

## ORGANISATORISKE ENDRINGER I GUDBRANDSDAL ENERGI - KONSERNET

### Vedlegg:

1. Eierstyringsdokument Gudbrandsdal Energi Holding
2. Vedtekter Gudbrandsdal Energi Holding
3. Instruks for valgkomiteèn

### Andre saksdokumenter (ikke vedlagt):

Endringsprotokoll

### Sammendrag:

Det er behov for å tilpasse GE – konsernet organisatorisk til reglene om funksjonelt skille innen 01.07.21. Framlagte justeringer er basert på at dagens eierstyring og selskapsledelse i minst mulig grad skal endres.

### Saksutredning:

Gudbrandsdal Energi-konsernet (GE-konsernet) driver virksomhet innenfor produksjon av fornybar energi (vann- og vindkraft), distribusjon av fornybar energi (nettselskapet) og utbygging av bredbånd. Konsernet er i tillegg stor eier i Fjordkraft som selger strøm til slutt kunder, blant annet gjennom merkevaren 'Gudbrandsdal Energi' med kontor på Vinstra.

Nettselskapet har monopol på utførelsen av netttjenester. Denne virksomheten er strengt regulert av staten, gjennom Reguleringsmyndigheten for energi (RME). RME var tidligere en avdeling i Norges vassdrags- og energidirektorat (NVE) og administrativt underlagt Olje- og Energidepartementet (OED). RME er nå oppnevnt av OED og utfører oppgavene sine som uavhengig reguleringsmyndighet.

OED sendte i april 2015 ut forslag til endringer i energiloven om selskapsmessig og funksjonelt skille på høring. I februar 2020 sendte RME ut forslag til endringer i forskrift om netregulering og energimarkedet (NEM-forskriften), og OED vedtok ny forskriftstekst i juni 2020. I februar 2021 vedtok Stortinget at reglene om funksjonelt skille skal gjelde for nettselskap med mer enn 10.000 kunder, og reglene gjelder således for GE-konsernet.

### Reglene om funksjonelt skille

Styreleder, styremedlem, daglig leder eller andre ansatte med reell beslutningsmyndighet i et nettselskap kan ikke delta i ledelsen i et konsernselskap som driver konkurranseutsatt virksomhet. Dersom morselskapet kun forestår overordnet eierstyring og administrative fellestjenester, kan personer i ledelsen i morselskapet også delta i ledelsen i nettselskapet, men konsernsjef kan ikke være daglig leder i nettselskapet. Med overordnet eierstyring menes at morselskapet holder en viss avstand til driften av datterselskapene. Morselskapet kan foreta overordnet styring med datterselskapenes økonomiske rammer, herunder finansiering, beslutninger knyttet til overskudd og konsernbidrag, samt beslutninger om sammenslåinger og oppkjøp, men kan ikke gi instruks i den daglige driften av nettselskapet eller om utbygging eller oppgradering av strømmettet.

### Allerede gjennomførte organisatoriske endringer i GE-konsernet

Konsernetablering ble gjort i 2015. Konsernetableringen ble gjort for å legge til rette for videreutvikling av de enkelte virksomhetene i GE-konsernet, og blant annet ble nettvirksomheten skilt ut i et eget selskap. Bredbåndsvirksomheten (fiber) ble fisjonert ut av nettselskapet fra 01.01.21 slik at kun monopoloppgavene ligger igjen i nettselskapet, og GE-konsernet oppfyller etter dette kravet til selskapsmessig skille. Nettselskapet skiftet navn fra Gudbrandsdal Energi Nett AS til Vevig AS (Vevig) fra 01.01.21.

### Hva gjenstår å gjøre i GE-konsernet?

GE-konsernet må tilpasses organisatorisk til reglene om funksjonelt skille innen 01.07.21. Dette innebærer i hovedsak at Vevig må styres og drives uavhengig av de øvrige selskapene i GE-konsernet, og styrende dokumenter som eierstyringsdokumentet, vedtekter og instruksjoner for valgkomiteen, styrene og daglige ledere må tilpasses dette.

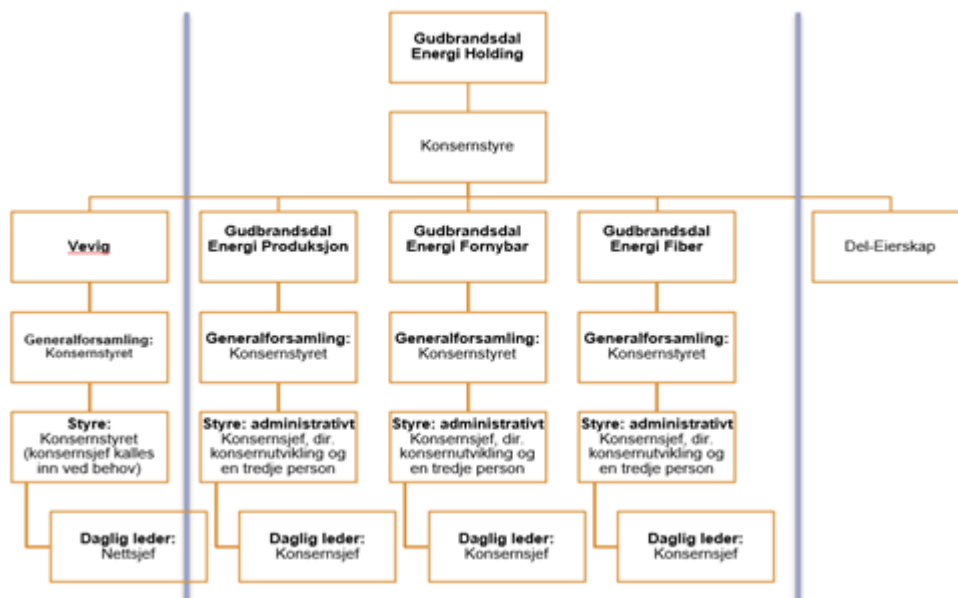
Advokatfirmaet SANDS har bistått i arbeidet med å gjøre nødvendige justeringer av de styrende dokumentene for GE-konsernet. Justeringene er basert på at dagens eierstyring og selskapsledelse i minst mulig grad skal endres.

