

Landstingsstyrelsens förslag till beslut

Garantiförbindelse avseende revisorerna i revisorsgrupp 1

Föredragande landstingsråd: Torbjörn Rosdahl

Ärendebeskrivning

Landstingsdirektören har inkommit med utfärdande av garantiförbindelse för revisorerna i revisorsgrupp 1 avseende EMTN-programmet.

Förslag till beslut

Landstingsstyrelsen föreslår landstingsfullmäktige besluta

att anta garantiförbindelse för revisorerna i revisorsgrupp 1 enligt landstingsdirektörens tjänsteutlåtande.

Landstingsstyrelsens motivering

Landstingsfullmäktige beslutade den 3 maj 2011 (§ 74), LS 1103-0336, att utöka landstingets låneram till 67 miljarder kronor. Låneramen ger AB SLL Internfinans (Internfinans), som har i uppdrag att fastställa nödvändig upplåning, möjlighet att använda olika finansieringskällor. Vidare uppdrog landstingsfullmäktige åt Internfinans att verkställa nödvändig upplåning inom denna ram.

För att säkerställa landstingets behov av upplåning krävs en uppdatering av EMTN-programmet som är ett internationellt obligationsprogram för upplåning. Det intyg som då krävs av revisorerna innebär att de förtroendevalda revisorerna i revisorsgrupp 1 åtar sig ett särskilt personligt ansvar för riktigheten i de uppgifter från landstingets årsredovisning som återges i avtalsdokumentationen för EMTN-programmet. En särskild garantiförbindelse föreslås därför i syfte att begränsa det personliga skadeståndsansvaret. Bedömningen idag är att risken för att ett skadeståndskrav framställs mot någon av revisorerna är mycket liten.

Beslutsunderlag

1. Landstingsstyrelsens protokollsutdrag den 19 juni 2012 § 104
2. Landstingsdirektörens tjänsteutlåtande den 7 maj 2012

Datum för justering: 2012-06-20

Datum för anslag: 2012-06-21

§ 104

Garantiförbindelse avseende revisorerna i revisorsgrupp I

LS 1205-0649

Landstingsrådsberedningens skrivelse den 30 maj 2012 med landstingsdirektörens tjänsteutlåtande den 7 maj 2012.

Landstingsstyrelsen beslutade enligt landstingsrådsberedningens förslag föreslå landstingsfullmäktige besluta

att anta garantiförbindelse för revisorerna i revisorsgrupp I enligt landstingsdirektörens tjänsteutlåtande.

Vid protokollet

Anna-Britt Weiss

Exp till:
Landstingsfullmäktige
Revisorsgrupp I
SLL Juridik och upphandling
Landstingsdirektören

Landstingsstyrelsens förvaltning
SLL Juridik och upphandling

TJÄNSTEUTLÅTANDE
2012-05-07

LS 1205-0649

Handläggare:
Maja Eliasson

Landstingsstyrelsen

Ankom Stockholms läns landsting
2012 -05- 07
Dnr. LS 1205-0649

Rotel I

Garantiförbindelse avseende revisorerna i revisorsgrupp 1

Ärendebeskrivning

Utfärdande av garantiförbindelse för revisorerna i revisorsgrupp 1 avseende EMTN-programmet.

Beslutsunderlag

Landstingsdirektörens tjänsteutlåtande den 7 maj 2012

Förslag till beslut

Landstingsstyrelsen föreslår landstingsfullmäktige besluta

att anta garantiförbindelse för revisorerna i revisorsgrupp 1 i enlighet med vad som anges i detta tjänsteutlåtande.

Förvaltningens förslag och motivering

Sammanfattning

För att säkerställa landstingets behov av upplåning krävs en uppdatering av EMTN-programmet som är ett internationellt obligationsprogram för upplåning. Det intyg som då krävs av revisorerna innebär att de förtroendevalda revisorerna i revisorsgrupp 1 åtar sig ett särskilt personligt ansvar för riktigheten i de uppgifter från landstingets årsredovisning som återges i avtalsdokumentationen för EMTN-programmet. En särskild garantiförbindelse föreslås därför i syfte att begränsa det personliga skadeståndsansvaret. Bedömningen idag är att risken för att ett skadeståndskrav framställs mot någon av revisorerna är mycket liten.

Bakgrund

Landstingsfullmäktige beslutade den 3 maj 2011, LS 1103-0336 (§ 74), att utöka landstingets låneram till 67 miljarder kronor. Låneramen ger AB SLL Internfinans (Internfinans), som har i uppdrag att fastställa nödvändig upplåning, möjlighet att använda olika finansieringskällor. Vidare uppdrog

landstingsfullmäktige åt Internfinans att verkställa nödvändig upplåning inom denna ram. Ett av de sätt som landstinget kan använda för att låna pengar på kreditmarknaden är det s.k. Euro Medium Term Note Programme (EMTN-program) som sattes upp 2003. EMTN-programmet är ett internationellt obligationsprogram för upplåning där ett värdepapper emitteras vid varje tillfälle och emissionen har benämningen obligation. Sedan tillkomsten år 2003 har ingen uppdatering av programmet skett. Det finansiella regelverket har under de senaste åren ändrats i omfattande skala bl.a. genom att EU:s prospektdirektiv¹ implementerats i svensk rätt genom ändringar i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta har medfört att det numer i princip inte går att emittera på det nuvarande EMTN-programmet. Om SLL inte kan låna på EMTN-programmet blir det svårt att uppfylla Internfinans uppdrag att verkställa nödvändig upplåning enligt landstingsfullmäktiges beslut. Därför behöver EMTN-programmet uppdateras.

