

Dokumenttyp	Dokument ID	Första versionen	Senast reviderad	Klassifikation	Sida
Policy		2016-12-20	2023-12-07		1 (7)
Dokumentägare: CFO			Godkänd av: Styrelse		

## Finanspolicy

### Innehållsförteckning

1.	Syfte .....	2
2.	Omfattning .....	2
3.	Policy .....	2
3.1	Finansiella risker .....	2
3.2	Hantering av likvida medel .....	4
3.3	Pantsättning av tillgångar och garantier .....	5
3.4	Leasing .....	5
3.5	Försäkringsrisk .....	5
3.6	Administrativ risk .....	6
4.	Roller och ansvarsområden .....	6
5.	Rapportering .....	7

Dokumentnamn Finanspolicy	Dokument ID	Senast reviderad 2023-12-07	Sida 2 (7)
------------------------------	-------------	--------------------------------	---------------

## 1. Syfte

Det övergripande målet för finanspolicy är att hantera effekter på rörelseresultatet och nettotillgångarna från risker som härrör från valutaförändringar, ränteförändringar och andra finansiella risker. Policyn ger också riktlinjer för hur dessa olika riskexponeringar ska agera och hanteras.

Mer specifikt är målen för denna finanspolicy att:

- Identifiera och definiera Balco Groups finansiella riskexponeringar
- Definiera nivån på de specifika risker som anses godtagbara
- Delegera den finansiella riskhanteringen inom Balco Group.

## 2. Omfattning

Balco Group AB och dess dotterbolag, är genom sin verksamhet exponerad för finansiella risker. Det är styrelsens bedömning att exponering för valuta-, ränte-, finansierings-, likviditets- och motpartsrisker är oundviklig.

Finanspolicy definierar regler och riktlinjer för hantering av de finansiella riskerna inom Balco Group, tydliggör roller och ansvar, strategier för finansiell riskhantering samt riskmandat.

Finanspolicy utfärdas och godkänns av styrelsen, revideras årligen eller när förhållandena så kräver. Policyn ska distribueras och vara känd av styrelseledamöterna, CEO, CFO samt ekonomichefen och verkställande direktören för respektive dotterbolag inom Balco Group.

Denna finanspolicy ska tillämpas och följas i hela koncernen.

Varje ändring i, eller avvikelser från, denna policy är ett beslut exklusivt för styrelsen i Balco Group AB.

## 3. Policy

### 3.1 Finansiella risker

#### a) Valutarisk

Transaktionsrisk definieras som:

*"risken för negativ finansiell påverkan på grund av förändrade valutakurser vid affärer i andra valutor än Balco Groups rapporteringsvaluta (SEK)".*

Omräkningsrisk definieras som:

*"risken för negativ finansiell påverkan på koncernens nettokapital vid konsolidering av dotterföretag i andra valutor än Balco Groups rapporteringsvaluta (SEK)".*

Dokumentnamn Finanspolicy	Dokument ID	Senast reviderad 2023-12-07	Sida 3 (7)
------------------------------	-------------	--------------------------------	---------------

#### Mandat Transaktionsrisk:

- Balco Group ska i största möjliga utsträckning sträva efter "naturlig säkring", det vill säga matchning av in- och utgående kassaflöden i utländsk valuta.
- Balco Group ska säkra prognostiserade kommersiella flöden i syfte att undvika allvarliga negativa valutaeffekter på Balco Groups resultaträkning. Tidshorisont och grad av hur stor del av prognostiserade kassaflöden som ska säkras bör begränsas för att undvika översäkring.
- Investeringar överstigande 5 MSEK säkras till 100 % från det att investeringsbeslut fattats.
- Balco Group ska övervaka, mäta och följa upp varje dotterbolags transaktionsexponering minst två gånger per år.
- Dotterbolag inom Balco Group ska i största möjliga utsträckning matcha in- och utgående kassaflöden i utländsk valuta, d.v.s. för att uppnå naturlig säkring och får inte göra någon säkring.
- Godkända instrument att använda vid säkring är terminer, optioner och swappar, samtliga instrument som endast används i riskminimerande syfte.

#### Mandat Omräkningsrisk:

- Balco Group ska inte säkra omräkningsexponeringen i resultaträkningen
- Balco Group ska inte säkra nettoaktieexponeringen.
- Valutarisk i balansräkningen ska undvikas i alla Balco Groups utländska dotterbolag och undantag ska godkännas av CFO.
- Balco Groups operativa rörelsekapital är en integrerad del av transaktionsexponeringen och säkras inte separat.
- Balco Group ska årligen övervaka, mäta och följa upp den totala omräkningsexponeringen.

