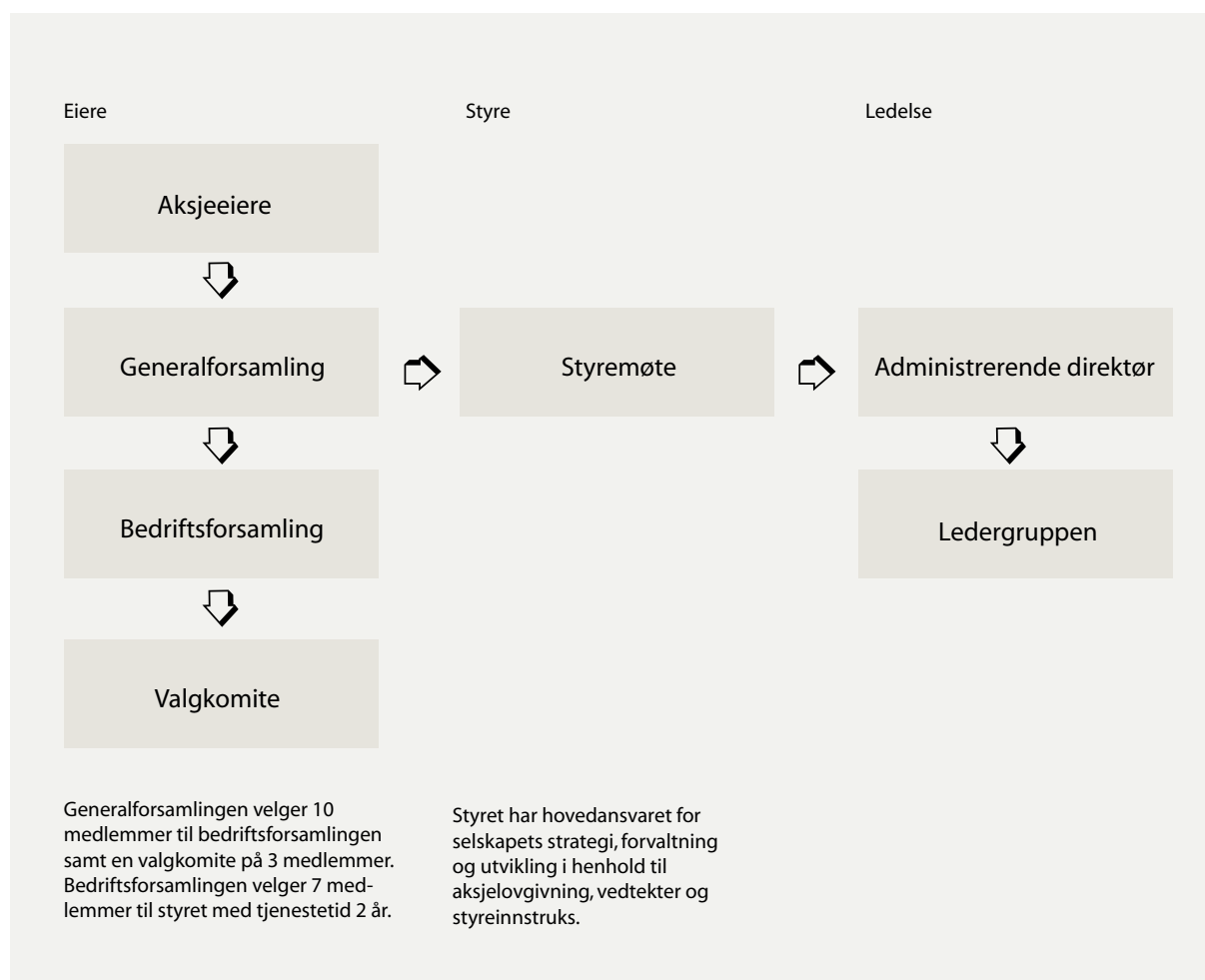


## Virksomhetsledelse i TrønderEnergi AS

Norsk Utvalg for Eierstyring og Selskapsledelse (NUES) har utarbeidet den norske anbefalingen vedrørende eierstyring og selskapsledelse. Formålet med anbefalingen er at børsnoterte selskaper skal ha eierstyring og selskapsledelse som klargjør rolledeling mellom aksjeeiere, styret og daglig ledelse utover det som følger av lovgivningen. Anbefalingen skal styrke tilliten til selskapene og bidra til størst mulig verdiskapning over tid, til beste for aksjeeiere, ansatte og andre interessenter.

