

# **FINANSPOLICY**

**Nacka Energi AB inklusive dotterbolag**

**2024-11-20**

## Innehåll

1. Syfte.....	3
2. Mål med finansverksamheten.....	3
3. Organisation och ansvarsfördelning.....	3
3.1 Ansvarsfördelning.....	3
4. Likviditetshantering .....	4
4.1 Generella principer .....	4
4.2 Likviditetsrisk .....	4
4.3 Riskbegränsningar .....	4
5. Placeringar .....	5
6. Skuldförvaltning.....	5
6.1 Generella principer .....	5
6.2 Finansieringsrisk.....	5
6.3 Ränterisk.....	6
6.4 Derivat .....	6
6.5 Motparter .....	6
7. Riskkontroll, styrning och rapportering.....	6
7.1 Generella principer .....	6
7.2 Rapportering .....	6

## 1. Syfte

Finanspolicyn beslutas av styrelsen. Den anger ramar och riktlinjer för hur finansverksamheten ska bedrivas. Med finansieringsverksamhet avses likviditetshantering, placeringar, skuldhantering, borgen och garantiförpliktelser samt därtill hörande administration och rapportering.

Finanspolicyn gäller för Nacka Energi AB inklusive dess dotterbolag. Riskbegränsningarna beräknas på hela koncernen.

Finanspolicyn baseras på de ramar och riktlinjer som fastställs i Nacka kommuns finansiella styrdokument.

Syftet med denna finanspolicy är att:

- Fastställa finansverksamhetens mål.
- Fastställa ramar och riktlinjer för begränsning av de finansiella risker som förekommer i finansverksamheten.
- Fastställa ramar och riktlinjer för rapportering och uppföljning av finansverksamheten.

## 2. Mål med finansverksamheten

Finansverksamhetens mål är att:

- Säkerställa betalningsförmåga på kort och lång sikt.
- Inom finanspolicyns ramar och riktlinjer minimera finansiella risker, samt skapa en balans mellan risker och kostnader.
- Sträva efter bästa möjliga lånevillkor genom att konkurrensutsätta olika långgivare.
- Säkerställa att finansverksamheten bedrivs med god intern kontroll genom att identifiera, mäta, hantera och följa upp risker i skuldportföljen.
- Säkerställa att finansverksamheten bedrivs utan spekulativa inslag så att en betryggande säkerhet alltid upprätthålls.

## 3. Organisation och ansvarsfördelning

Delegering av beslutanderätt från bolagsstyrelse till Ekonomichef, med VD som ersättare, att tills vidare för bolagets räkning omsätta befintliga lån, samt uppta nya lån, det vill säga öka företagets skulder, inom den av Nacka kommun vid varje tillfälle fastställda borgensramen och låneram.

### 3.1 Ansvarsfördelning

Styrelsens ansvar

- Besluta om finanspolicy
- Säkerställa att finansverksamheten bedrivs inom ramen för denna policy.
- Föreslå avsteg från policyn till ägaren.
- Föreslå kommunfullmäktige en årlig låneram och borgenstak.

## Ekonomichefens ansvar

- Varje år, eller vid behov, genomföra en översyn av finanspolicyn samt lämna förslag till styrelsen om revidering av finanspolicy.
- Säkerställa en god intern kontroll och att finanspolicyn efterlevs.
- Inom ramen för årets beslutade låneram, besluta om hur nyupplåning och refinansiering av befintliga lån ska struktureras.
- Rapportera eventuella avsteg från policyn till styrelsen.
- Tillse att bolagets styrdokument överensstämmer med ägarens styrdokument.

## 4. Likviditetshantering

Likviditetshantering innebär att tillse att bolaget på kort och lång sikt har tillräcklig mängd medel för att löpande kunna hantera in och utbetalningar.

### 4.1 Generella principer

- En god betalningsberedskap ska säkerställas och upprätthållas vid alla tillfällen, vilket tillgodoses med hjälp av en likviditetsreserv i form av tillgängliga medel på bankkontot och ej utnyttjad checkkredit.
- Bolaget ingår i koncernkontosystem för att samordna likviditetsflödena inom kommunkoncernen.
- Kommunens finansieringsfunktion har en samordnade roll för att säkerställa att kommunkoncernen effektivt nyttjar tillgänglig likviditet.
- Bolaget ska bistå kommunens finansieringsfunktion med uppgifter om likviditetsprognos och finansieringsbehov.

