

Styrelsen för Locum AB

Riktlinjer för Locum AB:s och Landstingsfastigheter Stockholms finansiella verksamhet 2016

Ärendet

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

Förslag till beslut

Styrelsen för Locum AB föreslås besluta

- att för år 2016 fastställa Riktlinjer för Locum AB och Landstingsfastigheter Stockholms finansiella verksamhet daterad 2016-01-14,
- 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.

Bakgrund

Stockholms läns landsting beslutade hösten 2002 om förändrad kapitalstruktur för Landstingsfastigheter Stockholm (LFS). Beslutet innebar bl.a. att låneportföljen i LFS har fått en marknadsanpassad struktur med marknadsmässiga räntebindingstider.

Locum AB:s styrelse skall minst en gång varje år besluta om bolagets riktlinjer för den finansiella verksamheten.

Riktlinjerna följer i tillämpliga delar finanspolicy för Stockholm läns landsting (daterad 2016-01-01). Landstingsfullmäktige skall årligen besluta om uppdatering av finanspolicy. Landstingsfullmäktige beslutade 2015-12-15 om finanspolicy för 2016.

Inga förändringar föreslås inför 2016.



Patrik Emanuelsson
Verkställande direktör

Bilaga:

1. Riktlinjer för Locum AB:s och Landstingsfastigheter Stockholms finansiella verksamhet år 2016

Riktlinjer för Locum AB's och Landstingsfastigheter Stockholms finansiella verksamhet år 2016

Inledning

Finanspolicyn för Stockholms läns landsting är ett övergripande regelverk för den finansiella verksamheten inom hela landstingskoncernen. Detta innebär att finanspolicyn 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.

Stockholms läns landstings finanspolicy omfattar följande områden

- Uppföljning och kontroll
- Organisation och ansvarsfördelning
- Riskhantering inom SLL
- Likviditetsplanering samt koncernkonto
- Upplåning och skuldförvaltning
- Likvida medel
- Intern in- och utlåning
- Borgen
- Placering av pensionsmedel

Styrelsen för Locum AB skall minst en gång varje år i samband med budgetbeslut 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.

Kreditrisk

Locum AB och LFS upplåning, placering av likvida medel samt likviditetshantering är centraliserad och sker via AB Stockholms läns landstings Internfinans (Internfinans). Därmed förekommer ingen kreditrisk för Locum.

Kapitalförsörjning

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

Den långsiktiga finansieringen säkerställs genom fortlöpande relationer med Internfinans.

Ramar för placering av överskottslikviditet eller upptagande av lån hos Internfinans eller Koncernfinansiering 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

Landstinget har 3 år som norm för räntebindningstiden för den externa låneskulden, vilket också ligger väl till i jämförelse med vad fastighetsbolag på marknaden har som räntebindningstid.

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.

- 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.