



FINANSREGLEMENT FOR LIER KOMMUNE SOM KONSERN

Vedtatt av kommunestyret 05.05.2026
som sak 41/2026



Lier kommune



Innhold

Finansreglement for lier kommune som konsern	1
1 Generelt om reglementet	3
1.1 OVERORDNEDE RAMMER.....	3
1.2 FORMÅLET MED FINANSFORVALTNINGEN	3
1.3 GYLDIGHET	3
2 Retningslinjer for finansforvaltningen	4
2.1 OVERORDNET FINANSIELL STRATEGI	4
2.2 MIDLER TIL LANGSIKTIG FORVALTNING	4
2.3 LIKVIDE MIDLER	4
2.4 GJELD OG FINANSIERINGSAVTALER.....	4
2.5 RENTESIKRINGSINSTRUMENTER (DERIVATER).....	5
3 Fullmakter	5
4 Rapporteringsrutiner til kommunestyret	6
5 Konstatning av avvik og vurdering	6
5.1.1 KONSTATNING AV AVVIK.....	6
6 Vedlegg	6





1 Generelt om reglementet

1.1 Overordnede rammer

Finansreglementet skal ivareta krav i kommunelovens bestemmelser i kapittel 14 Økonomiforvaltning. Det henvises spesielt til lovens §14-1, 3. ledd: Kommuner og fylkeskommuner skal forvalte finansielle midler og gjeld på en måte som ikke innebærer vesentlig finansiell risiko, blant annet slik at betalingsforpliktelser kan innfris ved forfall.

Forskrift om garantier og finans- og gjeldsforvaltning i kommuner og fylkeskommuner spesifiserer krav til finansforvaltningen.

Hensikten med reglementet er å gi rammer og retningslinjer for hvordan forvaltningen av kommunens finansportefølje skal skje og å definere det risikonivå som er akseptabelt for plasseringer og låneopptak.

Dette reglementet omfatter kommunens lån, innskudd og midler til langsiktig plassering. Dette reglementet regulerer lån til investeringer, som bokføres under langsiktig gjeld i Lier kommunes balanse. Lån til videreutlån er ikke omfattet. Eierskap i selskaper skal utøves i tråd med politisk reglement for Lier kommune og vedtatt eierskapspolitikk, og omfattes ikke av finansreglementet.

1.2 Formålet med finansforvaltningen

Kommunens låneportefølje skal forvaltes slik at det oppnås lav risiko og konkurransedyktige lånebetingelser.

Kommunens plasseringer skal sikre at kommunen til enhver tid kan dekke sine løpende forpliktelser. Videre skal det oppnås konkurransedyktig avkastning innenfor lav risiko.

1.3 Gyldighet

Reglementet trer i kraft fra vedtaksdato i kommunestyret og erstatter tidligere reglement som ble vedtatt 06.10.2020 som sak 113/2020.





2 Retningslinjer for finansforvaltningen

2.1 Overordnet finansiell strategi

Kommunens finansportefølje deles inn i følgende klasser:

- Midler til langsiktig forvaltning
- Likviditetsreserve og overskuddslikviditet
- Lån

Kommunens finansportefølje skal forvaltes som en helhet hvor en søker å oppnå lavest mulig netto finansutgifter over tid med lav risiko.

2.2 Midler til langsiktig forvaltning

Lier kommune har ikke rammer for plassering av langsiktige midler. Dersom kommunen på et fremtidig tidspunkt har til hensikt å etablere forvaltning av langsiktige midler, vil dette finansreglementet bli oppjustert med nødvendige og tilstrekkelige rammer og retningslinjer for slik forvaltning. Det endrede finansreglementet vil bli vedtatt av kommunestyret før oppstart av forvaltning av langsiktige midler.

2.3 Likvide midler

Kommunen skal til enhver tid ha midler til å dekke sine betalingsforpliktelser ved forfall. Slike midler skal plasseres som bankinnskudd.

Kommunen kan plassere likvide midler i norske banker. Innskudd skal plasseres i samsvar med kommunens hovedbankavtale, eller ved at det innhentes tilbud fra minst tre banker.

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

- Ordinært bankinnskudd med eventuell tidsbinding på inntil 3 måneder. Ett enkelt innskudd med tidsbinding kan ikke overstige 50 millioner kroner.
- Likviditetsfond, slik det er definert i Verdipapirfondenes (VFF) sin bransjestandard. [https://vff.no/bransjestandarder#informasjon-og-
klassifisering-av-rentefond](https://vff.no/bransjestandarder#informasjon-og-klassifisering-av-rentefond).

Kommunens samlede innskudd i en bank/kredittinstitusjon skal ikke overstige 2 % av institusjonens forvaltningskapital.

