

FRØYA KOMMUNE

FORMANNSKAPET

Saksliste

Møtested:
Kommunestyresalen

Møtedato:
15.03.2022

Kl.
Umiddelbart etter ASU

Tilleggsaker

Medlemmene innkalles herved til overnevnte møte. Forfall må straks meldes til informasjonen, Tlf 72 46 32 00 eller til postmottak@froya.kommune.no
Varamedlemmer møter etter nærmere beskjed.

Sakliste:

Saksnr.	Arkivsaksnr. Innhold
---------	--------------------------------

49/22	22/492 REGLEMENT FOR FINANS- OG GJELDSFORVALTNING FOR FRØYA KOMMUNE
-------	---

50/22	22/495 BOSETTING AV FLYKTNINGER FRA UKRAINA - ØKONOMISK AVSETNING
-------	---

Sistranda, 11.03.22

Kristin Furunes Strømskag
Ordfører

Siv-Tove Skarshaug
Sekretær

Saksdokumentene er lagt ut til offentlig ettersyn på følgende sted:

www.froya.kommune.no.

FRØYA KOMMUNE

Formannskapet		Møtebok
Møtedato:	Arkivsaksnr:	Sak nr:
15.03.2022	22/492	49/22
Saksbehandler:	Arkivkode:	Gradering:
Roger Antonsen	200 &00	

Saken skal behandles i følgende utvalg:		
49/22	Formannskapet	15.03.2022
/	Kommunestyret	

REGLEMENT FOR FINANS- OG GJELDSFORVALTNING FOR FRØYA KOMMUNE

Forslag til vedtak:

1. Frøya kommunestyre vedtar forslaget til Reglement for finans- og gjeldsforvaltning for Frøya kommune.
2. Reglement for finans- og gjeldsforvaltningen erstatter tidligere Reglement for finansforvaltning når det er vedtatt.

Vedlegg:

Reglement for finans- og gjeldsforvaltning for Frøya kommune med sporing av endringer.

Reglement for finans- og gjeldsforvaltning for Frøya kommune.

Revisjonsselskapet Deloitte AS – uttalelse.

Bakgrunn for saken:

Kommunene er gjennom Kommunelovens § 14-2 og § 14-13 pålagt å utarbeide et finansreglement med regler for finans- og gjeldsforvaltning.

Forslag til revidert Finansreglement for Frøya kommune er i tråd med kommunelovens §14-2 og § 14-3 og «Forskrift om garantier og finans- og gjeldsforvaltning».

Som uavhengig instans har Revisjonsselskapet Deloitte AS, ved statsautorisert revisor Harald Halvorsen, gått igjennom forslaget til finansreglement og konkludert med at det framlagte reglementet tilfredsstillende kommunelovens og forskriftens krav.

Saksopplysninger:

Forslag til revidert Finansreglement er utarbeidet i samarbeid med Grieg Investor og revideringen har tatt utgangspunkt i gjeldende Finansreglement fra 2018.

Reglementet er delt inn i 3 hoveddeler:

1. Forvaltning av midler med lav risiko og høy likviditet
2. Forvaltning av gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler
3. Forvaltning av midler med langsiktig tidshorisont.

Frøya kommune har følgende formål med finansforvaltningen:

1. Søke å oppnå størst mulig grad av forutsigbarhet knyttet til netto finanskostnad.

Kommunen har følgende målsetninger med finansforvaltningen:

1. Til enhver tid ha tilstrekkelig likviditet for å dekke løpende forpliktelser
2. For ledig likviditet søke å oppnå konkurransedyktig avkastning, samtidig som risiko knyttet til dette skal være definert og begrenset
3. Ha et bevisst forhold til samsvar mellom løpetid på finansiering og investering
4. Søke å oppnå lavest mulig finansieringskostnad til akseptabel risiko
5. Opprettholde realverdi av midler som forvaltes med langsiktig tidshorisont
6. Opprettholde et tilstrekkelig bufferfond for å ta høyde for svingninger i finansmarkedene
7. Kunne budsjettere med årlige uttak av midler som forvaltes med langsiktig tidshorisont med bakgrunn i bufferfondets størrelse
8. Søke å oppnå avkastning på midler som forvaltes med langsiktig tidshorisont definert som "TrønderEnergifondet" som i gjennomsnitt er 1,7 % - poeng høyere enn et risikofritt alternativ til akseptabel risiko
9. Søke å oppnå avkastning på midler som forvaltes med langsiktig tidshorisont definert som "Laksefondet" som i gjennomsnitt er 2,4 % - poeng høyere enn et risikofritt alternativ til akseptabel risiko.

Bidrag fra samlet finansforvaltning skal i minst mulig grad være utslagsgivende for kommunens tjenesteproduksjon for øvrig.

Kommunens målsetning er å være driftsuavhengig av avkastningen fra midler som forvaltes med langsiktig tidshorisont.

Kommunen skal forvalte sine finansielle midler på bakgrunn av midlenes investeringshorisont og kommunens risikoprofil, samt mulighetene for å oppnå en tilfredsstillende avkastning og lavest mulig finansieringskostnad. Dette forutsetter realistiske budsjettanslag gjennom ordinær budsjettprosess.

Finansreglementet inneholder bestemmelser som hindrer kommunen i å ta en vesentlig finansiell risiko i finans- og gjeldsforvaltningen, og som sikrer at løpende betalingsforpliktelser kan innfris ved forfall.

Kommunestyret gir gjennom reglementet bestemmelser for hvordan kommunens midler skal forvaltes avhengig av tidshorisont, samt hvordan gjeldsporteføljen skal settes sammen og forvaltes. Bestemmelsene er bindende for hvordan kommunedirektøren skal utøve finans- og gjeldsforvaltningen.

Kommunens finansreglement har en langsiktig tidshorisont. Gjennom kommunens definerte formål og målsetninger med samlet finansforvaltning søkes en robust tilnærming mot svingninger i finansmarkedene.

Vesentlig finansiell risiko for samlet finansforvaltning er uttrykt gjennom en vurdering av gjeldsporteføljens rentesammensetting og forfallstruktur, samt plasserte midlers fordeling på ulike aktivaklasser med hensyn på midlenes tidshorisont og ønsket risikonivå. Kommunen skal jevnlig beregne potensielle endringer i netto finanskostnad gjennom en samlet stresstest for gjeldsporteføljen og totale finansielle midler.

Risikospredning oppnås gjennom fordeling av plasseringer og lån på flere aktivaklasser, utstedere og forfallstidspunkter. Dette reduserer samlet finansiell risiko ved å gi en mer stabil og forutsigbar avkastning og finansieringskostnad over tid. Konkrete krav til risikospredning fremgår i kapitlene 2, 3 og 4.

Dette har til hensikt å hindre at administrasjonen tar større risiko enn reglementet tillater.

Reglementet legger opp til en forvaltning med svært lav risiko og lite spillerom til å bruke instrumenter og produkter som er lite kjent. Det samme gjelder låneforvaltningen. Hensynet til langsiktighet og lav risiko går foran jakten små rentemarginer, og det brukes tradisjonelle låneprodukter.

Kommunedirektøren skal minst tre ganger pr år (inkl pr 31.12) gi en beskrivelse og vurdering til Kommunestyret av kommunens finansielle risiko og avkastning, sammenholdt med målene og kravene i finansreglementet og budsjett/økonomiplan.

Reglementet skal sette mål for finans- og gjeldforvaltningen. Man skal ha rimelig avkastning på overskuddslikviditet, med svært lav risiko. Dette innebærer i hovedsak bankinnskudd. Man skal også ha rimelige totalkostnader på den gjelden man tar opp.

Før finansreglementet kan vedtas av kommunestyret må en uavhengig instans med tilstrekkelig kunnskap om finans- og gjeldsforvaltning vurdere om finansreglementet legger opp til en forvaltning som er i samsvar med loven og forskriften.

Vurderingen skal foreligge før finansreglementet vedtas av kommunestyret.

Dette vilkåret er oppfylt ved at Reglement for finans- og gjeldsforvaltning for Frøya kommune, har vært til uttalelse hos Revisjonsselskapet Deloitte AS og konkludert med at det framlagte reglementet tilfredsstiller kommunelovens og forskriftens krav. Uttalelsen er vedlagt saken.

Deloitte AS kommentar er at det kunne vært presisert hvordan eventuelle avvik skal håndteres. I pkt 5 er det kun angitt at «kommunen skal særlig følge opp – avdekking og håndtering av avvik».

Vurdering:

Kommunedirektørens kommentar til Deloitte vedr avvik bør håndteres er at det indirekte er angitt hvordan avvik skal behandles ved at alle rutiner skal rapporteres på.

Tertialrapporteringen anses som ett av de viktigste rapporteringsperiodene og dermed presumpsjon om at kommunestyret vil agere på eventuelle avvik.

Kommunedirektøren anbefaler at forslag til nytt Finansreglement for Frøya kommune vedtas.

FRØYA KOMMUNE

Formannskapet		Møtebok
Møtedato:	Arkivsaksnr:	Sak nr:
15.03.2022	22/495	50/22
Saksbehandler:	Arkivkode:	Gradering:
Beathe Sandvik Meland	F30	

Saken skal behandles i følgende utvalg:		
50/22	Formannskapet	15.03.2022
/	Kommunestyret	

BOSETTING AV FLYKTNINGER FRA UKRAINA - ØKONOMISK AVSETNING

Forslag til vedtak:

Frøya kommune avsetter innledningsvis en ramme på kr. 1.000 000.- som øremerkes arbeidet med bosetting av flyktninger.

Vedlegg:

Vedtak i formannskapet i sak 31/22

Saksopplysninger:

Formannskapet (09.03.22) har bedt kommunedirektøren om å iverksette følgende:

- Kartlegge frivillighet som kan bidra til mottak og klargjøring, samt også kan bidra etter ankomst (hjelp/støtte) og private som åpner sine hjem.
- Involvere næringslivet i arbeidet og som kan sponse/gi bidrag.
- Inngå forpliktende avtale vedrørende bruk av det gamle sykehjemmet.
- Ta kontakt med Hitra kommune for å se på hvordan vi sammen kan løse den flyktningekrisen vi står overfor.
- Gjøre klart til å ta imot flyktninger som følge av krigen i Ukraina.
- Kartlegge den samlede kapasiteten på Frøya, inkludert frivillig bosetting av flyktninger i private hjem eller annen privat eiendom.
- Særlig følge opp behov for helsetjenester, skole og barnehager
- Nedsetter en krisegruppe som jobber heltid med dette.

Vurdering:

Arbeidet ihht bestilling er i gang. Det er nedsatt en arbeidsgruppe, det er innhentet innspill fra private om bosetting, samt kartlagt og levert et estimat på hvor mange kommunen kan ta imot til IMDI.

Det er i denne omgang rapportert inn mulighet for mottak av 46 voksne og 30 barn. Den største utfordringen slik vi ser det i dag er barnehagekapasiteten. Her har vi kun et fåtall ledige plasser i dag, i dagens barnehager. Vil vi få et stort antall barn i barnehagealder vil vi måtte rigge opp et eget barnehage tilbud til disse. Dette skal vi greie på kort varsel.

I tillegg må vi ansatte fagfolk til å håndtere det og de som måtte komme. Både ift bosetting, opplæring og ivaretagelse generelt. Omfanget er pr.dato usikkert, men vi vil vite mer når vi får anmodningen og må da være klar til å rekruttere inn ansatte.

10. mars ble det avholdt et informasjonsmøte for kommuner og fylkeskommuner om flyktningssituasjonen knyttet til krigen i Ukraina. Arbeids- og inkluderingsdepartementet, justis- og beredskapsdepartementet, IMDi og UDI

deltok. IMDI gav der signaler på at alle utgifter kommunen vil måtte få, dekkes av vertskommune og integreringstilskudd.

Det ble også sagt at kommunene skulle få beskjed om anmodning i løpet av uke 11.

Les mer om status på IMDI sine nettsider:

<https://www.imdi.no/ukraina/informasjon-til-kommunene-om-bosetting-av-ukrainske-flyktninger/>

Økonomiske konsekvenser:

Det er ønskelig å avsette midler til små og store utgifter som måtte melde seg i arbeidet fremover.

Formannskapet orienteres fortløpende om status og forbruk.

Saldo på disp.fondet pr.11.03.22: 89 455 0032 kr

SAKSFRAMLEGG

Saksbehandler: Roger Antonsen
Arkivsaksnr.: 22/492

Arkiv: 200 &00

Saken skal behandles i følgende utvalg:
Formannskapet Kommunestyret

REGLEMENT FOR FINANS- OG GJELDSFORVALTNING FOR FRØYA KOMMUNE

Forslag til vedtak:

1. Frøya kommunestyre vedtar forslaget til Reglement for finans- og gjeldsforvaltning for Frøya kommune.
2. Reglement for finans- og gjeldsforvaltningen erstatter tidligere Reglement for finansforvaltning når det er vedtatt.

Vedlegg:

Reglement for finans- og gjeldsforvaltning for Frøya kommune med sporing av endringer.
Reglement for finans- og gjeldsforvaltning for Frøya kommune.
Revisjonsselskapet Deloitte AS – uttalelse.

Bakgrunn for saken:

Kommunene er gjennom Kommunelovens § 14-2 og § 14-13 pålagt å utarbeide et finansreglement med regler for finans- og gjeldsforvaltning.

Forslag til revidert Finansreglement for Frøya kommune er i tråd med kommunelovens §14-2 og § 14-3 og «Forskrift om garantier og finans- og gjeldsforvaltning».

Som uavhengig instans har Revisjonsselskapet Deloitte AS, ved statsautorisert revisor Harald Halvorsen, gått igjennom forslaget til finansreglement og konkludert med at det framlagte reglementet tilfredsstiller kommunelovens og forskriftens krav.

Saksopplysninger:

Forslag til revidert Finansreglement er utarbeide i samarbeid med Grieg Investor og revideringen har tatt utgangspunkt i gjeldende Finansreglement fra 2018.

Reglementet er delt inn i 3 hoveddeler:

1. Forvaltning av midler med lav risiko og høy likviditet
2. Forvaltning av gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler
3. Forvaltning av midler med langsiktig tidshorisont.

Frøya kommune har følgende formål med finansforvaltningen:

1. Søke å oppnå størst mulig grad av forutsigbarhet knyttet til netto finanskostnad.

Kommunen har følgende målsetninger med finansforvaltningen:

1. Til enhver tid ha tilstrekkelig likviditet for å dekke løpende forpliktelser
2. For ledig likviditet søke å oppnå konkurransedyktig avkastning, samtidig som risiko knyttet til dette skal være definert og begrenset
3. Ha et bevisst forhold til samsvar mellom løpetid på finansiering og investering
4. Søke å oppnå lavest mulig finansieringskostnad til akseptabel risiko
5. Opprettholde realverdi av midler som forvaltes med langsiktig tidshorisont
6. Opprettholde et tilstrekkelig bufferfond for å ta høyde for svingninger i finansmarkedene
7. Kunne budsjettere med årlige uttak av midler som forvaltes med langsiktig tidshorisont med bakgrunn i bufferfondets størrelse
8. Søke å oppnå avkastning på midler som forvaltes med langsiktig tidshorisont definert som "TrønderEnergifondet" som i gjennomsnitt er 1,7 % - poeng høyere enn et risikofritt alternativ til akseptabel risiko
9. Søke å oppnå avkastning på midler som forvaltes med langsiktig tidshorisont definert som "Laksefondet" som i gjennomsnitt er 2,4 % - poeng høyere enn et risikofritt alternativ til akseptabel risiko.

Bidrag fra samlet finansforvaltning skal i minst mulig grad være utslagsgivende for kommunens tjenesteproduksjon for øvrig.

Kommunens målsetning er å være driftsuavhengig av avkastningen fra midler som forvaltes med langsiktig tidshorisont.

Kommunen skal forvalte sine finansielle midler på bakgrunn av midlenes investeringshorisont og kommunens risikoprofil, samt mulighetene for å oppnå en tilfredsstillende avkastning og lavest mulig finansieringskostnad. Dette forutsetter realistiske budsjettanslag gjennom ordinær budsjettprosess.

Finansreglementet inneholder bestemmelser som hindrer kommunen i å ta en vesentlig finansiell risiko i finans- og gjeldsforvaltningen, og som sikrer at løpende betalingsforpliktelser kan innfris ved forfall.

Kommunestyret gir gjennom reglementet bestemmelser for hvordan kommunens midler skal forvaltes avhengig av tidshorisont, samt hvordan gjeldsporteføljen skal settes sammen og forvaltes. Bestemmelsene er bindende for hvordan kommunedirektøren skal utøve finans- og gjeldsforvaltningen.

Kommunens finansreglement har en langsiktig tidshorisont. Gjennom kommunens definerte formål og målsetninger med samlet finansforvaltning søkes en robust tilnærming mot svingninger i finansmarkedene.

Vesentlig finansiell risiko for samlet finansforvaltning er uttrykt gjennom en vurdering av gjeldsporteføljens rentesammensetting og forfallstruktur, samt plasserte midlers fordeling på ulike aktivaklasser med hensyn på midlenes tidshorisont og ønsket risikonivå. Kommunen skal jevnlig beregne potensielle endringer i netto finanskostnad gjennom en samlet stresstest for gjeldsporteføljen og totale finansielle midler.

Risikospredning oppnås gjennom fordeling av plasseringer og lån på flere aktivaklasser, utstedere og forfalltidspunkter. Dette reduserer samlet finansiell risiko ved å gi en mer stabil og forutsigbar avkastning og finansieringskostnad over tid. Konkrete krav til risikospredning fremgår i kapitlene 2, 3 og 4.

Dette har til hensikt å hindre at administrasjonen tar større risiko enn reglementet tillater.

Reglementet legger opp til en forvaltning med svært lav risiko og lite spillerom til å bruke instrumenter og produkter som er lite kjent. Det samme gjelder låneforvaltningen. Hensynet til langsiktighet og lav risiko går foran jakten små rentemarginer, og det brukes tradisjonelle låneprodukter.

Kommunedirektøren skal minst tre ganger pr år (inkl pr 31.12) gi en beskrivelse og vurdering til Kommunestyret av kommunens finansielle risiko og avkastning, sammenholdt med målene og kravene i finansreglementet og budsjett/økonomiplan.

Reglementet skal sette mål for finans- og gjeldsforvaltningen. Man skal ha rimelig avkastning på overskuddslikviditet, med svært lav risiko. Dette innebærer i hovedsak bankinnskudd. Man skal også ha rimelige totalkostnader på den gjelden man tar opp.

