

VD-stab  
Sophia Hansson

Styrelsen för Stockholm Vatten Holding AB  
Styrelsen för Stockholm Vatten Avfall AB

---

## Ändrade rutiner för investeringsverksamheten

### FÖRSLAG TILL BESLUT

Styrelsen föreslås besluta

- att beloppsgränsen för vilka investeringsprojekt verkställande direktören ska förelägga styrelsen för beslut höjs från nuvarande 10 MSEK till 25 MSEK
- att godkänna ny beslutsordning för investeringar i exploateringsområden
- att godkänna ny beslutsordning för övriga investeringar (ej exploateringar)
- att bemyndiga verkställande direktören att fatta besluta om godkännande av överskridande av projektbudget upp till 15 %, dock maximalt 10 MSEK

Krister Schultz  
Verkställande direktör

Johan Wallberg  
Avdelningschef  
Projekt

### Bakgrund

Det regelverk och den praxis som idag tillämpas för beslut i investeringsfrågor, t ex beslutstidpunkter och beloppsgränser, har vuxit fram under åren och speglas också i styrande dokument som Styrelsens arbetsordning, Instruktion för arbetsfördelning mellan styrelsen och VD och de interna reglerna för investeringsstyrning.

Omfattningen av Stockholm Vattens investeringsverksamhet har de senaste åren ökat väsentligt och beräknas även de kommande åren ligga på hög nivå – både vad gäller belopp och antal projekt.

I syfte att effektivisera processen, med bibehållen kontroll och kvalitet, har en översyn genomförts och nedanstående förslag till förändringar arbetats fram.

## ÄRENDET

### *Beloppsgräns för verkställande direktören*

Av Instruktion för arbetsfördelning mellan styrelsen och VD framgår att styrelsen skall besluta om köp av att vara, tjänst eller tillgång överstigande 10 MSEK.

Antalet investeringsprojekt som kräver styrelsebeslut har ökat. Stockholm Vattens projektportfölj, exklusive SFA, för år 2016 omfattar totalt 367 projekt med totala projektbudgetar uppgående till 5 048 MSEK (årsbudget 2016: 1 865 MSEK). Dessa fördelar sig enligt följande:

<b>Projektbudget</b>	<b>Antal projekt</b>	<b>Summa budget för intervallet</b>
< 10 MSEK	302	1 065 MSEK
> 10 MSEK < 25 MSEK	28	412 MSEK
> 25 MSEK < 50 MSEK	15	510 MSEK
> 50 MSEK < 300 MSEK	20	2 260 MSEK
> 300 MSEK	2	801 MSEK
<b>Summa</b>	<b>367</b>	<b>5 048 MSEK</b>

I enlighet med nuvarande regler har styrelsen att fatta beslut om alla investeringsprojekt med projektbudget överstigande 10 MSEK, dvs. 65 projekt till ett totalt värde om 3 984 MSEK. Andelen investeringsprojekt där styrelsebeslut erfordrats är 18 % av antalet projekt och 79 % av projektbudgetbeloppet.

Om beloppsgränsen för VD uppgått till 25 MSEK för de projekt som ingår i portföljen 2016 skulle styrelsen ha fattat beslut om 37 projekt till ett totalt värde om 3 572 MSEK. Andelen investeringsprojekt där styrelsebeslut erfordrats skulle varit 10 % av antalet projekt och 71 % av projektbudgetbeloppet.

En ändring skulle alltså innebära väsentligt färre ärenden för styrelsen att besluta om, samtidigt som den andel av totalbeloppet som styrelsen beslutar endast minskar med 8 % - enheter.

- Utifrån detta föreslås att beloppsgränsen för verkställande direktörens rätt att besluta om investeringsprojekt höjs till 25 MSEK.

### *Beslutsordning för investeringar i exploateringsområden*

Investeringar i exploateringsområden initieras i huvudsak av Stockholms stad. Dessa investeringar är att betrakta som tvingande och bolagets möjlighet att styra över omfattning och tidplan är begränsade. Utgiften för investeringar i exploateringsområden har ökat de senaste åren och förväntas även framgent utgöra en stor del av bolagets investeringsvolym – i budget för 2017 utgör investeringar i exploateringsområden ca 35% av den totala investeringsbudgeten exklusive SFA.

Exploateringsprojekten skiljer sig från bolagets övriga investeringar på så sätt att även utgiften för utredning aktiveras och ingår i investeringsutgiften.

Nu gällande beslutsordning för investeringar i exploateringsområden, som överstiger verkställande direktörens beloppsgräns, innebär att styrelsen fattar beslut vid två tillfällen; ett inriktningsbeslut efter genomförd utredning och systemhandling och ett genomförandebeslut inkluderande detaljplanering. Vid nuvarande tidpunkt för genomförandebeslut är osäkerheten stor och beslutet bygger på en grov uppskattning av den totala kostnaden, det är först när detaljplaneringen är genomförd som totalkostnaden kan uppskattas med rimlig precision.

- Rutinen föreslås därför förändras så att styrelsen föreläggs följande beslut:
  - *Utredningsbeslut* efter beställning från staden– beslut om budget för utredningsfasen, med uppgift om indikativ totalbudget
  - *Inriktningsbeslut* efter utredning – beslut om budget för systemhandling och detaljplanering, med uppgift om indikativ totalbudget
  - *Genomförandebeslut* efter detaljplanering – beslut om totalbudget för projektet

### ***Beslutsordning för övriga investeringar (ej exploateringar)***

Nuvarande beslutsordning för bolaget övriga investeringar är samma som för investeringar i exploateringsområden med ett undantag; för investeringar som inte avser exploateringar belastar utredningskostnaden driftbudgeten och något utredningsbeslut fattas i normalfallet inte.

Den osäkerhet som beskrivits ovan vad gäller möjligheten att beräkna investeringsutgiften innan detaljplaneringen är genomförd är densamma för dessa investeringar.

- Rutinen föreslås därför förändras så att styrelsen föreläggs följande beslut:
  - *Inriktningsbeslut* efter utredning – beslut om budget för systemhandling och detaljplanering, med uppgift om indikativ totalbudget. I de fall systemhandlingen visar att investeringen inte bör genomföras avbryts arbetet och åtgärden anmäls till styrelsen.
  - *Genomförandebeslut* efter detaljplanering – beslut om totalbudget för projektet

### ***Överskridande av projektbudget***

Även om ovanstående förslag till ändrade rutiner syftar till bättre beloppsmässig precision i genomförandebesluten torde det även i framtiden behövas revidering av beslut. Detta gäller inte minst investeringar i exploateringsområden där Stockholm Vatten inte ensam har kontroll över omfattning och tidpunkt för genomförandet.

Nu gällande regelverk innebär att för ett överskridande av en projektbudget som beslutats av styrelsen måste ett reviderat beslut tas ”från första kronan”. Detta kan medföra risk för att den ursprungliga budgeten justeras för att klara ett mindre överskridande. Bolagets önskan är att den projektbudget som presenteras ska var beräknad så korrekt som möjligt utifrån kända fakta och erforderliga estimeringar men utan extra säkerhetsmarginaler.

- Utifrån detta föreslås att överskridande av styrelsen beslutad projektbudget upp till 15 %, dock maximalt 10 MSEK fortsättningsvis kan godkännas av verkställande direktören.

SLUT