Kommunens eierandel i et likviditetsfond skal ikke overstige 10 % av fondets forvaltningskapital.

Avkastningsmålet for likvide midler skal være minst tilsvarende 3mnd Nibor.

2.4 Gjeld og finansieringsavtaler

Låneporteføljen skal bestå av færrest mulig lån, men dog slik at refinansieringsrisikoen begrenses. Generelt skal følgende gjelde:





- Låneopptak skal søkes gjennomført til markedets gunstigste betingelser. Det skal innhentes minst 2 konkurrerende tilbud fra aktuelle långivere. Det kan gjøres unntak fra denne regelen ved låneopptak i statsbank (for eksempel etableringslån i Husbanken). Dersom kommunen inngår i et anbudssamarbeid, skal låneopptaket gjennomføres i henhold til inngåtte avtaler.
- Alle lån skal tas opp i norske kroner (NOK).
- Et enkeltlån kan ikke utgjøre mer enn 20% av kommunens samlede gjeldsportefølje. Det skal tilstrebes en spredt forfallsstruktur. Refinansieringsbehov skal ikke utgjøre mer enn 15% av porteføljen på samme dag.
- Maksimalt 80% og minimum 30% av kommunens gjeld kan til enhver tid løpe med fastrente, dvs. en form for rentebinding på 1 år eller mer.
- Gjennomsnittlig rentebinding på den samlede gjeldsporteføljen skal ligge mellom 2 og 5 år.
- Lån kan tas opp som serielån eller uten avdrag før forfall.
- Lån kan tas opp som ordinært banklån, sertifikatlån eller obligasjonslån.

2.5 Rentesikringsinstrumenter (derivater)

For bruk av rentesikringsinstrumenter utover ordinære fastrentelån i bank gjelder følgende:

- Kommunen kan ta i bruk rentebytteavtaler (renteswaps) og fremtidige rentebytteavtaler (FRA). Bruk av andre ikke-rentebærende finansielle instrumenter tillates ikke.
- Rentebytteavtaler skal utelukkende benyttes for å redusere renteeksponeringen for kommunens lånegjeld. Beregninger av gjennomsnittlig rente skal inkludere løpende rentebytteavtaler.

3 Fullmakter

Innenfor de generelle retningslinjer som følger av dette reglementet delegeres følgende fullmakter til kommunedirektøren:

- Gjennomføre opptak av lån etter lovlig vedtak fattet av kommunestyret.
- Gjennomføre refinansiering av eksisterende lån.
- Godkjenne nye rentebetingelser på forfalte lån
- Forestå den løpende forvaltningen av kommunens likvide midler, herunder inngå avtaler om kjøp og salg av andeler i verdipapirfond og plasseringer på særvilkår.
- Inngå avtaler om rentesikringsinstrumenter.





4 Rapporteringsrutiner til kommunestyret

Kommunedirektøren skal ved hver 1. og 2. tertial legge fram rapporter for kommunestyret som viser status for finansforvaltningen. I tillegg skal kommunedirektøren etter årets utgang legge fram en rapport for kommunestyret som viser status og utviklingen gjennom året.

- Sammensetningen av aktiva og passiva
- Løpetid på gjeld og bindingstid på plasseringer
- Vesentlige markedsendringer
- Overholdelse av krav i finansreglementet, og eventuelle avvik fra dette.
- Markedsrenter og rentebetingelser
- Lån som forfaller og må refinansieres innen 12 måneder.
- Endringer i risikoeksponering og regnskapsmessig renterisiko ved 1,0 % endring i markedsrenten.
- Kommunedirektørens kommentarer knyttet til sammensetning, rentebetingelser/avkastning, vesentlige markedsendringer og endring i risikoeksponering

Ved vesentlige endringer i finansmarkedene som gjør det nødvendig å foreta store tilpasninger av finansporteføljen, skal kommunestyret straks orienteres.

5 Konstatning av avvik og vurdering

5.1.1 Konstatning av avvik.

Ved konstatning av avvik mellom faktisk finansforvaltning og finansreglementets rammer, skal det iverksettes nødvendige tiltak. Avviket slik det har fremstått, og eventuelle økonomiske konsekvenser av avviket skal uten ugrunnet opphold rapporteres til kommunestyret sammen med evt. forslag til rutineendringer. Hvis det er nødvendig for å unngå vesentlig finansiell risiko, blant annet for å sikre at løpende betalingsforpliktelser kan innfris, skal kommunestyret selv endre finansreglementet, jf. kml. § 14-13. 2. ledd.

6 Vedlegg

Administrative rutiner for finansforvaltningen.





Lier kommune