Før finansreglementet kan vedtas av kommunestyret må en uavhengig instans med tilstrekkelig kunnskap om finans- og gjeldsforvaltning vurdere om finansreglementet legger opp til en forvaltning som er i samsvar med loven og forskriften.

Vurderingen skal foreligge før finansreglementet vedtas av kommunestyret.

Dette vilkåret er oppfylt ved at Reglement for finans- og gjeldsforvaltning for Frøya kommune, har vært til uttalelse hos Revisjonsselskapet Deloitte AS og konkludert med at det framlagte reglementet tilfredsstiller kommunelovens og forskriftens krav. Uttalelsen er vedlagt saken.

Deloitte AS kommentar er at det kunne vært presisert hvordan eventuelle avvik skal håndteres. I pkt 5 er det kun angitt at «kommunen skal særlig følge opp – avdekking og håndtering av avvik».

Vurdering:

Kommunedirektørens kommentar til Deloitte vedr avvik bør håndteres er at det indirekte er angitt hvordan avvik skal behandles ved at alle rutiner skal rapporteres på.

Tertialrapporteringen anses som ett av de viktigste rapporteringsperiodene og dermed presumpsjon om at kommunestyret vil agere på eventuelle avvik.

Kommunedirektøren anbefaler at forslag til nytt Finansreglement for Frøya kommune vedtas.

Til Frøya kommune

UAVHENGIG UTTALELSE VEDRØRENDE REGLEMENT FOR FINANS- OG GJELDSFORVALTNING FOR FRØYA KOMMUNE

Vi har kontrollert om Frøya kommune har utarbeidet et reglement for finans- og gjeldsforvaltning som legger opp til en forvaltning som er i samsvar med Lov om kommuner og fylkeskommuner § 14-1 tredje ledd og som oppfyller kravene § 14-13 første ledd første punktum og forskriften § 6.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for reglementet for finans- og gjeldsforvaltningen og for at det er utarbeidet i overensstemmelse med kommuneloven og forskrift. Ansvaret omfatter å utforme, implementere og vedlikeholde en intern kontroll som ivaretar lov og forskrift.

Vår uavhengighet og kvalitetskontroll

Vi er uavhengige av selskapet i overensstemmelse med lov og forskrift og *Code of Ethics for Professional Accountants* (IESBA Code) og med de etiske kravene som er relevante for vårt oppdrag, og vi har oppfylt våre etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene og IESBA Code. Vi anvender *ISQC 1 – Kvalitetskontroll for revisjonsfirmaer som utfører revisjon og forenklet revisorkontroll av regnskaper samt andre attestasjonsoppdrag og beslektede tjenester* og opprettholder et omfattende system for kvalitetskontroll inkludert dokumenterte retningslinjer og prosedyrer vedrørende etterlevelse av etiske krav, faglige standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om saksforholdet basert på vår kontroll.

Vi har foretatt våre kontroller og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag "ISAE 3000 Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon".

Vårt arbeid innebærer utførelse av handlinger for å innhente bevis for at reglementet for finans- og gjeldsforvaltningen er utarbeidet i overensstemmelse med kriteriene. De valgte handlingene avhenger av vårt skjønn, herunder vurderinger av risikoene for at reglementet for finans- og gjeldsforvaltningen inneholder vesentlige feil eller mangler, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar vi hensyn til den interne kontrollen som er relevant for utarbeidelsen av reglementet. Formålet er å utforme kontrollhandlingene som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av den interne kontrollen. Vår kontroll omfatter også en vurdering av om de anvendte kriteriene er hensiktsmessige og en vurdering av den samlede presentasjonen av saksforholdet.

Etter vår mening er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er saksforholdet i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med Lov om kommuner og fylkeskommuner § 14-1 tredje ledd og § 14-13 første ledd første punktum, samt forskriften § 6.

Trondheim, 11. mars 2022

Deloitte AS

Harald Halvorsen

statsautorisert revisor



Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Harald Halvorsen

Statsautorisert revisor

På vegne av: Deloitte AS

Serienummer: 9578-5993-4-2870557

IP: 217.173.xxx.xxx

2022-03-11 10:24:09 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: LDX52-Z6ECV-787W6-Q7AXX-LOEYX-UXVJ6

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

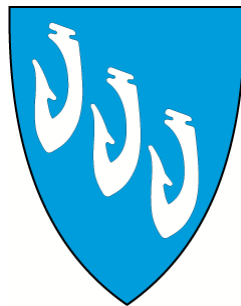
Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>

Reglement for finans- og gjeldsforvaltning

Frøya kommune



Utkast 3 - 17.02.2022

Utarbeidet iht. Forskrift om garantier og finans- og gjeldsforvaltning i kommuner og fylkeskommuner

Vedtatt av kommunestyret i Frøya kommune xx.xx.2022

Innhold

1	REGLEMENT FOR FINANS- OG GJELDSFORVALTNING FRØYA KOMMUNE	3
1.1	FORMÅL OG MÅLSETNING MED KOMMUNENS FINANSFORVALTNING.....	3
1.2	GENERELLE RAMMER OG BEGRENSNINGER FOR FORVALTNINGEN	3
1.3	BUDSJETTDISPOSISJONER OG BUFFERFOND.....	4
1.4	VESENTLIG FINANSIELL RISIKO OG RISIKOSPREDNING.....	4
1.5	RETNINGSLINJER FOR BÆREKRAFT OG ETIKK I FORVALTNINGEN	4
1.6	RAPPORTERING	5
1.7	ANSVAR OG FULLMAKTER	5
2	FORVALTNING AV MIDLER MED LAV RISIKO OG HØY LIKVIDITET	6
2.1	FORMÅLET OG MÅLSETNING MED FORVALTNINGEN.....	6
2.2	GENERELLE RAMMER OG BEGRENSNINGER FOR FORVALTNINGEN	6
2.2.1	<i>Innskudd i andre banker enn hovedbankavtale</i>	<i>6</i>
2.2.2	<i>Andeler i verdipapirfond.....</i>	<i>6</i>
2.3	FINANSIELL RISIKO OG RISIKOSPREDNING.....	6
3	FORVALTNING AV GJELDSPORTEFØLJEN OG ØVRIGE FINANSIERINGSAVTALER	7
3.1	FORMÅL OG MÅLSETNING MED FORVALTNINGEN.....	7
3.2	GENERELLE RAMMER OG BEGRENSNINGER FOR FORVALTNINGEN	7
3.3	FINANSIELL RISIKO OG RISIKOSPREDNING.....	7
3.4	METODE OG RUTINER FOR OPPTAK AV LÅN.....	8
3.5	EKSTERN FORVALTNING AV LÅNEPORTEFØLJEN	8
3.6	ØVRIGE FINANSIAVTALER.....	8
4	FORVALTNING AV MIDLER MED LANGSIKTIG TIDSHORISONT	8
4.1	FORMÅLET OG MÅLSETNING MED FORVALTNINGEN.....	8
4.2	GENERELLE RAMMER OG BEGRENSNINGER FOR FORVALTNINGEN	9
4.3	INVESTERINGSSTRATEGI – TRØNDERENERGIFONDET.....	9
4.4	INVESTERINGSSTRATEGI – LAKSEFONDET	9
4.5	FORVENTET AVKASTNING OG FINANSIELL RISIKO	9
4.6	SAMMENSETTING AV KOMMUNENS LANGSIKTIGE PORTEFØLJER	10
4.7	VALG AV FORVALTERE	11
5	RUTINER FOR KOMMUNENS FINANSFORVALTNING	12
6	VEDLEGG - DEFINISJONER.....	14

1 Reglement for finans- og gjeldsforvaltning Frøya kommune

Kommunestyret gir jf. Kommuneloven (2020) §§ 14-1 og 14-13 samt forskrift om garantier og finans- og gjeldsforvaltning i kommuner og fylkeskommuner (2020) regler for kommunens finansforvaltning herunder:

- *Forvaltning av midler med lav risiko og høy likviditet*
- *Forvaltning av gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler*
- *Forvaltning av midler med langsiktig tidshorisont*

Reglementet gjelder for Frøya kommune, herunder virksomheter i kommunale foretak.

Ekstern kontroll av dette reglement herunder kommunens rutiner for finansforvaltning foretas av den kommunale revisjon eller uavhengig instans med dokumentert kompetanse. Slik kvalitetssikring skal foreligge før vedtak i kommunestyret.

Reglementet erstatter alle tidligere regler og instruksjoner for kommunens finansforvaltning.

1.1 Formål og målsetning med kommunens finansforvaltning

Frøya kommune har følgende formål med finansforvaltningen:

1. Søke å oppnå størst mulig grad av forutsigbarhet knyttet til netto finanskostnad¹

Kommunen har følgende målsetninger med finansforvaltningen:

1. Til enhver tid ha tilstrekkelig likviditet for å dekke løpende forpliktelser
2. For ledig likviditet søke å oppnå konkurransedyktig avkastning, samtidig som risiko knyttet til dette skal være definert og begrenset
3. Ha et bevisst forhold til samsvar mellom løpetid på finansiering og investering
4. Søke å oppnå lavest mulig finansieringskostnad til akseptabel risiko
5. Opprettholde realverdi av midler som forvaltes med langsiktig tidshorisont
6. Opprettholde et tilstrekkelig bufferfond for å ta høyde for svingninger i finansmarkedene
7. Kunne budsjettere med årlige uttak av midler som forvaltes med langsiktig tidshorisont med bakgrunn i bufferfondets størrelse
8. Søke å oppnå avkastning på midler som forvaltes med langsiktig tidshorisont definert som "TrønderEnergifondet" som i gjennomsnitt er 1,7 % - poeng høyere enn et risikofritt alternativ til akseptabel risiko
9. Søke å oppnå avkastning på midler som forvaltes med langsiktig tidshorisont definert som "Laksefondet" som i gjennomsnitt er 2,4 % - poeng høyere enn et risikofritt alternativ til akseptabel risiko

Bidrag fra *samlet finansforvaltning* skal i minst mulig grad være utslagsgivende for kommunens tjenesteproduksjon for øvrig. Kommunens målsetning er å være driftsuavhengig av avkastningen fra midler som forvaltes med langsiktig tidshorisont. Kommunen skal forvalte sine finansielle midler på bakgrunn av midlenes investeringshorisont og kommunens risikoprofil, samt mulighetene for å oppnå en tilfredsstillende avkastning og lavest mulig finansieringskostnad. Dette forutsetter realistiske budsjettanslag gjennom ordinær budsjettprosess.

1.2 Generelle rammer og begrensninger for forvaltningen

Kommunens finansreglement gir generelle rammer for samlet finansforvaltning. For hver enkelt forvaltningstype (ref. kapittel 2, 3 og 4) er det utarbeidet retningslinjer og begrensninger med bakgrunn i kommunens målsetninger for disse. Finansreglementet har både for samlet forvaltning og for hver enkelt forvaltningstype særlig fokus på tillatt risikonivå, krav til risikospredning og tillatte finansielle instrumenter. Finansreglementet er utarbeidet med bakgrunn i *kommunens egen vurdering* av vesentlig risiko både for samlet forvaltning og for hver enkelt forvaltningstype.

¹ Netto finanskostnad er samlet rentekostnad fratrukket samlet avkastning på finansielle plasseringer

1.3 Budsjettdisposisjoner og bufferfond

For å oppnå formål og målsetninger med finansforvaltningen er det for *gjeldsporteføljen* (kapittel 3) og midler med *langsiktig tidshorisont* (kapittel 4) etablert målsetninger om bufferfond. Disse skal over tid øke forutsigbarheten i måloppnåelsen, samt sikre at kommunens *tenesteproduksjon blir mindre sårbar* for svingninger i finansmarkedene, eksempelvis endring i rentenivå og fall i aksjemarkedene. Bufferfondet etableres som disposisjonsfond, og bør kun benyttes til de formål fondene er etablert.

For å øke stabilitet og forutsigbarhet i *finansieringskostnadene* skal kommunen etablere og opprettholde et *rentereguleringsfond*. Økonomiplanen skal årlig justeres med fremtidig forventet finansieringskostnad. Ved årsregnskapet kan differansen mellom faktisk- og budsjettert finansieringskostnad for året disponeres til eller fra fondet. Kommunens målsetning er at rentereguleringsfondet skal utgjøre 2 % av netto rentebærende gjeld².

Kommunens målsetning er at *bufferfondet for midler med langsiktig tidshorisont* skal utgjøre minimum 16 % av porteføljens markedsverdi. Kommunen skal søke å benytte et utbytteprinsipp fra bufferfondet. Dette innebærer at midler skal være opptjent og balanseført før anvendelse. I budsjettprosessen skal kommunen angi et forsvarlig uttaksnivå kommende år basert på bufferfondets størrelse. Et tilstrekkelig bufferfond vil over tid sikre at uttak av avkastning fra midler som forvaltes med langsiktig tidshorisont blir mindre påvirket av svingninger i årlig avkastning.

1.4 Vesentlig finansiell risiko og risikospredning

Finansreglementet inneholder jf. KommuneLOven §14-13 bestemmelser som hindrer kommunen i å ta en vesentlig finansiell risiko i finans- og gjeldsforvaltningen, og som sikrer at løpende betalingsforpliktelser kan innfris ved forfall. Kommunestyret har gjennom reglementet gitt bestemmelser for hvordan kommunens midler skal forvaltes avhengig av tidshorisont, samt hvordan gjeldsporteføljen skal settes sammen og forvaltes. Bestemmelsene er bindende for hvordan kommunedirektøren skal utøve finans- og gjeldsforvaltningen.

Kommunens finansreglement har en langsiktig tidshorisont. Gjennom kommunens definerte formål og målsetninger med samlet finansforvaltning søkes en robust tilnærming mot svingninger i finansmarkedene.

Vesentlig finansiell risiko for samlet finansforvaltning er uttrykt gjennom en vurdering av gjeldsporteføljens rentesammensetting og forfallstruktur, samt plasserte midlers fordeling på ulike aktivaklasser med hensyn på midlenes tidshorisont og ønsket risikonivå. Kommunen skal jevnlig beregne potensielle endringer i netto finanskostnad gjennom en samlet stresstest for gjeldsporteføljen og totale finansielle midler.

Risikospredning oppnås gjennom fordeling av plasseringer og lån på flere aktivaklasser, utstedere og forfalltidspunkter. Dette reduserer samlet finansiell risiko ved å gi en mer stabil og forutsigbar avkastning og finansieringskostnad over tid. Konkrete krav til risikospredning fremgår i kapitlene 2, 3 og 4.

1.5 Retningslinjer for bærekraft og etikk i forvaltningen

Kommunen har som overordnet mål å maksimere avkastningen på både kortsiktig- og langsiktig investert kapital og samtidig bidra til bærekraftig utvikling. Kommunen legger til grunn at god avkastning over tid er avhengig av en bærekraftig utvikling i økonomisk, miljømessig og samfunnsmessig forstand.

Kommunen anerkjenner FNs bærekraftsmål som verdens felles veikart for en mer bærekraftig verden og at investeringer utgjør et viktig virkemiddel i det globale arbeidet for å oppnå disse. Kommunens ambisjon er å øke eksponeringen til investeringer som bidrar til oppnåelse av FNs bærekraftsmål, og spesielt de mål som er relatert til kommunens definerte bærekraftsmål. Kommunen skal ha en bevisst tilnærming til karbonutslipp og karbonreserver i kapitalforvaltningen. Kommunens ambisjon er å ha en lavere andel karbon i egen portefølje enn markedet for øvrig.

Kommunen investerer gjennom eksterne forvaltere og anerkjenner at det finnes ulike strategier for å operasjonalisere ansvarlighet og bærekraft i forvaltningen. Det er likevel et krav at de forvalterne kommunen benytter jobber i henhold til FNs Prinsipper for Ansvarlige Investeringer (PRI). Kommunen har videre som

² Gjeld som har en inntektside medregnes ikke

minimumskrav at alle investeringer gjøres i tråd med FNs Global Compact (basert på menneskerettigheter, grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet, miljø og utvikling samt korrupsjon).

Kommunen anerkjenner arbeidet som gjøres av Statens Pensjonsfond Utland og vil derfor etterstrebe at valgte investeringer for både aksjer og renter er i henhold til SPUs offisielle ekskluderingsliste.

Kommunens kortsiktig- og langsiktig investert kapital skal regelmessig gjennomlyses. Transparens er en forutsetning for kontroll og etterlevelse i forhold til kommunens retningslinjer for ansvarlige investeringer.

1.6 Rapportering

Kommunedirektøren skal minst tre ganger pr år (inkl. pr 31.12) gi en beskrivelse og vurdering til kommunestyret av kommunens finansielle risiko og avkastning, sammenholdt med målene og kravene i finansreglementet og budsjett/økonomiplan. Finansrapporteringen skal minimum inneholde:

- Hvordan de finansielle midlene er sammensatt og markedsverdien, både samlet og for hver gruppe
- Hvordan de finansielle forpliktelsene er sammensatt og verdien av dem, både samlet og for hver gruppe
- De finansielle forpliktelsesenes løpetid, og om verdien av lån som forfaller og må refinansieres innen 12 mnd.
- Aktuelle markedsrenter og kommunens egne rentebetingelser
- Forhold som kommunestyret har stilt krav om at det skal opplyses om
- Beskrivelse og en vurdering av eventuelle vesentlige endringer i markedet og hva dette betyr for kommunens finansielle risiko
- Dersom det har oppstått avvik mellom krav og rammer i finansreglementet og faktisk forvaltning, samt hvordan avviket er håndtert

Ved vesentlige avvik skal det iverksettes nødvendige tiltak umiddelbart. Kommunestyret orienteres så raskt som mulig. Kommunestyret avgjør om avviket er av en slik karakter at finansiell risiko er endret og at finansreglementet derfor må endres.

