



Diarienummer: 0027/18

Handläggare: Berndt Sundström
Tel: 031-368 54 58
E-post: berndt.sundstrom@gshab.goteborg.se

Göteborgs Stadshus AB:s anvisning för finansverksamheten

Förslag till beslut i styrelsen för Göteborgs Stadshus AB

1. Göteborgs Stadshus AB:s anvisning för finansverksamheten, enligt bilaga 1, fastställs.
2. Beslutet under denna paragraf förklaras omedelbart justerad.

Bakgrund

Enligt av kommunfullmäktige beslutad Finanspolicy och finansiella riktlinjer för Göteborgs Stad ska styrelserna i stadens helägda bolag ta beslut om finansiella anvisningar.

Bolagets finansiella anvisningar ska enligt ovan angivna policy och riktlinjer årligen beslutas av styrelsen och skickas in till finansavdelningen vid stadsledningskontoret. Beslutet om anvisningarna får inte delegeras vidare. Det framgår även i styrelsens arbetsordning att styrelsen årligen ska fastställa anvisningar för Göteborgs Stadshus AB:s (Stadshus) finansverksamhet.

Ärendet

Anvisningar har lagts in i mall för styrande dokument. Den enda innehållsmässiga ändring som har gjorts jämfört med föregående års anvisningar är en ny punkt under rubriken finansieringsrisk och som avser externa lån avseende förvärv av dotterbolag samt utdelning. Utgångspunkten för dessa lån är beslutade av kommunfullmäktige liksom ramen för stadens borgensåtagande. Det finns ett behov av effektiv och praktisk hantering av handhavandet inom Stadshus. Mot denna bakgrund föreslås följande tillägg:

- Styrelsen delegerar handhavandet av externa finansieringsärenden till verkställande direktör och ekonomichef, två i förening.



Ekonomiska konsekvenser och olika perspektiv

Anvisningen bedöms i sig inte medföra några ekonomiska konsekvenser. Ärendet bedöms inte heller få några effekter inom barn-, jämställdhets-, mångfalds-, miljö- eller omvärldsperspektiven.

Expedieras

Stadsledningskontorets finansavdelning



Göteborgs
Stad

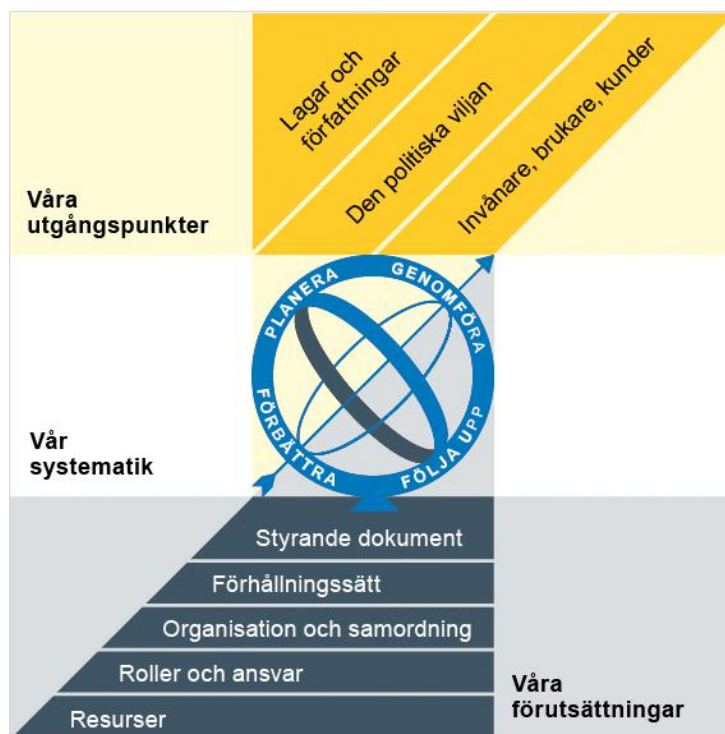
Göteborgs Stadshus AB:s anvisning för finansverksamheten

Reglerande styrande dokument

Policy
Riktlinje
Regel
► **Anvisning**
Rutin
Instruktion

Göteborgs Stads styrsystem

Utgångspunkterna för styrningen av Göteborgs Stad är lagar och författningar, den politiska viljan och stadens invånare, brukare och kunder. För att förverkliga utgångspunkterna behövs förutsättningar av olika slag. Stadens politiker har möjlighet att genom styrande dokument beskriva hur de vill realisera den politiska viljan. Inom Göteborgs Stad gäller de styrande dokument som antas av kommunfullmäktige och kommunstyrelsen. Därutöver fastställer nämnder och bolagsstyrelser egna styrande dokument för sin egen verksamhet. Kommunfullmäktiges budget är det övergripande och överordnade styrande dokumentet för Göteborgs Stads nämnder och bolagsstyrelser.

