

## Bilag om formue- og gældspleje

### *Indhold*

1. Indledning
2. Generelt
3. Formuepleje og likviditet
4. Gældspleje
5. Risikopolitik

### **1. Indledning**

Kasse- og Regnskabsregulativet for Københavns Kommune fastsætter de grundlæggende regler for den regnskabsmæssige organisering af kommunens økonomi, herunder kommunens formue- og gældspleje.

Dette bilag angiver nærmere det lovgivningsmæssige grundlag og den overordnede kommunale organisering og håndtering af aktiviteterne samt hermed forbundne risici.

De overordnede rammer og ansvarsområder i dette bilag konkretiseres mere detaljeret i ”Forretningsgangsbeskrivelse for formue- og gældspleje”, som opdateres af Økonomiforvaltningen. Forretningsgangen beskriver endvidere de interne sikringsforanstaltninger og kontroller i henhold til bilaget om intern kontrol, der under hensyntagen til risiko og væsentlighed er etableret for at imødegå tilsigtede og utilsigtede fejl og dermed tab for kommunen.

### **2. Generelt**

Det overordnede lovgrundlag, der regulerer formue- og gældsplejen i kommuner er Styrelsesloven<sup>1</sup>. Styrelsesloven konkretiseres, i denne sammenhæng, i Lånebekendtgørelsen<sup>2</sup> og Anbringelsesbekendtgørelsen<sup>3</sup>.

Styrelsesloven kapitel 5, ”Kommunens økonomiske forvaltning”, angiver bl.a. følgende:

§ 41. Beslutning om optagelse af lån og påtagelse af garantiforpligtelser skal, medmindre indenrigs- og socialministeren fastsætter andet, træffes af kommunalbestyrelsen.

§ 44. Midler, som ikke af hensyn til de daglige forretninger skal foreligge kontant, skal indsættes i pengeinstitut eller på postgirokonto eller anbringes i sådanne obligationer eller investeringsbeviser, i hvilke fondes midler kan anbringes.

Borgerrepræsentationen uddelegerer via bemyndigelser dele af kommunens formue- og gældspleje til Økonomiforvaltningen, der dermed i praksis har ansvaret for at varetage kommunens formue- og gældspleje.

---

<sup>1</sup> Lov om kommuners styrelse

<sup>2</sup> Bekendtgørelse om kommuners låntagning og meddelelse af garantier.

<sup>3</sup> Bekendtgørelse om anbringelse og bestyrelse af fondes midler, BEK nr. 367 af 11/05/2004

Undtaget herfor er almene boliglån, herunder ældreboliglån, og lån vedr. byfornyelse, der blev optaget i henhold til dengang gældende love herom. Afvikling af disse lån varetages af de respektive fagforvaltninger.

### **3. Formuepleje og likviditet**

Kommunens daglige likviditet placeres på bankkonti og foreligger kun undtagelsesvist kontant, jf. bilaget om kassevirksomhed.

Om reglerne for kommuners formuepleje henviser Styrelseslovens § 44 til Anbringelsesbekendtgørelsen. I Anbringelsesbekendtgørelsen er der angivelse af de finansielle aktiver som fonde, og parallelt hermed kommuner, kan anbringe deres midler i. Dette gælder bl.a. obligationer og investeringsbeviser.

Borgerrepræsentationen og Økonomiudvalget har den 28-01-2010<sup>4</sup> bemyndiget Økonomiforvaltningen til at

1. omlægge lån, hvis der optages et fastforentet lån med lavere rente, ydelse, restløbetid og nutidsværdi.
2. placere likviditet via aftaleindskud
3. indgå fremtidige renteaftaler til dækning af betalinger på kommunens lån
4. indgå valutaterminsforretninger til dækning af fremtidige ind- og udbetalinger
5. købe og sælge obligationer
6. indgå og udtræde af kapitalforvaltningsaftaler og til at formulere den enkelte forvaltningsaftales investeringsmandat

### **4. Gældspleje**

Kommuners gælds- og låneforhold reguleres af Lånebekendtgørelsen. Borgerrepræsentationen uddelegerer ovenstående bemyndigelser vedr. låneomlægning og finansielle afdækninger til Økonomiforvaltningen, men beslutter selv nye låneoptagelser.

For at en kommune må optage lån, skal den som hovedregel afholde tilsvarende låneberettigede udgifter ("lånerammen"). Lånet skal optages indenfor samme regnskabsår (inkl. supplementsperioden) som udgifterne afholdes i. Udnyttes lånerammen ikke til optagelse af lån, kan den i stedet anvendes til frigivelse af deponerede midler eller indgåelse af lejemål uden deponering af midler jf. Borgerrepræsentationens beslutninger herom.

"Bemyndigelse til at medunderskrive dokumenter" (2010-11434) giver Overborgmesteren (eller en af næstformændene i Borgerrepræsentationen) bemyndigelse til at underskrive dokumenter vedrørende kommunens optagelse af lån og garantiforpligtelser sammen med enten Økonomiforvaltningens adm. direktør eller økonomidirektør.

### **5. Risikopolitik**

Formue- og gældsplejen sker i henhold til kommunens finansielle risikopolitik, der godkendes af Økonomiudvalget. Risikopolitikken opdateres en gang årligt, hvor der samtidigt aflægges status over formue- og gældsplejen i det foregående år og den aktuelle situation.

---

<sup>4</sup> Punkt 3, bilag 2 og 5

I risikopolitikken<sup>5</sup> fastsættes der konkrete rammer og politikker i forhold til fordeling og sammensætning af aktiver og passiver omfattet af kommunens formue- og gældspleje.

Endvidere har Økonomiudvalget besluttet en etisk investeringspolitik for, hvad der må investeres i. Økonomiforvaltningen opdaterer den etiske investeringspolitik i henhold til Økonomiudvalgets beslutninger.

---

<sup>5</sup> Københavns Kommunes finansielle strategi og risikopolitik