1.7 Ansvar og fullmakter

Kommunestyret er ansvarlig for kommunens finansforvaltning og fastsetter:

- Kommunens *formål og målsetninger* for forvaltningen
- Finansforvaltningens *sammenheng* med kommunens øvrige aktivitet (økonomiplan)
- Kommunens vurdering av *vesentlig risiko*

Kommunestyret delegerer til kommunedirektøren å utføre finansforvaltningen innenfor kommunens finansreglement. Kommunedirektøren skal særlig legge vekt på at finansforvaltningen følger fastsatte rammer og formål, samt skjer innenfor kommunens vurdering av vesentlig finansiell risiko både for enkeltplasseringer og for samlet finansforvaltning. Ved eventuelle avvik mellom faktisk forvaltning og reglement, skal kommunedirektøren så raskt som mulig fremlegge en plan for håndtering av dette. Kommunedirektøren skal løpende vurdere finansreglementets egnethet. Det tilligger kommunedirektøren å inngå avtaler i overensstemmelse med dette reglement. Bruk av eksterne rådgivere påvirker ikke ansvarsforholdene i kommunens finansforvaltning. Kommunedirektøren skal påse at kommunen har gode dokumentasjonsrutiner på vurderinger og avgjørelser som foretas rundt finansforvaltningen.

2 Forvaltning av midler med lav risiko og høy likviditet

Kommunens *likviditet* er sammensatt av kontanter, bankinnskudd og verdipapirer, uavhengig av gjenstående løpetid. Midler spesifikt definert med langsiktig tidshorisont inngår ikke.

2.1 Formålet og målsetning med forvaltningen

For kommunen er kravet til lav finansiell risiko og god likviditet i plasseringene viktigere enn ønsket om høy avkastning for midlene. Kommunen har følgende målsetninger med forvaltning av slike midler:

1. Til enhver tid ha tilstrekkelig likviditet for å dekke løpende forpliktelser³
2. Oppnå avkastning tilsvarende kommunens hovedbankavtale med definert og begrenset risiko

Ved forvaltning av slike midler skal hovedbankforbindelse benyttes. Kommunedirektøren skal regelmessig vurdere eksisterende betingelser opp mot alternative banker og/ eller plassering i verdipapirfond med tillatt risikoprofil. Dette gjelder hovedsakelig for midler som har en brukshorisont ut over tre måneder.

2.2 Generelle rammer og begrensninger for forvaltningen

Vektet gjenværende løpetid for midlene skal tilpasses eventuelle forpliktelser for plasseringen, og skal i alle tilfeller totalt sett være kortere enn ett år.

2.2.1 Innskudd i andre banker enn hovedbankavtale

Kommunen kan foreta plasseringer av midler i andre banker enn hovedbankavtale dersom det oppnås bedre rentebetingelser, dersom hovedbankavtalen har innskuddsbegrensninger eller det er behov for risikospredning.

2.2.2 Andeler i verdipapirfond

Kommunen kan plassere midler i pengemarkedsfond dersom forventet avkastning er høyere enn hovedbankavtale.

2.3 Finansiell risiko og risikospredning

Før plasseringer gjennomføres skal risiko knyttet til disse være analysert og definert innenfor kommunens rammer og begrensninger for forvaltningen. Det skal legges vekt på at midlene forvaltes med sikte på lav finansiell risiko og høy likviditet:

- *Kredittrisiko, likviditetsrisiko og administrasjonsrisiko* – Skal minimeres
- *Renterisiko* – Skal begrenses og tilpasses kommunens formål med plasseringen
- *Valutarisiko* – Ingen, alle investeringer foretas i NOK

Før bankinnskudd skal kommunen så langt det lar seg gjøre vurdere bankens soliditet og underlagte garantiordninger for innskudd⁴. Løpetiden for eventuelle tidsinnskudd i bank kan ikke overstige 12 måneder. For bankplassering *ut over* hovedbankavtale skal kommunen så langt som mulig søke å evaluere kredittrisiko forbundet med plasseringen.

Det skal ikke være begrensninger på uttaksretten i valgte verdipapirfond, og fondene skal ha lav kredittrisiko. Løpetid på kredittrisiko skal ikke avvike betydelig fra løpetid på renterisiko. Kommunen skal aktivt søke å redusere den finansielle risiko en er eksponert mot, herunder:

- *Innskudd i bank* – Kommunen skal vurdere å benytte flere banker dersom samlet innskudd fra kommunen utgjør en vesentlig del av bankens og/ eller kommunens totale innskudd
- *Andeler i verdipapirfond* – Kommunen skal gjennomføre valg av forvaltere ref. pkt. 4.7. Valgte fond skal tilfredsstille kommunens behov for risikospredning

³ Jf. Kommuneleien § 14-1

⁴ Det skal tas hensyn til gjeldende retningslinjer for sikring av bankinnskudd i norske banker

3 Forvaltning av gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler

Finansreglementet fokuserer på generelle rammer for kommunens samlede gjeldsportefølje.

3.1 Formål og målsetning med forvaltningen

Kommunen skal gjennom forvaltning av gjeldsporteføljen og øvrig finansavtaler innenfor ønsket risikonivå skaffe kommunen finansiering til gunstigst mulig betingelser, og skal:

1. Ha et bevisst forhold til samsvar mellom løpetid på finansiering og investering
2. Søke å oppnå lavest mulig finansieringskostnad til akseptabel risiko

Kommunen skal ved forvaltning av gjeldsporteføljen søke å oppnå *stabilitet og forutsigbarhet* i finansieringskostnadene for økonomiplanperioden. Vurderinger rundt porteføljens fordeling mellom fast og flytende rente gjøres med bakgrunn i dette, samt med hensyn rentereguleringsfondets størrelse (jf. pkt. 1.3).

Kommunen skal opprettholde en finansiell struktur hvor den økonomiske levetiden på investeringer i størst mulig grad samsvarer med løpetiden på finansieringen. Lånenes avdragsprofil vil erfaringsmessig være lang siden eiendelene i all hovedsak har lang levetid. Avvik vil resultere i over/ underdekninger av lån i forhold til eiendeler, noe som blant annet vil ha likviditetsmessige og regnskapsmessige konsekvenser. Det skal søkes å unngå at langsiktige (kortsiktige) eiendeler er finansiert kortsiktig (langsiktig).

Kommunen skal gjennom økonomiplanen definere forventet finansieringskostnad for perioden gitt eksisterende låneportefølje og vedtatte nye låneopptak. Kommunen skal betale minimumsavdrag iht. Kommuneleken §14-18. Kommunestyret vedtar årets avdrag.

3.2 Generelle rammer og begrensninger for forvaltningen

Strategi for kommunens gjeldsportefølje er utformet som en prosentvis fordeling av lånene mellom ulike klasser med tilhørende tillatte rammer for avvik:

Porteføljeelementer	Strategi	Frihetsgrader / kommentar
Lån i NOK	100 %	Lån i annen valuta ikke tillatt
Andel lån basert på flytende rente	0 % – 100 %	Inntil NIBOR 12 mnd.
Andel lån basert på fast rente	0 % – 75 %	Evt gjennom rentesikringsinstrumenter
Rentereguleringsfond	Årlig	Jf. pkt. 1.3
Avdragsprofil	Tillatt	Åpne serier (rammelån) og uten avdrag (bulletlån)
Utstedelse av sertifikat/ obligasjonslån	Tillatt	
Nedbetalingsprofil på låneportefølje	Beregnes	Kalkulerte avvik tillatt ⁵ . Minimumsavdrag utgangspunkt
Bruk av renteinstrumenter som rentesikring	Tillatt for enkeltlån	F.R.A, renteswap og renteopsjoner tillatt innenfor grenser for andel fastrente, knyttes kun mot underliggende lån. Tilbud fra minimum 2 aktører
Garantiansvar	Beregnes	Angis som regnskapsnote

3.3 Finansiell risiko og risikospredning

Kommunens gjeldsforvaltning skal ivaretas slik at kommunen ikke påføres vesentlig finansiell risiko. Ved bruk av rentesikringsinstrumenter (derivater) skal det være et bevisst valg av motparter. Kommunen skal ikke ta valutarisiko gjennom innlån kun i NOK.

Kommunen skal ha en nøytral holdning til renteendringer. En skal vurdere å samle lånene, men samtidig vurdere størrelsen på samlet lån hos en långiver. Kommunen skal minimere refinansieringsrisikoen ved å unngå renteregulering av og/eller at store deler av låneporteføljen forfaller et enkelt år.

⁵ Forutsetter at det er rom for dette iht. økonomisk levetid for eiendeler, samt at dette er i tråd med intensjonene i Kommuneleken

3.4 Metode og rutiner for opptak av lån

Opptak av lån skjer på bakgrunn av vedtatt lånefinansiering i kommunestyret. Kommunedirektøren har da fullmakt til å gjennomføre låneopptak, herunder refinansiere eksisterende gjeld, samt godkjenne lånevilkårene. Låneopptaket (tidspunkt) vurderes mot likviditetsbehov og vedtatt investeringsbudsjett. Kommunens gjeldsbrev signeres iht. delegasjonsreglementet.

Tilbud innhentes fra minimum 2 aktører (og med hensyn til gjeldende bestemmelser for offentlige anskaffelser) med sammenlignbar lånerente, rentemetode og kapitalisering. Unntak fra dette kan gjøres dersom kommunen utsteder sertifikat- eller obligasjonslån, eller ved låneopptak i statsbank (f.eks. startlån i Husbanken). Kommunen skal ha gode rutiner for oppbevaring av dokumentasjon knyttet til gjeldsporteføljen.

3.5 Ekstern forvaltning av låneporteføljen

Kommunen kan velge å benytte en ekstern forvaltningsløsning for hele eller deler av gjeldsporteføljen etter vurderinger på bakgrunn av alle elementer i kapittel 3.

3.6 Øvrige finansavtaler

Kommunen kan inngå finansavtaler (f.eks. finansiell leasing som skal behandles som låneopptak). Overordnet målsetning er at finansieringsavtaler samlet sett gir lavere kostnader over tid enn ved kommunalt eierskap.

4 Forvaltning av midler med langsiktig tidshorisont

Kommunen skal ved forvaltning av slike midler fokusere på langsiktig avkastning og mindre på kortsiktige svingninger. Det skal ikke tas finansiell risiko som anses *vesentlig*⁶.

Kommunen har ved valg av risikoprofil for slik forvaltning særlig vektlagt at kommunale regnskapsregler tilsier full inntekts- og kostnadseffekt av endring i markedsverdi, samt størrelsen på bufferfondet tilknyttet slik forvaltning. For midler som har minimum 5 års tidshorisont kan kommunen etablere forvaltning etter disse retningslinjene. Kommunen har i utgangspunktet 2 langsiktige porteføljer – én opprettet etter salg av aksjer i TrønderEnergi, og én opprettet etter mottatte midler fra Havbruksfondet. Samlet portefølje utgjøres av grunnkapital og opparbeidet avkastning. Kommunestyret avgjør tilførsel og uttak fra slike midler.

4.1 Formålet og målsetning med forvaltningen

Kommunens *formål* er å forvalte sine langsiktige midler slik at avkastning kan tilføres kommunen årlig. Kommunens målsetning er likevel å være driftsuavhengig av avkastningen fra slike midler. I forvaltningen skal det søkes etablert en stor grad av stabilitet og forutsigbarhet knyttet til størrelsen på beløpet som skal kan tilføres årlig. Kommunen skal gjennom bufferfondet og utbytteprinsippet håndtere negative verdiendringer forvaltningen vil kunne gi på kort sikt.

Kommunen har en femdelt *målsetning* knyttet til forvaltning av langsiktige midler:

1. Opprettholde realverdi av midlene⁷
2. Opprettholde et tilstrekkelig bufferfond for å ta høyde for svingninger i finansmarkedene
3. Kunne budsjettere med årlige uttak av midler med bakgrunn i bufferfondets størrelse
4. Søke å oppnå avkastning som i gjennomsnitt er 1,7 % - poeng høyere enn et risikofritt alternativ til akseptabel risiko (TrønderEnergifondet)
5. Søke å oppnå avkastning som i gjennomsnitt er 2,4 % - poeng høyere enn et risikofritt alternativ til akseptabel risiko (Laksefondet)

Uttak av midler skal fortrinnsvis skje uten at det reduserer inflasjonsjustert verdi.

⁶ Jf. Kommuneloven §14-13

⁷ Kapitalen skal inflasjonsjusteres over tid basert på reell inflasjon

4.2 Generelle rammer og begrensninger for forvaltningen

Kommunens grunnprinsipp er at forvaltningen skal være enkel å kommunisere samt etterprøvbart med tanke på oppnådde resultater. Gjennom forvaltningen skal kommunen søke å oppnå en realavkastning som i størst mulig grad samsvarer med realveksten i norsk økonomi. Erfaringsmessig svinger det norske aksjemarkedet mer enn brede globale markeder. En spredning av investeringene over flere aktivaklasser (aksjer og rentebærende papirer), herunder også fordeling mellom norske og internasjonale kapitalmarkeder, vil redusere porteføljens totale risiko over tid. Dette betyr at risiko og avkastningsmuligheter blir fordelt mellom både norske og internasjonale aksjer og rentebærende papirer.

Investeringsstrategien er i utgangspunktet en langsiktig beslutning, og bør ikke endres hvis ikke forventet avkastning, vurdering av risiko, risikobærende evne og vilje eller forpliktelsene og krav til avkastning endrer seg. Investeringsstrategien er derfor i praksis risikostyring.

4.3 Investeringsstrategi – TrønderEnergifondet

Kommunens langsiktige midler definert som "TrønderEnergifondet" skal forvaltes innenfor følgende rammer:

Strategivekt			Min / Max	Referanseindeks
Aksjer	25 %		5% / 35%	
Norske aksjer	35 %	9 %	20% / 50%	Oslo Børs Hovedindeks
Globale aksjer (usikret)	65 %	16 %	50% / 80%	MSCI AC World NTR i NOK
Obligasjoner	75 %		65% / 95%	
Norske obligasjoner	40 %	30 %	25% / 55%	75 % NBP RM123D3 / 25 % NBP norsk stat 3 år
Globale obligasjoner (sikret)	60 %	45 %	45% / 75%	60 % BarCap Global Agg / 40 % BarCap Global Agg 1-3 år
Total	100 %			

4.4 Investeringsstrategi – Laksefondet

Kommunens langsiktige midler definert som "Laksefondet" skal forvaltes innenfor følgende rammer:

Strategivekt			Min / Max	Referanseindeks
Aksjer	40 %		5% / 50%	
Norske aksjer	35 %	14 %	20% / 50%	Oslo Børs Hovedindeks
Globale aksjer (usikret)	65 %	26 %	50% / 80%	MSCI AC World NTR i NOK
Obligasjoner	60 %		50% / 95%	
Norske obligasjoner	40 %	24 %	25% / 55%	75 % NBP RM123D3 / 25 % NBP norsk stat 3 år
Globale obligasjoner (sikret)	60 %	36 %	45% / 75%	60 % BarCap Global Agg / 40 % BarCap Global Agg 1-3 år
Total	100 %			

4.5 Forventet avkastning og finansiell risiko

Gjennom investeringsstrategiene oppnår kommunen:

- Samsvar med kommunens målsetninger, samt høy sannsynlighet for å oppnå avkastningskravet over tid
- Internasjonal diversifisert portefølje med relativt lav kortsiktig risiko og med muligheter for lave kostnader
- Mulighet for å etablere en transparent portefølje basert på retningslinjer for bærekraft og etikk

Langsiktig forventet avkastning for et risikofritt alternativ (eksempelvis bank) vil være omkring 3 % (sammensatt av 1-2 % realrente og 2-3 % inflasjon):

- Langsiktig forventet avkastning for investeringsstrategiens normalposisjon (TrønderEnergifondet) er 4,7 %⁸ (1,7 % - poeng høyere enn et risikofritt alternativ)⁹
- Langsiktig forventet avkastning for investeringsstrategiens normalposisjon (Laksefondet) er 5,4 % (2,4 % - poeng høyere enn et risikofritt alternativ)¹⁰

⁸ Langsiktige forventninger: Bank og pengemarked 3 %, norske obligasjoner 3,5 %, globale obligasjoner 3,75 %, aksjer 8 %

⁹ Historisk avkastning for investeringsstrategiens normalposisjon siste 37 år er 7,7 % (2,3 % - poeng høyere enn norsk pengemarked)

¹⁰ Historisk avkastning for investeringsstrategiens normalposisjon siste 37 år er 8,3 % (2,9 % - poeng høyere enn norsk pengemarked)

Reelt avkastningskrav som benyttes i økonomiplan avhenger av det generelle rentenivået og kan følgelig avvike fra det langsiktige avkastningskravet. En forenklet tolkning er at forventet nominell avkastning pr. år utgjør den til enhver tid gjeldende bankrenten + 1,7 % - poeng (TrønderEnergifondet) og +2,4 %-poeng (Laksefondet).

Kommunen påtar seg finansiell risiko ved plassering i kapitalmarkedene. *Markedsrisiko* er knyttet til tap som følge av kurssvingninger i de markedene kommunen er eksponert. *Selskapsspesifikk risiko* i de ulike markedene er knyttet til at enkeltinvesteringer vil stige eller falle i verdi i forhold til markedet. Slik risiko skal søkes redusert gjennom diversifiserte investeringer. Markedsrisiko og samvariasjon for de ulike aktivaklassene¹¹ er gitt gjennom representative markedsindekser med lang historikk.

Beregnet standardavvik for investeringsstrategiens normalposisjonens (TrønderEnergifondet) er 5,3 %¹², noe som indikerer følgende utfallsrom med langsiktige forventninger (kortsiktige forventninger angitt i parentes for inneværende periode med lave renter):

- 2 av 3 år -0,6 % til 10,1 % (-2,5 % til 8,2 % ved 1,1 % bankrente)
- 95 % sannsynlighet (19 av 20 år) -6,0 % til 15,4 % (-7,8 % til 13,5 % ved 1,1 % bankrente)

Sannsynligheten for å oppnå positiv avkastning og avkastning høyere enn bank ett enkeltår er hhv 81 % og 63 %. Sannsynlighetene øker raskt med lengre tidshorison. En stresstest¹³ representerer et verdifall på -13,1 % for investeringsstrategien¹⁴.

Beregnet standardavvik for investeringsstrategiens normalposisjonens (Laksefondet) er 7,4 %¹⁵, noe som indikerer følgende utfallsrom med langsiktige forventninger (kortsiktige forventninger angitt i parentes for inneværende periode med lave renter):

- 2 av 3 år -2,0 % til 12,8 % (-3,9 % til 10,9 % ved 1,1 % bankrente)
- 95 % sannsynlighet (19 av 20 år) -9,4 % til 20,2 % (-11,3 % til 18,3 % ved 1,1 % bankrente)

Sannsynligheten for å oppnå positiv avkastning og avkastning høyere enn bank ett enkeltår er hhv 77 % og 63 %. Sannsynlighetene øker raskt med lengre tidshorison. En stresstest representerer et verdifall på -15,2 % for investeringsstrategien¹⁶.

