

	<b>Policy NO</b> <b>Policy for virksomhetsstyring i Tinfos AS</b> Fellesdokumenter/Mål og strategier		
	<b>Document Id:</b> 17 <b>Version:</b> 0 <b>Status:</b> Approved	<b>Document responsible:</b> Asgeir Drugli <b>Author:</b> Styret i Tinfos AS	<b>Approved by:</b> Øyvind Frydenberg

## 1. Formål

Policy for virksomhetsstyring i Tinfos AS skal klargjøre rolledelingen mellom aksjeeiere, styre og daglig ledelse.

## 2. Målgruppe

- Styret i Tinfos
- Daglig ledelse i Tinfos
- Virksomhetens interessenter

## 3. Ansvar og myndighet

Administrerende Direktør i Tinfos AS er ansvarlig for at denne policyen er oppdatert.

Policy for virksomhetsstyring i Tinfos AS behandles av selskapets styre.

## 4. Beskrivelse

### REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPsledelse

Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES) har utgitt «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse» som gir prinsipper og retningslinjer som bidrar til å avklare ansvar og myndighet i større bedrifter. Anbefalingen er laget for selskaper som etter regnskapsloven skal gjøre rede for sine prinsipper og praksis som gjelder eierstyring og selskapsledelse. I hovedsak er dette selskaper notert på regulerte markeder i Norge. Anbefalingens formål er at slike selskaper skal ha eierstyring og selskapsledelse som klargjør rolledelingen mellom aksjeeiere, styre og daglig ledelse ut over det som følger av lovgivningen.

Tinfos er ikke notert på regulerte markeder og derfor er ikke virksomheten forpliktet etter NUES anbefaling. I den grad dette regelverket likevel kan passe Tinfos' og virksomhetens selskapsform og eierskap, har styret i Tinfos i 2022 valgt å følge flere anbefalinger gjennom å etablere selskapets policy for virksomhetsstyring.

### VIRKSOMHET

Tinfos sin virksomhet er tydeliggjort i vedtektenes §1 hvor virksomhetens formål er beskrevet:

**Tinfos AS er et aksjeselskap, hvis formål er under dette firmanavn å drive kraftproduksjon, kraftutbygging og handelsvirksomhet, erverv og salg av interesser i andre foretagender og for øvrig enhver virksomhet siktede til utnyttelse av selskapets eiendommer.**

Selskapets visjon er vedtatt av styret:

**We accelerate the global transition towards a clean energy future**

Virksomhetens misjon er å designe, bygge, finansiere, drive og vedlikeholde vannkraftverk av høy kvalitet som skaper økonomiske, sosiale og miljømessige verdier i de markeder vi operer.

Selskapets arbeid innenfor samfunnsansvar baseres på FNs Global Compact-initiativ med prinsipper for menneskerettigheter, arbeidslivsstandarder, miljø og anti-korrupsjon. Tinfos har etablert etiske retningslinjer for alle medarbeidere for å integrere disse forholdene sammen med hensynet til arbeidsmiljø, likestilling, diskriminering og miljøvirkninger i virksomheten.

Etiske retningslinjer for Tinfos er sammen med policy for bærekraft, HMS, kvalitet og personvern tilgjengelig på selskapets nettsider ([www.tinfos.no](http://www.tinfos.no)).

Tinfos har etablert interne og eksterne varslingsrutiner som ivaretar varslers anonymitet, i tillegg til mekanismer for rapportering av bekymringsmeldinger fra interessenter på selskapets nettsider ([www.tinfos.no](http://www.tinfos.no)).

### SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE

Utbytte, erverv av egne aksjer, samt forhøyelse/nedsettelse av aksjekapitalen hører inn under generalforsamlingen, jfr. Lov om aksjeselskaper (aksjeloven).

Note that the document may have changed after printing.

Policy NO Policy for virksomhetsstyring i Tinfos AS	Approved by: Øyvind Frydenberg	Document Id: 17 - Version: 0	Print Date: 24.05.2024
Document responsible: Asgeir Drugli			Side 1 By 3

## LIKEBEHANDLING AV AKSJEIERE

Alle aksjer i Tinfos er likestilte. Eier behandles likt og det skal ikke forekomme forskjellsbehandling av eierne.