Riskerna nedan ökar om bolagets kreditvärdighet försämras eller en stor del av skuldportföljen förfaller vid ett eller några enstaka tillfällen. Risken ökar även vid finansiell oro då kreditgivarna har svårigheter att finansiera sin utlåning.

### 4.2 Likviditetsrisk

Bolaget har inte tillräcklig likviditet för att hantera löpande utbetalningar och inte heller kan omsätta en placering på marknaden (kreditrisk) och/eller kan uppta nya lån (finansieringsrisk).

### 4.3 Riskbegränsningar

- Tillgängliga likvida medel på bankkonto ska täcka månadens löpande utgifter.
- Nya lån tas upp för att täcka refinansiering av befintliga lån och nya investeringar.
- Checkkrediterna ska i undantagsfall användas för att täcka löpande utgifter eller för att optimera nyupplåning eller refinansiering.

## 5. Placeringar

- Bolaget strävar efter att inte ha en överlikvid över längre tid.
- Om överlikvid under längre tid skulle uppstå ska likviden användas för att minimera upplåning inom koncernen.
- Bolaget ska inte placera överlikvid externt utan överlikvid hanteras på koncernkontot.

## 6. Skuldförvaltning

### 6.1 Generella principer

Med skuldförvaltning avses hantering av bolagets låneskuld. Skuldportföljen ska vara strukturerad så att ränte- och kapitalförfall sprids jämnt över tid för att minska finansierings- och ränteriskerna.

Endast lån i svenska kronor är tillåtet.

Lån får löpa på högst tio år, om inte kommunfullmäktige i särskilt beslut anger annat.

När det är möjligt och ekonomiskt försvarbart ska gröna lån tas upp. Om bolaget lånar upp grönt får inte de gröna projekt som ingår i kommunkoncerngemensamma upplåningen nyttjas.

Innan upplåning genomförs ska avstämning med kommunens finansieringsverksamhet genomföras, för att i första fall utnyttja tillgänglig överlikvid inom kommunkoncernen.

### 6.2 Finansieringsrisk

Med finansieringsrisk menas att inte kunna hitta en finansiär när lån förfaller, nya lån ska tas upp eller att det endast sker till ofördelaktiga villkor.

För att begränsa finansieringsrisken ska kapitalförfallen spridas jämnt över tid, och i övrigt ska följande riktlinjer följas:

	Volym (miljoner kronor)
	0 – 1 000
Max kapitalförfall inom 1 år	100%
Kapitalbindningstid	Inte tillämbart

## 6.3 Ränterisk

Med ränterisk menas ökade kostnader till följd av stigande ränteläge.

För att begränsa ränterisken ska ränteförfallen spridas jämnt över tid, och i övrigt ska följande riktlinjer följas:

	Volym (miljoner kronor)
	0 – 1 000
Max ränteförfall inom 1 år	100%
Genomsnittlig räntebindning	Inte tillämbart

## 6.4 Derivat

Bolaget kommer ej att arbeta med derivat.

## 6.5 Motparter

Tillåtna finansiärer är Kommuninvest och svenska eller utländska banker som agerar på den svenska marknaden och står under Finansinspektionens tillsyn.

Motparten ska inneha en kreditbedömning (rating) hos Moody´s på minst A2 eller hos S&P på minst A. Vid det fall motparten har fler än en rating ska den lägsta ratingen gälla. Om en kreditgivare blir nedgraderad så att kravet för ratingen inte uppfylls så får inga fler transaktioner som ytterligare ökar motparts-risken ingås med den motparten.

# 7. Riskkontroll, styrning och rapportering

## 7.1 Generella principer

Ansvar för affärsavslut, kontroll, rapportering och finansadministrativa system hos kommunen och bolagen ska spridas på flera personer för att uppnå en god riskkontroll.

## 7.2 Rapportering

Ekonomichef ska tertialvis lämna en rapport till styrelsen avseende finansverksamhet. Rapporten ska innehålla följande uppgifter:

- Aktuell likviditetssituation
- Skuldportföljens volym, instrument och motparter
- Skuldportföljens kapitalbindning
- Skuldportföljens räntebindning
- Andel kapitalförfall inom 1 år
- Andel ränteförfall inom 1 år
- Eventuella avsteg från finanspolicyn
- Skuldportföljens genomsnittliga räntesats