



FINANSPOLICY

Stockholms Stadshus AB

1. Generella principer

1.1 Syfte med finanspolicyn

Koncernen Stockholms Stadshus AB är direkt helägt av Stockholms stad (staden). Finanspolicyn för Stockholms Stadshus AB syftar till att:

- ge mål, riktlinjer och regler för finansverksamheten inom Stockholms Stadshus AB (Stadshus AB) och dess majoritetsägda dotterbolag (bolagen).
- fastslå ansvaret för finansverksamheten i Stadshus AB och bolagen.

Finanspolicyn skall fastställas av Stadshus AB:s styrelse (koncernstyrelsen) årligen eller vid större förändringar av bolagskoncernens förutsättningar.

I kommunkoncernen Stockholms stad (kommunkoncernen) finns en finanspolicy som ger riktlinjer för hela kommunkoncernen, det vill säga staden och dess majoritetsägda bolag samt bolagen. Bolagen har en finanspolicy vardera som skall följa mallen i bilaga 1 till Stadshus AB:s finanspolicy.

1.2 Generella principer för finansverksamheten i Stadshus AB och dess bolag

Finansverksamheten för kommunkoncernen Stockholms stad är centraliserad till finansenheten. Finansenheten skall tillgodose kommunkoncernens behov av kostnadseffektiv lånefinansiering. All upplåning skall ske via finansenheten. Finansenheten skall därutöver tillgodose kommunkoncernen med tillgångsförvaltning i den mån Stadshus AB och bolagen har tillgångar.

Stadshus AB och bolagen skall ingå i koncernkontostrukturen som hanteras av finansenheten. Stadshus AB:s och bolagens behov av likvida medel skall tillgodoses från den centraliserade finansenheten utifrån de underlag för likviditet och lånefinansieringsbehov Stadshus AB och bolagen skall förse finansenheten med.

Målet med finansverksamheten är att, givet den risknivå kommunkoncernen beslutat att ta, optimera finansnettot. Risknivån sätts utifrån makroekonomisk bedömning, en känslighetsanalys av stadens och bolagens finansnetto samt fördefinierade nyckeltal. Stadshus AB och bolagen har ansvar för sitt finansnetto inom följande givna ramar.

- Stadshus AB och bolagen ansvarar för sin kapitalstruktur, investeringsbeslut och optimering av rörelsekapital.
- Finansenheten ansvarar för att hantera den beslutade ränterisken och därmed räntekostnaden, på kort och lång sikt för kommunkoncernen.

1.3 Riktlinjer för finanspolicies för bolagen

Kommunkoncernens policy sätter de yttersta ramarna för finansverksamheten i kommunkoncernen Stockholms stad. Stadshus AB:s finanspolicy sätter ramarna för bolagens finanspolicies vilka, efter yttrande från finansenheten samt godkännande av Stadshus AB, ska beslutas av varje bolags styrelse och fastställas årligen.

Särskilda placeringsregler gäller för all försäkringsverksamhet i bolagskoncernen vilka fastställs i en särskild placeringspolicy.

1.4 Principer för placeringar

1.4.1 Likvida medel

För Stadshus AB och bolagen skall det finnas en lånefinansieringsprognos på lång sikt som skall upprättas i samband med budgeten och uppdateras tertialsvis samt en 4-månaders rullande likviditetsplanering som skall uppdateras veckovis. Prognoserna skall tillställas finansenheten i enlighet med tillhandahållna mallar.

Kassaflöden skall hanteras inom ramen för stadens koncernkontosystem. Överskottslikviditet skall placeras genom finansenheten.

1.4.2 Tillgångsförvaltning

Tillgångar skall förvaltas av finansenheten i stadens namn och ur ett kommunkoncernperspektiv där inlåning till finansenheten i första hand används för utlåning till bolagen.

1.5 Principer för upplåning

Alla externa finansiella affärer skall göras i samverkan med eller av finansenheten i stadens namn. Om verksamhetsspecifika förutsättningar möjliggör alternativa finansieringsformer skall detta godkännas av kommunstyrelsen eller koncernstyrelsen.

Refinansiering och nyfinansiering sker i samarbete mellan Stadshus AB, bolagen och finansenheten och hanteras av finansenheten. Räntebindningstiden sätts utifrån bolagets beslutade ränterisk, som i sin tur sätts utifrån det beslut kommunfullmäktige tagit om kommunkoncernens normalduration.

1.6 Principer för cash management

Bolagen skall tillse att in- och utbetalningsflöden hanteras effektivt, bevaka och analysera utvecklingen i kund- och leverantörsreskontra i form av relevanta nyckeltal samt sköta uppföljning av den korta likviditetsprognosen.

1.7 Kreditbevakning

Instruktioner skall finnas på respektive bolag avseende kreditbedömning, kreditbevakning, kravhantering och obestånd.

2. Ansvarfördelning

2.1 Koncernstyrelsens ansvar

- Att fastställa Stadshus AB:s finanspolicy.
- Att fastställa en duration för Stadshus AB, framtagen gemensamt av finansenheten och Stadshus AB, inom det intervall Kommunfullmäktige fastslagit.
- Att godkänna respektive dotterbolags finanspolicy.

2.2 Bolagsstyrelsernas ansvar

- Att fastställa bolagets finanspolicy.
- Att fastställa en duration, framtagen gemensamt av finansenheten och bolaget, inom det intervall Kommunfullmäktige fastslagit.

2.3 Stadshus AB samt respektive bolags VDs ansvar

- Att försäkra sig om att regler och instruktioner i respektive finanspolicy efterlevs.
- Att initiera förändringar av finanspolicyn och finansverksamheten beroende på förändrade verksamhetsförutsättningar.
- Att regelbundet tillhandahålla information ang likviditets- och lånefinansieringsprognoser till finansenheten.
- Att bidra till kommunkoncernens strategiska riskprocess med analys av nyckeltal samt känslighet i finansnettot.
- Att delta i Finansforum, en arbetsgrupp för samarbete, informationsutbyte och kompetensutveckling i finansfrågor inom kommunkoncernen.
- Att delegera ansvar till bolagens ekonomiansvariga.

3. Riskhantering

3.1 Valutarisk

Kontrakterade flöden i utländsk valuta som uppgår till ett större belopp än 500.000 SEK skall säkras till 100 % via finansenheten.

3.2 Ränterisk

Kommunkoncernens ränterisk och dess intervall fastställs årligen av Kommunfullmäktige. Stadshus AB:s ränterisk fastställs årligen av Stadshus AB:s styrelse inom det av Kommunfullmäktige fastställda intervallet. Utgångspunkt för Stadshus AB:s placering i intervallet är bolagens accepterade känslighet i finansnettot samt fördefinierade nyckeltal. Den externa ränterisken skall hanteras av kommunkoncernens gemensamma finansenhet.

3.3 Övriga risker

De externa riskerna i form av finansieringsrisk, likviditetsrisk, motpartsrisk och finansiell kreditrisk skall hanteras av finanssenheten.

Kapitalförfallstrukturen skall vara jämnt fördelad över tiden. Maximal kapitalbindningstid för enskild placering skall vara 5 år.

2.3 Operativ risk

Operativa risker hänför sig till problem med administrativ hantering och redovisning av finansiella transaktioner. De skall, så långt kan ske till rimlig kostnad, minimeras genom utbildning, utformning av adekvata administrativa system och effektiv kontroll.

2.4 Verksamhets specifika risker

Verksamhets specifika risker skall hanteras av Stadshus AB. Verksamhets specifika kreditrisker hanteras av Stadshus AB.