

# EIERSTYRINGSKUMENT



## Gudbrandsdal Energi

Revidert utkast pr. 25.04.2017

Revidert utkast 5.9.2017. (*Endringene er skrevet inn med rød skrift.*)

### 1.0 Formål

Dette dokumentet beskriver grunnlaget for eierstrategi og eierstyring i Gudbrandsdal Energi 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 kraftsalg.

### 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 være en landsdekkende kraftleverandør
- 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. Avkastningskravet gjelder resultat etter skatt. En verdivurdering av selskapet skal foretas hvert tredje år (neste gang i 2018) 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 903 millioner kroner. **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 resultat evne 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. Utbyttelnivå i perioden ~~2016–2018~~ **2017-2019** er satt til 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, valgkomite og revisor.

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 eierkommunenenes ordførere.

~~Valgkomiteen knytter til seg selskapets daglige leder som sekretær for komiteens arbeid.~~ **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

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.

## 10.0 Styrets arbeid

Styret skal utarbeide en årlig plan for sitt arbeid med særlig vekt på mål, strategi og gjennomføring.

Styrets arbeid skal være beskrevet i egen styreinstruks som er vedlagt dette dokumentet. ~~under revidering.~~

Styret skal foreta årlig evaluering av sitt arbeid og sin egen kompetanse.

Revisor skal delta i styremøter som behandler årsregnskapet og ha en gjennomgang av vesentlige regnskapsprinsipper.

Styret og revisor skal en gang i året ha møte 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 internkontroll systemer.

## 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 fyldig 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.