Om porteføljene avviker fra investeringsstrategienes normalposisjoner (25 % aksjer, 75 % rentebærende papirer for TrønderEnergifondet), (40 % aksjer, 60 % rentebærende papirer for Laksefondet) herunder også om reelle plasseringer avviker fra referanseindeksenens sammensetting, vil porteføljen ha avvikende risikoegenskaper (sannsynligheter, utfallsrom og stresstest) fra overnevnte drøftinger. Dette fremkommer eksempelvis gjennom forvalternes aktive valg av aksjer, avvikende renterisiko, kreditt risiko, likviditetsrisiko samt valutaforhold. Jo større avvik kommunens portefølje har fra investeringsstrategiens normalposisjon og/eller de reelle investeringene fra markedet/ referanseindeksene, jo større er porteføljens relative risiko. Håndtering av de ulike elementene fremgår i kap. 4.6.

4.6 Sammensetting av kommunens langsiktige porteføljer

Kommunens langsiktige midler skal være godt diversifisert gjennom fordeling på flere aktivaklasser, samt god spredning på utstedere innad i den enkelte aktivaklasse. Kommunen skal ha et bevisst forhold til de enkelte delporteføljenes reelle sammensetting i forhold til markedet/ referanseindeksenens sammensetting (relativ risiko). Plassering i indekxnære fond er best egnet til å kontrollere relativ risiko. Kommunen kan også benytte aktivt forvaltede fond innenfor definerte rammer for å oppnå meravkastning ut over markedsavkastningen:

- For *aksjeinvesteringene* skal det fortrinnsvis benyttes aksjefond. Diskresjonære porteføljer underlagt samme spredningsregler som aksjefond kan benyttes. Enkeltaksjer og andre aksjeprodukter ut over dette

¹¹ Langsiktige standardavvik: Norge pengemarked 1,5 %, norske stats- og kredittobligasjoner 4 %, globale stats- og kredittobligasjoner sikret til NOK 4,5 %, norske aksjer 23 % og globale aksjer ikke valutasikret 18 %

¹² Historisk standardavvik for investeringsstrategiens normalposisjon siste 37 år er 4,3 %

¹³ Norske aksjer - 30 %, globale aksjer - 20 %, norske og internasjonale renter -25 % fra gjeldende nivå, kredittmarginer + 2 % - poeng. Alt inntreffer samtidig

¹⁴ Historisk største verdifall for strategiens normalposisjon er siste 37 år -8 %. Strategien har ingen negative 4-års sammenhengende perioder

¹⁵ Historisk standardavvik for investeringsstrategiens normalposisjon siste 37 år er 6,3 %

¹⁶ Historisk største verdifall for strategiens normalposisjon er siste 37 år -17,2 %. Strategien har ingen negative 4-års sammenhengende perioder

er ikke tillatt¹⁷. Det er et krav at samtlige aktive fond skal ha en god bredde i sine investeringer, og ikke et ensidig bransjefokus. Relativ risiko for aksjeporteføljen skal ikke overstige 5 %. Derivater er tillatt der dette inngår som en vedtektsfestet del av forvaltningens risikostyring

- For *obligasjoner* skal det benyttes obligasjonsfond og/ eller pengemarkedsfond. Inntil 50 % av norske renteinvesteringer kan etableres som "hold til forfall/ anleggsobligasjoner". Porteføljen skal på best mulig måte ivareta pkt. 4.5. Enkeltpapirer ut over dette er ikke tillatt. Det skal benyttes renteinvesteringer som i all hovedsak har lav til moderat kredittrisiko (inntil «investment grade») og som har god spredning på utstedere og antall papirer. Relativ risiko for rentebærende papirer skal ikke overstige 2,5 % (ekskl. relativ risiko som oppstår gjennom eventuelle "hold til forfall" renteinvesteringer). Derivater er tillatt der dette inngår som en vedtektsfestet del av forvaltningens risikostyring og valutasikring.

Investeringene i internasjonale rentebærende papirer skal i størst mulig grad søkes valutasikret i NOK. Sikringen skal søkes gjort direkte i verdipapirfondene. Det er ikke et krav at investeringer i internasjonale aksjer skal valutasikres.

Kommunen skal i begrenset grad søke å tilføre verdi gjennom å endre porteføljens sammensetting basert på egne markedsforventninger. Faktisk porteføljesammensetting vil likevel endres over tid etter som de ulike markedene utvikler seg ulikt. Omfordeling mellom aktivaklassene skal gjøres for å føre sammensetningen av aktiva tilbake til utgangspunktet for å beholde risikonivået fastlagt som grunnlag for forvaltningen. Erfaringsmessig vil en slik omfordeling ha en gunstig effekt avkastnings- og risikomessig for porteføljen og skal minimum gjøres hver 18 mnd., eller minimum når faktiske porteføljevækt er utenfor maksimumsgrensene.

4.7 Valg av forvaltere

Valg av forvaltere og investeringsprodukter skal i størst mulig grad *skape samsvar* mellom portefølje og investeringsstrategi. Kommunen kan benytte godkjente norske og utenlandske verdipapirforetak eller verdipapirfondsforetak (tilsvarende for de internasjonale markedene) og som er underlagt tilsyn av offentlige tilsynsmyndigheter. Ved valg av forvaltere skal det legges vekt på:

- Forvalterens egenskaper sammenholdt med de øvrige forvalterne i porteføljen
- Konsistens i forvaltningen – forvalters evne til gjennomgående å gjøre det bedre enn referanseindeksen, både i positive og negative markeder
- Forholdet mellom avkastning og risiko, målt mot markedet og alternative leverandører
- Kostnadsstruktur i forhold til alternative leverandører
- Kvalitative egenskaper – integritet, klar og konsis investeringsprofil og solid organisasjon
- Kontinuitet i forvaltningsmiljøet/ organisasjonen

Ved vesentlige endringer i en forvalters organisasjon/ eierskap/ bemanning, skal kommunen gjennomføre en ny vurdering av investeringen. Forvalterne skal måles mot representative referanseindekser som kan avvike fra de oppgitt i pkt. 4.3 og 4.4.

¹⁷ Kommunens aksjer i selskap hvor eierskapet defineres som varig/ strategisk inngår ikke

5 Rutiner for kommunens finansforvaltning

Administrative rutiner skal jf. KommuneLOven § 25-1 sørge for at finansforvaltningen utøves i tråd med finansreglementet, gjeldende lov og tilhørende forskrift, og at finansforvaltningen er gjenstand for betryggende internkontroll. Gjennom rutinene skal kommunen særlig følge opp:

- Retningslinjer for vurdering av alle typer finansiell risiko i finansielle avtaler før avtaleinngåelse
- Avdekking og håndtering av avvik fra finansreglementet
- Forsvarlig saksbehandling før det inngås avtaler
 - Er avtalene innenfor retningslinjene i kommunens finansreglement?
 - Er den finansielle risikoen i avtalen vesentlig?
 - Kan avtalene inngås med bakgrunn i egen kunnskap?
- Prosedyrer og retningslinjer for overvåking og vurdering av utviklingen i finansiell risiko
 - I forhold til tillatt risikonivå
 - I forhold til krav til risikospredning

Rutinene bygger på vedtatt finansreglementet og kommunens delegasjonsreglement. Kommunedirektøren har fullmakt til å følge opp og forplikte kommunen innenfor rammene i finansreglementet. Fullmakten kan delegeres. Avtaler og betalingsinstruksjoner signeres iht. signaturbestemmelser og evt. avgitt fullmakt. Følgende rutiner knyttes til utøvelsen av kommunens finansreglement:

Rutine nr	Jf. fin. regl. pkt.	Rutiner – Generell del	Ansvar	Når
1	1	Ordinær revidering av finansreglementet. Start prosess minimum 6 mnd. før sak skal behandles i kommunestyret Kommunestyret avgjør selv behov for å endre reglement, f.eks. som følge av økt finansiell risiko	Kommunedirektør (KD)	Ikke krav i lov om sekvens. Reglement bør ha lang horisont og være robust mot svingninger i finansmarkedene
2	1	Kvalitetssikring av finansreglementet. Bruk revisjon eller uavhengig instans (innhent pris fra minst 2)	KD	Ved revisjon av reglement
3	1.3	Sammenheng mellom finansreglement, budsjett og økonomiplan. Bruk av bufferfond, inflasjonsjustering, utbytteprinsipp og rentereguleringsfond	Øk sjef	Årlig
4	1.4	Vurdere at alle transaksjoner er i tråd med kommunens grunnholdning til ulike former for risiko	KD	Løpende
5	1.6	Rapportering til kommunestyret iht. ordinære rutiner, herunder mer utfyllende rapportering ved årsslutt	KD	Tertialvis
6	1.6	Rapportering til kommunestyret ved vesentlige endringer, dvs. avvik budsjett/ virkelig netto finansieringskostnad samt avvik finansreglement/ faktisk forvaltning	KD	Umiddelbart
7	1.7	Vurdere om saker er av prinsipiell betydning, samt reglementets egnethet	KD	Løpende
8	1.7	Avtaleinngåelse eksterne parter, omfattet av innkjøpsregelverk?	KD	Løpende
9	1.7	Utstyre øk sjef og evt. andre med signaturrettigheter overfor eksterne parter i.h.t kommunens retningslinjer	KD	Løpende
10	1.7	Sikre at kommunen har riktig investorbeskyttelse (iht. MiFID/tilsvarende) gitt kommunens kompetansenivå	KD	Løpende
11	1.7	Gode interne rutiner for dokumentasjon, egnet oppbevaring	KD	Løpende

Rutine nr	Jf. fin. regl. pkt.	Rutiner – midler med lav risiko og høy likviditet	Ansvar	Når
12	2	Rullering av hovedbankavtale, anbudsrunder	Øk sjef	Min. hvert 4. år
13	2.1	Likviditetsbudsjett/ prognose for året. Betjening av løpende forpliktelser, samt angi evt. ledig likviditet for plassering i banker og/eller pengemarkedsfond	Øk sjef	Løpende
14	2.2.1/2.3	Plassering av ledig likviditet utenfor hovedbank, rentebetingelser?	Øk sjef	Ved behov
15	2.2.2/2.3	Plassering av ledig likviditet ut over hovedbank, bruk av pengemarkedsfond. Valg av fond iht. krav	Øk sjef	Ved behov
16	1.6	Innhold i rapportering	Øk sjef	Tertialvis

Rutine nr	Jf. fin. regl. pkt.	Rutiner – Gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler	Ansvar	Når
17	3.1/3.2	Kontroller tillatt avdragsprofil for enkeltlån	Øk sjef	Ved låneopptak
18	3.1/3.2	Beregning av minsteavdrag	Øk sjef	Årlig
19	3.4	Opptak av lån med bakgrunn i vedtak, rutiner for innhenting/ evaluering av tilbud, signering av gjeldsbrev	Øk sjef	Ved behov
20	3.2	Valg av andel fast/ flytende rente, vurderinger rundt behov for stabilitet. Bruk av rentesikringsinstrumenter	Øk sjef	Ved behov
21	3.2	Evt. utstedelse av egne lån. Innhenting/ evaluering av tilbud. Oppsett av rutiner med avtalepart. Bruk evt. ekstern kompetanse	Øk sjef	Ved behov
22	3.2	Evt. garantiansvar beregnes og oppgis i regnskap	Øk sjef	Årlig
23	3.7	Vurdere behov for øvrige finansavtaler (leasing)	KD	Løpende
24	1.6	Innhold i rapportering	Øk sjef	Tertialvis

Rutine nr	Jf. fin. regl. pkt.	Rutiner – midler med langsiktig tidshorisont	Ansvar	Når
25	4	Porteføljens størrelse	KD	Årlig
26	4.3 og 4.4	Porteføljens sammensetting innenfor frihetsgradene?	Øk sjef	Månedlig
27	4.3 og 4.4	Skyldes avvik mellom oppnådd avkastning og referanseindeksens avkastning seleksjon og/ eller allokering? Behov for endring i porteføljen?	Øk sjef	Månedlig
28	4. 7/1.5	Valg av aksjeinvesteringer. Ved evt. diskresjonære porteføljer kontroller avtaleverk spesielt	Øk sjef	Ved behov
29	4. 7/1.5	Valg av renteinvesteringer. Ved evt. diskresjonære porteføljer og "hold til forfall porteføljer" kontroller avtaleverk spesielt	Øk sjef	Ved behov
30	4.6	Rebalansering av porteføljen	Øk sjef	Minimum hver 18. mnd.
31	4.6	Porteføljens sammensetting er innenfor rammene gitt for relativ risiko for hver aktivaklasse	Øk sjef	Ved endringer, samt årlig
32	1.6	Innhold i rapportering	Øk sjef	Tertialvis

6 VEDLEGG - definisjoner

Absolutt risiko

Risiko målt ved svingninger rundt et gjennomsnitt uttrykt som et absolutt mål

Administrasjonsrisiko

Knyttet til rutiner internt/ hos motpart

Aksjer

Verdipapir utstedt fra private bedrifter eller offentlige institusjoner. Kjøp gir eierandel

Aktivaklasser

Samlebetegnelse på ulike typer verdipapir som har de samme egenskapene, eksempelvis aksjer, obligasjoner og pengemarked

Derivat

Samlebetegnelse på kontrakter basert på verdien av et sett underliggende aksjer, obligasjoner eller indekser.

Diskresjonær forvaltning

Forvaltningsform hvor forvalter konstruerer og handler i en portefølje basert på kundens ønsker

Diversifisere

Spre eller redusere risiko gjennom å kombinere aktiva med ulike risikoegenskaper

Durasjon

Et mål som uttrykker gjennomsnittlig løpetid for en obligasjon, definert som et vektet snitt av årlige rentekuponger og pålydende verdi. Begrepet uttrykker korrigert løpetid, og derigjennom obligasjonsprisens følsomhet for renteendringer

(Referanse) Indeks

Vektet verdi/ forholdstall for alle/ deler av eksempelvis aksjer på en børs. Indeksen angir en gjennomsnittlig avkastning for de aktiva som inngår i indeksen

Inflasjon

Betegnelse som angir med hvilken prosent det generelle prisnivået på varer og tjenester øker i et år

Kredittrisiko

Risiko knyttet til tap pga at utsteder av et verdipapir eller motpart ikke oppfyller sine forpliktelser

Likviditet/ likviditetsrisiko

Uttrykk for hvor enkelt og hurtig et aktiva kan omsettes til kontanter

Markedsrisiko

Knyttet til tap som følge av kurssvingninger i de markedene investor er eksponert

Meravkastning/ differanseavkastning

Differansen mellom avkastning i en faktisk portefølje og avkastningen på en definert referanseportefølje

NOK

Norske kroner

Obligasjon

Rentepapir utstedt av private bedrifter/ offentlige institusjon. Utsteder forplikter seg til å betale bestemte årlige beløp (rente) samt pålydende tilbake ved forfall

Passiv forvaltning/ indeksforvaltning

Forvalter søker å oppnå avkastning og risiko som en sammenlignbar portefølje eller indeks

Pengemarked

Rentepapir som har forfall innen ett år. Kortsiktig aktiva med høy likviditet og kan ha relativt lav risiko

Rebalansering

Transaksjon som følge av at elementene i porteføljen utvikler seg ulikt over tid. Dette medfører at de relative vektene beveger seg bort fra normalposisjon

Relativ risiko

Uttrykk for hvor mye en portefølje vil kunne svinge relativt til marked/ referanseindekser

Rentebærende papirer

Sertifikater (pengemarked) og obligasjoner

Rentekurve

Sammenligning av renter for ulike tidshorisonter. Danner utgangspunkt for prising av rentepapirer og påvirkes av forhold som forventninger, risiko knyttet til ulike tidshorisonter samt tilbud og etterspørsel i rentemarkedets ulike tidshorisonter

Renterisiko

Knyttet til at verdien av rentebærende verdipapirer endres dersom renten endres

Standardavvik

Viser hvor mye verdien av en variabel kan ventes å svinge i fremtiden, basert på målinger av observerte verdier. Uttrykker svingninger rundt et gjennomsnitt

Stresstest

Økonomisk tilstand uttrykt ved ekstreme hendelser i kapitalmarkedene som sammen vil påvirke en porteføljes verdi i negativ retning

Transaksjonskostnad

Kostnader ifm kjøp/ salg av verdipapir/ fond

Valutarisiko

Oppstår som følge av kurssvingninger i valutamarkedet

Verdipapir

Betegnelse på ulike aktiva, eksempelvis aksje, obligasjon eller pengemarked

Verdipapirfond

Portefølje bestående av eksempelvis aksjer hvor flere investorer kan eie andeler

Volatilitet

Betegnelse på risiko, dvs grad av svingninger rundt et gjennomsnitt

Volatilitet

Betegnelse på risiko, dvs grad av svingninger rundt et gjennomsnitt

Reglement for finans- og gjeldsforvaltning

Frøya kommune



Utarbeidet ihht Forskrift om ~~garantier og kommuner og fylkeskommuners finans- og gjeldsforvaltning i kommuner og fylkeskommuner~~

Vedtatt av Kommunestyret i Frøya kommune xx.xx.2022

Innhold

1	FINANSREGLEMENT FOR FRØYA KOMMUNE	43
1.1	FORMÅL OG MÅLSETNING MED KOMMUNENS FINANSFORVALTNING	43
1.2	GENERELLE RAMMER OG BEGRENSNINGER FOR FORVALTNINGEN	43
1.3	BUDSJETTDISPOSISJONER OG BUFFERFOND	53
1.4	RAPPORTERING	54
1.5	ANSVAR OG FULLMAKTER	64
2	PLASSERING OG FORVALTNING AV LEDIG LIKVIDITET OG ANDRE MIDLER BEREGNET FOR	
	DRIFTSFORMÅL	85
2.1	FORMÅLET OG MÅLSETNING MED FORVALTNINGEN	85
2.2	GENERELLE RAMMER OG BEGRENSNINGER FOR FORVALTNINGEN	85
2.2.1	Innskudd i andre banker enn Hovedbank	85
2.2.2	Andeler i verdipapirfond	85
2.3	FINANSIELL RISIKO OG RISIKOSPREDNING	85
2.4	RUTINER FOR RAPPORTERING	96
3	FORVALTNING AV GJELDSPORTEFØLJEN OG ØVRIGE FINANSIERINGSAVTALER	107
3.1	FORMÅL OG MÅLSETNING MED FORVALTNINGEN	107
3.2	GENERELLE RAMMER OG BEGRENSNINGER FOR FORVALTNINGEN	107
3.3	FINANSIELL RISIKO OG RISIKOSPREDNING	107
3.4	METODE OG RUTINER FOR OPPTAK AV LÅN	118
3.5	EKSTERN FORVALTNING AV LÅNEPORTEFØLJEN	118
3.6	ØVRIGE FINANSIAVTALER	118
3.7	RUTINER FOR RAPPORTERING	118
4	LANGSIKTIGE FINANSIELLE AKTIVA	129
4.1	FORMÅLET OG MÅLSETNING MED FORVALTNINGEN	129
4.2	GENERELLE RAMMER OG BEGRENSNINGER FOR FORVALTNINGEN	129
4.3	INVESTERINGSSTRATEGI	139
4.4	FORVENTET AVKASTNING OG FINANSIELL RISIKO	1340
4.5	SAMMENSETTING AV KOMMUNENS LANGSIKTIGE PORTEFØLJE	1540
4.6	VALG AV FORVALTERE OG ETISKE KRITERIER	1644
4.7	RUTINER FOR RAPPORTERING	1644
5	RUTINER FOR FRØYA KOMMUNES FINANSFORVALTNING	1742
6	VEDLEGG - DEFINISJONER	2114

1 ~~Reglement for F~~finans- og gjeldsforvaltning ~~reglement for~~Frøya kommune

Kommunestyret gir jmf Kommuneleven (~~1992~~2020) §§ 14-1 og 14-13 § 52 samt ~~Ny~~ forskrift om garantier og finans- og gjeldsforvaltning i kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning (2020~~09~~) regler for kommunens finansforvaltning herunder:

- ~~Plassering og f~~Forvaltning av midler med lav risiko og høy ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål
- Forvaltning av gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler
- ~~Plassering og f~~Forvaltning av midler med langsiktige finansielle aktivitetshorisont

Reglementet gjelder for Frøya kommune, herunder virksomheter i kommunale foretak, jmf Kommuneleven kap 11 og interkommunalt samarbeid jmf Kommuneleven § 27.