### **b) Ränterisk**

Ränterisk definieras som:

*"risken för negativ påverkan på Balco Groups finansnetto på grund av ränterörelser".*

#### Mandat Ränterisk:

- Den revolverande kreditfaciliteten är flexibel och lån kan erhållas inom tre arbetsdagar och är tremånaderslån med ränta kopplad till STIBOR-90 (eller motsvarande).
- För att minimera räntekostnaden inom cash poolen i varje valuta ska en översyn av valutaväxlingsbehovet ske månadsvis.

### **c) Likviditetsrisk**

Likviditetsrisk definieras som:

*"risken för att Balco Group har otillräcklig betalningsförmåga, att lån inte kan refinansieras när så önskas, att ny finansiering eventuellt inte tas upp eller att refinansiering endast sker till ogynnsamma villkor".*

Dokumentnamn Finanspolicy	Dokument ID	Senast reviderad 2023-12-07	Sida 4 (7)
------------------------------	-------------	--------------------------------	---------------

Refinansieringsrisk definieras som:

*"risken för att Balco Group inte kommer att ha möjlighet att erhålla nödvändig extern finansiering och kreditfaciliteter vid varje given tidpunkt".*

Likviditetsreserven definieras som:

*"Tillgängliga likvida medel, outnyttjade kreditfaciliteter och kortfristiga placeringar som kan omvandlas till likvida medel".*

Mandat Refinansieringsrisk, Likviditetsrisk och Likviditetsreserv:

- Balco Group ska ha ett bankavtal (revolverande kreditfacilitet) med giltighet minst ytterligare 12 månader, och omförhandling/upphandling av ett nytt avtal ska påbörjas minst 18 månader innan det nuvarande avtalet löper ut.
- Balco Groups tillgängliga likviditetsreserv ska i genomsnitt per månad överstiga fyra procent av de senaste tolv månadernas intäkter (LTM) och inte vid något tillfälle understiga 50 MSEK.

#### **d) Kreditrisk**

Kreditrisk definieras som:

*"risken för att motparten inte kan fullgöra sina skyldigheter gentemot Balco Group i tid".*

Mandat Kreditrisk:

- Balco Group ska ha en skriftlig kreditinstruktion som är obligatorisk i alla dotterbolag.
- Balco Groups dotterbolag ska årligen skriftligen bekräfta att de följer kreditinstruktionen till CFO.

### **3.2 Hantering av likvida medel**

Det primära syftet med cash management är att säkra och säkra likvida medel inom Balco Group. Det andra målet är att hantera kontanterna effektivt, till exempel genom att använda cash pool, när det är möjligt.

Fakturering ska hanteras utan dröjsmål och fakturor ska tydligt beskriva betalningsvillkor, bankkontonummer och konsekvenser om betalningen försenas.

Leverantörsbetalningar ska inte utfärdas före förfallodagen, såvida inte vissa affärsmässiga överväganden föreligger. Standardbetalningsvillkor för leverantörer bör inte vara kortare än **60** dagar; längre betalningsvillkor bör naturligtvis användas i länder som har detta som normal lokal praxis.

Mandat Kontanthantering:

- Dotterbolag ska göra eventuell överskottslikviditet tillgänglig för Balco Group genom cash pool, utdelning eller interna lån.
- Alla arrangemang som görs av ett dotterföretag utanför cash poolen ska vara

Dokumentnamn Finanspolicy	Dokument ID	Senast reviderad 2023-12-07	Sida 5 (7)
------------------------------	-------------	--------------------------------	---------------

föremål för CFO:s samtycke.

- Balco Group får investera överskottslikvida medel i inlåning och företagscertifikat som emitterats och beviljats av vilken svensk bank som helst, med en löptid på högst sex månader.

### 3.3 Pantsättning av tillgångar och garantier

Den allmänna principen är att undvika utfästelser och företagsgarantier. Med tanke på den typ av verksamhet som bedrivs är frågan om moderbolagsgarantier en integrerad del av affärsverksamheten, där moderbolagsgarantier för avtalsenlig fullgörande är att föredra framför externa leverantörer, på grund av kostnader.

Mandat pantsättning av tillgångar och garantier:

- Pantsättning av tillgångar ingår inte i den normala affärsverksamheten och måste godkännas av styrelsen.
- Alla överordnade garantier för operativt fullgörande till motparter ska ha dubbla underskrifter av antingen VD, CFO eller någon styrelseledamot.
- Alla utfästelser och garantier ska lämnas in till koncerns controllers.

### 3.4 Leasing

Leasing ses som en alternativ finansieringskälla, både för bilar, utrustning och maskiner. Själva investeringen bör följa investeringsrutinen.