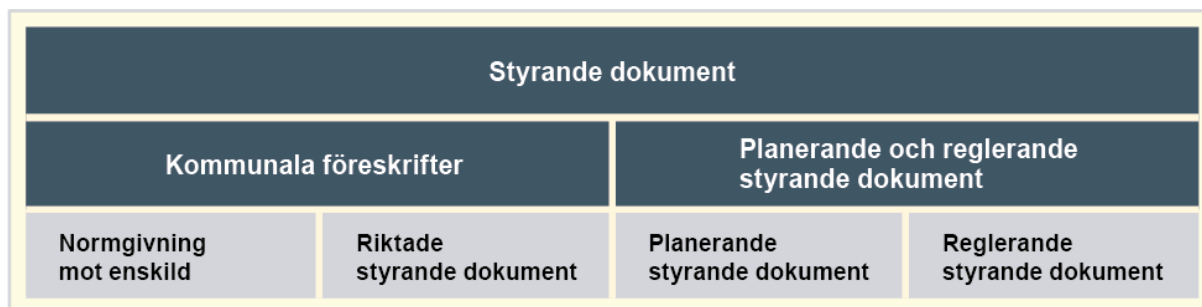


Om Göteborgs Stads styrande dokument

Göteborgs Stads styrande dokument är våra förutsättningar för att vi ska göra rätt saker på rätt sätt. De anger vad nämnder/styrelser och förvaltningar/bolag ska göra, vem som ska göra det och hur det ska göras. Styrande dokument är samlingsbegreppet för dessa dokument.

Stadens grundläggande principer såsom demokratisk grundsyn, principer om mänskliga rättigheter och icke-diskriminering omsätts i praktisk verksamhet genom att de integreras i stadens ordinarie beslutsprocesser. Beredning av och beslut om styrande dokument har en stor betydelse för förverkligandet av dessa principer i stadens verksamheter.

De styrande dokumenten ska göra det tydligt både för organisationen och för invånare, brukare, kunder, leverantörer, samarbetspartners och andra intressenter vad som förväntas av förvaltningar och bolag. De styrande dokumenten ligger till grund för att utkräva ansvar när vi inte arbetar i enlighet med vad som är beslutat.



Dokumentnamn: Göteborgs Stadshus AB:s anvisning för finansverksamheten			
Beslutad av: Styrelsen	Gäller för: Göteborg Stadshus AB	Diarienummer: 0027/18	Datum och paragraf för beslutet: 2018-05-07, § _
Dokumentsort: Anvisning	Giltighetstid: Fastställs årligen	Senast reviderad: 2017-05-08, § 8	Dokumentansvarig: Ekonomichef
Bilagor: -			

Innehåll

Inledning	3
Syftet med denna anvisning	3
Vem omfattas av anvisningen	3
Bakgrund	3
Göteborgs Stadshus AB:s externa upplåning	3
Koppling till andra styrande dokument	4
Anvisning	4
Finansieringsrisk	4
Externa lån avseende förvärv av dotterbolag samt utdelning	4
Övriga lån	4
Ränterisk	4
Styrelsens och verkställande direktörens ansvar	5
Valutarisk	5
Derivatinstrument	5
Placeringar	5

Inledning

Syftet med denna anvisning

Göteborgs Stads Finanspolicy och finansiella riktlinjer ligger till grund för dessa anvisningar. Policyn och riktlinjerna har till syfte är att klargöra ansvarsfördelningen och riskhanteringen i kommunkoncernen. Bolagets anvisningar har till syfte att ge en mer specificerad reglering av ansvar och riskhantering.

Vem omfattas av anvisningen

Denna anvisning gäller för Göteborgs Stadshus AB och ska i enlighet med styrelsens arbetsordning årligen fastställas av styrelsen.

Bakgrund

Kommunfullmäktige beslutade 3 december 2015 om reviderad Finanspolicy och finansiella riktlinjer för Göteborgs Stad (handling 2015 nr 198). Därutöver har Kommunfullmäktige den 6 februari 2014 beslutat om principer för Finansiell Samordning i Göteborgs Stad (handling 2013 nr 213). Dessa principer har successivt tillämpats i takt med att befintliga lån och finansiella derivat förfallit till betalning.

Principerna innebär att staden svarar för bolagens samlade upplåningsbehov och ränteexponering i marknaden utifrån ett hela staden perspektiv. Detta innebär att när finansiell samordning är fullt genomförd ska varje enskilt bolag inte längre fastställa sin egen ränteexponering (ränterisk) och inte heller sin egen förfallostruktur (finansieringsrisk). Därmed upphör även behovet av finansiella derivat hos bolagen.