Anbefalingen retter seg i første rekke mot selskaper med aksjer notert på norsk børs. Anbefalingen kan også være hensiktsmessig for ikke-børsnoterte selskaper med spredt eierskap, og hvor aksjene er gjenstand for regelmessig omsetning. TrønderEnergi vil, så langt det passer for virksomheten i konsernet, tilpasse seg anbefalingen.

## TrønderEnergis modell for virksomhetsledelse



TrønderEnergi sine prinsipper for virksomhetsledelse bygger på prinsippene i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance) av 28.11.2006.

TrønderEnergis verdigrunnlag er sammenfattet i begrepene Forretningsetikk og ordentlighet, Omstillingsevne, Langsiktighet, Kompetanse og Engasjement – forkortet FOLKE.

TrønderEnergi har utarbeidet etiske retningslinjer som er godkjent av styret.

Prinsippene for virksomhetsledelse er vedtatt av styret for TrønderEnergi AS og gjelder i utgangspunktet for dette selskapet. Styret har videre vedtatt at prinsippene skal gjelde for TrønderEnergi konsern. I deleide selskaper der TrønderEnergi har en minoritetsposisjon, vil TrønderEnergi aktivt arbeide for å implementere tilsvarende retningslinjer for virksomhetsledelse i samarbeid med de øvrige eierne.

## Formålsparagraf

Selskapets formål er nedfelt i vedtektenes § 2

Selskapets virksomhet:

“Selskapets virksomhet er

- ▶ å produsere, overføre, fordele og omsette energi,
- ▶ å bygge og drive anlegg for slik virksomhet,
- ▶ å delta i annen delvirksomhet i forbindelse med denne virksomheten, herunder annen forretningsmessig utnyttning av anlegg og teknologi,
- ▶ å eie og delta i andre selskaper innen rammen av virksomheten.”

## Selskapskapital og aksjonærer

TrønderEnergi AS har en aksjekapital på 102.280.000 kr fordelt på 5.217.000 A-aksjer og 5.011.000 B-aksjer, hver med pålydende kr 10,-. De to aksjeklassene gir lik stemmerett og like økonomiske rettigheter i selskapet.

A-aksjene kan bare eies av 20 navngitte kommuner i Sør-Trøndelag. Utenom kommunene eier Nordmøre Energiverk aksjer i selskapet. TrønderEnergi AS eier 10 % egne aksjer. TrønderEnergi er følgelig et 100 % offentlig eid aksjeselskap.

## Omsetning av aksjer

B-aksjene kan omsetts fritt, men eierne av A-aksjer har forkjøpsrett ved omsetning av aksjer i begge klasser. Selskapets to aksjeklasser er historisk betinget og er ment å sikre det offentlige eierskapet samtidig som det åpnes for en viss omsettelighet av aksjen.

## Utbyttepolitikk

Utbytte til aksjonærene kan deles ut i den utstrekning dette ikke reduserer den bokførte egenkapitalen i selskapet til under 50 % av selskapets totale bokførte aktiva.

## Generalforsamling

Generalforsamlingen er TrønderEnergis øverste organ. Generalforsamlingen behandler og avgjør saker i henhold til aksjeloven og selskapets vedtekter. De viktigste saker er behandling av årsberetning, resultatregnskap og balanse, anvendelse av overskudd eller dekning av underskudd, utdeling av utbytte, valg av bedriftsforsamling og revisor samt en valgkomité på tre medlemmer som skal komme med forslag på aksjonærvalgte medlemmer til styret og bedriftsforsamlingen.

## Valgkomité

TrønderEnergi har en valgkomité på tre medlemmer som velges av generalforsamlingen, ref. vedtektenes § 7. Valgkomiteen skal komme med forslag til aksjonærvalgte medlemmer til styret (7 medlemmer og 5 varamedlemmer) og bedriftsforsamlingen (10 medlemmer med varamedlemmer).

Det er utarbeidet instruks for valgkomiteen.

Administrerende direktør er sekretær for valgkomiteen.

## Bedriftsforsamling og styre, sammensetning, uavhengighet og godtgjøring

### Bedriftsforsamling

Bedriftsforsamlingen i TrønderEnergi består av 15 medlemmer, hvorav 2/3 av medlemmene er valgt blant aksjeeierne i generalforsamlingen. De øvrige 1/3 av medlemmene er valgt blant de ansatte.

