

## **Anvisningar för finansverksamheten hos Göteborgs Stadshus AB år 2014**

### **Bakgrund**

Kommunfullmäktige beslutade 20 mars om ny Finanspolicy och finansiella riktlinjer för Göteborgs Stad (handling 2014 nr 31). Därutöver har Kommunfullmäktige den 6 februari 2014 beslutat om helt nya principer för **Finansiell Samordning i Göteborgs Stad** (handling 2013 nr 213). Dessa principer kommer successivt att tillämpas i takt med att befintliga lån och finansiella derivat förfaller till betalning.

De nya principerna innebär att staden svarar för bolagens samlade upplåningsbehov och ränteeponering i marknaden utifrån ett hela staden perspektiv. Detta innebär att varje enskilt bolag inte längre ska fastställa sin egen ränteeponering (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 finansfunktion.

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

### **Göteborgs Stadshus AB's externa upplåning**

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

Göteborgs Stadshus AB behöver således uppta externa lån som inte omfattas av Stadens nya finansiella samordning. Detta innebär i sin tur att bolaget måste fastställa riskmandat för såväl räntor som förfallostruktur för långa externa lån. I syfte att underlätta upptagande av externa lån har staden blivit medlem i Kommuninvest.

## Anvisningar för finansverksamheten 2014 för Göteborgs Stadshus AB

### Externa lån avseende förvärv av dotterbolag

- Lånen ska administreras genom finansfunktionen vid stadsledningskontoret, som vid behov svarar för riskavtäckning via finansiella derivat.
- Lånens genomsnittliga räntebindning ska ligga i intervallet 2-4 år med jämn förfallostruktur.
- Lånens genomsnittliga förfall skall ligga i intervallet 2-4 år med jämn förfallostruktur.

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.

<b>Årlig förändring av räntekostnaderna (mnkr) vid en förändring av räntenivån med 1 % - enhet</b>			
	Låneskuld (mnkr)		
Genomsnittlig räntebindning	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

### 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.

### **Styrelsens och verkställande direktörens ansvar**

Dessa anvisningar ska behandlas i styrelsen en gång per år och efter godkännande skickas till enheten för Finans. Vd svarar för att förslag till eventuella justeringar och kompletteringar föreläggs styrelsen. Vd ska löpande rapportera bolagets finansiella positioner till styrelsen samt lägga förslag till åtgärder om avvikelser sker i förhållande till fastställda anvisningar. Avvikelser skall meddelas enheten för finans.

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.

**Detta dokument har fastställts av bolagets styrelse 2014-04-28 och ersätter Anvisningar för finansverksamheten daterad 2013-04-29.**