Ekstern kontroll av dette reglementet herunder kommunens rutiner for finansforvaltning foretas av den kommunale revisjon eller uavhengig instans med dokumentert kompetanse. Slik tilkeledes skal fremtidige nye finansreglement kvalitetssikringes skal foreligge av nevnte organ før vedtak i Kommunestyret.

~~Reglementet skal vedtas minst én gang i hver kommunestyreperiode.~~ Reglementet erstatter alle tidligere regler og instruks for kommunens finansforvaltning.

1.1 Formål og målsetning med kommunens finansforvaltning

Frøya kommune har følgende formål med finansforvaltningen:

1. Søke å oppnå størst mulig grad av forutsigbarhet knyttet til netto finanskostnad¹

Kommunen har følgende målsetninger med finansforvaltningen:

1. Til enhver tid ha tilstrekkelig likviditet for å dekke løpende forpliktelser
2. For ledig likviditet søke å oppnå konkurransedyktig avkastning, samtidig som risiko knyttet til dette skal være definert og begrenset
3. Ha et bevisst forhold til samsvar mellom løpetid på finansiering og investering
4. Søke å oppnå lavest mulig finansieringskostnad til akseptabel risiko
5. Opprettholde realverdi av midler som forvaltes med langsiktig tidshorison
- 5-6. Opprettholde et tilstrekkelig bufferfond for å ta høyde for svingninger i finansmarkedene
7. Kunne budsjettere med årlige uttak av midler som forvaltes med langsiktig tidshorison med bakgrunn i bufferfondets størrelse
8. Søke å oppnå avkastning på midler som forvaltes med langsiktig tidshorison tidshorison definert som "TrønderEnergifondet" langsiktige finansielle aktiva som i gjennomsnitt er 2,1-1,7 % - poeng høyere enn et risikofritt alternativ til akseptabel risiko
- 6-9. Søke å oppnå avkastning på midler som forvaltes med langsiktig tidshorison definert som "Laksefondet" som i gjennomsnitt er 2,4 % - poeng høyere enn et risikofritt alternativ til akseptabel risiko

Bidrag fra samlet finansforvaltning skal i minst mulig grad være utslagsgivende for kommunens tjenesteproduksjon for øvrig. Kommunens målsetning er å være driftsuavhengig av avkastningen fra midler som forvaltes med langsiktig tidshorison langsiktige finansielle aktiva. Kommunen skal forvalte sine finansielle midler på en best mulig måte gjennom at det til enhver tid tas tilstrekkelig hensyn til på bakgrunn av midlenes investeringshorison og ~~ønsket kommunens~~ risikoprofil, samt mulighetene for å oppnå en tilfredsstillende avkastning og lavest mulig finansieringskostnad. Dette forutsetter realistiske budsjettanslag gjennom ordinær budsjettprosess.

1.2 Generelle rammer og begrensninger for forvaltningen

Kommunens finansreglement gir generelle rammer for samlet finansforvaltning. For hver enkelt forvaltningstype (ref. kapittel 2, 3 og 4) er det utarbeidet retningslinjer og begrensninger med bakgrunn i kommunens målsetninger for disse. Finansreglementet har både for samlet forvaltning og for hver enkelt

¹ Netto finanskostnad er samlet rentekostnad fratrukket samlet avkastning på finansielle plasseringer

forvaltningstype særlig fokus på tillatt risikonivå, krav til risikospredning og tillatte finansielle instrumenter. Finansreglementet er utarbeidet med bakgrunn i *kommunens egen vurdering* av vesentlig risiko både for samlet forvaltning og for hver enkelt forvaltningstype.

1.3 Budsjettdisposisjoner og bufferfond

For å oppnå formål og målsetninger med finansforvaltningen er det for *gjeldsporteføljen* (kapittel 3) og *midler med langsiktige finansielle aktive tidshorisont* (kapittel 4) etablert målsetninger om bufferfond. Disse skal over tid øke forutsigbarheten i måloppnåelsen, samt sikre at kommunens *tjenesteproduksjon blir mindre sårbar* for svingninger i finansmarkedene, eksempelvis endring i rentenivå og fall i aksjemarkedene. Bufferfondet etableres som disposisjonsfond, og bør kun benyttes til de formål fondene er etablert.

For å øke stabilitet og forutsigbarhet i finansieringskostnadene skal kommunen etablere og opprettholde et rentereguleringsfond. Økonomiplanen skal årlig justeres med fremtidig forventet finansieringskostnad. Ved årsregnskapet kan differansen mellom faktisk- og budsjettet finansieringskostnad for året disponeres til eller fra fondet. Kommunens målsetning er at rentereguleringsfondet skal utgjøre 2 % av netto rentebærende gjeld².

Kommunens målsetning er at *bufferfondet for midler med langsiktige finansielle aktive tidshorisont* skal utgjøre minimum 100 % av porteføljens *opprinnelige innskudd, KPI justert for hvert år markedsverdi. Bufferfondet består av bufferfond som disposisjonsfond og avkastning som en del av porteføljens markedsverdi.* Kommunen skal søke å benytte et utbytteprinsipp fra bufferfondet. Dette innebærer at midler skal være opptjent og balanseført før anvendelse. I budsjettprosessen skal kommunen angi et forsvarlig uttaksnivå kommende år basert på bufferfondets størrelse. Et tilstrekkelig bufferfond vil over tid sikre at uttak av avkastning fra *midler som forvaltes med langsiktig tidshorisont langsiktige finansielle aktive* blir mindre påvirket av svingninger i årlig avkastning.

1.4 Vesentlig finansiell risiko og risikospredning

Finansreglementet inneholder jmf. Kommuneloven §14-13 bestemmelser som hindrer kommunen i å ta en *vesentlig finansiell risiko i finans- og gjeldsforvaltningen, og som sikrer at løpende betalingsforpliktelser kan innfris ved forfall.* Kommunestyret har gjennom reglementet gitt bestemmelser for hvordan kommunens midler skal forvaltes avhengig av tidshorisont, samt hvordan gjeldsporteføljen skal settes sammen og forvaltes. Bestemmelsene er bindende for hvordan kommunedirektøren skal utøve finans- og gjeldsforvaltningen.

Kommunens finansreglement har en langsiktig tidshorisont. Gjennom kommunens definerte formål og målsetninger med samlet finansforvaltning søkes en robust tilnærming mot svingninger i finansmarkedene.

Vesentlig finansiell risiko for samlet finansforvaltning er uttrykt gjennom en vurdering av *gjeldsporteføljens rentesammensetting og forfallstruktur, samt plasserte midlers fordeling på ulike aktivaklasser med hensyn på midlenes tidshorisont og ønsket risikonivå.* Kommunen skal jevnlig beregne potensielle endringer i *netto finanskostnad gjennom en samlet stresstest for gjeldsporteføljen og totale finansielle midler.*

Risikospredning oppnås gjennom fordeling av plasseringer og lån på flere aktivaklasser, utstedere og forfallstidspunkter. Dette reduserer samlet finansiell risiko ved å gi en mer stabil og forutsigbar avkastning og finansieringskostnad over tid. Konkrete krav til risikospredning fremgår i kapitlene 2, 3 og 4.

1.5 Retningslinjer for bærekraft og etikk i forvaltningen

Kommunen har som overordnet mål å maksimere avkastningen på både kortsiktig- og langsiktig investert kapital og samtidig bidra til bærekraftig utvikling. Kommunen legger til grunn at god avkastning over tid er avhengig av en bærekraftig utvikling i økonomisk, miljømessig og samfunnsmessig forstand.

Kommunen anerkjenner FNs bærekraftsmål som verdens felles veikart for en mer bærekraftig verden og at investeringer utgjør et viktig virkemiddel i det globale arbeidet for å oppnå disse. Kommunens ambisjon er å øke eksponeringen til investeringer som bidrar til oppnåelse av FNs bærekraftsmål, og spesielt de mål som er relatert til kommunens definerte bærekraftsmål. Kommunen skal ha en bevisst tilnærming til karbonutslipp og

² Gjeld som har en inntektside medregnes ikke

karbonreserver i kapitalforvaltningen. Kommunens ambisjon er å ha en lavere andel karbon i egen portefølje enn markedet for øvrig.

Kommunen investerer gjennom eksterne forvaltere og anerkjenner at det finnes ulike strategier for å operasjonalisere ansvarlighet og bærekraft i forvaltningen. Det er likevel et krav at de forvalterne kommunen benytter jobber i henhold til FNs Prinsipper for Ansvarlige Investeringer (PRI). Kommunen har videre som minimumskrav at alle investeringer gjøres i tråd med FNs Global Compact (basert på menneskerettigheter, grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet, miljø og utvikling samt korrupsjon).

Kommunen anerkjenner arbeidet som gjøres av Statens Pensjonsfond Utland og vil derfor etterstrebe at valgte investeringer for både aksjer og renter er i henhold til SPUs offisielle ekskluderingsliste.

Kommunens kortsiktig- og langsiktig investert kapital skal regelmessig gjennomlyses. Transparens er en forutsetning for kontroll og etterlevelse i forhold til kommunens retningslinjer for ansvarlige investeringer.

1-41.6 Rapportering

Rådmannen/Kommunedirektøren skal minst tre ganger pr år (inkl pr 31.12) gi en beskrivelse og vurdering til Kommunestyret av rapportere status for kommunens finansielle risiko og avkastning, sammenholdt med målene og kravene i finansreglementet og budsjett/økonomiplanforvaltning til Kommunestyret. Finansrapporteringen inngår som en del av den generelle økonomirapporteringen. Innhold i rapporteringen er spesifisert i pkt 2.4, 3.7 og 4.7. Ved vesentlige endringer skal Kommunestyret orienteres så raskt som mulig. Finansrapporteringen skal minimum inneholde:

- Hvordan de finansielle midlene er sammensatt og markedsværdien, både samlet og for hver gruppe
- Hvordan de finansielle forpliktelsene er sammensatt og verdien av dem, både samlet og for hver gruppe
- De finansielle forpliktelsenes løpetid, og om verdien av lån som forfaller og må refinansieres innen 12 mnd.
- Aktuelle markedsrenter og kommunens egne rentebetingelser
- Forhold som kommunestyret har stilt krav om at det skal opplyses om
- Beskrivelse og en vurdering av eventuelle vesentlige endringer i markedet og hva dette betyr for kommunens finansielle risiko
- Dersom det har oppstått avvik mellom krav og rammer i finansreglementet og faktisk forvaltning, samt hvordan avviket er håndtert

Ved vesentlige avvik skal det iverksettes nødvendige tiltak umiddelbart. Kommunestyret orienteres så raskt som mulig. Kommunestyret avgjør om avviket er av en slik karakter at finansiell risiko er endret og at finansreglementet derfor må endres.

- Finansieringskostnad eller avkastning avviker negativt fra budsjett og en forventer ikke at dette rettes opp i løpet av budsjettåret
- Det har oppstått avvik mellom krav og rammer i finansreglementet og faktisk forvaltning

1-51.7 Ansvar og fullmakter

Kommunestyret er ansvarlig for kommunens finansforvaltning og fastsetter:

- Kommunens *formål og målsetninger* for forvaltningen
- Finansforvaltningens sammenheng med kommunens øvrige aktivitet (økonomiplan)
- Kommunens vurdering av *vesentlig risiko*

Kommunestyret delegerer til Rådmannen/kommunedirektøren å utføre finansforvaltningen innenfor kommunens finansreglement, ~~samt Kommunelovens alminnelige regler for saker av ikke-prinsipiell betydning. Kommunedirektøren/Rådmannen skal vurdere hvorvidt saker er å anse som prinsipielle ut fra avgjørelsens karakter og konsekvenser for kommunen.~~

Rådmannen skal særlig legge vekt på at finansforvaltningen følger fastsatte rammer og formål, samt skjer innenfor kommunens vurdering av vesentlig finansiell risiko både for enkeltplasseringer og for samlet finansforvaltning. Ved eventuelle avvik mellom faktisk forvaltning og reglement, skal kommunedirektøren/Rådmannen så raskt som mulig fremlegge en plan for håndtering av dette. kommunedirektøren/Rådmannen skal løpende vurdere finansreglementets egnethet. Det tilligger

~~kommunedirektøren~~~~Rådmannen~~ å inngå avtaler i overensstemmelse med dette reglement. Bruk av eksterne rådgivere påvirker ikke ansvarsforholdene i kommunens finansforvaltning. ~~kommunedirektøren~~~~Rådmannen~~ skal påse at kommunen har gode dokumentasjonsrutiner på vurderinger og avgjørelser som foretas rundt finansforvaltningen.

2 ~~Plassering og forvaltning av ledig likviditet og andre midler med lav risiko og høy likviditet beregnet for driftsformål~~

~~Ledig Kommunes~~ likviditet er ~~sammensatt av kommunens~~ kontanter, bankinnskudd og verdipapirer, uavhengig av gjenstående løpetid. Midler spesifikt definert ~~som med~~ langiktig ~~finansielle aktivitetshorisont~~ inngår ikke.

2.1 ~~Formålet og målsetning med forvaltningen~~

For kommunen er kravet til lav finansiell risiko og god likviditet i plasseringene viktigere enn ønsket om høy avkastning for midlene. Kommunen har følgende målsetninger med ~~plassering og forvaltning av ledig likviditet og andreslike~~ midler ~~beregnet for driftsformål~~:

1. Til enhver tid ha tilstrekkelig likviditet for å dekke løpende forpliktelser³
2. ~~Oppnå~~ For ledig likviditet ~~søke å oppnå konkurransedyktig avkastning~~ ~~tilsvarende kommunens hovedbankavtale med , samtidig som risiko knyttet til dette skal være~~ definert og begrenset ~~risiko~~

Ved forvaltning av ~~kommunens ledige likviditet og andreslike~~ midler ~~beregnet for driftsformål~~ skal ~~hovedbankforbindelse~~ benyttes. ~~Kommunedirektøren/Rådmannen~~ skal regelmessig vurdere eksisterende betingelser opp mot alternative banker og/ eller plassering i verdipapirfond med tillatt risikoprofil. Dette gjelder hovedsakelig for midler som har en brukshorisont ut over tre måneder. ~~Ved plasseringer av ledig likviditet utenfor Hovedbank skal kommunen påse at rammene i avtalen overholdes.~~

2.2 ~~Generelle rammer og begrensninger for forvaltningen~~

Vektet gjenværende løpetid for midlene skal tilpasses eventuelle forpliktelser for plasseringen, og skal i alle tilfeller totalt sett være kortere enn ett år.

2.2.1 ~~Innskudd i andre banker enn Hovedbankavtale~~

Kommunen kan foreta plasseringer av midler i andre banker enn ~~Hovedbankavtale~~ dersom det oppnås bedre rentebetingelser, ~~dersom eller at~~ hovedbankavtalen har innskuddsbegrensninger ~~eller det er behov for~~ ~~risikospredning~~.

2.2.2 ~~Andeler i verdipapirfond~~

Kommunen kan plassere midler i pengemarkedsfond dersom forventet avkastning er høyere enn ~~Hovedbankavtale~~.