Alla leasingavtal, med hänsyn till vilken typ av investering som finansieras, bör baseras på rimliga avbetalningsbelopp och ett skäligt bedömt restvärde. Alla leasingavtal ska värderas utifrån kontraktets faktiska beräknade ränta.

Mandat Leasing:

- Alla leasingavtal med ett värde överstigande 100 kSEK ska ha dubbla signaturer av VD och CFO.
- Leasing av bil bör baseras på 36 månatliga avbetalningar och ett restvärde som inte överstiger 45 %. Landsspecifika undantag kan godkännas av CFO.

### 3.5 Försäkringsrisk

Försäkringsrisk definieras som:

*"risken att Balco Group inte kan få lämpligt försäkringsskydd".*

Mandat Försäkringsrisk:

- Balco Group ska se till att ett tillräckligt försäkringsskydd upprätthålls, definierat som täckning under minst 12 månaders avbrott i verksamheten, styrelseledamöters och tjänstemäns ansvar och alla tillgångar täckta till återanskaffningsvärde.

Dokumentnamn Finanspolicy	Dokument ID	Senast reviderad 2023-12-07	Sida 6 (7)
------------------------------	-------------	--------------------------------	---------------

### 3.6 Administrativ risk

Administrativ risk definieras som:

*"Risken för förluster på grund av bristande administrativ kontroll, t.ex. bristande åtskillnad av arbetsuppgifter, personal eller systemfel".*

Administrativa risker reduceras genom intern kontroll och rutiner, vilket stöds av ansvars- och befogenhetsfördelning.

Mandat Administrativ risk:

- Alla betalningar och andra bindande förpliktelser ska undertecknas av minst två behöriga personer, dvs. dubbla signaturer (principen om fyra ögon)
- Varje dotterbolags verkställande direktör ansvarar för att ha korrekta och giltiga fullmakter på plats vid varje tidpunkt.

## 4. Roller och ansvarsområden

Styrelsen:

- Årligt godkännande av finanspolicy, eller vid behov
- Besluta om Balco Groups övergripande kapitalstruktur och externa finansiering
- Godkännande av avvikelser utanför de i finanspolicy fastställda riskmandaten
- Delegerar det formella ansvaret för genomförandet av finanspolicy till verkställande direktören

Revisionsutskottet:

- Förbereder och analyserar vissa ekonomiska utredningar och ger rekommendationer till styrelsen

Verkställande direktör – VD:

- Säkerställa genomförandet av finanspolitiken
- Delegera det dagliga ansvaret för att finanspolicy följs till CFO

Ekonomi- och finansdirektör – CFO:

- Ansvarig för att säkerställa att Balco Group följer de mandat som ges i finanspolicy
- Säkerställer att riskhanteringen är i överensstämmelse med de finansiella målen och de krav som ställs i lånehandlingar och liknande dokument
- Säkerställ rapporteringskrav till styrelsen till varje ordinarie styrelsemöte
- Rapportera till VD om och när en riskgräns förväntas överskridas
- Godkänn kreditrisker, pantsättning och garantier i enlighet med finanspolicy
- Godkänn utförande för säkringstransaktioner, investeringar och finansiell leasing
- Besluta om interna finansieringsramar och dotterbolagens kapitalstruktur
- Delegera ansvar för finanspolicyns genomförande och efterlevnad inom ekonomifunktionen
- Utvärdera och föreslå ändringar och förbättringar av finanspolicy och

Dokumentnamn Finanspolicy	Dokument ID	Senast reviderad 2023-12-07	Sida 7 (7)
------------------------------	-------------	--------------------------------	---------------

kreditinstruktionen till revisionsutskottet

- Hantera bankrelationer, banktjänster och cash pool-konton och produkter

Koncernens dotterbolag, av ekonomichef och verkställande direktör:

- Säkerställa att finanspolicyn följs
- Omedelbart rapportera till CFO eventuella avvikelser från finanspolicyn som härrör från deras juridiska person och dess verksamhet
- Se till att kreditinstruktionen följs

## 5. **Rapportering**

Den ekonomiska rapporteringen ska upprättas i syfte att utgöra underlag för planering och beslutsfattande samt vara ett styrmedel för ekonomiavdelningens efterlevnad av finanspolicyn.

Månatlig mätning med kvartalsvis rapportering till styrelsen, vid varje ordinarie styrelsemöte, ska utföras av CFO. Rapporten ska omfatta följande områden:

- Nettoskuld/EBITDA (Nettoskuld exklusive finansiell leasing)
- Uppfyllande av covenant

Avvikelser från de regler och rutiner som anges i finanspolicyn ska rapporteras direkt till CFO, som ska informera VD och styrelse.