

Mottagare
Region Hallands revisorer

Datum
2022-02-25

Diarienummer
RS220080

Granskning av kapitalförvaltning avseende pensionsmedel

Bakgrund

Revisorerna i region Halland har gett PwC i uppdrag att granska regionens kapitalförvaltning avseende pensionsmedel. Rapporten har skickats till Regionstyrelsen med begäran om svar.

Revisorernas granskning

Granskningens syfte är att bedöma om regionstyrelsen har säkerställt en ändamålsenlig kapitalförvaltning samt att den interna kontrollen är tillräcklig. Granskningen utfördes utifrån fyra områden:

1. Ändamålsenlighet i mål, syfte och strategi för förvaltningen av pensionsmedel.
2. Rutiner, processer för uppföljning och kontroll för efterlevnad av finanspolicy.
3. Ansvarsfulla placeringar
4. Uppdatering av finanspolicy

Regionstyrelsens svar

Regionstyrelsen har noterat revisorernas synpunkter och avger härmed svar. Alla de bedömningar och rekommendationer som tas upp i granskningen är områden som kommer att hanteras i revideringen av finanspolicy.

Nedan följer kommentarer och åtgärder som svar på kontrollmålen.

1. Ändamålsenlighet i mål, syfte och strategi för förvaltningen av pensionsmedel

- *delvis uppfylld*

Revisorerna rekommenderar regionen att utvärdera mål, syfte och strategier och det kvantitativa målet om 3,5-4 % real avkastning. De menar också att regionen bör se över strategin från slutsatserna i ALM-analysen.

Det görs regelbundet ALM-analyser (Asset Liability Management) för att säkerställa att de förvaltade pensionsmedlen ska räcka under hela pensionsåtagandets tidsmässiga struktur. Analysen visar på att det finns goda marginaler att klara de framtida pensionsutbetalningarna. Ett arbete pågår med att uppdatera finanspolicyn. I den uppdaterade versionen kommer det föreslås möjligheter att mer långsiktigt kunna placera de medel som överstiger behovet till pensionsåtagandet enligt ALM-analysen. Revideringen av policyn kommer också innefatta en översyn av mål, syfte och strategi samt det kvantitativa målet om real avkastning.

2. Rutiner, processer för uppföljning och kontroll för efterlevnad av Finanspolicy

- *ej uppfylld*

Revisorerna rekommenderar att upprätta interna rutiner för uppföljning, kontroll och rapportering samt se över de krav på rapportering som ställs på de externa förvaltarna.

De externa förvaltarna tillgodoser regionen med månatliga rapporter med information om de förvaltade medlen. Dessa rapporter ger underlag till bedömning av efterlevnaden av finanspolicyn. Dock lämnas inte fullständig information i alla delar för att möjliggöra en heltäckande uppföljning av efterlevnaden. När en uppdaterad finanspolicy är beslutad kommer krav ställas på de externa förvaltarnas rapporter för att ge ett bättre underlag till uppföljningen av finanspolicyns efterlevnad. Utöver den månatliga uppföljningen kommer det årligen göras en hållbarhetsanalys av pensionsmedelsportföljen samt ovan nämnda ALM-analys. I samband med att finanspolicyn färdigställts, och krav på förvaltarna ställts på deras rapporter, ska den interna rapporteringen ses över.

3. Ansvarsfulla placeringar

- *uppfylld*

Revisorerna rekommenderar att årligen kontrollera investeringar avseende hållbarhet.

Regionens finanspolicy anger att de finansiella placeringarna ska präglas och genomsyras av goda normer och ta hänsyn till miljön och naturresurser. Placeringar ska ske i företag som är långsiktigt hållbara avseende ekonomi, miljö och samhälle. I slutet av 2021 gjordes en hållbarhetsanalys av extern part för att följa upp dessa delar av finanspolicyn. För att kunna göra en fullständig bedömning av efterlevnaden av finanspolicyn från de externa förvaltarna, måste hållbarhetsanalyser fortsättningsvis genomföras med regelbundenhet.

4. Uppdatering av Finanspolicy

- *uppfylld*

Revisorerna rekommenderar att utvärdera behovet av att uppdatera finanspolicy med hänsyn till de förändringar som skett i regionens förutsättningar och på de finansiella marknaderna.

Regionens finanspolicy uppdaterades senast 2016-10-26. Regionen har under 2021 övergått till diskretionär förvaltning, vilket är i linje med finanspolicy. Ett arbete med uppdatering av finanspolicy har, tillsammans med Halmstad kommun, påbörjats och beräknas vara färdigställd under våren 2022. I revideringen kommer hänsyn tas till de synpunkter som framkommit i aktuell granskning av kapitalförvaltningen avseende pensionsmedel. Vidare kommer hänsyn tas till om det skett några förändringar av de finansiella marknaderna, sedan sista uppdateringen 2016, som ger ett behov av uppdateringar av policy..

Den pågående revideringen av finanspolicy kommer att hantera samtliga synpunkter från revisorerna. Revidering av finanspolicy påbörjades första veckan i januari och beräknas vara klar under vården 2022. Nästa steg är att, utifrån finanspolicy, kräva rätt rapportering från förvaltarna för att kunna följa upp alla delar i finanspolicy.

Arbetet utförs av redovisnings- och finansstrategen och görs tillsammans med Halmstad kommun. Konsultföretaget Coin fungerar som stöd i processen.

Regionstyrelsen

Mikaela Waltersson
Regionstyrelsens ordförande

Rickard Nordén
Redovisnings- och finansstrateg