2.3 ~~Finansiell risiko og risikospredning~~

Før plasseringer gjennomføres skal risiko knyttet til disse være analysert og definert innenfor kommunens rammer og begrensninger for forvaltningen. Det skal legges vekt på at midlene forvaltes med sikte på lav finansiell risiko og høy likviditet:

- *Kredittrisiko, likviditetsrisiko og administrasjonsrisiko* – Skal minimeres
- *Renterisiko* – Skal begrenses og tilpasses kommunens formål med plasseringen
- *Valutarisiko* – Ingen, alle investeringer foretas i NOK

Før bankinnskudd skal kommunen så langt det lar seg gjøre vurdere bankens soliditet og underlagte garantiordninger for innskudd⁴. Løpetiden for eventuelle tidsinnskudd i bank kan ikke overstige 12 måneder. For bankplassering ~~ut over Hovedbankavtale~~ skal kommunen så langt som mulig søke å evaluere kredittrisiko forbundet med plasseringen. ~~Innskudd er begrenset til plasseringer i kredittverdige banker med forvaltningskapital på mer enn NOK 10 mrd og kjernekapital innenfor gjeldende regelverk.~~

³ Jmf Kommuneleien § 52-14-1

⁴ Det skal tas hensyn til ~~gjeldende retningslinjer for~~ sikring av bankinnskudd i norske banker ~~for tiden omfatter inntil NOK 2 mill pr innskudd pr bank.~~

Det skal ikke være begrensninger på uttaksretten i valgte verdipapirfond, og fondene skal ha lav kredittrisiko⁵. Løpetid på kredittrisiko skal ikke avvike betydelig fra løpetid på renterisiko. Kommunen skal aktivt søke å redusere den finansielle risiko en er eksponert mot, herunder:

- *Innskudd i bank* – Kommunen skal vurdere å benytte flere banker dersom samlet innskudd fra kommunen utgjør en vesentlig del av bankens og/ eller kommunens totale innskudd
- *Andeler i verdipapirfond* – Kommunen skal gjennomføre valg av forvaltere ref pkt 4.67. Valgte fond skal tilfredsstille kommunens behov for risikospredning

2.4—Rutiner for rapportering

Kommunens generelle retningslinjer fremgår i pkt 1.5. For ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål skal følgende fremgå:

- *Sammensetting av aktiva*
- *Markedsverdi, samlet og fordelt på de ulike typer aktiva*
- *Vesentlige markedsendringer og endringer i risikoeksponeringen*
- *Avvik mellom faktisk forvaltning og kravene i finansreglementet*
- *Markedsrenter og egne rentebetingelser*

⁵ Tillatte fond skal ha Oslo Børs kategori Pengemarkedsfond eller Oslo Børs kategori Pengemarkedsfond med Lav Risiko

3 Forvaltning av gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler

Finansreglementet fokuserer på generelle rammer for kommunens samlede gjeldsportefølje.

3.1 Formål og målsetning med forvaltningen

Kommunen skal gjennom forvaltning av gjeldsporteføljen og øvrig finansavtaler innenfor ønsket risikonivå skaffe kommunen finansiering til gunstigst mulig betingelser, og skal:

1. Ha et bevisst forhold til samsvar mellom løpetid på finansiering og investering
2. Søke å oppnå lavest mulig finansieringskostnad til akseptabel risiko

Kommunen skal ved forvaltning av gjeldsporteføljen søke å oppnå *stabilitet og forutsigbarhet* i finansieringskostnadene for økonomiplanperioden. Vurderinger rundt porteføljens fordeling mellom fast og flytende rente gjøres med bakgrunn i dette, samt med hensyn rentereguleringsfondets størrelse (jmf pkt 1.3).

Kommunen skal opprettholde en finansiell struktur hvor den økonomiske levetiden på investeringer i størst mulig grad samsvarer med løpetiden på finansieringen. Lånenes avdragsprofil vil erfaringsmessig være lang siden eiendelene i all hovedsak har lang levetid. Avvik vil resultere i over/ underdekninger av lån i forhold til eiendeler, noe som blant annet vil ha likviditetsmessige og regnskapsmessige konsekvenser. Det skal søkes å unngå at langsiktige (kortsiktige) eiendeler er finansiert kortsiktig (langsiktig).

Kommunen skal gjennom økonomiplanen definere forventet finansieringskostnad for perioden gitt eksisterende låneportefølje og vedtatte nye låneopptak.

Kommunen skal betale minimumsavdrag iht Kommuneloven § ~~50 nr 7~~ 14-18. Kommunestyret vedtar årets ~~minimums~~avdrag.

3.2 Generelle rammer og begrensninger for forvaltningen

Strategi for kommunens gjeldsportefølje er utformet som en prosentvis fordeling av lånene mellom ulike klasser med tilhørende tillatte rammer for avvik:

Porteføljeelementer	Strategi	Frihetsgrader / kommentar
Lån i NOK	100 %	Lån i annen valuta ikke tillatt
Andel lån basert på flytende rente	0 % – 100 %	Inntil NIBOR 6-12 mnd
Andel lån basert på fast rente	0 % – 75 %	Evt gjennom rentesikringsinstrumenter
<u>Rentereguleringsfond</u>	<u>Årlig</u>	<u>Jmf. Pkt. 1.3</u>
Avdragsprofil	Tillatt	Åpne serier (rammelån) og uten avdrag (bulletlån)
Ustedelse av sertifikat/ obligasjonslån	Tillatt	
Nedbetalingsprofil på låneportefølje	Beregnes	Kalkulerte avvik tillatt ⁶ . Minimumsavdrag utgangspunkt
Bruk av renteinstrumenter som rentesikring	Tillatt for enkeltlån	F.R.A, renteswap og renteopsjoner tillatt innenfor grenser for andel fastrente, knyttes kun mot underliggende lån. <u>Tilbud fra minimum 2 aktører</u>
Garantiansvar	Beregnes	Angis som regnskapsnote

3.3 Finansiell risiko og risikospredning

Kommunens gjeldsforvaltning skal ivareta slik at kommunen ikke påføres vesentlig finansiell risiko. Ved bruk av rentesikringsinstrumenter (derivater) skal det være et gjennom-bevisst valg av motparter. Kommunen skal ikke ta valutarisiko gjennom innlån kun i NOK.

Kommunen skal ha en nøytral holdning til renteendringer. En skal vurdere å samle lånene, men samtidig vurdere størrelsen på samlet lån hos en långiver. Kommunen skal minimere refinansieringsrisikoen ved å unngå renteregulering av og/ eller at store deler av låneporteføljen forfaller et enkelt år.

⁶ Forutsetter at det er rom for dette iht økonomisk levetid for eiendeler, samt at dette er i tråd med intensjonene i Kommuneloven

~~Kommunen skal vurdere kortsiktige og langsiktige utfordringer i rentemarkedet ved nye låneopptak og/ eller ved rebalansering. Etter å ha innhentet tilbud fra minimum to aktører kan det benyttes risikoreduserende tiltak/ renteinstrumenter i sikringsøyemed, samt for å gjøre innlån mer fleksibel og kostnadseffektiv.~~

3.4 Metode og rutiner for opptak av lån

Opptak av lån skjer på bakgrunn av vedtatt lånefinansiering i Kommunestyret. ~~Rådmannen~~ Kommunedirektøren har da fullmakt til å gjennomføre låneopptak, herunder refinansiere eksisterende gjeld, samt godkjenne lånevilkårene. Låneopptaket (tidspunkt) vurderes mot likviditetsbehov og vedtatt investeringsbudsjett. Kommunens gjeldsbrev signeres ihht delegasjonsreglementet.

Tilbud innhentes fra minimum 2 aktører (og med hensyn til gjeldende bestemmelser for offentlige anskaffelser) med sammenlignbar lånerente, rentemetode og kapitalisering. Unntak fra dette kan gjøres dersom kommunen utsteder sertifikat- eller obligasjonslån, eller ved låneopptak i statsbank (f eks startlån i Husbanken). Kommunen skal ha gode rutiner for oppbevaring av dokumentasjon knyttet til gjeldsporteføljen.

3.5 Ekstern forvaltning av låneporteføljen

Kommunen kan velge å benytte en ekstern forvaltningsløsning for hele eller deler av gjeldsporteføljen etter vurderinger på bakgrunn av alle elementer i kapittel 3.

3.6 Øvrige finansavtaler

Kommunen kan inngå finansavtaler (f.eks. eksempelvis finansiell leasing som skal behandles som låneopptak). Overordnet målsetning er at finansieringsavtaler samlet sett gir lavere kostnader over tid enn ved kommunalt eierskap.

3.7 Rutiner for rapportering

~~Kommunens generelle retningslinjer fremgår i pkt 1.5. For gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler skal følgende fremgå:~~

- ~~• Sammensetting og løpetid for passiva~~
- ~~• Verdi, samlet og fordelt på de ulike typer passiva~~
- ~~• Vesentlige markedsendringer og endringer i risikoeksponeringen~~
- ~~• Avvik mellom faktisk forvaltning og kravene i finansreglementet~~
- ~~• Markedsrenter og egne rentebetingelser~~
- Opptak av nye lån og refinansieringer av eksisterende lån

4 Forvaltning av midler med ~~langsigte~~ ~~tidshorison~~ ~~finansielle aktiva~~

Kommunen skal ved forvaltning av slike midler fokusere på langsiktig avkastning⁷ og mindre på kortsiktige svingninger. Det skal ikke tas finansiell risiko som anses *vesentlig*⁸. Kommunen har ved valg av risikoprofil for slik forvaltning særlig vektlagt at kommunale regnskapsregler tilsier full inntekts- og kostnadseffekt av endring i markedsverdi, samt størrelsen på bufferfondet tilknyttet slik forvaltning. For midler som har minimum 5 års tidshorison

~~Kan kommunen etablere forvaltning etter disse retningslinjene. Kommunen har i utgangspunktet 2 langsiktige porteføljer – én opprettet etter salg av aksjer i TrønderEnergi, og én opprettet etter mottatte midler fra Havbruksfondet. Portefølje av langsiktige finansielle aktiva består av midler som har minimum 5 års tidshorison. Samlet portefølje utgjøres av grunnkapital og opparbeidet avkastning, og skal ikke overstige kommunens frie disponible inntekter⁹. Kommunestyret avgjør tilførsel og uttak fra slike midler.~~

4.1 Formålet og målsetning med forvaltningen

Kommunens *formål* er å forvalte sine langsiktige ~~finansielle aktiva~~ ~~midler~~ slik at avkastning kan tilføres kommunen årlig. Kommunens målsetning er likevel å være driftsuavhengig av avkastningen fra ~~langsiktige finansielle aktiva~~ ~~slike midler~~. I forvaltningen skal det søkes etablert en stor grad av stabilitet og forutsigbarhet knyttet til størrelsen på beløpet som skal kan tilføres årlig. Kommunen skal gjennom bufferfondet og utbytteprinsippet håndtere negative verdiendringer forvaltningen vil kunne gi på kort sikt.

Kommunen har ~~dette som en femdel~~ ~~målsetting-målsetning~~ knyttet til forvaltning av langsiktige ~~finansielle aktiva~~ ~~midler~~:

1. Opprettholde realverdi av midlene¹⁰

~~2. Opprettholde et tilstrekkelig bufferfond for å ta høyde for svingninger i finansmarkedene~~

~~3. Kunne budsjettere med årlige uttak av midler av langsiktige finansielle aktiva med bakgrunn i bufferfondets størrelse~~

4. Søke å oppnå avkastning på langsiktige finansielle aktiva som i gjennomsnitt er 2,1,7 % - poeng høyere enn et risikofritt alternativ til akseptabel risiko (TrønderEnergifondet)

~~5. Søke å oppnå avkastning som i gjennomsnitt er 2,4 % - poeng høyere enn et risikofritt alternativ til akseptabel risiko (Laksefondet)~~

Uttak av midler skal fortrinnsvis skje uten at det reduserer inflasjonsjustert verdi.

4.2 Generelle rammer og begrensninger for forvaltningen

Kommunens grunnprinsipp er at forvaltningen skal være enkel å kommunisere samt etterprøvbart med tanke på oppnådde resultater. Gjennom forvaltningen skal kommunen søke å oppnå en realavkastning som i størst mulig grad samsvarer med realveksten i norsk økonomi.

Erfaringsmessig svinger det norske aksjemarkedet mer enn brede globale markeder. En spredning av investeringene over flere aktivaklasser (aksjer og rentebærende papirer), herunder også fordeling mellom norske og internasjonale kapitalmarkeder, vil redusere porteføljens totale risiko over tid. Dette betyr at risiko og avkastningsmuligheter blir fordelt mellom både norske og internasjonale aksjer og rentebærende papirer.

Investeringsstrategien er i utgangspunktet en langsiktig beslutning, og bør ikke endres hvis ikke forventet avkastning, vurdering av risiko, risikobærende evne og vilje eller forpliktelsene og krav til avkastning endrer seg. Investeringsstrategien er derfor i praksis risikostyring.

⁷ Langsiktig forventninger: Bank og pengemarked 5 %, statsobligasjoner 6 %, aksjer 10,5 %

⁸ Jmf Kommuneleien § 52 nr. 314-13

⁹ Rammeverk for og skatt

¹⁰ Kapitalen skal inflasjonsjusteres over tid basert på reell inflasjon

4.3 Investeringsstrategi – TrønderEnergifondet

Investeringsstrategien er i utgangspunktet en langsiktig beslutning, og bør ikke endres hvis ikke forventet avkastning, vurdering av risiko, risikobærende evne og vilje eller forpliktelsene og krav til avkastning endres seg. Investeringsstrategien er derfor i praksis risikostyring. Kommunens langsiktige **finansielle aktivamidler** midler definert som "TrønderEnergifondet" skal forvaltes innenfor følgende rammer:

Aktivklasse	Allokering				Durasjon		Referanseindeks
	Normalfordeling		Min / Max		Mål	Min / Max	
	Aktiva	Region	% av total				
Aksjer	25 %			5% / 35%	-	-	
	Norge	35 %	8.8 %	20% / 50%	-	-	Oslo Børs Hovedindeks
	Utland	65 %	16.3 %	50% / 80%	-	-	MSCI AC World NTR i NOK
Rentebærende papirer	75 %			65% / 95%			
	Norge	40 %	30.0 %	25% / 55%	3	1 / 5	OBI Stat 3 år (ST4X)
	Utland	60 %	45.0 %	45% / 75%	5	3 / 7	Citigroup World Gov Bond Index valutasikret
Sum	100 %	-	100.0 %	-	-	-	

		Strategivekt		Min / Max	Referanseindeks
Aksjer		25 %		5% / 35%	
	Norske aksjer	35 %	9 %	20% / 50%	Oslo Børs Hovedindeks
	Globale aksjer (usikret)	65 %	16 %	50% / 80%	MSCI AC World NTR i NOK
Obligasjoner		75 %		65% / 95%	
	Norske obligasjoner	40 %	30 %	25% / 55%	75 % NBP RM123D3 / 25 % NBP norsk stat 3 år
	Globale obligasjoner (sikret)	60 %	45 %	45% / 75%	60 % BarCap Global Agg / 40 % BarCap Global Agg 1-3 år
Total		100 %			

Gjennom investeringsstrategien oppnår kommunen:

- Godt samsvar mellom egne målsetninger og investeringsstrategi/ forventet avkastning
- Høy sannsynlighet for å oppnå avkastningskravet over tid
- En portefølje med relativt lav kortsiktig risiko
- Internasjonal diversifisert portefølje med lave kostnader
- Samsvar mellom realavkastning for midlene og realveksten i norsk økonomi
- Mulighet for å etablere en transparent portefølje med etiske kriterier

4.4 Investeringsstrategi – Laksefondet

Kommunens langsiktige midler definert som "Laksefondet" skal forvaltes innenfor følgende rammer:

		Strategivekt		Min / Max	Referanseindeks
Aksjer		40 %		5% / 50%	
	Norske aksjer	35 %	14 %	20% / 50%	Oslo Børs Hovedindeks
	Globale aksjer (usikret)	65 %	26 %	50% / 80%	MSCI AC World NTR i NOK
Obligasjoner		60 %		50% / 95%	
	Norske obligasjoner	40 %	24 %	25% / 55%	75 % NBP RM123D3 / 25 % NBP norsk stat 3 år
	Globale obligasjoner (sikret)	60 %	36 %	45% / 75%	60 % BarCap Global Agg / 40 % BarCap Global Agg 1-3 år
Total		100 %			

4.4.5 Forventet avkastning og finansiell risiko

Gjennom investeringsstrategien oppnår kommunen:

- Samsvar med kommunens målsetninger, samt høy sannsynlighet for å oppnå avkastningskravet over tid
- Internasjonal diversifisert portefølje med relativt lav kortsiktig risiko og med muligheter for lave kostnader
- Mulighet for å etablere en transparent portefølje basert på retningslinjer for bærekraft og etikk

Formatert: Punktmerket + Nivå: 1 + Justert ved: 0 cm
+ Tabulator etter: 0,63 cm + Innrykk ved: 0,63 cm

Langsiktig forventet avkastning for et risikofritt alternativ (eksempelvis bank) vil være omkring 3 % (sammensatt av 1-2 % realrente og 2-3 % inflasjon):

- Langsiktig forventet avkastning for investeringsstrategiens normalposisjon (TrønderEnergifondet) er 4,7 %¹¹ (1,7 % - poeng høyere enn et risikofritt alternativ)¹²
- Langsiktig forventet avkastning for investeringsstrategiens normalposisjon (Laksefondet) er 5,4 %¹³ (2,4 % - poeng høyere enn et risikofritt alternativ)¹⁴

Reelt avkastningskrav som benyttes i økonomiplan avhenger av det generelle rentenivået og kan følgelig avvike fra det langsiktige avkastningskravet. En forenklet tolkning er at forventet nominell avkastning pr. år utgjør den til enhver tid gjeldende bankrenten + 1,7 % - poeng (TrønderEnergifondet) og +2,4 % - poeng (Laksefondet).

Kommunen påtar seg finansiell risiko ved plassering i kapitalmarkedene. Markedsrisiko er knyttet til tap som følge av kurssvingninger i de markedene kommunen er eksponert. Selskapsspesifikk risiko i de ulike markedene er knyttet til at enkeltinvesteringer vil stige eller falle i verdi i forhold til markedet. Slik risiko skal søkes redusert gjennom diversifiserte investeringer. Markedsrisiko og samvariasjon for de ulike aktivaklassene¹⁵ er gitt gjennom representative markedsindekser med lang historikk.

Beregnet standardavvik for investeringsstrategiens normalposisjonens (TrønderEnergifondet) er 5,3 %¹⁶, noe som indikerer følgende utfallsrom med langsiktige forventninger (kortsiktige forventninger angitt i parentes for inneværende periode med lave renter):

- 2 av 3 år -0,6 % til 10,1 % (-2,5 % til 8,2 % ved 1,1 % bankrente)
- 95 % sannsynlighet (19 av 20 år) -6,0 % til 15,4 % (7,8 % til 13,5 % ved 1,1 % bankrente)

Sannsynligheten for å oppnå positiv avkastning og avkastning høyere enn bank ett enkeltår er hhv 81 % og 63 %. Sannsynlighetene øker raskt med lengre tidshorisont. En stresstest¹⁷ representerer et verdifall på -13,1 % for investeringsstrategien¹⁸.