## AKSJER OG OMSETTELIGHET

Selskapet utsteder et aksjeeierbevis til hver aksjonær med oversikt over det antall aksjer vedkommende eier. Over aksjebrevene føres protokoll. Ingen overdragelse av aksje er gyldig før den er godkjent av styret og innført i protokollen.

Majoriteten av selskapets aksjer må ikke uten særlig tillatelse tilhøre noen som eier, bruker eller leier kraft fra annet vannfall her i riket, eller som sitter inne med aksjemajoriteten i noe annet selskap, som eier eller bruker eller leier kraft fra annet vannfall her i riket.

## GENERALFORSAMLING

Generalforsamlingen er det øverste organet for eiernes utøvelse av myndighet i Tinfos AS.

Saksdokumenter sendes eierne i god tid og minimum 10 dagers skriftlig varsel til hver aksjeeier med kjent oppholdssted.

Styreleder skal delta på generalforsamlingen. Andre styremedlemmer har rett til å delta. Revisor skal delta i generalforsamling når de saker som skal behandles er av en slik art at dette må anses for å være nødvendig.

Generalforsamlingen ledes av styrets leder eller i styrets leders forfall nestlederen. Møteleders stemme gjør i tilfelle stemmelikhet utslaget.

Stemme i generalforsamlingen utøves av aksjeeier personlig eller ved fullmakt, dog kan firmaer møte med fast prokurist, myndige ved verge og ektefelle ved ektefelle.

I generalforsamlingen har hver aksje en stemme.

## VALGKOMITÉ

Det etableres i dag ikke noen valgkomite ved valg av styremedlemmer i Tinfos.

Hovedeierne i Tinfos har etablert en dialog seg imellom som innebærer at de på generalforsamling er omforente med hensyn til styresammensetning, forslag til eventuelle nye styremedlemmer og forslag til godtgjørelse til styret. Styret mener denne praksisen fungerer tilfredsstillende for selskapet.

## STYRET, SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET

Styrets sammensetning baseres på grunnlag av selskapets behov for kompetanse, kapasitet og evne til å ta beslutninger som ivaretar aksjonærfellesskapets interesser. Det vektlegges at styret kan fungere godt som et kollegialt organ, og kontinuitet i styret tilstrebes.

Industriell forståelse fra kraftproduksjon, finansiell og juridisk kompetanse og innsikt i prosjektgjennomføring er kompetansefelt eierne ønsker representert i styret.

Styret i Tinfos består av 3 til 6 medlemmer etter generalforsamlingens bestemmelse, eventuelt med varamedlemmer, og administrerende direktør i Tinfos. Minst to av medlemmene er uavhengige av selskapets hovedaksjeeiere. Flertallet av medlemmene er uavhengige av ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser.

Styremedlemmer velges for to år av gangen og utgår vekselvis annethvert år. Styrets leder og nestleder velges for ett år av gangen av og blant styrets medlemmer.

## STYRETS ARBEID

Styret har etablert en styreinstruks med vekt på klar intern oppgave-, ansvars- og myndighetsfordeling.

Styret har etablert en fullmaktinstruks med særlig vekt på klar ansvars- og oppgavefordeling mellom styret og administrerende direktør.

Styret fastsetter en årlig møteplan for sitt arbeid.

Styreinstruksen har formulert forhold som gjelder for inhabilitet blant styrets medlemmer eller daglig leder.

Etisk reglement for Tinfos gir føringer for ledende ansatte med tanke på mulige interessekonflikter de måtte ha i saker som styret skal behandle, og man er i slike tilfeller forpliktet til å underrette styret eller nærmeste leder.

Styret vurderer etablering av revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg som ikke hensiktsmessig for Tinfos.

Da en av hovedeierne i Tinfos er representert ved ett styremedlem som kan havne i interessekonflikt ved behandling av særskilte saker knyttet til ett av selskapets forretningsområder, fritas representanten fra behandling av disse sakene i styret.

