	Finansiell anvisning	ID-nr: R0139
	Fastställare: Anders Åström	Dokumenttyp: Anvisning
	Handläggare: Anna Johansson	Senast fastställt: 2022-11-22

Finansiell anvisning

Syfte

Bolaget skall ha en av styrelsen beslutad finansiell anvisning baserad på ägarnas riktlinjer och med utgångspunkt i den egna verksamhetens förutsättningar.

Omfattning

Gäller hela Renova

Beskrivning

Övergripande riktlinjer - finansiell samordning

Som övergripande riktlinje gäller att bolaget inte får utsätta ägarna för finansiella risker som ligger utanför de riktlinjer som ägarna fastställt.

Renova valt att ansluta sig till Göteborgs Stads gemensamma kontolösning vilket innebär att ränterisk, finansieringsrisk och kreditrisk hanteras av Göteborgs Stads Koncernbank. Som regionalt bolag har Renova en möjlighet att välja annan finansiering. Om en annan finansieringslösning skulle bli aktuell måste en egen riktlinje för finansieringsverksamhet tas fram.

Gällande riktlinje är:

Göteborgs Stads riktlinje för finansverksamheten

Byte av kreditlösning från Göteborgs Stad till annan part måste föregås av ett styrelsebeslut med tillhörande riktlinjer för finansieringsverksamhet.

~~varför riktlinjer om nedanstående riskhantering kvarstår om finansieringslösningen ändras.~~

~~Inriktning av bolagets finansiella verksamhet~~

~~Bolaget har ett eget finansieringsansvar vilket innebär att bolaget inom angivna ramar självständigt förfogar över beslut om lån och placeringar o.d. God intern kontroll och affärsmässighet skall utgöra grunden för bolagets medelshantering.~~


~~Göteborgs Stad kan genom särskilt beslut i kommunstyrelsens presidiedelegation erbjuda bolaget finansiella tjänster av olika slag, såsom lån, placeringar, finansiella derivat samt flödesrelaterade banktjänster enligt ramavtal med banker. Därvid skall Göteborgs Stads Koncernbank alltid tillfrågas och i konkurrens ges möjlighet att lämna pris och villkor i övrigt på förekommande finansiella transaktioner. Koncernbanken skall anlitas om den erbjuder samma eller bättre villkor än marknadens övriga aktörer/banker.~~

~~Om upplåning sker direkt i marknaden skall respektive ägarkommun svara för borgen i enlighet med villkoren i gällande konsortialavtal/aktieägaravtal.~~

~~Styrelsens och verkställande direktörens ansvar~~

~~Dessa finansiella anvisningar skall behandlas i styrelsen en gång per år. VD svarar för att förslag till eventuella justeringar och kompletteringar föreläggs styrelsen. VD skall löpande rapportera bolagets finansiella positioner till styrelsen samt lämna förslag till åtgärder om avvikelser sker i förhållande till fastställd finanspolicy. Finansiella frågor av väsentlig betydelse för bolaget som inte hanteras inom ramen för denna policy skall behandlas av styrelsen.~~

~~Bolaget skall rapportera sina finansiella positioner till Göteborgs Stads finansavdelning enligt utfärdade särskilda instruktioner.~~

	Finansiell anvisning	ID-nr: R0139
	Fastställare: Anders Åström	Dokumenttyp: Anvisning
	Handläggare: Anna Johansson	Senast fastställt: 2022-11-22

VD skall tillse att nödvändiga instruktioner utfärdas för att underlätta genomförandet och tillämpningen av de finansiella anvisningarna. VD skall tillse att medelsförvaltningen sker under betryggande former och att rutiner finns som medför en god intern kontroll.

Finansiella risker

Bolaget är i sin verksamhet utsatt för olika finansiella risker. Syftet med denna finanspolicy är att begränsa riskerna till en för verksamheten acceptabel nivå. Dessa risker kommer att hanteras med stöd av Göteborgs Stads gemensamma kontrollösning och dess finansavdelning.