Beregnet standardavvik for investeringsstrategiens normalposisjonens (Laksefondet) er 7,4 %¹⁹, noe som indikerer følgende utfallsrom med langsiktige forventninger (kortsiktige forventninger angitt i parentes for inneværende periode med lave renter):

- 2 av 3 år -2,0 % til 12,8 % (-5,9 % til 16,4 % ved 1,1 % bankrente)
- 95 % sannsynlighet (19 av 20 år) -9,4 % til 20,2 % (-11,3 % til 18,3,5 % ved 1,1 % bankrente)

Sannsynligheten for å oppnå positiv avkastning og avkastning høyere enn bank ett enkeltår er hhv 77 % og 63 %. Sannsynlighetene øker raskt med lengre tidshorisont. En stresstest representerer et verdifall på -15,2 % for investeringsstrategien²⁰.

Om porteføljene avviker fra investeringsstrategienes normalposisjoner (25 % aksjer, 75 % rentebærende papirer for TrønderEnergifondet), (40 % aksjer, 60 % rentebærende papirer for Laksefondet) herunder også om reelle plasseringer avviker fra referanseindeksenenes sammensetting, vil porteføljen ha avvikende risikoegenskaper (sannsynligheter, utfallsrom og stresstest) fra overnevnte drøftinger. Dette fremkommer eksemplvis gjennom forvalternes aktive valg av aksjer, avvikende renterisiko, kredittisiko, likviditetsrisiko samt valutaforhold. Jo større avvik kommunens portefølje har fra investeringsstrategiens normalposisjon og/

¹¹ Langsiktige forventninger: Bank og pengemarked 3 %, norske obligasjoner 3,5 %, globale obligasjoner 3,75 %, aksjer 8 %

¹² Historisk avkastning for investeringsstrategiens normalposisjon siste 37 år er 7,7 % (2,3 % - poeng høyere enn norsk pengemarked)

¹³ Langsiktige forventninger: Bank og pengemarked 3 %, norske obligasjoner 3,5 %, globale obligasjoner 3,75 %, aksjer 8 %

¹⁴ Historisk avkastning for investeringsstrategiens normalposisjon siste 37 år er 8,3 % (2,9 % - poeng høyere enn norsk pengemarked)

¹⁵ Langsiktige standardavvik: Norge pengemarked 1,5 %, norske stats- og kredittobligasjoner 4 %, globale stats- og kredittobligasjoner sikret til NOK 4,5 %, norske aksjer 23 % og globale aksjer ikke valutasikret 18 %

¹⁶ Historisk standardavvik for investeringsstrategiens normalposisjon siste 37 år er 4,3 %

¹⁷ Norske aksjer - 30 %, globale aksjer - 20 %, norske og internasjonale renter -25 % fra gjeldende nivå, kredittmarginer + 2 % - poeng. Alt inntreffer samtidig

¹⁸ Historisk største verdifall for strategiens normalposisjon er siste 37 år -8 %. Strategien har ingen negative 4-års sammenhengende perioder

¹⁹ Historisk standardavvik for investeringsstrategiens normalposisjon siste 37 år er 6,3 %

²⁰ Historisk største verdifall for strategiens normalposisjon er siste 37 år -17,2 %. Strategien har ingen negative 4-års sammenhengende perioder

eller de reelle investeringene fra markedet/ referanseindeksene, jo større er porteføljens relative risiko. Håndtering av de ulike elementene fremgår i kap. 4.6. Langsiktig forventet avkastning for et risikofritt alternativ (eksempelvis bank) er 5 % (sammensatt av 2,5 % realrente og 2,5 % inflasjon). Langsiktig forventet avkastning for investeringsstrategiens normalposisjon er 7,1 %²¹ (2,1 % poeng høyere enn et risikofritt alternativ)²².

Reelt avkastningskrav som benyttes i økonomiplan avhenger av det generelle rentenivået og kan følgelig avvike fra det langsiktige avkastningskravet. En forenklet tolkning er at forventet nominell avkastning pr år utgjør den til enhver tid gjeldende bankrenten + 2,1 % poeng.

Kommunen påtar seg finansiell risiko ved plassering i kapitalmarkedene. Markedsrisiko er knyttet til tap som følge av kurssvingninger i de markedene kommunen er eksponert. Selskapsspesifikk risiko i de ulike markedene er knyttet til at enkeltinvesteringer vil stige eller falle i verdi i forhold til markedet. Slik risiko skal søkes redusert gjennom diversifiserte investeringer.

4.54.6 Sammensetting av kommunens langsiktige porteføljer

Kommunens langsiktige ~~finansielle aktivamidler~~ skal være godt diversifisert gjennom fordeling på flere aktivaklasser, samt god spredning på utstedere innad i den enkelte aktivaklasse. ~~En slik fordeling reduserer porteføljens samlede absolutte risiko.~~

Kommunen skal ha et bevisst forhold til de enkelte delporteføljenes reelle sammensetting i forhold til markedet/ referanseindeksenes sammensetting (relativ risiko). Plassering i indeksnære fond er best egnet til å kontrollere relativ risiko. Kommunen kan også benytte aktivt forvaltede fond innenfor definerte rammer for å oppnå meravkastning ut over markedsavkastningen.

- For aksjeinvesteringene skal det fortrinnsvis benyttes aksjefond. Diskresjonære porteføljer underlagt samme spredningsregler som aksjefond kan benyttes. Enkeltaksjer og andre aksjeprodukter ut over dette er ikke tillatt²³. Det er et krav at samtlige aktive fond skal ha en god bredde i sine investeringer, og ikke et ensidig bransjefokus. Relativ risiko for aksjeporteføljen skal ikke overstige 5 %. Derivater er tillatt der dette inngår som en vedtektsfestet del av forvaltningens risikostyring
- For ~~rentebærende papirer~~ obligasjoner skal det benyttes obligasjonsfond og/ eller pengemarkedsfond. Inntil 50 % av norske renteinvesteringer kan etableres som "hold til forfall/ anleggsobligasjoner". Porteføljen skal på best mulig måte ivareta pkt 4.45. Enkeltpapirer ut over dette er ikke tillatt. Det skal benyttes renteinvesteringer som i all hovedsak har lav til moderat kredittrisiko (inntil «investment grade») og som har god spredning på utstedere og antall papirer. Relativ risiko for rentebærende papirer skal ikke overstige 2,5 % (ekskl relativ risiko som oppstår gjennom eventuelle "hold til forfall" renteinvesteringer). Derivater er tillatt der dette inngår som en vedtektsfestet del av forvaltningens risikostyring og valutasikring.

Investeringene i internasjonale rentebærende papirer skal i størst mulig grad søkes valutasikret i NOK. Sikringen skal søkes gjort direkte i verdipapirfondene. Det er ikke et krav at investeringer i internasjonale aksjer skal valutasikres.

Kommunen skal i begrenset grad søke å tilføre verdi gjennom å endre porteføljens sammensetting basert på egne markedsforventninger. Faktisk porteføljensammensetting vil likevel endres over tid etter som de ulike markedene utvikler seg ulikt. Omfordeling mellom aktivaklassene skal gjøres for å føre sammensetningen av aktiva tilbake til utgangspunktet for å beholde risikonivået fastlagt som grunnlag for forvaltningen. Erfaringsmessig vil en slik omfordeling ha en gunstig effekt avkastnings- og risikomessig for porteføljen og skal minimum gjøres hver 18 mnd, eller minimum når faktiske porteføljevekter er utenfor maksimumsgrensene.

²¹ Langsiktige forventninger: Bank og pengemarked 5,3 %, norske obligasjoner 3,5 %, globale obligasjoner 3,75 %, aksjer 8 %, statsobligasjoner 6 %, aksjer 10,5 %

²² Historisk avkastning for investeringsstrategiens normalposisjon siste 25-37 år er 8,27,2 % (1,67 % poeng høyere enn norsk pengemarked)

²³ Kommunens aksjer i selskap hvor eierskapet defineres som varig/ strategisk inngår ikke

4.6.4.7 Valg av forvaltere og etiske kriterier

Valg av forvaltere og investeringsprodukter skal i størst mulig grad *skape samsvar* mellom portefølje og investeringsstrategi. Kommunen kan benytte godkjente norske og utenlandske verdipapirforetak eller verdipapirfondforetak (tilsvarende for de internasjonale markedene) og som er underlagt tilsyn av offentlige tilsynsmyndigheter.

~~Kommunen legger Statens Pensjonsfond Utlands etiske og miljømessige krav til grunn for forvaltningen, og valg av forvaltere og investeringer skal i størst mulig grad reflektere dette. Kommunen skal årlig innhente bekreftelse fra benyttede forvaltere om at plasseringene er i samsvar med gjeldende etiske kriterier for forvaltningen.~~

Ved valg av forvaltere skal det legges vekt på:

- Forvalterens egenskaper sammenholdt med de øvrige forvalterne i porteføljen
- Konsistens i forvaltningen – forvalters evne til gjennomgående å gjøre det bedre enn referanseindeksen, både i positive og negative markeder
- Forholdet mellom avkastning og risiko, målt mot markedet og alternative leverandører
- Kostnadsstruktur i forhold til alternative leverandører
- Kvalitative egenskaper – integritet, klar og konsis investeringsprofil og solid organisasjon
- Kontinuitet i forvaltningsmiljøet/ organisasjonen

Ved vesentlige endringer i en forvalters organisasjon/ eierskap/ bemanning, skal kommunen gjennomføre en ny vurdering av investeringen. Forvalterne skal måles mot representative referanseindekser som kan avvike fra de oppgitt i pkt 4.3 og 4.4.

4.7 — Rutiner for rapportering

~~Kommunens generelle retningslinjer fremgår i pkt 1.5. For langsiktige finansielle aktiva skal følgende fremgå:~~

- ~~• Sammensetting av aktiva~~
- ~~• Markedsverdi, samlet og fordelt på de ulike typer aktiva~~
- ~~• Vesentlige markedsendringer~~
- ~~• Endringer i risikoen for tap~~
- ~~• Avvik mellom faktisk forvaltning og kravene i finansreglementet~~
- ~~• Markedsrenter og egne rentebetingelser~~
- ~~• Delporteføljenes relative risiko~~
- ~~• Renterisiko for de rentebærende investeringene~~

5 Rutiner for Frøya-kommunens finansforvaltning

I henhold til forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning § 8 skal det etableres rutiner for kommunens finansforvaltning. De administrative rutinene skal sørge for at finansforvaltningen utøves i tråd med finansreglementet, gjeldende lover og tilhørende forskrift, og at finansforvaltningen er gjenstand for betryggende kontroll. Det skal herunder etableres rutiner for vurdering og håndtering av finansiell risiko, og rutiner for å avdekke avvik fra finansreglementet. Kommunestyret skal påse at uavhengig instans med kunnskap om finansforvaltning vurderer rutinene.

Gjennom rutinene skal kommunen særlig følge opp:

- Prosedyrer og retningslinjer for vurdering av alle typer finansiell risiko i finansielle avtaler før avtaleinngåelse
- Forsvarlig saksbehandling før det inngås avtaler:
 - Er avtalene innenfor retningslinjene i kommunens finansreglement?
 - Er den finansielle risikoen i avtalen vesentlig?
 - Kan avtalene inngås med bakgrunn i egen kunnskap?
- Prosedyrer og retningslinjer for overvåking og vurdering av utviklingen i finansiell risiko
 - I forhold til tillatt risikonivå
 - I forhold til krav til risikospredning

Rutinene bygger på det vedtatte finansreglementet og kommunens delegasjonsreglement. Rådmannen har fullmakt til å følge opp og forplikte kommunen innenfor rammene i finansreglementet. Fullmakten er delegert videre til kommunalsjef for økonomi og organisasjonsseksjonen og videre til avdelingsjef for plan og økonomiavdelingen. Avtaler og betalingsinstruksjoner signeres med én signatur i tillegg til avdelingsjef. Eksterne rådgivere som kommunen har avtale med, skal på eget initiativ til enhver tid påse at kommunens beslutninger er i henhold til vedtatt finansreglement.

Følgende rutiner knyttes til utøvelsen av kommunens finansreglement:

Rutine nr	Jmf fin. regl-pkt	—Rutiner— Generell del	Når
1	1	Revidering av finansreglementet. Start prosess minimum 6 mnd før sak skal opp i KS.	Minst hvert fjerde år
2	1	Kvalitetssikring av finansreglementet. Bruk revisjon eller uavhengig instans.	Ved rullering av reglement
3	1-3	Det skal være sammenheng mellom finansreglement, budsjett og økonomiplan.	Årlig gjennom rapportering og budsjett
4	1-4	Rapportering til KS ihht ordinære rutiner, herunder mer utfyllende rapportering ved årsslutt.	Tertialvis
5	1-4	Rapportering til formannskap eller KS ved vesentlige endringer, dvs avvik budsjett/ virkelig netto finansieringskostnad samt avvik finansreglement/ faktisk forvaltning.	Umiddelbart
6	1-5	Vurdere om saker er av prinsipiell betydning, samt reglementets egnethet.	Løpende
7	1-5	Ved avtaler med eksterne parter skal det vurderes om dette omfattes av rutiner for innkjøp.	Løpende
8	1-5	Sikre at kommunen har riktig investorbeskyttelse (ihht MiFID) gitt kommunens kompetansenivå.	Løpende
9	1-5	Gode interne rutiner for dokumentasjon, egnet oppbevaring gjennom fellesområder slik at vurderinger og beslutninger er tilgjengelige.	Løpende

Rutine nr	Jmf fin. regl-pkt	Rutiner— Ledig likviditet	Når
10	2	Rullering av hovedbankavtale, anbudsrunder.	Minst hvert 4. år

11	2.1	Likviditetsoppfølging/prognose for året legger grunnlag for betjening av løpende forpliktelser, samt angir evt. ledig likviditet for plassering i banker og/eller pengemarkedsfond. /prognose for året.	Løpende
12	2.2.1/2.3	Ved plassering av ledig likviditet ut over hovedbank, skal det innhentes rentetilbud fra flere banker.	Ved behov
13	2.2.2/2.3	Ved plassering av ledig likviditet ut over hovedbank og/eller bruk av pengemarkedsfond skal tillatt kredittrisiko, uttaksrett og kredittulasjon legges til grunn ved valg.	Ved behov
14	2.4	Innhold i rapportering etter behov.	Tertialvis

Rutine nr	Jmf fin. regl-pkt	Rutiner – Gjeldsportefølge	Når
15	3.1/3.2	Kontroller tillatt avdragsprofil for enkeltlån.	Ved låneopptak
16	3.1/3.2	Beregning av minsteavdrag.	Årlig
17	3.4	Opptak av lån gjøres med bakgrunn i KS-vedtak. Innhentning/evaluering av tilbud, signering av gjeldsbrev og oppfølging gjennomføres i henhold til valg av rente og marked. Det kan brukes ekstern kompetanse i prosessen.	Ved behov
18	3.2	Valg av andel fast/ flytende rente er en vurdering av behov for stabilitet og rentenivå. Det kan brukes rentesikringsinstrumenter i rentesikringen. Innhentning/evaluering av tilbud.	Ved behov
19	3.2	Eventuell utstedelse av egne lån (sertifikater/obligasjoner) gjøres som ved ordinære banklån (rutine 18).	Ved behov
20	3.6	Behov for øvrige finansavtaler (leasing) gjøres hovedsakelig gjennom budsjettvedtak.	Løpende
21	3.7	Innhold i rapportering i henhold til regelverk og egne behov.	Tertialvis

Rutine nr	Jmf fin. regl-pkt	Rutiner – Langsiktige finansielle aktiva	Når
22	4	Vurdering av porteføljens størrelse i hhht disponible inntekter.	Årlig ved budsjett
23	4.3	Porteføljens sammensetting innenfor frihetsgradene vurderes gjennom månedlig rapportering.	Månedlig
24	4.3	Vurdere eventuelle avvik mellom oppnådd avkastning og referanseindeks og beslutte endringer i portefølje sammensetningen gjennom månedlig rapportering.	Månedlig
25	4.5/4.7	Ved valg av aksjeinvesteringer og eventuelle diskresjonære porteføljer skal avtaleverk, risiko og etiske retningslinjer spesielt kontrolleres. Det kan brukes ekstern kompetanse.	Ved behov
26	4.5/4.7	Ved valg av renteinstrumenter og eventuelle diskresjonære porteføljer kontrolleres avtaleverket spesielt. Det kan brukes ekstern kompetanse.	Ved behov
27	4.5	Porteføljen skal periodevis rebalanseres.	Minimum hver 18. mnd
28	4.5	Porteføljens sammensetting skal vurderes med hensyn til rammen for relativ risiko for hver aktivaklasse.	Ved endringer, samt årlig
29	4.6	Kontroller at porteføljens investeringer er i hhht vedtatte etiske kriterier.	Ved endringer, samt årlig
30	4.7	Innhold i rapportering i henhold til behov utover månedlig rapportering.	Tertialvis

Administrative rutiner skal jmf. Kommuneleien § 25-1 sørge for at finansforvaltningen utøves i tråd med finansreglementet, gjeldende lov og tilhørende forskrift, og at finansforvaltningen er gjenstand for betryggende internkontroll. Gjennom rutinene skal kommunen særlig følge opp:

- Retningslinjer for vurdering av alle typer finansiell risiko i finansielle avtaler før avtaleinngåelse
- Avdekking og håndtering av avvik fra finansreglementet
- Forsvarlig saksbehandling før det inngås avtaler

- Er avtalene innenfor retningslinjene i kommunens finansreglement?
- Er den finansielle risikoen i avtalen vesentlig?
- Kan avtalene inngås med bakgrunn i egen kunnskap?
- Prosedyrer og retningslinjer for overvåking og vurdering av utviklingen i finansiell risiko
 - I forhold til tillatt risikonivå
 - I forhold til krav til risikospredning

Rutinene bygger på vedtatt finansreglementet og kommunens delegasjonsreglement. Kommunedirektøren har fullmakt til å følge opp og forplikte kommunen innenfor rammene i finansreglementet. Fullmakten kan delegeres. Avtaler og betalingsinstruksjoner signeres ihht. signaturbestemmelser og evt. avgitt fullmakt. Følgende rutiner knyttes til utøvelsen av kommunens finansreglement:

