

**Tjänsteutlåtande**

Utfärdat 2024-09-05

Diarienummer 0270/24

Handläggare

Jesper Pamp

Telefon: 031-368 40 00

E-post: jesper.pamp@goteborg.com

## Yttrande över Göteborgs stads riktlinje för hantering av ägarstyrda investeringar

### Förslag till beslut

Styrelsen föreslås besluta;

Yttrande över Göteborgs stads riktlinje för hantering av ägarstyrda investeringar godkänns och översänds till kommunstyrelsen.

### Sammanfattning

2021-12-15 § 996 gav kommunstyrelsen stadsledningskontoret i uppdrag att arbeta fram ett förslag till principer för Göteborgs stads investeringsstyrning. Föreliggande riktlinje rörande hantering av ägarstyrda investeringar är en del i detta arbete. Riktlinjens främsta syfte är att skapa förutsättningar för aktiv politisk styrning av betydande och komplexa investeringar, framförallt för investeringar och projekt som kräver beslut eller ställningstaganden och därefter ska följas upp på kommunfullmäktigenivå.

Styrelsen för Göteborg & Co har ombetts yttra sig över Göteborgs stads riktlinje för hantering av ägarstyrda investeringar.

Göteborg & Co ställer sig positiva till riktlinjen men vill påpeka vikten av balans mellan aktiv ägarstyrning och frihet i handlingsutrymme hos investerande bolag i syfte att bibehålla sin konkurrenskraft på marknaden och i förlängningen möjligheten att uppfylla avkastning- eller självfinansieringskrav i sitt ägardirektiv.

### Bedömning ur ekonomisk dimension

Innebär en implementering av riktlinjen en begränsning för verksamheten i form av t.ex. tidsmässiga aspekter eller möjligheten att behålla investeringar som affärshemligheter kan det leda till betydande ekonomiska konsekvenser vilket i sin tur kan påverka bolagens möjlighet att nå sina avkastningskrav i ägardirektiv på längre sikt.

### Bedömning ur ekologisk dimension

Bolaget har inte funnit några särskilda aspekter på frågan utifrån denna dimension.

### Bedömning ur social dimension

Bolaget har inte funnit några särskilda aspekter på frågan utifrån denna dimension.

### Samverkan

Göteborg & Co har tillskrivit samtliga bolag i TKE-klustret med syfte att insamla synpunkter i föreliggande ärende.

## **Bilagor**

1. Förslag till riktlinje för hantering av ägarstyrda investeringar

## Ärendet

Styrelsen för Göteborg & Co har att fatta beslut om yttrande över förslag till Göteborgs stads riktlinje för hantering av ägarstyrda investeringar.

## Beskrivning av ärendet

Styrelsen för Göteborg & Co har ombetts yttra sig över Göteborgs stads riktlinje för hantering av ägarstyrda investeringar.

Riktlinjens främsta syfte är att skapa förutsättningar för aktiv politisk styrning av betydande och komplexa investeringar, framförallt för investeringar och projekt som kräver beslut eller ställningstaganden och därefter ska följas upp på kommunfullmäktigenivå.

Utgångspunkten är att ägarstyrda investeringar i grunden definieras utifrån kommunallagens krav om att kommunfullmäktige beslutar i ärenden av principiell beskaffenhet. Ägarstyrda investeringar definieras även utifrån kommunallagens krav om att kommunfullmäktige, i de fall verksamheten drivs av ett kommunalt bolag, ska ges rätt att ta ställning till sådana beslut som är av principiell beskaffenhet eller annars av större vikt innan de fattas.

Beslut eller ställningstaganden och uppföljning på kommunfullmäktigenivå innebär inte att kommunfullmäktige eller kommunstyrelsen tar över något operativt ansvar för projekten, som fortsatt hanteras och ansvaras för i linjen.

Investeringar som ska hanteras som ägarstyrda investeringar avser;

Organisation	
Nämnder	Investeringar som bedöms vara av principiell beskaffenhet eller investeringar med en monetär omslutning som överstiger 5 200 prisbasbelopp (pbb)
Styrelser	Investeringar som bedöms vara av principiell beskaffenhet eller av annan större vikt

Principiell beskaffenhet vad avser investeringar kan bland annat ha sin grund i att projekten medför stort risktagande, väsentlig påverkan på verksamhetens långsiktiga lönsamhet, medför ett stort ekonomiskt eller verksamhetsmässigt åtagande. Det kan även avse exempelvis väsentlig expansion av verksamheten, väsentligt ny verksamhet eller nya affärsområden eller att flera parter inom staden blir inblandade eller bär effekten av investeringarna.

