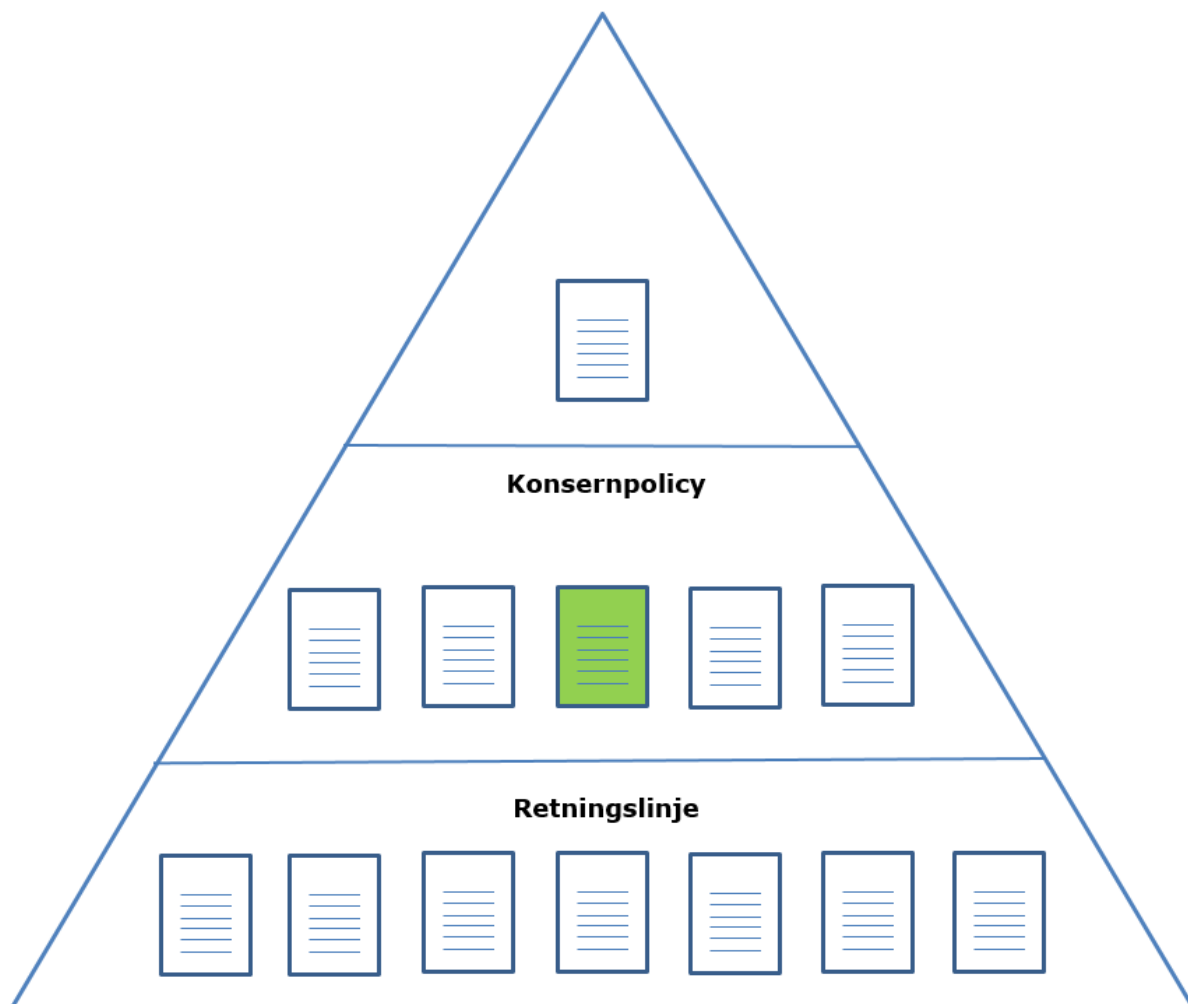


Konsernpolicy Finansiering



Policyeier
Henning Olsen

Operativeier
Anne Mette Askvig

Fagansvarlig
Jørn Gunnar Kleven

Godkjent: 06.06.2023

1. Formål

Den overordnede målsettingen for Eidsivas finansiering er å sikre at konsernet har finansiell handlefrihet på kort og lang sikt til å nå sine strategiske og operasjonelle mål.

