



KONSESJONSKRAFT IKS
– vaktar rettane og tek vare på verdien

REGLEMENT FOR FINANSFORVALTNING



Flyfoto Bjelland

Dam Bjelland, Marnadal kommune

Vedtatt styret 5. juni 2015

Vedtatt representantskapet 19. juni 2015



Finansreglementets virkeområde og hensikt

Reglementet gjelder for Konesjionskraft IKS.

Side | 2

Reglementet skal gi rammer og retningslinjer for Konesjionskraft IKS finansforvaltning. Reglementet utgjør en samlet oversikt over de rammer og begrensninger som gjelder, og underliggende rutiner skal hjemles i reglementet. Reglementet definerer de avkastnings- og risikonivå som er akseptable for plassering og forvaltning av likvide midler og midler beregnet for driftsformål, og plassering og forvaltning av langsiktige finansielle aktiva.

Hjemmel og gyldighet

Hjemmel

Dette reglementet er utarbeidet på bakgrunn av:

- Lov om kommuner og fylkeskommuner av 25. september 1992, § 52
- Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning fastsatt av KRD 9.juni 2009.
- Selskapsavtalen § 5, 10.ledd, punkt 4.

Gyldighet

- Reglementet trer i kraft fra og med 1. juli 2015. Finansreglementet skal vedtas minst én gang i hver representantskapsperiode.
- Dette reglementet med tilhørende rutiner erstatter alle tidligere regler og instruksjoner som styret eller annet politisk organ har vedtatt for Konesjionskraft IKS finansforvaltning.

Forvaltning og forvaltningstyper

I samsvar med bestemmelsene i forskriften om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning skal reglementet omfatte forvaltningen av alle Konesjionskraft IKS finansielle aktiva (plasseringer).

Gjennom dette finansreglementet er det vedtatt målsettinger, strategier og rammer for:

- Forvaltning av ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål.
- Plassering og forvaltning av Konesjionskraft IKS langsiktige finansielle aktiva.



Formålet med Konesjonskraft IKS finansforvaltning

Finansforvaltningen har som overordnet formål å sikre en rimelig avkastning samt stabile og lave netto finansieringskostnader for Konesjonskraft IKS aktiviteter innenfor definerte risikorammer. Dette søkes oppnådd gjennom følgende delmål:

- Konesjonskraft IKS skal til en hver tid ha likviditet (inkludert trekkrettigheter) til å dekke løpende forpliktelser.
- Plassert overskuddslikviditet skal over tid gi en god og konkurransedyktig avkastning innenfor definerte krav til likviditet og risiko, hensyntatt tidsperspektiv på plasseringene.
- Forvaltning av langsiktige finansielle aktiva skal gi en god langsiktig avkastning til akseptabel risiko.

Generelle rammer og begrensninger

- Representantskapet skal selv gjennom fastsettelse av dette finansreglement, ta stilling til hva som er tilfredsstillende avkastning og vesentlig finansielle risiko, jfr. kommunelovens § 52.
- Reglementet skal baseres på Konesjonskraft IKS egen kunnskap om finansielle markeder og instrumenter.
- Representantskapet delegerer til styret å ta stilling til prinsipielle spørsmål om finansforvaltningen igjennom finansstrategien.
- Det tilligger styret med hjemmel i dette finansreglement, å utarbeide nødvendige fullmakter/instrukser/rutiner for de enkelte forvaltningsformer som er i overensstemmelse med Konesjonskraft IKS overordnede økonomibestemmelser.
- Finansielle instrumenter og/eller produkter som ikke er eksplisitt tillatt brukt gjennom dette reglementet, kan ikke benyttes i Konesjonskraft IKS finansforvaltning.
- I forvaltningen skal det så langt som råd er tas etiske hensyn. Dette skal vektlegges ved valg av kapitalforvaltere.
- Konesjonskraft IKS kan i sin finansforvaltning benytte seg av andre finansielle instrumenter, såkalte avledede instrumenter/derivater. Slike instrumenter skal være konkret angitt under de enkelte forvaltningsformer og må benyttes innenfor risikorammene for underliggende aktiva og skal inngå ved beregning av finansiell risiko.
- Konkrete rammer for forvaltning av henholdsvis Konesjonskraft IKS midler til driftsformål (inkl. ledig likviditet) og langsiktige aktiva omtales i fortsettelsen hver for seg.



Forvaltning av Konesjionskraft IKS kortsiktige finansielle aktiva

Representantskapet delegerer til styret forvaltning av Konesjionskraft IKS kortsiktige finansielle aktiva.

Side | 4

Den kortsiktige finansielle aktiva er ledige likvider og andre midler beregnet for driftsformål, utover hva som trengs til dekning av Konesjionskraft IKS løpende forpliktelser de nærmeste 6 måneder.

Forvaltning av Konesjionskraft IKS langsiktige finansielle aktiva

Formål

Representantskapet delegerer til styret forvaltning av Konesjionskraft IKS langsiktige finansielle aktiva i henholdt til følgende retningslinjer.

Forvaltning av Konesjionskraft IKS langsiktige finansielle aktiva har som formål å sikre en tilfredsstillende langsiktig avkastning uten vesentlig finansiell risiko. Som langsiktige finansielle aktiva regnes ubundne fondsmidler som ikke planlegges brukt de nærmeste to årene.

Investeringsmål

- **Risikohåndtering**

For å minimere forvaltningsrisiko skal kapitalforvaltningen tilpasses prinsippene om diversifisering.

- **Likviditetsmål**

Investeringene skal skje hovedsakelig i finansielle instrumenter som har tilfredsstillende likviditet.

- **Avkastningsmål**

Det skal legges til grunn et langsiktig perspektiv for forvaltningen av midlene. Forvaltningen skal muliggjøre en årlig avkastning som skal ligge på et nivå tilsvarende pengemarkedsrenten i Norge (målt ved ST1X) +1,0 – 1,5 %, over en rullerende femårsperiode. Det er samtidig en målsetning at forvaltningen skal gi høyere avkastning enn referanseporteføljen.

Rapportering

Styret skal på hvert representantskapsmøte legge fram rapporter som viser status for forvaltningen av langsiktige finansielle aktiva.