Den praktiska hanteringen innebär att bolagens kapitalbehov tillgodoses genom att medel dras från bolagets konto hos staden, administrerat genom stadsledningskontorets finansavdelning.

Respektive bolags ansvar är att fastställa lånevolymen och att lämna prognos över sitt kommande upplåningsbehov för att möjliggöra en samlad beredskap hos staden och stadsledningskontorets finansavdelning.

Göteborgs Stadshus AB:s externa upplåning

Riksdagen har beslutat om särskilda villkor för kommuninterna lån som avser förvärv av s.k. delägarätter. Detta innebär att räntor på interna lån som tas upp av ett moderbolag avseende förvärv av dotterbolag inte är skattemässigt avdragsgilla. Denna intresse-gemenskap kan enbart brytas genom att moderbolaget upptar externa lån.

Göteborgs Stadshus behöver således uppta externa lån som inte omfattas av stadens finansiella samordning. Detta innebär i sin tur att bolaget måste fastställa riskmandat för såväl räntor som förfallostruktur för långa externa lån. Utgångspunkten för dessa lån är beslutade av kommunfullmäktige liksom ramen för stadens borgensåtagande.

Koppling till andra styrande dokument

- Göteborgs Stads Finanspolicy och finansiella riktlinjer beslutade av kommunfullmäktige 2015-12-03, § 9 (handling 2015 nr 198)
- Av kommunfullmäktige beslutade principer för Finansiell samordning i Göteborgs Stad 2014-02-06, § 16 (handling 2013 nr 213)
- Styrelsens arbetsordning

Anvisning

Finansieringsrisk

Externa lån avseende förvärv av dotterbolag samt utdelning

- Lånen ska administreras genom Finansavdelningen vid stadsledningskontoret, som vid behov svarar för riskavtäckning via finansiella derivat.
- Styrelsen delegerar handhavandet av externa finansieringsärenden till verkställande direktör och ekonomichef, två i förening.
- Lånens genomsnittliga förfall skall ligga i intervallet 2 - 6 år med jämn förfallostruktur.

Övriga lån

- Upptas i enlighet med kommunfullmäktiges beslut om Finansiell samordning i Göteborgs Stad (handling 2013 nr 213).
- Löptiderna i bolagets kortfristiga upplåning ska anpassas efter tidpunkten för den årliga likvidregleringen av beslutade koncernbidrag/aktieägartillskott inom koncernen.

Ränterisk

Nedanstående tabell visar den årliga förändringen av räntekostnaderna vid en stadigvarande ränteförändring med en (1) procent beroende på den genomsnittliga räntebindningen och lånestockens storlek. Förfallostrukturen förutsätts vara jämn.

Årlig förändring av räntekostnaderna (mnkr) vid en förändring av räntenivån med 1 % - enhet			
	Låneskuld (mnkr)		
Genomsnittlig räntebinding	1 000	2 000	3 000
2,0 år	2,5	5,0	7,5
2,5 år	2,0	4,0	6,0
3,0 år	1,7	3,3	5,0
4,0 år	1,3	2,5	3,8

Lånens genomsnittliga räntebindning ska ligga i intervallet 2-6 år med jämn förfallostruktur.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Efter styrelsens fastställande av anvisningarna skickas ärendet till Stadsledningskontorets Finansavdelning. Det är verkställande direktörens uppgift att svara för att förslag till eventuella justeringar och kompletteringar föreläggs styrelsen i Göteborgs Stadshus samt Stadsledningskontorets Finansavdelning. Verkställande direktören ska löpande rapportera bolagets finansiella positioner till styrelsen samt lämna förslag till åtgärder om avvikelser sker i förhållande till fastställda anvisningar. Avvikelser skall även meddelas Stadsledningskontorets Finansavdelning.

Finansiella frågor av väsentlig betydelse för bolaget som inte hanteras inom ramen för dessa riktlinjer ska behandlas av styrelsen.

Bolaget ska rapportera sina finansiella positioner till Stadsledningskontoret i samband med att uppföljningsrapporter lämnas.

Valutarisk

Valutarisk är inte tillåten när det gäller:

- finansiella tillgångar och skulder
- försäljning och köp av varor och tjänster

Om valutarisk uppstår ska denna säkras via Finansavdelningen.

Derivatinstrument

Derivatinstrument får inte användas i spekulativt syfte utan endast för ränte- och valutasäkring.

Placeringar

Placeringar av bolagets likvida medel ska ske hos Stadsledningskontoret, Finansavdelningen.