, är förenligt med nedan fastslagna ställningstaganden.

Trollhättans stad förordar bolagsval utifrån positiva screeningskriterier. Med det avses företag som i sin verksamhet ligger i framkant och arbetar systematiskt, proaktivt och målmedvetet med att integrera hållbarhet i sina styrdokument och i sin verksamhet. Den positiva screeningen skall leda till lägre bolagsspecifika risker, en jämnare och högre avkastning och långsiktigt bidrar till en mer hållbar utveckling. Trollhättans stads ambition är även att öka fokus på att bolag ska utvärderas efter hur väl deras affärsverksamheter (deras produkter och tjänster) bidrar positivt till Agenda 2030. De företag som ligger i framkant och som proaktivt arbetar med dessa frågor ska premieras.

I linje med detta ska fokus ligga på företag som:

- Integrerar hållbarhet i sin affärsmodell och strategi
- Redovisar och följer upp sitt hållbarhetsarbete utifrån t.ex. sin uppförandekod och andra riktlinjer och åtaganden
- Följer internationella regelverk som syftar till att skydda människor och miljö, och agerar för att åtgärda fel och brister. Företaget bör använda sin påverkansmöjlighet i hela värdekedjan, det vill säga även i förhållande till leverantörer och kunder.
- Bidrar positivt såväl ekonomiskt, miljömässigt som socialt, till berörda samhällen
- Begränsar sina skadeverkningar på miljön (globalt, regionalt och lokalt)
- Ser nya affärsmöjligheter genom att bidra till ett minskat resursutnyttjande i en värld med krympande resurser

Förutom ovan tillämpas även negativa screeningskriterier, vilket innebär att placeringar endast får ske i bolag som på ett godtagbart sätt efterlever internationella konventioner och normer för mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö, antikorrruption och förbjudna vapen. Bolagen skall således följa FN:s Global Compact, FN:s deklaration för mänskliga rättigheter, FN-konventionen mot korrruption, FN:s konvention om barns rättigheter, ILO's kärnkonventioner, OECD's riktlinjer för multinationella bolag och Rio deklarationen om miljö och utveckling,

Direkta placeringar i bolag där omsättningen härrör från produktion eller distribution av vapen, alkohol & tobak, hasardspel eller pornografi skall ej förekomma och helt undvikas. Trollhättans stad ska också ha en restriktiv



*hållning till investeringar i bolag vars omsättning till betydande del kommer från kol, olja och gas.*

*Anlitade förvaltare förväntas integrera hållbarhetsaspekter i sin investeringsprocess och välja bolag utifrån samhällsnytta, där det har bäring på verksamheten. Leverantören skall ha undertecknat UNPRI (Principles for Responsible Investments) och ha beprövad intern kapacitet att integrera hållbarhet i sin analys, investeringsbeslut och vid säkerställande av att överenskomna hållbarhetsmål uppnås och efterlevs.*

## **11. Borgen**

Beslut om att lämna borgen fattas av kommunfullmäktige.

Kommunfullmäktiges har fastställt särskild borgenspolicy.

## **12. Likviditetsplanering**

Staden ska genom att planera likviditeten skapa underlag för en god betalningsberedskap. Staden skall också ha avtalade kreditlöften som snabbt och enkelt kan utnyttjas.

## **13. Försäkringsinstrument - Derivat**

För att kunna bedriva en aktiv och effektiv finansiell verksamhet med en riskfilosofi att begränsa risktagandet i den reella underliggande upplåningen måste det finnas möjligheter att använda på marknaden befintliga derivatinstrument. Tillåtna derivatinstrument i "Bestämmelser för den finansiella verksamheten" avsnitt 2 får användas under förutsättning att:

- erforderlig kompetens finns för att förstå och använda derivatinstrumentet,
- syftet är att förändra risken i befintliga eller planerade positioner,
- att kostnaden för att förändra riskerna beaktats,
- de totala positionerna alltid kan hållas inom beslutade mandat,

## 14. Koncernsamverkan

Inom vissa områden i den finansiella verksamheten bedriver Trollhättans Stad samarbete med sina dotterbolag. Bolagens och stadens likviditet är samordnade genom ett gemensamt koncernkonto vilket är effektivt ur ett cash management-perspektiv. Staden ska tillsammans med bolagen fortlöpande undersöka möjligheter till utökat samarbete som syftar till att uppnå god avkastning och betryggande säkerhet.

## 15. Ändring av denna strategi

Kommunstyrelsen är enligt kommunallagen och sitt reglemente ansvarig nämnd för handläggning av stadens ekonomiska förvaltning. Till kommunstyrelsen delegeras rätten att besluta om ändringar i "Bestämmelser för Trollhättans Stads finansiella verksamhet". Vid beslut om ändringar ska vad som sägs nedan tillämpas.

- För begränsning av kreditrisk ska godkända emittenter/låntagare samt i före-kommande fall beloppsgränser och löptider anges.
- För begränsning av ränterisk ska tidsintervaller för tillåten genomsnittlig räntebindningstid samt förfallostruktur vad gäller räntebindningsbelopp anges.
- För begränsning av likviditetsrisk och finansieringsrisk ska mått för likviditets-reserv samt förfallostruktur för låneportföljen anges.

## 16. Intern Kontroll

Beslut av placeringar fattas efter rådgivning från extern kapitalförvaltare av stadens economichef och finanschef. Dokumentation och bokföring av alla affärer utförs av stadens finansekonom. Avstämning av samtliga placeringar mot stadens bankkonto samt placeringsbeslut utförs varje månad av finansekonomen, vid misstämning ska detta rapporteras till economichefen. Varje kalendermånad skall en finansrapport upprättas och redovisas på kommunstyrelsen där placeringsportföljen är specificerad. Kvartalsvis redovisas en utförligare portföljrapport som är framtagen av stadens portföljrådgivare/förvaltare. Avvikelse mot strategi och/eller bestämmelser anmäls till KS i samband med den finansiella månadsrapporteringen.



## **17. Rapportering**

För att ge Trollhättans Stads ledning kontinuerlig information som rör medelsförvaltningens utveckling, skall ett väl fungerande rapportsystem finnas. Stadens placerings- och låneportföljs sammansättning samt den finansiella riskexponeringen i övrigt skall i samband med månadsuppföljningen rapporteras till kommunstyrelsen. Avvikelse från fastlagd policy skall snarast rapporteras. Rapporteringen skall minst innehålla de uppgifter som framgår i "Bestämmelser för den finansiella verksamheten" avsnitt 3.

## **18. Kommunstyrelsens kompletterande anvisningar**

Kommunstyrelsen fastställer detaljerade anvisningar för den löpande verksamheten i "Bestämmelser för den finansiella verksamheten".

## **19. Övergångsregler**

Om Stadens låne- eller placeringsportfölj behöver förändras till följd av denna policy, gäller att förändringen skall genomföras så snart det kan ske, dock senast sex månader efter beslutsdag