Denne policyen skal bidra til at Eidsiva har en forsvarlig håndtering av sin finansiering tilpasset konsernets risikobærende evne.

Policyen regulerer ikke utlån til motparter utenfor konsernet.

2. Målgruppe

Denne policyen med tilhørende retningslinjer gjelder for alle selskaper i konsernet hvor Eidsiva har kontrollende innflytelse enten gjennom eierskap og/eller avtaler, med mindre det er gjort unntak av konsernsjefen.

3. Prinsipper

- Eidsiva finansierer sin virksomhet med egenkapital og/eller fremmedkapital.
- Eidsivas langsiktige mål er kredittverdighet tilsvarende Investment grade, dvs. rating bedre eller lik BBB-.
- Eidsiva foretar hovedsakelig investeringer med lang levetid. Løpetiden på låneporteføljen som finansierer investeringene skal reflektere dette.
- Renterisiko styres ved at lånefinansiering skal ha kombinasjon av flytende og fast rente. I styring av netto renterisiko skal det tas hensyn til naturlig rentesikring gjennom blant annet inntektsrammesystemet for nettvirksomheten.
- I den utstrekning finansiering blir foretatt med utgangspunkt i etablert Green Finance Framework skal det foretas en kartlegging av prosjektporteføljen i forkant av låneopptaket.
- All bruk av rentederivater skal ha til formål å redusere renterisiko for Eidsiva.
- Hovedregelen for finansiering av datterselskaper og tilknyttede selskaper er: datterselskaper eiet over 90% finansieres internt, datterselskaper eiet over 50% og opptil 90% finansieres i hovedsak på proratarisk basis fra eierne. Tilknyttede selskaper og joint ventures kan finansieres eksternt.
- Datterselskaper eiet over 90% skal delta i konsernkontosystemet der hvor det er mulig. Datterselskaper eiet over 50% og opptil 90% kan delta i konsernkontosystemet. Betingelsene i konsernkontosystemet skal differensieres utfra objektive kriterier.
- Eidsiva og datterselskaper skal ikke stille sikkerhet eller pant i nåværende eller fremtidige eiendeler eller avgi kausjon- og garantierklæringer. Datterselskaper har ikke adgang til å inngå avtaler som defineres som finansiell leie/leasing. Krav om garanti knyttet til leverandør skal ordnes med bankgaranti.
- Kapitalstrukturen i heleide datterselskaper skal baseres på en hensiktsmessig fordeling mellom gjeld og egenkapital. Rentebetingelsene skal differensieres utfra objektive kriterier.
- Eidsiva kan kjøpe egne obligasjoner med formål å foreta innløsning eller videresalg.
- Konsernet skal ha system og rutiner for styring og kontroll av sin finansiering som er forsvarlig i forhold til konsernets kompleksitet og risikonivå.
- Konsernet skal ha rutiner for håndtering og rapportering av innsideinformasjon som utsteder.

4. Roller

- Styret skal regelmessig orienteres om rutiner knyttet til håndtering av innsideinformasjon som utsteder. Nye primærinnsidere skal orienteres om rutiner for innsideinformasjon på tidspunktet for innføring i primærinnsiderregisteret.
- Styret gir konsernsjef B-fullmakt som regulerer hvilke avtaler som kan inngås i kapitalmarkedet.
- All ekstern finansiering i konsernet besørges sentralt av morselskapet. Alle transaksjoner innen finans skal gjøres av eller i samarbeid med konsernets avdeling for finans og kontroll.
- Avdeling for finans og kontroll skal årlig utarbeide en rullerende 3-årig plan for å unngå brudd på låneavtaler.

5. Oppdatering og rapportering

Policyen evalueres årlig, og oppdateres ved behov av operativ eier. Endringer av policyen skal godkjennes av konsernsjef. Avvik på etterlevelse av policyen rapporteres fortløpende i linjen. Vesentlige avvik rapporteres videre til operativ eier.

Fagansvarlig etablerer og oppdaterer retningslinjer og maler i forlengelsen av policyen etter behov. Retningslinjer og maler godkjennes av operativ policyeier.