De aksjeeiervalgte representantene i bedriftsforsamlingen er aksjeeiernes representanter i forbindelse med styrevalg. Bedriftsforsamlingen fører tilsyn med styrets og daglig leders forvaltning av selskapet.

### Styrets sammensetning

Styret i TrønderEnergi består av 7 medlemmer og 5 varamedlemmer etter generalforsamlingens bestemmelser. I tillegg kommer 3 medlemmer som velges av og blant de ansatte etter aksjelovens bestemmelser. Styret er sammensatt slik at det kan ivareta aksjonærfelleskapets interesser og selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold.

Målet er å få mangfold i styret i forhold til geografisk tilhørighet, kjønn (balansert), industriell forståelse og faglig bakgrunn.

### Uavhengighet og godtgjøring

Styremedlemmene vurderes med hensyn til habilitet og uavhengighet for å unngå representanter som har nære forretningsmessige, familiære eller andre relasjoner som kan påvirke vurderinger og beslutninger. For å ivareta aksjonærfelleskapets interesser legges det stor vekt på uavhengighet i styret.

Godtgjørelsen til styret er ikke resultatavhengig, men reflekterer styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet.

## Styrets arbeid

### Styrets ansvar og oppgaver

Styret er styre for TrønderEnergi AS og konsernstyre for TrønderEnergi-konsernet. Styret er TrønderEnergi AS sitt alminnelige forvaltningsorgan og setter de overordnede mål og strategier for selskapet. Styret bidrar med eksternt kompetanse og erfaring overfor administrasjonen. Styreinstruksen for TrønderEnergi gir retningslinjer for styrets arbeid og saksbehandling.

Styret har alle rettigheter og plikter som følger av aksjeloven, selskapets vedtekter og fullmakter og instruks gitt av generalforsamling.

### Til styrets oppgaver hører:

- Forsvarlig organisering av selskapets virksomhet, herunder konsernstruktur og -ledelse.
- Fastlegge selskapets strategi og overordnede målsettinger, herunder vedta planer og budsjetter og/eller lignende styringsverktøy.
- Føre tilsyn og kontroll med den daglige ledelse og selskapets virksomhet for øvrig.
- Påse at selskapets virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for forsvarlig kontroll og skjer i samsvar med den til enhver tid gjeldende lovgivning.
- Behandle saker som etter selskapets forhold er av uvanlig art eller stor betydning.
- Ansette og avskjedige administrerende direktør. Styret fastsetter instruks for administrerende direktør.

### Styrets arbeidsform

Styrets leder skal sørge for at styret holder møter så ofte som trengs for å behandle aktuelle saker. Styrets leder er ansvarlig for å kalle inn til styremøter.

Styremedlemmene og daglig leder kan kreve at styret behandler bestemte saker. Møteplan fastsettes for ett år av gangen.

Ekstraordinære styremøter bør innkalles med minst en ukes varsel, men styret kan kalles inn på kortere varsel dersom sakens natur tilsier umiddelbar styrebehandling.

Styret skal behandle saker i møte, med mindre styrets leder finner at saken kan forelegges skriftlig eller behandles på annen betryggende måte. Årsregnskap og årsberetning skal behandles i møte.

Styrets leder skal sørge for at styremedlemmene så vidt mulig kan delta i en samlet behandling av saker som behandles uten møte. Styremedlemmene og daglig leder kan kreve møtebehandling.

Styrebehandlingen ledes av styrelederen. Deltar ikke styrelederen, leder nestlederen styrebehandlingen.

Administrerende direktør har rett og plikt til å delta i styrets behandling av saker og til å uttale seg, med mindre annet er bestemt av styret i den enkelte sak.

Styret evaluerer en gang i året eget arbeid og egen kompetanse.

## Konsernledelsen

### Konsernsjefen

TrønderEnergi er organisert som et konsern.

Administrerende direktør i TrønderEnergi AS (morselskapet) er også konsernsjef og leder av TrønderEnergi-konsernet. Konsernsjefen er ansvarlig for den daglige ledelse og god organisering av konsernet og for at konsernet drives og videreutvikles i samsvar med aksjeloven, lovgivningen for øvrig, vedtekter, vedtatte strategiplaner og øvrige vedtak truffet av generalforsamling og styre.

Ut fra de mål og rammer som generalforsamlingen og styret trekker opp, skal konsernsjefen sørge for at det utarbeides strategiplan og forretningsplaner. Styret fastsetter instruks for konsernsjefen/administrerende direktør.

