



**STOCKHOLMS
STADSHUS AB**
En del av Stockholms stad

FINANSPOLICY

Stockholms Stadshus AB

1 Generella principer

Finanspolicyn för kommunkoncernen Stockholms stad anger ramar för finansverksamheten i kommunkoncernen, dvs. Stockholms stad (staden), Stockholms Stadshus AB (Stadshus) och dess helägda bolag (bolagen) samt stadens övriga helägda bolag.

Finanspolicy Stockholms Stadshus AB anger ramarna för Stadshus och bolagen. Av bolagen ska endast S:t Erik Livförsäkring AB fastställa en egen finanspolicy, inklusive placeringsriktlinjer. Därutöver ska endast S:t Erik Försäkrings AB fastställa egna placeringsriktlinjer. Finanspolicyn för S:t Erik Livförsäkring AB och placeringsriktlinjerna för S:t Erik Försäkrings AB följer Finansinspektionens föreskrifter. Utöver detta regleras finansverksamheten i S:t Erik Livförsäkring AB och S:t Erik Försäkrings AB av finanspolicyn för Stockholms Stadshus AB och finanspolicyn för kommunkoncernen Stockholms stad. Finanspolicyn för kommunkoncernen Stockholms stad är överordnad finanspolicyn för Stockholms Stadshus AB.

Denna policy (Dnr SSAB 2020/196) ersätter finanspolicy för Stockholms Stadshus AB (finanspolicyn) som fastställdes av styrelsen för Stockholms Stadshus AB (koncernstyrelsen) den 9 december 2019 (Dnr SSAB 2019/171).

1.1 Syfte med finanspolicyn

Finanspolicyn för Stadshus syftar till att:

- Ge mål, riktlinjer och regler för finansverksamheten inom Stadshus och bolagen.
- Fastslå ansvaret för finansverksamheten i Stadshus och bolagen.

1.2 Uppdatering av finanspolicyn

Finanspolicyn ska fastställas årligen och ska därutöver revideras vid större förändringar av Stadshus och bolagens förutsättningar. Samråd ska ske med stadsledningskontorets finansenhet i Stockholms stad (internbanken) inför revidering och fastställande av finanspolicyn.

1.3 Generella principer för finansverksamheten i Stadshus och bolagen

Internbanken är kommunkoncernens gemensamma finansfunktion och arbetar ur ett kommunkoncernperspektiv. All extern upplåning och placering genomförs av internbanken i stadens namn. Om verksamhetsspecifika förutsättningar finns som möjliggör alternativa finansieringsformer ska, efter samråd med internbanken, den alternativa finansieringen godkännas av kommunstyrelsen eller koncernstyrelsen.

1.4 Mål med finansverksamheten i Stadshus och bolagen

Målet med kommunkoncernens finansverksamhet är att långsiktigt optimera kommunkoncernens finansiella resultat med beaktande av risk.

Målet för Stadshus och bolagen är att långsiktigt optimera sitt respektive finansiella resultat genom att:

- Ansvara för sina investerings- och försäljningsbeslut samt för optimering av sitt rörelsekapital.

1.5 Principer för lån och placeringar

Kommunkoncernens kassaflöden ska samlas i ett koncernkontosystem där betalningsströmmar kvittas mot varandra. Undantag från denna princip kan ske i undantagsfall efter samråd med internbanken.

Internbanken ska erbjuda Stadshus och bolagen upplåning och placering med villkor motsvarande kommunkoncernens externa finansieringskostnad med utrymme för marknadsmässig marginal samt omkostnadsersättning. Marknadsmässig marginal samt omkostnadsersättning vid upplåning och placering för bolagens räkning fastställs löpande av stadens internbank.

1.5.1 Leasing

Regler och anvisningar för leasing återfinns i Regler för ekonomisk förvaltning.

1.6 Principer för cash management

Stadshus och bolagen ska se till att in- och utbetalningsflöden hanteras effektivt samt bevaka och analysera utvecklingen i kund- respektive leverantörsreskontra.

Stadshus och bolagen ska bistå internbanken med uppgifter om likviditets-, finansierings- och placeringsbehov, både vad avser beslutade och prognostiserade flöden. Dessa uppgifter ska tillställas internbanken löpande. Därutöver sker rapporteringen i enlighet med utfärdade anvisningar. Om upplåning och placering sker via Stadshus, ska bolagen bistå Stadshus med uppgifter om likviditets-, finansierings- och placeringsbehov i likhet med ovan.

