

BESLUT

2018-01-23 | Projektnr: | Styrelsen för Locum AB

Riktlinjer för Locum AB:s och Landstingsfastigheter Stockholms finansiella verksamhet 2018

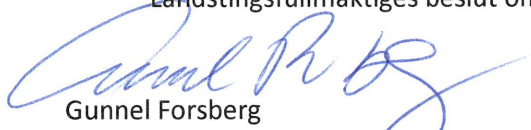
Ärendet

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

Förslag till beslut

Styrelsen för Locum AB föreslås besluta

att Förlänga nuvarande finansiella riktlinjer, LOC 1701-0161, i avvaktan på Landstingsfullmäktiges beslut om ny finanspolicy under våren 2018.



Gunnel Forsberg
Tillförordnad verkställande direktör

Bilagor

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

Delges

Akten

BESLUT

2018-01-23 | Projektnr: | Styrelsen för Locum AB

Sammanfattning

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

I avvaktan på ny reviderad finanspolicy för Stockholm läns landsting föreslås styrelsen förlänga nuvarande riktlinjer för Locum AB och Landstingsfastigheter Stockholm.

Bakgrund

Stockholms läns landstings (SLL) nuvarande Finanspolicy antogs av landstingsfullmäktige den 13 december 2016. I linje med uppdraget i landstingets budget för 2018 att stödja landstingsfullmäktige och landstingsstyrelsen i deras uppdrag att effektivt styra, leda och samordna den samlade landstingsverksamheten, finns ett behov av att se över och revidera Finanspolicyen.

Förslaget till ny landstingsövergripande Finanspolicy har som mål att beskriva landstingets grundläggande och långsiktiga förhållningssätt till den finansiella verksamheten. Policyen ska avspegla Landstingsfullmäktiges beslut om effektivare och förenklad styrning. Policyen ska vara på övergripande nivå och ha ett långsiktigt perspektiv för att fungera vid stora förändringar.

Landstingsfullmäktige väntas besluta i ärendet den 13 mars 2018.

Styrelsen i Locum AB bör därefter besluta om "Riktlinjer för Locum AB:s och Landstingsfastigheter Stockholms finansiella verksamheter" vid nästkommande styrelsemöte.

2017-01-18

LOC 1701-0161

Riktlinjer för Locum AB's och Landstingsfastigheter Stockholms finansiella verksamhet år 2017

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

Locum AB:s styrelse 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.

2017-01-18

LOC 1701-0161

Kreditrisk

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

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.

2017-01-18

LOC 1701-0161

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.