

# EIERSTYRINGSKONTRAKT



## Gudbrandsdal Energi

Revidert utkast pr. [dato]

### 1.0 Formål

Dette dokumentet beskriver grunnlaget for eierstrategi og eierstyring i Gudbrandsdal Energi Holding AS. De strategiske formuleringer og krav har sin bakgrunn i eierdiskusjoner og styrets strategiplan.

Eierstyringsprinsippene er basert på Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse og tilpasset de rammebetingelser som omgir GE.

Dokumentet skal rulleres hvert 3. år på grunnlag av ny verdivurdering av selskapet samt evt. endringer i eierstyringsanbefalinger.

### 2.0 Virksomhetsgrunnlag

Selskapets virksomhet er tydeliggjort i vedtektene for selskapet. Innenfor rammen av vedtektene skal selskapet ha klare mål og strategier for sin virksomhet.

Selskapet har følgende virksomhetsområder: kraftproduksjon, nett/distribusjon og bredbånd.

### 3.0 Selskapets visjon er:

*«Det digitale GE skal være en resultatorientert verdiskaper av fornybare ressurser»*

### 4.0 Eiernes hensikt med selskapet (selskapets misjon) er videre:

- GE skal drifte og videreutvikle strømforsyningen i vårt nettkonsesjonsområde (Nord-Fron, Sør-Fron, Ringebu, Øyer og Sandbumoen i Sel kommune)
- GE fører tilsyn med elektriske anlegg i samme område
- GE skal ivareta kraftkonsesjoner for tre kraftverk og produksjonen i disse
- GE skal bygge, eie og drive anlegg for bredbånd
- GE er aktiv innen prosjektutvikling innen vann – og vindkraft

Grunnlaget for framtidige resultatmål og strategier er et sterkt og selvstendig selskap.

Innenfor rammen av vedtekter og dette eierdokumentet skal styret påse at selskapet til enhver tid har en rullerende strategiplan med klare målsettinger og handlingsplaner.

Hele selskapets virksomhet skal være basert på et nedfelt verdigrunnlag og et etisk regelverk.

Sentrale elementer er kompetanse og kvalitet i alle ledd, godt arbeidsmiljø og sikkerhet for ansatte.

Samfunnsansvarlig drift skal prege selskapet.

## **5.0 Egenkapital, investeringer, avkastningskrav og utbytte**

Selskapet skal ha en egenkapital som er tilpasset mål, strategi og risikoprofil. Eiernes avkastningskrav til virksomheten i selskapet er 6 % av selskapets markedsverdi. En verdivurdering av selskapet skal foretas hvert tredje år (neste gang i 2022) og danner grunnlag for en vurdering av eiernes avkastningskrav sett opp mot mulig avkastning av alternative plasseringer med samme risikoprofil. Selskapets markedsverdi er i perioden vurdert til MNOK 1088. Markedsverdien er basert på en rekke faktorer, blant annet kraftpris, renteutvikling med mer, vurdert av eksterne aktører.

Styret skal utarbeide 5-årige rullerende investeringsplaner knyttet til de behov den løpende driften av selskapet krever. (Gjeldende plan vedlagt)

Styret skal på basis av avkastningskrav, investeringsplaner og selskapets vurderte resultatevne utarbeide 3-årige planer for utbytteutbetalinger til eierne basert på samme syklus som det innhentes verdivurderinger. Utbytteplanen skal forelegges eierne og inntas i styrets rullerende strategiplan. Forventet utbyttelnivå over tid er på 3 % av selskapets vurderte markedsverdi.

Dersom styret har investeringer til behandling som svekker selskapets normale utbytteevne skal disse investeringsplaner forelegges eierne til beslutning i generalforsamling.

## **6.0 Likebehandling av aksjeeiere**

Alle aksjeeiere skal likebehandles. Dette gjelder økonomiske forhold (f.eks. utbytte), informasjonstilgang og særlig ved avtaler og transaksjoner mellom selskap og enkeltaksjonær. Ved tilfeller der det av saklige grunner foreligger handlinger som avviker i forhold til krav om likebehandling skal dette åpent redegjøres for til en samlet eierarena.

Omsetteligheten av selskapets aksjer er regulert i selskapets vedtekter.

## 7.0 Generalforsamling

Generalforsamling avholdes i henhold til aksjelovens bestemmelser. Sakspapirer skal sendes ut to uker før møtetidspunkt. Ved ordinær generalforsamling innkalles også styret, valgkomiteen, revisor og kontrollutvalget i hver av eierkommunene.

Generalforsamlingen velger selskapets revisor.

Møteleder i ordinær generalforsamling er styrets leder.

Saksdokumentene som sendes ut skal være i en slik utførlig og presis form at representantene får godt grunnlag for å ta stilling til de saker som skal behandles.