Vidare ska kommunfullmäktige ges möjlighet till ställningstagande vid två skeden utifrån de övergripande planerings- och genomförandefaserna. Syftet är att möjliggöra aktiv styrning kring vägval och avvägningar inför fortsatt planering eller fortsatt genomförande avseende innehåll, tid och ekonomi.

Inriktningsbeslut – beslut eller ställningstagande i tidigt skede om inriktning för det fortsatta planeringsarbetet avseende innehåll, tid och ekonomi. Projekt med ett inriktningsbeslut definieras som planeringsprojekt.

Genomförandebeslut – beslut eller ställningstagande kring fastställande av ramar för innehåll, tid och ekonomi inför ett fortsatt genomförande. Projekt med ett genomförandebeslut definieras som genomförandeprojekt.

Utgångspunkten är att beslutsprocessen ska omfatta både inriktnings- och genomförandebeslut för ägarstyrda investeringar. Undantag från denna princip kan ske genom aktivt beslutsfattande av kommunfullmäktige inom ramen för inriktningsbeslutet.

Särskilda krav avseende styrelser: För verksamhetsstyrda investeringar inom kommunens investerande styrelser ska särskild rapportering ske till kommunfullmäktige för investeringsbeslut i styrelse som överstiger 5 200 pbb, men där styrelsen bedömt att investeringen inte är av principiell beskaffenhet eller av annan större vikt.

Vidarerapportering av sådana investeringar ska ske enligt av Stadshus och stadsledningskontoret framtagna anvisningar. Av rapporteringen ska styrelsens bedömning framgå varför frågan inte är av principiell beskaffenhet eller av annan större vikt.

Utöver en beskrivning av projektets faktiska innehåll och avgränsningar ansvarar nämnder och styrelser för att beslutsunderlag för inriktningsbeslut och genomförandebeslut innehåller en så utförlig beskrivning som möjligt av nedanstående information:

- Förutsättningar och strategier
- Nyttanalyt/Nyttorealiserings
- Aktörer och genomförbarhet
- Ekonomiska konsekvenser
- Tidplan
- Organisation och styrning
- Riskbedömning

## **Bolagets bedömning**

I rollen som moderbolag ställer sig Göteborg & Co positiva till riktlinjens ambition att stärka förutsättningarna för en aktiv styrning av stadens bolag. Riktlinjens förslag till hanteringsordning av investeringsbeslut ger moderbolaget tidigt insyn i bland annat affärsutvecklande verksamhet som är en viktig del i bolagets skyldighet att bedriva aktiv ägarstyrning inom och i förlängningen bidra till att uppfylla kommunstyrelsens uppsiktsplikt.

Det är av stor vikt att iaktta balansen mellan aktiv ägarstyrning och frihet i handlingsutrymme hos investerande bolag i syfte att bibehålla sin konkurrenskraft på marknaden. Det kan dels handla om behovet av en snabbhet och förutsägbarhet i beslutsprocesser som vid en avvikelse kan innebära en begränsning i bolagets möjlighet konkurrera på marknadsmässiga villkor, dels behovet av att bibehålla vissa investeringar som affärshemligheter. I särskilda fall kan t.ex. kommunikationen av en investering till allmänheten vara viktig ur ett affärsmässigt perspektiv, vilket innebär att det kan krävas vaga formuleringar då beslut om investeringen lyfts till högre instanser. Risken för detta scenario kan möjligtvis öka i samband med de krav som föreslagen riktlinje ställer på form och omfattning av beslutsunderlag i inriktnings- respektive genomförandebeslut. Innebär en implementering av riktlinjen en begränsning för verksamheten i dessa avseenden kan risk uppstå för betydande ekonomiska konsekvenser vilket i sin tur kan

påverka bolagens möjlighet att nå sina avkastning- eller självfinansieringskrav i ägardirektiv på längre sikt.

Uppstår osäkerhet vid bedömning av huruvida en fråga är av principiell beskaffenhet eller inte tillfrågas Stadshus AB i enlighet med Göteborgs stads riktlinje för ägarstyrning kap 3.4 § 10.

Peter Grönberg, VD