

Riktlinjer för Locum AB:s och Landstingsfastigheter Stockholms finansiella verksamhet 2021

Ärendet

I ärendet redovisas förslag till Riktlinjer för Locum AB:s och Landstingsfastigheter Stockholms finansiella verksamhet 2021.

Beslutsunderlag

1. Riktlinjer för Locum AB och Landstingsfastigheter Stockholms finansiella verksamhet 2021

Förslag till beslut

Styrelsen för Locum AB föreslås besluta

- att fastställa Riktlinjer för Locum AB och Landstingsfastigheter Stockholms finansiella verksamhet 2021,
- att uppdra åt verkställande direktören att inom ramen för gällande budget genomföra finansiella transaktioner i form av placering av överskottslikviditet, upptagande av nya lån, omsättning av befintliga lån samt begära utökade kreditlimiter.

Anette Henriksson

Verkställande direktör

Dan Eriksson
Ekonomidirektör
08-123 175 78
dan.e.eriksson@sll.se

BESLUT

Diariernr
LOC 2020-0985
Informationssäkerhetsklass: K1

Styrelsen för Locum AB

Bakgrund

Regionen beslutade hösten 2002 om förändrad kapitalstruktur för Landstingsfastigheter Stockholm. Beslutet innebar bl.a. att låneportföljen i Landstingsfastigheter Stockholm har fått en marknadsanpassad struktur med marknadsmässiga räntebindingstider.

Locum AB:s styrelse skall minst en gång varje år besluta om bolagets riktlinjer för Locum AB:s och Landstingsfastigheter Stockholms finansiella verksamhet.

Riktlinjerna följer i tillämpliga delar finanspolicy och finansiella riktlinjer för Stockholm läns landsting (LS 2017-0949/0950). Regionfullmäktige beslutade 2018-03-13 om finanspolicy och finansiella riktlinjer.

Regionfullmäktiges beslut medför inga förändringar inför 2021.

Riktlinje

2020-11-11

Riktlinjer för Locum AB:s och Landstingsfastigheter Stockholms finansiella verksamhet 2021

Inledning

Finanspolicyn och finansiella riktlinjer för Region Stockholm är övergripande regelverk för den finansiella verksamheten inom hela koncernen. Detta innebär att finanspolicyn och de finansiella riktlinjerna gäller för såväl Landstingsfastigheter Stockholm (LFS) som Locum AB.

Målet är att förvalta medel på ett sådant sätt att krav på god avkastning och betryggande säkerhet tillgodoses.

Finanspolicyn anger styrande principer för den finansiella verksamheten inom koncernen. Policyn tillsammans med dess riktlinjer utgör det sammantagna regelverket avseende såväl landstingets externa som interna skuldhantering, hantering av finansiella risker samt borgensförpliktelser. Policyn hanterar även principer som är normerande för placering av regionens finansiella tillgångar samt principer för regionens pensionsskuld.

I riktlinjerna har bland annat tydliggjorts att koncernens valuta är svenska kronor och därmed är huvudregeln att samtliga avtalade betalningsflöden ska ske i svenska kronor och att avtalsmässiga kopplingar till andra valutor ska undvikas. Förtydligande har även gjorts att endast AB SLL Internfinans (Internfinans) får hantera koncernens räntebärande skulder.

Locum AB:s styrelse skall minst en gång varje år besluta om eventuell uppdatering av bolagets "Riktlinjer för Locum AB:s och Landstingsfastigheter Stockholms finansiella verksamhet".

Riktlinjer för Locum AB samt LFS finansiella verksamhet syftar till att

- säkerställa kort och långsiktig kapitalförsörjning
- att uppnå lägsta möjliga finansieringskostnad samtidigt som de finansiella riskerna hanteras i enlighet med angivna riktlinjer

Mot bakgrund av att fastighetsinvesteringar till sin natur är långsiktiga bör lånestrukturen vara i linje med detta.

Riktlinje

2020-11-11

Kreditrisk

LFS samt Locum AB:s upplåning, placering av likvida medel samt likviditetshantering är centraliserad och sker via AB SLL Internfinans . Därmed förekommer ingen kreditrisk.

Kapitalförsörjning

Den kortsiktiga betalningsberedskapen säkerställs genom kassamedel, kortfristiga likvida placeringar eller outnyttjade bekräftade krediter.

Den långsiktiga finansieringen säkerställs genom fortlöpande relationer med Internfinans.

Ramar för placering av överskottslikviditet eller upptagande av lån hos Internfinans fastställs inom ramen för gällande budget.

VD har styrelsens uppdrag att inom dessa ramar svara för kontakten med Internfinans och besluta vilka belopp som ska placeras eller upplånas och vilka villkor som ska gälla samt att begära utökad kreditlimit till högst 1 000 000 000 kr för LFS och högst 20 000 000 kr för Locum AB. Därtill kommer att VD har styrelsens uppdrag att omsätta befintliga lån och placeringar.

Ekonomidirektören har styrelsens och VD:s uppdrag att underteckna avräkningsnotorna för placeringar och lån.

Finansieringskostnad/ränterisk

För att balansera ränteomsättningsrisk, ska den tillåtna genomsnittliga återstående räntebindningstiden för SLL:s skuldportfölj regleras. Skuldportföljens räntebindningstid ska uppgå till mellan 2 och 5 år.

För att minimera LFS respektive Locum AB:s räntekostnad med ett begränsat risktagande bör den genomsnittliga räntebindningstiden ligga på mellan 1,5 och 5 år.

Kapitalförfallostruktur

LFS och Locums låneförfall skall spridas över tiden så att refinansieringsbehoven inte blir alltför stor under en enskild period.

Riskhanteringsinstrument

I syfte att begränsa ränterisker i upplåningsverksamheten utifrån en bedömning om den framtida ränteutvecklingen kan följande riskhanteringsinstrument användas.

Riktlinje

2020-11-11

Cap – räntetak

Ränteswappar – avtal om byte av ränteströmmar

Floor – räntegolv

Collar – räntekorridor

Cap, Floor, Collar får endast användas avseende den del av den långfristiga skulden som har rörlig ränta.

Rapportering och uppföljning

Ekonomidirektören ansvarar för att rapporter över utestående finansiella exponeringar och befintliga risklimiter produceras. Syftet är att kontrollera riskerna och att rapportera dessa genom att information om utestående exponering i jämförelse med policyn regelbundet redovisas. Följande rapporter skall produceras:

Aktuell låneskuld

Genomsnittsränta i låneportföljen

Räntebindningstider

Riskhanteringsinstrument

Rapporterna tas fram månadsvis till styrelse och VD. Dessutom sammanställs en sammanfattande rapport till styrelsen inför varje styrelsemöte.