

Lahden kaupunki, Konserni- ja tilajaosto, 09.05.2022

§ 42

Lahden kaupungin rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteiden päivittäminen

2495/00.01.02.05/2022

Asian valmistelija / lisätietojen antaja

Rahoituspäällikkö Päivi Väisänen, p. 044 716 1428

Päätös

Päätösehdotus hyväksyttiin.

Esittelijä

Konsernipalvelujohtaja Alm Sari

Päätösehdotus

Konserni- ja tilajaosto päättää esittää kaupunginhallitukselle ja edelleen kaupunginvaltuustolle, että kaupunginvaltuusto hyväksyy liitteenä olevan päivitetyn "Lahden kaupungin rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteet".

Perusteluosa

Kuntalain 14 §:n mukaan valtuuston tehtävänä on päättää varallisuuden hoidon, rahoitus- ja sijoitustoiminnan ja riskienhallinnan perusteista.

Lahden kaupungin ja kaupunkikonsernin rahoitustoimintaa ja sijoitustoimintaa sekä rahoitusriskien hallintaa koskevat periaatteet on päivitetty asiakirjassa "Lahden kaupungin rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteet", joka korvaa aikaisemmin hyväksytyt "Lahden kaupungin rahoitustoiminnan ja sijoitustoiminnan periaatteet" (KV 16.5.2016 § 42).

Nyt tehdyt muutokset ja päivitykset keskittyvät konsernin sisäistä rahoitusta koskevaan osaan. Kaupungin oman varainhankinnan ja sijoittamisen periaatteet tullaan päivittämään tämän vuoden syksyllä.

Ilmaisusta sisäinen pankki luovutaan ja jatkossa sisäiseen rahoitustoimintaan kuuluvaa kokonaisuutta kutsutaan termillä kaupunkikonsernin sisäinen rahoitus, jonka toimintakokonaisuuden muodostavat sisäinen antolainaus, sisäinen ottolainaus, kaupunkikonsernin maksuvalmiuden suunnittelu ja hoito sekä konsernin rahoitusriskien seuranta. Myös takausten myöntäminen sisällytetään jatkossa tähän kokonaisuuteen.

Uusien periaatteiden mukaan kaupungin tytäryhteisöt vastaavat pääsääntöisesti itse rahoitus- ja pääomahuollostaan ja kaupunki mahdollistaa tytäryhteisön rahoituksen saatavuuden omistajapoliittiset linjaukset, kansallinen lainsäädäntö sekä EU:n valtiontukea koskeva säännöstö huomioiden.

Konsernin sisäisen rahoitustoiminnan tarkoitusta on täsmennetty niin, että jatkossa sen tarkoituksena on varmistaa konsernin maksuvalmius. Aikaisempien periaatteiden mukaan sisäisen rahoitus- ja sijoitustoiminnan tarkoituksena oli turvata kaupunkikonsernin maksuvalmius kaikissa tilanteissa mahdollisimman edullisesti, taata tytäryhteisöjen rahoituksen saatavuus ja varmistaa saavutetun rahoitusaseman säilyminen sekä vastata konsernin riskienhallinnasta.

Kuntalain muutokset ovat vaikuttaneet merkittävästi kaupungin mahdollisuuksiin tarjota sisäisen rahoituksen palveluita tytäryhteisöille. Lain mukaan kaupungin myöntämille lainoille ja takauksille on vaadittava vakuus. Aikaisemmin rahoitus myönnettiin ilman vakuuksia. Lainan tai takauksen myöntämisessä on arvioitava sen taloudellista riskiä kaupungille.

Lisäksi rahoituksen myöntämisessä ja sen ehdoissa on otettava huomioon EU:n valtiontukea koskevat säännöt, mikä tarkoittaa lainan tai takauksen tapauskohtaista hinnoittelua markkinaperusteisesti.

Rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteisiin on lisätty uusina asioina vakuudet sekä takausten myöntäminen. Kaupunki vaatii jatkossa vakuudet myöntämilleen antolainoille ja takauksille. Vain erityistapauksissa laina voidaan myöntää ilman vakuutta. Vakuuksista sekä vakuuden kattavuudesta tullaan laatimaan vakuusohje (Lahden kaupungin vakuusohje). Takauksen antaminen on antolainauksen ohella tapa osallistua tytäryhteisön vieraan pääoman rahoitukseen ja sen tulisi täyttää samat edellytykset kuin antolainan myöntämisen.

Uudet konsernin sisäisen rahoituksen periaatteet muuttavat tytäryhteisön toimintatapaa tämän rahoitusjärjestelyissä. Tytäryhteisön tulee rahoitustarpeensa kattamista varten selvittää ulkoiset, pankkien tai muiden luottolaitosten, rahoitusmahdollisuudet. Mikäli tytäryhteisö ei saa ulkoista rahoitusta järjestymään, kaupunki voi arvioida sisäisen rahoituksen myöntämisen mahdollisuutta. Päivitetty periaate korostaa tytäryhteisön vastuuta omasta rahoitushuollostaan.

Konsernin sisäiseen rahoitukseen kuuluva konsernin rahoitusriskien hallinta on muutettu rahoitusriskien seurannaksi. Tytäryhteisöt vastaava itse rahoitusriskeistään. Rahoituspalvelut ohjaa ja neuvoo tytäryhteisöjä riskienhallintasopimusten ja -palvelujen järjestämisessä.

Koska sisäinen antolainaus, voi vähentyä uusien periaatteiden noudattamisen myötä, on kaupungille entistä tärkeämpää olla tietoinen tytäryhteisöjensä rahoitustoimenpiteistä ja -riskienhallinnan järjestelyistä. Tästä syystä tytäryhteisöjen tiedonantovaatimuksia on täsmennetty. Tytäryhteisön tulee aina olla yhteydessä rahoituspalveluihin ennen

rahoitus- ja sijoituspäätösten ja riskien hallintaan liittyvien päätösten tekemistä. Rahoituspalvelujen tiedossa tulee olla rahoituksen tarve sekä mahdollisen rahoituskilpailutuksen tulos ja muut ulkoisen rahoituksen ehdot.

Periaatteisiin on lisätty konsernin tytäryhteisöjen luottoriskien hallinnan työryhmän (l. luottoboardin) toiminta ja rooli sisäisen rahoitustoiminnan prosessissa. Yleishyödyllisille toimijoille EU-rahoitteisiin hankkeisiin myönnettävä väliaikaisrahoitus on lisätty antolainaustoimintaan. Rahoitus- ja sijoitustoiminnan päätöksentekoa ja toiminnan organisointia koskevat kohdat on päivitetty vastaamaan nykyistä hallintosääntöä ja konsernipalvelujen toimintasääntöä. Vuonna 2016 hyväksytyjen periaatteiden luvun 1. asiakokonaisuuksia on järjestelty uudelleen ja lukuihin 2. ja 3. on tässä päivityksessä tehty lähinnä teknisiä, terminologiaa koskevia muutoksia.

Muutoksenhaku

Muutoksenhakukielto

Toimenpiteet

Jaosto: kh, Kh:kv, Kv: ote rahoituspalvelut, omistajaohjaus, talouspalvelut