Styret evaluerer sitt arbeid og sin kompetanse årlig. Evalueringen foretas dels med og dels uten administrasjonen til

Note that the document may have changed after printing.

Policy NO Policy for virksomhetsstyring i Tinfos AS			Print Date: 24.05.2024
Document responsible: Asgeir Drugli	Approved by: Øyvind Frydenberg	Document Id: 17 - Version: 0	Side 2 By 3

stede.

## RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

Styret skal påse at selskapet har god intern kontroll og hensiktsmessige systemer for risikostyring i forhold til omfanget og arten av selskapets virksomhet gjennom månedlige rapporteringer fra selskapets ledelse på alle forretningsområder.

I tillegg skal styret foreta en årlig gjennomgang av konsernets viktigste risikoområder i forbindelse med styrets strategimøte.

På særskilte områder hvor det knyttes forhøyet risiko til selskapets aktiviteter utøver styret sitt tilsynsansvar gjennom å be selskapets ledelse om å legge frem saksfremstillinger og presentasjoner i styremøtene som dekker disse områdene, og hvor styret konsulterer administrerende direktør i disse sakene.

Årsregnskapet med tilhørende konsernregnskap skal avlegges etter regnskapslovens bestemmelser og skal utarbeides etter norske regnskapsstandarder og anbefalinger til god regnskapsskikk.

## GODTGJØRELSE TIL STYRET

Styrets godtgjørelse reflekterer styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet. Styregodtgjørelsen er ikke resultatavhengig.

Godtgjørelsen til styremedlemmene fastsettes av generalforsamlingen. Det er ingen bonusavtaler eller sluttvederlagsordninger til styret ut over dette.

Det utstedes ikke opsjoner til styremedlemmer i Tinfos.

Honorar til styret redegjøres for i årsrapporten.

## LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Godtgjørelse til administrerende direktør fastsettes av styret. Godtgjørelser for administrerende direktør er redegjort for i årsrapporten.

Styret har vedtatt ordninger for resultatavhengig godtgjørelse for administrerende direktør, ledergruppe og øvrige ansatte.

## INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

Tinfos vektlegger åpen kommunikasjon med alle interessenter som berøres av selskapets aktiviteter.

Styret informerer aksjeeiere utenfor generalforsamlingen gjennom utsendelse av halvårlige rapporter om virksomheten til alle aksjonærer.

Selskapets årsrapporter siste tre år er tilgjengelige på Tinfos sine nettsider, sammen med prinsipper, policyer og retningslinjer relevante for selskapets interessenter. Pressemeldinger legges ut på selskapets nettsider.

Det er mulig å kontakte Tinfos via våre nettsider ([www.tinfos.no](http://www.tinfos.no)), og det er også mulig å varsle om brudd på etiske retningslinjer og rapportere bekymringsmeldinger via nettsidene.

Styret har i selskapets fullmakts instruks definert hvem som kan avgi uttalelser på vegne av Tinfos, og hvem som kan godkjenne publiseringer på selskapets nettsider. Tinfos har etablert beredskapsplaner som inkluderer håndtering av media i saker av særskilt karakter.

## SELSKAPSOVERTAKELSE

Styret har ikke funnet det hensiktsmessig å utarbeide retningslinjer for overtakelsessituasjoner.

## REVISOR

Selskapet utarbeider gjennom konsultasjon mellom administrasjon og revisor årlig plan for revisjonsarbeidet.

Revisor deltar i styremøtet hvor regnskapet besluttes og hvor regnskapsprinsipper og sentrale forhold ved revisjonen gjennomgås. Deler av revisors redegjørelse blir gitt styret uten administrasjonen til stede.

Revisor velges av generalforsamlingen. Revisors beretning til generalforsamling, hvor revisor erklærer sin uavhengighet og forklarer resultatene av den lovfestede revisjonen av årsregnskapet, er inkludert i selskapets årsrapport.

Revisors godtgjørelse fremkommer i årsregnskapet fordelt på honorar til revisor og regnskapsteknisk bistand.