## 8.0 Valgkomite

Selskapet skal ha en valgkomite valgt av generalforsamlingen og arbeidet i valgkomiteen er fastlagt gjennom egen vedtatt instruks som revideres i tråd med endringene i eierstyringsdokumentet.

Selskapets valgkomite består av fire medlemmer – i utgangspunktet hver av de fire eierkommunenes ordførere.

Valgkomiteen benytter GEs styresekretær som sekretær for sitt arbeid og inviterer daglig leder til sine møter ved behov.

Valgkomiteen skal legge fram forslag på styremedlemmer og blant disse styrets leder og nestleder, samt forslag på selskapets revisor.

Valgkomiteens oppgave er også å foreslå honorar for styrets og valgkomiteens medlemmer.

Valgkomiteens samlede innstilling sendes ut sammen med øvrige sakspapirer to uker før ordinær generalforsamling.

## 9.0 Styret i Gudbrandsdal Energi Holding AS og datterselskapene

For styret i Gudbrandsdal Energi Holding AS gjelder følgende:

- Styret skal sammensettes slik at det ivaretar eierfellesskapets interesser og selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Det skal tas hensyn til at styret skal fungere godt som kollegialt organ.
- Styret sammensettes slik at man tilfredsstiller lovkrav om representasjon mellom kjønnene.
- Styrets medlemmer bør være uavhengige av ledende ansatte og selskapets vesentlige forretningsforbindelser.
- Selskapets ledende ansatte kan ikke være medlem av styret.
- Styrets medlemmer – eller selskaper de er tilknyttet - bør ikke påta seg oppgaver for selskapet i tillegg til styrevervet.
- Styremedlemmer og varamedlemmer velges for to år av gangen. Samme funksjonstid gjelder for styrets leder og nestleder.
- Styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen.

Styrene i datterselskapene sammensettes i henhold til instruks for valgkomiteen slik at styremedlemmer i selskapet innehar tilsvarende verv i Vevig AS, og konsernsjef (som styreleder), en konserndirektør og en tredje person utgjør styret i øvrige datterselskaper med mindre særlige hensyn tilsier en annen styresammensetning.

## 10.0 Styrearbeid i konsernet

Styret i Gudbrandsdal Energi Holding AS skal sørge for koordinering av styrearbeid i konsernet, herunder holde seg løpende orientert om virksomheten i datterselskapene.

Styret i hvert konsernselskap skal:

- utarbeide en årlig plan for sitt arbeid med særlig vekt på mål, strategi og gjennomføring;
- utarbeide egen styreinstruks med beskrivelse av styrets arbeid;
- foreta årlig evaluering av sitt arbeid og sin egen kompetanse; og
- invitere revisor til deltakelse i styremøter som behandler årsregnskapet og til å foreta en gjennomgang av vesentlige regnskapsprinsipper. avholde ett møte i året med revisor uten at daglig ledelse er til stede for å gjennomgå selskapets drift og forvaltning og med særlig vekt på risikostyring og intern kontroll.

## 11.0 Risikostyring og internkontroll

Styret skal påse at selskapet har god intern kontroll og hensiktsmessige systemer for risikostyring i forhold til omfanget av og arten av selskapets virksomhet.

Internkontrollen og systemene skal omfatte arbeidsmiljø og helse, verdigrunnlag og retningslinjer for etikk og samfunnsansvar.

Styret skal foreta en årlig gjennomgang av selskapets viktigste risikoområder og internkontrollsystemer.

## 12.0 Informasjon og kommunikasjon

Åpenhet skal være fundamentet for all virksomhet i GE. Også når det gjelder den konkurranseutsatte virksomheten skal åpenhet praktiseres så langt det er mulig.

Eierne skal gjennom årlig generalforsamling og to vedtektsfestede eiermøter, der formannskapetene i de fire eierkommunene blir spesielt invitert, bli gitt fylldig og god informasjon om selskapets løpende drift og resultatutvikling. I tillegg skal det informeres om prosjekter og forestående muligheter for selskapet. Styret skal også orientere eierne om selskapets risikobilde og løpende rullering av strategiplaner. Eiermøtene skal i utgangspunktet være åpne for alle.

Eierne skal i tillegg motta saksliste for hvert styremøte samtidig som innkalling sendes styrets medlemmer.

Styret har kvartalsvis behandling av status i selskapet - oppsummering av slik status sendes eierne rett etter styrets behandling. Denne informasjonen skal være tilrettelagt slik at den kan brukes offentlig.

Styret har ansvar gode lønns- og arbeidsvilkår i selskapet for å sikre selskapet nødvendig kompetanse. Eierne skal i generalforsamling orienteres om særlige bonus/incentivordninger i selskapet.

Generelt påligger det både selskap og eierne å holde hverandre informert om forhold av gjensidig betydning for selskapet.