Ett av de dokument som krävs för att uppdateringen ska kunna genomföras är ett intyg, Comfort letter, från revisorerna. I landstingets fall är det de förtroendevalda revisorerna i revisorsgrupp 1 som utfärdar Comfort letter, det vill säga samma personer som avger revisionsberättelsen för landstingsstyrelsen. Utfärdandet av Comfort letter innebär i detta fall att revisorerna intygar att ekonomisk information i EMTN-prospektet överensstämmer med Stockholm läns landstings årsredovisning 2011. Comfort letter krävs därför att investerare på den internationella marknaden inte har tillgång till offentliga revisionsberättelser och årsredovisningar på samma sätt som i Sverige. Comfort letter har blivit en standard som investerare avkräver och är därmed nödvändigt för att landstinget ska kunna upprätta ett EMTN-program.

Överväganden

När privata företag upprättar EMTN-program är det auktoriserade revisorer som skriver under Comfort letter. Utfärdande av Comfort letter innebär att de påtar sig ett personligt skadeståndsansvar för intygandets riktighet. Auktoriserade revisorer omfattas därför av en särskild försäkring som arbetsgivaren, dvs. revisionsbyrån tecknar.

Även de förtroendevalda revisorerna påtar sig ett personligt skadeståndsansvar i samband med underskriften av Comfort letter. För de förtroende-

¹ Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG om de prospekt som skall offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel och om ändring av direktiv 2001/34/EG.

valda revisorerna finns dock inget motsvarande försäkringsskydd som för auktoriserade revisorer.

Eftersom revisorerna i revisorsgrupp 1:s medverkan är en förutsättning för att få till stånd EMTN-programmet föreslås att för det fall revisorerna i revisorsgrupp 1 skulle tvingas utge skadestånd på grund av intygandet i Comfort letter så ska landstinget ersätta dem för vad de tvingats utge. Landstingets utfästelse enligt lydelsen nedan innebär att skadeståndsansvaret för revisorerna i revisorsgrupp 1 i detta fall jämföras med skadeståndsansvaret för landstingets tjänstemän. En tjänstemans personliga skadeståndsansvar är i princip begränsat till skada som denne orsakat genom brottslig handling. Skada som tjänstemän vållar i andra fall ansvarar landstinget för.

För att ett skadestånd från revisorerna i revisorsgrupp 1 ska kunna utkrävas måste en investerare genom skadeståndstalan i svensk domstol kunna visa att de uppgifter som revisorerna intygat är felaktiga och att investeraren därmed åsamkats skada. Bedömningen idag är att risken för att ett skadeståndskrav framställs mot någon av revisorerna på grund av deras åtagande i Comfort letter är mycket liten. Det är likväl inte rimligt att revisorerna personligen ska ta denna risk.

Garantiförbindelse

Garantiförbindelsen innebär att Stockholms läns landsting utfäster följande:

Utfästelsen gäller för revisorerna i revisorsgrupp 1 avseende deras utfärdande av Comfort letter i anslutning till att Stockholms läns landsting uppdaterar det internationella obligationsprogrammet för upplåning, EMTN-programmet.

Stockholms läns landsting förbinder sig att inte självt utkräva skadestånd av revisorerna i revisorsgrupp 1 på grund av åtagandet i Comfort letter i annat fall än då sådant ansvar hade kunnat aktualiserats mot tjänsteman vid fullgörande av normala uppgifter inom förvaltningen.

För det fall någon annan riktar skadeståndsanspråk mot revisorerna i revisorsgrupp 1 på grund av åtagandet i Comfort letter förbinder sig Stockholms läns landsting vidare att ersätta denne för vad han på grund av åtagandet i Comfort letter tvingats utge i den mån skadeståndet inte kunnat utkrävas av tjänsteman vid fullgörande av normala arbetsuppgifter inom förvaltningen. Förbindelsen i detta stycke gäller endast under förutsättning att landstinget fått avgöra om saken ska ställas under rättslig prövning och

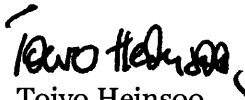
vem som ska företräda den mot vilket kravet riktas eller godkänt förlikning i saken.

Ekonomiska konsekvenser av beslutet

Eventuella ekonomiska konsekvenser av beslutet framgår av vad som angetts ovan under *Överväganden*.

Miljökonsekvenser av beslutet

I enlighet med landstingets miljöpolitiska program *Miljöutmaning 2016* har hänsyn till miljön beaktats och bedömningen är att det inte är relevant med en miljökonsekvensbeskrivning i detta ärende.


Toivo Heinsoo
Landstingsdirektör


Anne Rundquist
Chefsjurist