1.7 Kreditbevakning

Stadshus och bolagen ska upprätta instruktioner avseende kreditbedömning, kreditbevakning och kravhantering.

2 Ansvarsfördelning

2.1 Koncernstyrelsens ansvar

Koncernstyrelsen ansvarar för att:

- Fastställa finanspolicyn för Stockholms Stadshus AB.
- Fastställa ramar, i samråd med internbanken, för utlåning genom Stadshus till varje enskilt bolag.

2.2 Bolagsstyrelsernas ansvar

Bolagsstyrelserna ansvarar för att:

- Anta finanspolicyn för Stockholms Stadshus AB.
- Instruktioner avseende ansvarsfördelningen inom bolaget finns på plats.

3 Risk

3.1 Operativ risk

Stadshus och bolagen ska hantera operativa risker på så sätt att förluster på grund av fel i processer, system eller på grund av bristande kontroll minimeras. Vid förluster överstigande belopp enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad ska rapportering ske till internbanken.

3.2 Valutarisk

För Stadshus samt för respektive dotterbolag och underkoncern gäller att kontrakterade flöden för totalt kontrakt eller enskilda flöden i utländsk valuta som uppgår till ett större belopp än 25 miljoner kronor ska valutasäkras via internbanken som ska notifieras i god tid. Avsteg från detta får göras om internbanken bedömer att det är ekonomiskt fördelaktigt.

3.3 Verksamhetsspecifika risker

Verksamhetsspecifika risker ska hanteras av Stadshus samt av respektive bolag.

3.4 Övriga risker

Kommunkoncernens övriga externa risker i form av finansieringsrisk, likviditetsrisk, valutarisk, ränterisk och kreditrisk ska hanteras av internbanken.

4 Uppföljning och rapportering

4.1 Stadshus

Stadshus ska i samband med koncernstyrelsens möten presentera en finansiell månadsrapport för koncernen Stockholms Stadshus AB innehållande finansiell månadsrapport för kommunkoncernen Stockholms stad och finansiell månadsrapport för Stadshus.

4.2 Bolagen

Bolagen ska i samband med sina styrelsemöten presentera en finansiell månadsrapport innehållande bolagets ställning och utveckling på koncernkontot, aktuell ränta samt prognos över kommande räntenivåer på koncernkontot.

Handläggare
Peter Kvarnhem, 08-508 29 786

Till
Koncernstyrelsen

Finanspolicy för koncernen Stockholms Stadshus AB, Finanspolicy för S:t Erik Livförsäkring AB inklusive placeringsriktlinjer samt Placeringsriktlinjer för S:t Erik Försäkrings AB

Koncernledningens förslag till beslut

Koncernstyrelsen beslutar följande.

1. Finanspolicy för Stockholms Stadshus AB fastställs enligt bilaga 1 till Stockholms Stadshus AB tjänsteutlåtande och antas.
2. Finanspolicy för S:t Erik Livförsäkring AB inklusive placeringsriktlinjer enligt bilaga 2 till Stockholms Stadshus AB tjänsteutlåtande godkänns.
3. Placeringsriktlinjer för S:t Erik Försäkrings AB enligt bilaga 3 till Stockholms Stadshus AB tjänsteutlåtande godkänns.
4. Dotterbolagen uppmanas att anta Finanspolicy för Stockholms Stadshus AB.

Bakgrund

Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad ska fastställas årligen. Kommunfullmäktige fattade den 30 november 2020 (dnr KS 2020/1179) beslut om reviderad Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad (se bilaga 4). Ramen för total utlåning och borgensåtagande för kommunkoncerninterna motparter höjdes från 100 000 miljoner kronor (mnkr) till 115 000 mnkr. Bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad fastställdes av kommunkoncernens ekonomiutskott den 16 december 2020 (Dnr KS 2020/622).

Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad anger ramarna för hela kommunkoncernens finansverksamhet. Finanspolicys för Stockholms Stadshus AB, finanspolicy för S:t Erik Livförsäkring AB och placeringsriktlinjer för S:t Erik Försäkrings AB avser bolagskoncernen och berörda försäkringsbolag. Kommunkoncernens finanspolicy är överordnad dessa. Finanspolicy för Stockholms Stadshus AB ska fastställas årligen och ska därutöver revideras vid större förändringar av Stadshus och bolagens förutsättningar. Samråd ska ske med stadsledningskontorets finanssenhet i Stockholms stad (internbanken) inför revidering och fastställande.