Styret i Gudbrandsdal Energi Holding AS (GE Holding) blir generalforsamling for alle selskap i konsernet utenom GE Holding (der ordførerne i eierkommunene utgjør generalforsamling). Styret for GE Holding blir også styret for Vevig (nettselskapet).

Det blir opprettet nye administrative styrer for Gudbrandsdal Energi Produksjon AS, Gudbrandsdal Energi Fornybar AS og Gudbrandsdal Energi Fiber AS.

Konsernsjefen, som i dag er daglig leder for alle selskap, kan ikke lenger være daglig leder i Vevig. Ny daglig leder i Vevig blir dagens nettsjef. En oversikt over endringene (endringsprotokoll) er inntatt som et utrykt vedlegg til saken.

Endringene er basert på følgende nye organisasjonsmodell:



### Foreslåtte endringer i de styrende dokumentene i GE-konsernet

### *Eierstyringsdokumentet*

Eierstyringsdokumentet ble utarbeidet av eierne og administrasjonen i selskapet i 2013. Eierne reviderte dokumentet i 2017. Blant annet ble eiernes avkastningskrav til virksomheten oppdatert og konsernets markedsverdi og eiernes utbytteforventning justert.

I forbindelse med ny verdivurdering i 2019, behandlet kommunene utbyttepolitikken etter forslag fra styret. Eierstyringsdokumentet ble da ikke revidert, men eierne vedtok å legge til grunn at årlig utbytte for perioden 2020-2022 skulle være MNOK 27,09. Dokumentet er nå oppdatert og tilpasset reglene om funksjonelt skille, og ny organisasjonsmodell.

### *Vedtektene for GE Holding*

Dagens vedtekter for GE Holding ble vedtatt første gang i forbindelse med eierlønningssaken i 2013. Vedtektene ble revidert første gang i 2015 i forbindelse med konsernetableringen. Deretter ble vedtektene revidert i 2020 med at personlige varamedlemmer til styret ble erstattet med numeriske varamedlemmer. Vedtektene er nå oppdatert og tilpasset reglene om funksjonelt skille, og ny organisasjonsmodell.

### *Instruks for valgkomiteen*

Instruks for valgkomiteen ble utarbeidet i 2013. Den ble endret i 2017. Da ble valgkomiteens sekretær endret fra administrerende direktør til selskapets styresekretær. Instruksen er nå oppdatert og tilpasset reglene om funksjonelt skille, og ny organisasjonsmodell.

### Forslag til endringer fra politisk ledelse i Øyer og Ringebu.

I forbindelse med prosessen om endringer som følge av reglene om funksjonelt skille, har det kommet forslag om også andre endringer i eierstyringsdokumentet og i instruks for valgkomiteen fra ordførerne i Øyer og Ringebu.

Forslagene er diskutert i møte den 05.05.21 mellom kommunedirektører/rådmenn i de fire eierkommunene og konsernsjefen i GE. Det er innhentet ekstern vurdering fra advokat.

Eierstyringsdokumentet og instruks for valgkomiteen er to av flere styrende dokumenter i konsernet, og endringer i dokumentene må vurderes samlet etter en grundig saksbehandling og diskusjon mellom selskapet og eierne. Det legges opp til slik samlet gjennomgang og drøfting av behov for endringer i forbindelse med et eierstyringsseminar høsten 2021.

### Hva må eierkommunene vedta nå?

Revidert eierstyringsdokumentet må vedtas av kommunestyrene. Kommunestyret må videre gi sin tilslutning til de endrede vedtektene for GE Holding og instruks for valgkomiteen (vedlegg). Deretter skal generalforsamlingen i GE Holding vedta de endrede vedtektene og instruks for valgkomiteen, slik at konsernet oppfyller kravene til funksjonelt skille mellom nettselskapet og annen virksomhet.

I tillegg skal vedtekter for datterselskapene, og instruks for styrene og for daglig leder i selskapene justeres (utrykte vedlegg). Dette er beslutninger som skal tas av styret i GE Holding og styrene i datterselskapene.

Som utrykte vedlegg til saken ligger også endringsmarkerte versjoner av samtlige av de dokumentene som må endres, og ovennevnte endringsprotokoll.

Det legges opp til likelydende vedtak i kommunestyrene i Øyer, Ringebu, Nord – Fron og Sør – Fron kommune.

**Kommunedirektørens forslag til innstilling:**

1. Kommunestyret vedtar revidert eierstyringsdokument for Gudbrandsdal Energi Holding AS som forslag vedlagt saken.
2. Kommunestyret gir sin tilslutning til at Gudbrandsdal Energi Holding AS sine vedtekter endres overensstemmende med forslag vedlagt saken.
3. Kommunestyret gir sin tilslutning til at instruks for valgkomiteen for selskapene i Gudbrandsdal Energi-konsernet endres overensstemmende med forslag vedlagt saken.

Annikken Reitan Borgstrand  
Konstituert kommunedirektør