<u>Rutine nr</u>	<u>Jmf fin. regl pkt</u>	<u>Rutiner – Generell del</u>	<u>Ansvar</u>	<u>Når</u>
<u>1</u>	<u>1</u>	<u>Ordinær revidering av finansreglementet. Start prosess minimum 6 mnd. før sak skal behandles i kommunestyret</u> <u>Kommunestyret avgjør selv behov for å endre reglement, f. eks. som følge av økt finansiell risiko</u>	<u>Kommune- direktør (KD)</u>	<u>Ikke krav i lov om sekvens. Reglement bør ha lang horisont og være robust mot svingninger i finansmarkedene</u>
<u>2</u>	<u>1</u>	<u>Kvalitetssikring av finansreglementet. Bruk revisjon eller uavhengig instans (innhent pris fra minst 2)</u>	<u>KD</u>	<u>Ved revisjon av reglement</u>
<u>3</u>	<u>1.3</u>	<u>Sammenheng mellom finansreglement, budsjett og økonomiplan. Bruk av bufferfond, inflasjonsjustering, utbytteprinsipp og rentereguleringsfond</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Årlig</u>
<u>4</u>	<u>1.4</u>	<u>Vurdere at alle transaksjoner er i tråd med kommunens grunnholdning til ulike former for risiko</u>	<u>KD</u>	<u>Løpende</u>
<u>5</u>	<u>1.6</u>	<u>Rapportering til kommunestyret iht. ordinære rutiner, herunder mer utfyllende rapportering ved årsslutt</u>	<u>KD</u>	<u>Tertialvis</u>
<u>6</u>	<u>1.6</u>	<u>Rapportering til kommunestyret ved vesentlige endringer, dvs. avvik budsjett/ virkelig netto finansieringskostnad samt avvik</u>	<u>KD</u>	<u>Umiddelbart</u>
<u>7</u>	<u>1.7</u>	<u>Vurdere om saker er av prinsipiell betydning, samt reglementets egnethet</u>	<u>KD</u>	<u>Løpende</u>
<u>8</u>	<u>1.7</u>	<u>Avtaleinngåelse eksterne parter, omfattet av innkjøpsregelverk?</u>	<u>KD</u>	<u>Løpende</u>
<u>9</u>	<u>1.7</u>	<u>Utstyre øk sjef og evt. andre med signaturrettigheter overfor eksterne parter i.h.t kommunens retningslinjer</u>	<u>KD</u>	<u>Løpende</u>
<u>10</u>	<u>1.7</u>	<u>Sikre at kommunen har riktig investorbeskyttelse (ihht. MiFID/tilsvarende) gitt kommunens kompetansenivå</u>	<u>KD</u>	<u>Løpende</u>
<u>11</u>	<u>1.7</u>	<u>Gode interne rutiner for dokumentasjon, egnet oppbevaring</u>	<u>KD</u>	<u>Løpende</u>

<u>Rutine nr</u>	<u>Jmf fin. regl pkt</u>	<u>Rutiner – midler med lav risiko og høy likviditet</u>	<u>Ansvar</u>	<u>Når</u>
<u>12</u>	<u>2</u>	<u>Rullering av hovedbankavtale, anbudsrunde</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Min hvert 4. år</u>
<u>13</u>	<u>2.1</u>	<u>Likviditetsbudsjett/ prognose for året. Betjening av løpende forpliktelser, samt angi evt. ledig likviditet for plassering i banker og/eller pengemarkedsfond</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Løpende</u>
<u>14</u>	<u>2.2.1/2.3</u>	<u>Plassering av ledig likviditet utenfor hovedbank, rentebetingelser?</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Ved behov</u>
<u>15</u>	<u>2.2.2/2.3</u>	<u>Plassering av ledig likviditet ut over hovedbank, bruk av pengemarkedsfond. Valg av fond ihht. krav</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Ved behov</u>
<u>16</u>	<u>1.6</u>	<u>Innhold i rapportering</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Tertialvis</u>

<u>Rutine nr</u>	<u>Jmf fin. regl pkt</u>	<u>Rutine – Gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler</u>	<u>Ansvar</u>	<u>Når</u>
<u>17</u>	<u>3.1/3.2</u>	<u>Kontroller tillatt avdragsprofil for enkeltlån</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Ved låneopptak</u>
<u>18</u>	<u>3.1/3.2</u>	<u>Beregning av minsteavdrag</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Årlig</u>
<u>19</u>	<u>3.4</u>	<u>Opptak av lån med bakgrunn i vedtak, rutiner for innhenting/ evaluering av tilbud, signering av gjeldsbrev</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Ved behov</u>
<u>20</u>	<u>3.2</u>	<u>Valg av andel fast/ flytende rente, vurderinger rundt behov for stabilitet. Bruk av rentesikringsinstrumenter</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Ved behov</u>
<u>21</u>	<u>3.2</u>	<u>Evt. utstedelse av egne lån. Innhenting/ evaluering av tilbud. Oppsett av rutiner med avtalepart. Bruk evt. ekstern kompetanse</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Ved behov</u>
<u>22</u>	<u>3.2</u>	<u>Evt. garantiansvar beregnes og oppgis i regnskap</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Årlig</u>
<u>23</u>	<u>3.7</u>	<u>Vurdere behov for øvrige finansavtaler (leasing)</u>	<u>KD</u>	<u>Løpende</u>
<u>24</u>	<u>1.6</u>	<u>Innhold i rapportering</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Tertialvis</u>

<u>Rutine nr</u>	<u>Jmf fin. regl pkt</u>	<u>Rutiner – midler med langsiktig tidshorisont</u>	<u>Ansvar</u>	<u>Når</u>
<u>25</u>	<u>4</u>	<u>Porteføljens størrelse</u>	<u>KD</u>	<u>Årlig</u>
<u>26</u>	<u>4.3 og 4.4</u>	<u>Porteføljens sammensetting innenfor frihetsgradene?</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Månedlig</u>
<u>27</u>	<u>4.3 og 4.4</u>	<u>Skyldes avvik mellom oppnådd avkastning og referanseindeksens avkastning seleksjon og/ eller allokering? Behov for endring i porteføljen?</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Månedlig</u>
<u>28</u>	<u>4.7/1.5</u>	<u>Valg av aksjeinvesteringer. Ved evt. diskresjonære porteføljer kontroller avtaleverk spesielt.</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Ved behov</u>
<u>29</u>	<u>4.7/1.5</u>	<u>Valg av renteinvesteringer. Ved evt. diskresjonære porteføljer og "hold til forfall porteføljer" kontroller avtaleverk spesielt</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Ved behov</u>
<u>30</u>	<u>4.6</u>	<u>Rebalansering av porteføljen</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Minimum hver 18. mnd</u>
<u>31</u>	<u>4.6</u>	<u>Porteføljens sammensetting er innenfor rammene gitt for relativ risiko for hver aktivaklasse</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Ved endringer, samt årlig</u>
<u>32</u>	<u>1.6</u>	<u>Innhold i rapportering</u>	<u>Øk sjef</u>	<u>Tertialvis</u>

6 VEDLEGG - definisjoner

Absolutt risiko

Risiko målt ved svingninger rundt et gjennomsnitt uttrykt som et absolutt mål

Administrasjonsrisiko

Knyttet til rutiner internt/ hos motpart

Aksjer

Verdipapir utstedt fra private bedrifter eller offentlige institusjoner. Kjøp gir eierandel

Aktivklasser

Samlebetegnelse på ulike typer verdipapir som har de samme egenskapene, eksempelvis aksjer, obligasjoner og pengemarked

Derivat

Samlebetegnelse på kontrakter basert på verdien av et sett underliggende aksjer, obligasjoner eller indekser.

Diskresjonær forvaltning

Forvaltningsform hvor forvalter konstruerer og handler i en portefølje basert på kundens ønsker

Diversifisere

Spre eller redusere risiko gjennom å kombinere aktiva med ulike risikoegenskaper

Durasjon

Et mål som uttrykker gjennomsnittlig løpetid for en obligasjon, definert som et vektet snitt av årlige rentekuponger og pålydende verdi. Begrepet uttrykker korrigert løpetid, og derigjennom obligasjonsprisens følsomhet for renteendringer

(Referanse) Indeks

Vektet verdi/ forholdstall for alle/ deler av eksempelvis aksjer på en børs. Indeksen angir en gjennomsnittlig avkastningen for de aktiva som inngår i indeksen

Inflasjon

Betegnelse som angir med hvilken prosent det generelle prisnivået på varer og tjenester øker i et år

Kredittrisiko

Risiko knyttet til tap pga at utsteder av et verdipapir eller motpart ikke oppfyller sine forpliktelser

Likviditet/ likviditetsrisiko

Uttrykk for hvor enkelt og hurtig et aktiva kan omsettes til kontanter

Markedsrisiko

Knyttet til tap som følge av kurssvingninger i de markedene investor er eksponert

Meravkastning/ differanseavkastning

Differansen mellom avkastning i en faktisk portefølje og avkastningen på en definert referanseportefølje

NOK

Norske kroner

Obligasjon

Rentepapir utstedt av private bedrifter/ offentlige institusjon. Utsteder forplikter seg til å betale bestemte årlige beløp (rente) samt pålydende tilbake ved forfall

Passiv forvaltning/ indeksforvaltning

Forvalter søker å oppnå avkastning og risiko som en sammenlignbar portefølje eller indeks

Pengemarked

Rentepapir som har forfall innen ett år. Kortsiktig aktiva med høy likviditet og kan ha relativt lav risiko

Rebalansering

Transaksjon som følge av at elementene i porteføljen utvikler seg ulikt over tid. Dette medfører at de relative vektene beveger seg bort fra normalposisjon

Relativ risiko

Uttrykk for hvor mye en portefølje vil kunne svinge relativt til marked/ referanseindekser

Rentebærende papirer

Sertifikater (pengemarked) og obligasjoner

Rentekurve

Sammenligning av renter for ulike tidshorisonter. Danner utgangspunkt for prising av rentepapirer og påvirkes av forhold som forventninger, risiko knyttet til ulike tidshorisonter samt tilbud og etterspørsel i rentemarkedets ulike tidshorisonter

Renterisiko

Knyttet til at verdien av rentebærende verdipapirer endres dersom renten endres

Standardavvik

Viser hvor mye verdien av en variabel kan ventes å svinge i fremtiden, basert på målinger av observerte verdier. Uttrykker svingninger rundt et gjennomsnitt

Stresstest

Økonomisk tilstand uttrykt ved ekstreme hendelser i kapitalmarkedene som sammen vil påvirke en porteføljes verdi i negativ retning

Transaksjonskostnad

Kostnader ifm kjøp/ salg av verdipapir/ fond

Valutarisiko

Oppstår som følge av kurssvingninger i valutamarkedet

Verdipapir

Betegnelse på ulike aktiva, eksempelvis aksje, obligasjon eller pengemarked

Verdipapirfond

Portefølje bestående av eksempelvis aksjer hvor flere investorer kan eie andeler

Volatilitet

Betegnelse på risiko, dvs grad av svingninger rundt et gjennomsnitt

Volatilitet

Betegnelse på risiko, dvs grad av svingninger rundt et gjennomsnitt

SAKSFRAMLEGG

Saksbehandler: Beathe Sandvik Meland	Arkiv: F30
Arkivsaksnr.: 22/495	

Saken skal behandles i følgende utvalg:
Formannskapet Kommunestyret

BOSETTING AV FLYKTNINGER FRA UKRAINA - ØKONOMISK AVSETNING

Forslag til vedtak:

Frøya kommune avsetter innledningsvis en ramme på kr. 1.000 000.- som øremerkes arbeidet med bosetting av flyktninger.

Vedlegg:

Vedtak i formannskapet i sak 31/22

Saksopplysninger:

Formannskapet (09.03.22) har bedt kommunedirektøren om å iverksette følgende:

- Kartlegge frivillighet som kan bidra til mottak og klargjøring, samt også kan bidra etter ankomst (hjelp/støtte) og private som åpner sine hjem.
- Involvere næringslivet i arbeidet og som kan sponse/gi bidrag.
- Inngå forpliktende avtale vedrørende bruk av det gamle sykehjemmet.
- Ta kontakt med Hitra kommune for å se på hvordan vi sammen kan løse den flyktningekrisen vi står overfor.
- Gjøre klart til å ta imot flyktninger som følge av krigen i Ukraina.
- Kartlegge den samlede kapasiteten på Frøya, inkludert frivillig bosetting av flyktninger i private hjem eller annen privat eiendom.
- Særlig følge opp behov for helsetjenester, skole og barnehager
- Nedsetter en krisegruppe som jobber heltid med dette.

Vurdering:

Arbeidet ihht bestilling er i gang. Det er nedsatt en arbeidsgruppe, det er innhentet innspill fra private om bosetting, samt kartlagt og levert et estimat på hvor mange kommunen kan ta imot til IMDI.

Det er i denne omgang rapportert inn mulighet for mottak av 46 voksne og 30 barn. Den største utfordringen slik vi ser det i dag er barnehagekapasiteten. Her har vi kun et fåtall ledige plasser i dag, i dagens barnehager. Vil vi få et stort antall barn i barnehagealder vil vi måtte rigge opp et eget barnehage tilbud til disse. Dette skal vi greie på kort varsel.

I tillegg må vi ansatte fagfolk til å håndtere det og de som måtte komme. Både ift bosetting, opplæring og ivaretagelse generelt. Omfanget er pr.dato usikkert, men vi vil vite mer når vi får anmodningen og må da være klar til å rekruttere inn ansatte.

10. mars ble det avholdt et informasjonsmøte for kommuner og fylkeskommuner om flyktningssituasjonen knyttet til krigen i Ukraina. Arbeids- og inkluderingsdepartementet, justis- og beredskapsdepartementet, IMDi og UDI deltok. IMDI gav der signaler på at alle utgifter kommunen vil måtte få, dekkes av vertskommune og integreringstilskudd.

Det ble også sagt at kommunene skulle få beskjed om anmodning i løpet av uke 11.

Les mer om status på IMDI sine nettsider:

<https://www.imdi.no/ukraina/informasjon-til-kommunene-om-bosetting-av-ukrainske-flyktninger/>

Økonomiske konsekvenser:

Det er ønskelig å avsette midler til små og store utgifter som måtte melde seg i arbeidet fremover.

Formannskapet orienteres fortløpende om status og forbruk.

Saldo på disp.fondet pr.11.03.22: 89 455 0032 kr

Saksprotokoll

Utvalg: Formannskapet
Møtedato: 09.03.2022
Sak: 31/22

Arkivsak: 22/485

SAKS PROTOKOLL - ØKONOMISK BIDRAG FRA FRØYA KOMMUNE - SUPPORT THE PEOPLE OF UKRAINE

Vedtak:

Formannskapet i Frøya kommune fordømmer på det sterkeste Russlands invasjon av Ukraina. Putins angrepskrig mot en fredelig nabostat er et grovt brudd på folkeretten, og har dramatiske konsekvenser for hele det ukrainske folk.

Det er nå avgjørende at europeiske land stiller opp for Ukrainas innbyggere. Mange er drevet på flukt. Frøya kommune er klare til å ta sin del av ansvaret for å bosette og ivareta de flyktningene som kommer hit. Kommunedirektøren bes om å ha stort fokus på dette arbeidet fremover.

På Frøya bor det både ukrainere og russere. Vi vil oppfordre alle til å ta vare på innbyggerne våre, og vise omsorg og medmenneskelighet for de som nå står i en særlig vanskelig situasjon.

1. Formannskapet bevilger 150 000 fra reserverte tilleggsbevilgninger (...) til medisinsk utstyr gjennom innsamlingsaksjonen *“Support the people of Ukraine”*, organisert av Lyngdal kommune. I tillegg gis det 50 000 kr til lokal aksjon organisert av Sangkoret Havdur til flyktninger fra Ukraina, kontonr: 4224 53 17535.
2. Formannskapet donerer hydraulisk sett/ utstyr til brannvern, inkludert den gamle brannbilen (verdi satt til 50.000 kr) til det Ukrainske brann og redningsvesnet.
3. Formannskapet ber kommunedirektøren
 - - Kartlegge frivillighet som kan bidra til mottak og klargjøring, samt også kan bidra etter ankomst (hjelp/støtte) og private som åpner sine hjem.
 - - Involvere næringslivet i arbeidet og som kan sponse/gi bidrag.
 - - Inngå forpliktende avtale vedrørende bruk av det gamle sykehjemmet.
 - - Kommunedirektøren bes ta kontakt med Hitra kommune for å se på hvordan vi sammen kan løse den flyktningekrisen vi står overfor.
 - gjøre klart til å ta imot flyktninger som følge av krigen i Ukraina.
 - kartlegge den samlede kapasiteten på Frøya, inkludert frivillig bosetting av flyktninger i private hjem eller annen privat eiendom.
 - særlig følge opp behov for helsetjenester, skole og barnehager
4. Det er svært viktig at arbeidet med å gjøre klart for mottak kommer i gang umiddelbart. Det be om at kommunedirektøren nedsetter en krisegruppe som jobber heltid med dette.

Enstemmig.

Behandling:

Formannskapets behandling i møte 09.03.22:

Følgende forslag til endring og tillegg i vedtak ble fremmet av borgelig gruppe:

Formannskapet i Frøya kommune fordømmer på det sterkeste Russlands invasjon av Ukraina.

Putins angrepskrig mot en fredelig nabostat er et grovt brudd på folkeretten, og har dramatiske konsekvenser for hele det ukrainske folk.

Det er nå avgjørende at europeiske land stiller opp for Ukrainas innbyggere. Mange er drevet på flukt. Frøya kommune er klare til å ta sin del av ansvaret for å bosette og ivareta de flyktningene som kommer hit. Kommunedirektøren bes om å ha stort fokus på dette arbeidet fremover.

På Frøya bor det både ukrainere og russere. Vi vil oppfordre alle til å ta vare på innbyggerne våre, og vise omsorg og medmenneskelighet for de som nå står i en særlig vanskelig situasjon.

Endret punkt 1:

Formannskapet bevilger 150 000 fra reserverte tilleggsbevilgninger (...)

I tillegg gis det 50 000 kr til lokal aksjon organisert av Sangkoret Havdur til flyktninger fra Ukraina, kontonr: 4224 53 17535.

Tillegg til punkt 3:

- Kartlegge frivillighet som kan bidra til mottak og klargjøring, samt også kan bidra etter ankomst (hjelp/støtte) og private som åpner sine hjem.
- Involvere næringslivet i arbeidet og som kan sponse/gi bidrag.
- Inngå forpliktende avtale vedrørende bruk av det gamle sykehjemmet.
- Kommunedirektøren bes ta kontakt med Hitra kommune for å se på hvordan vi sammen kan løse den flyktningekrisen vi står overfor.

Nytt punkt 4:

Det er svært viktig at arbeidet med å gjøre klart for mottak kommer i gang umiddelbart. Det bes om at kommunedirektøren nedsetter en krisegruppe som jobber heltid med dette.

Enstemmig.