Finansieringsrisk

Bolagets relativt sett höga skuldsättning medför behov av långsiktig finansiering. Den genomsnittliga återstående löptiden bör därför ligga i intervallet 2 – 6 år. Bolaget skall eftersträva en jämn förfallostruktur i lånestocken. Högst 40 % av upplåningen får ha lägre återstående löptid än 1 år. Dessa risker kommer att hanteras med stöd av Göteborgs Stads gemensamma kontrollösning och dess finansavdelning.

Ränterisk

Bolaget bär fullt ut konsekvenserna av sin ränteexponering. Risken för kraftigt höjda kostnader vid höjda räntenivåer skall undvikas genom att räntan binds under viss tid. Samtidigt bör en del av upplåningen ha en kort räntebindning för att möjliggöra följsamhet vid sänkta räntenivåer.

Bolagets ränteexponering är med nuvarande höga skuldsättningsgrad relativt betydande. Den genomsnittliga återstående räntebindningen skall därför ligga i intervallet 2-6 år.

För att uppnå önskad ränteexponering får bolaget använda bl a följande derivatinstrument; ränteswap, räntetak, räntegolv, räntetermin och forward rate agreement (FRA). Derivatinstrument får användas endast i syfte att förändra risken i underliggande lån. Dessa risker kommer att hanteras med stöd av Göteborgs Stads gemensamma kontrollösning och dess finansavdelning.

Valutarisk

Exponering i utländsk valuta får inte förekomma. Derivatinstrument, såsom valutatermin, valutaswap och liknande derivat, får användas för att undvika valutarisk.

Motpartsrisiker

I samband med derivatavtal finns risk för att motparten inte kan fullfölja sitt åtagande. Därför skall Bolaget tillse att motpartens kreditvärdighet är god och lägst A3 hos kreditvärderingsinstitutet Moody's eller lägst A hos kreditvärderingsinstitutet Standard & Poor's.


Om den externa motpartsrisiken överstiger en avtalad volym om 500 Mkr bör risken spridas mellan två eller flera motparter. Bolaget får ha hela sin motpartsrisk hos Koncernbanken. Dessa risker kommer att hanteras med stöd av Göteborgs Stads gemensamma kontrollösning och dess finansavdelning.

Kreditrisk

Placering av bolagets likviditet skall ske på ett betryggande sätt och en jämn förfallostruktur skall eftersträvas. Den genomsnittliga räntebindningen får ej överstiga 3 månader. En enskild placering får aldrig överstiga 12 månader.

Av nedanstående uppställning framgår det högsta belopp (Mkr) som får finnas hos respektive kategori och enskild motpart. Placeringar skall ske i värdepapper med mycket hög likviditet och lägsta kreditrisk. Placering får aldrig ske i efterställda fordringar (ex förlagslån).

Begränsningar enligt detta stycke gäller inte externa avtal om förvaltning av bolagets pensionsskuld. Sådana avtal skall godkännas av bolagets styrelse. Dessa risker kommer att hanteras med stöd av Göteborgs Stads gemensamma kontrollösning och dess finansavdelning.

	Finansiell anvisning	ID-nr: R0139
	Fastställare: Anders Åström	Dokumenttyp: Anvisning
	Handläggare: Anna Johansson	Senast fastställt: 2022-11-22

<i>Motparts-kategori</i>	<i>Högsta belopp per mot-part (Mkr)</i>	<i>Högsta belopp per kategori (Mkr)</i>
1. Svenska Staten	Obegränsat	Obegränsat
1. Svenskt kreditinstitut med samma rating som svenska staten	Obegränsat	Obegränsat
1. Skuldförbindelse med garanti utfärdad av svenska staten	Obegränsat	Obegränsat
1. Koncernbanken	Obegränsat	Obegränsat
1. Svensk bank/försäkringsinstitut/bostadslåneinstitut med bästa svenska korta kreditvärdighet samt lägst A (Standard & Poor's) eller A3 (Moody's) avseende lång kreditvärdighet	100	50
1. Certifikat med kreditvärdighet K-1	50	25