



Diarenummer: 0030/17

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

Fastställande av anvisningar för finansverksamheten i Göteborgs Stadshus AB för år 2017

Förslag till beslut i styrelsen för Göteborgs Stadshus AB

Fastställa nedanstående förslag till anvisningar för finansverksamheten i Göteborgs Stadshus AB för år 2017.

Bakgrund

Av styrelsens arbetsordning framgår att styrelsen årligen ska fastställa anvisningar för Göteborgs Stadshus AB:s finansverksamhet.

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 helt nya 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 räntexponering 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 räntexponering (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 externa upplåning

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

Göteborgs Stadshus 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.

Anvisningar för finansverksamheten 2017 för Göteborgs Stadshus AB

Finansieringsrisk

Externa lån avseende förvärv av dotterbolag

- Lånen ska administreras genom Finansavdelningen vid stadsledningskontoret, som vid behov svarar för riskavtäckning via finansiella derivat.
- 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			
Genomsnittlig räntebinding	Låneskuld (mnkr)		
	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 räntebinding 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

Olika Perspektiv

Barnperspektivet

Ärendet bedöms inte få några effekter inom barnperspektivet.

Jämställdhetsperspektivet

Ärendet bedöms inte få några effekter inom jämställdhetsperspektivet.

Mångfaldsperspektivet

Ärendet bedöms inte få några effekter inom mångfaldsperspektivet.

Miljöperspektivet

Ärendet bedöms inte få några effekter inom miljöperspektivet.

Omvärldsperspektivet

Ärendet bedöms inte få några effekter inom omvärldsperspektivet.

Expedieras

Stadsledningskontorets finansavdelning