Ärendets beredning

Ärendet har beretts av Stockholms Stadshus AB i samråd med internbanken inom finansavdelningen på stadsledningskontoret.

Ärendet

Gällande finanspolicy för Stockholms Stadshus AB fastställdes den 9 december 2019 (SSAB 2019/171) av koncernstyrelsen. Syftet med finanspolicyen för Stockholms Stadshus AB är att:

- Ge mål, riktlinjer och regler för finansverksamheten inom Stockholms Stadshus AB och bolagen.
- Fastslå ansvaret för finansverksamheten i Stockholms Stadshus AB och bolagen.

Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad fastställdes den 30 november 2020, vilket föranleder en uppdatering av Finanspolicy Stockholms Stadshus. Internbanken har, i samråd med Stockholms Stadshus AB, tagit fram en uppdaterad finanspolicy för bolagskoncernen, Finanspolicy för Stockholms Stadshus AB (se bilaga 1). Följande justeringar har gjorts;

- Förtydligande i avsnitt 1.5 ”Principer för lån och placeringar”.
- Höjning från 10 mnkr till 25 mnkr i avsnitt 3.2 ”Valutarisk” i enlighet med Bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad (se bilaga 4).
- Förändringar av redaktionell karaktär.

Finanspolicy för S:t Erik Livförsäkring AB inklusive placeringsriktlinjer

För S:t Erik Livförsäkring AB:s verksamhet, som regleras av särskilda regelverk, fastställs en egen finanspolicy, Finanspolicy för S:t Erik Livförsäkring AB inklusive placeringsriktlinjer (se bilaga 2). Även denna finanspolicy har internbanken tagit fram i samråd med Stockholms Stadshus AB. Denna policy ska harmonisera med finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad samt finanspolicy för Stockholms Stadshus AB. Följande justeringar har gjorts;

- Justering av tabell 3.1 gällande strategisk allokering av den totala tillgångsportföljen. En ny kategori ”Räntetillgångar inklusive likvida medel” skapas och ersätter tidigare uppdelning av likvida medel, nominella räntetillgångar, reala räntetillgångar. En ny kategori ”Alternativa tillgångar” ersätter kategorin ”Fastigheter”.

Tabell 3.1 Strategisk allokering av den totala tillgångsportföljen

Tillgångsslag	Min andel	Max andel
Räntetillgångar inkl. likvida medel	Målvikt 70%	
	60%	100%
Aktier	Målvikt 30%	
	0%	35%
-varav svenska	Målvikt 60% av aktier	
	45%	75%
-varav globala	Målvikt 40% av aktier	
	25%	55%
Alternativa tillgångar	0%	10%

- Förtydligande i avsnitt 3.3 ”Kriterier för ansvarsfulla investeringar”.
- Justering av tabell 4.1 och kreditlimiter för enskilda räntetillgångar. Maximal andel per emittent för räntetillgångar med rating motsvarande lägst AA-/Aa3 höjs från 10 procent till 15 procent.

Placeringsriktlinjer för S:t Erik Försäkrings AB

För S:t Erik Försäkrings AB:s verksamhet, som även den regleras av särskilda regelverk, fastställs placeringsriktlinjer, Placeringsriktlinjer för S:t Erik Försäkrings AB (bilaga 3). Placeringsriktlinjerna för S:t Erik Försäkrings AB har tagits fram i samråd med internbanken och harmoniserar med finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad samt finanspolicy för Stockholms Stadshus AB.

Inga förändringar har gjorts gentemot föregående år.

Magdalena Bosson
VD

Krister Schultz
Vice VD

Bilagor

1. Finanspolicy Stockholms Stadshus AB
2. Finanspolicy för S:Erik Livförsäkring AB inklusive placeringsriktlinjer
3. Placeringsriktlinjer för S:t Erik Försäkrings AB
4. Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad inklusive Bilaga A

Attesterat av

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

Namn	Datum
Magdalena Bosson, Vd	2021-01-19
Krister Schultz, Vice vd	2021-01-19