Konsernsjefen/administrerende direktør i TrønderEnergi AS skal sørge for at selskapets regnskap følger alminnelig anerkjente regnskapsstandarder for virksomhet av TrønderEnergis størrelse og viktighet og er i samsvar med lov og forskrifter. Han skal også sørge for at formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte.

Konsernsjefen er ansvarlig for å holde konsernstyret løpende orientert om morselskapet og hoveddatterselskapenes utvikling på vesentlige områder, slik at konsernstyret får informasjon om og kan behandle saker som er av prinsipiell karakter eller av vesentlig betydning.

Konsernsjefens styring av datterselskapene skal i hovedsak skje gjennom datterselskapenes styre og gjennom felles konsernstrategier, blant annet for stabs- og fellesfunksjoner. Datterselskapenes direktører skal rapportere direkte til konsernsjefen i konsernledermøter om datterselskapenes virksomhet, stilling og resultatutvikling.

Konsernsjefen er normalt styreleder i heleide datterselskaper med mindre styret i TrønderEnergi AS bestemmer noe annet for det enkelte selskap.

Konsernsjefen oppnevner TrønderEnergi AS sine styrerepresentanter i deleide datterselskaper. Styret evaluerer årlig konsernsjefens arbeid og kompetanse.

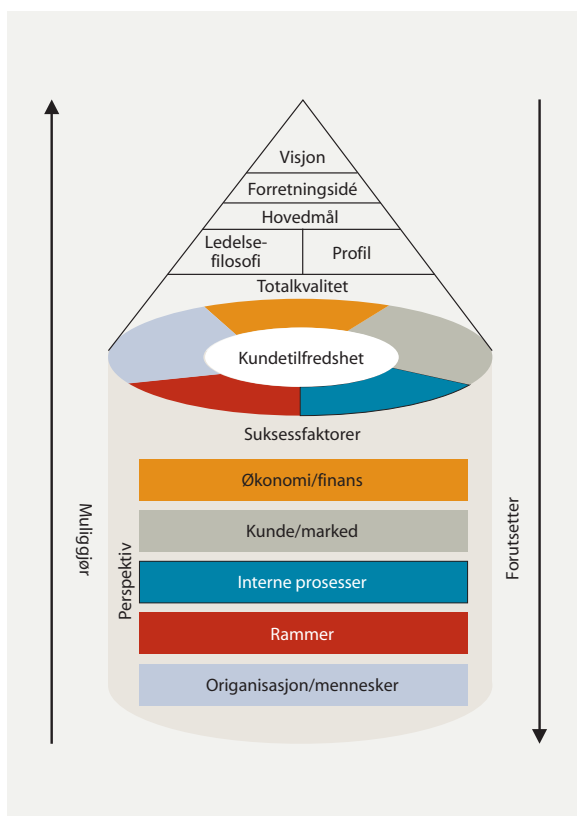
### Øvrig konsernledelse

TrønderEnergis øvrig konsernledelse består av viseadministrerende direktør, energidirektør/daglig leder, nettdirektør/daglig leder, utviklingsdirektør, økonomisjef og kommunikasjonssjef. Disse bistår konsernsjefen i gjennomføring av oppgavene styret pålegger konsernsjefen.

## Virksomhetsstyring, risikostyring og kontrollorganer

### Virksomhetsstyring

TrønderEnergi har utviklet og forholder seg til en verdidrevet styringsmodell med vekt på verdidrivere som påvirker konsernets inntjening og verdiutvikling.



Premissene for operasjonell styring er nedfelt i en strategiprosess basert på TrønderEnergis visjon. Det tegnes strategiske kart for ulike deler av virksomheten. Kartene danner grunnlaget for en strategisk plattform med prioriteringer og målsettinger som kommuniseres internt. Den strategiske plattformen omfatter målsettinger, fokusområder og en finansiell langtidsprognose.

Den strategiske plattformen er en viktig premiss for målekortene. Det er lagt stor vekt på at måleindikatorerne skal

være balanserte, både med tanke på tidshorisont, trender og bredde. Målekortene er delt inn i forhold av finansiell, operasjonell og organisasjonsmessig art, samt HMS og eksterne forhold.

Når prestasjonene ikke holder ønsket nivå, blir det utarbeidet tiltaksplaner for den enkelte måleindikatoren. Det er definert et ansvarshierarki der organisatorisk fokus og ansvar løftes proporsjonalt med graden av resultatsvikt.

### Risikostyring

TrønderEnergis risiko er delt inn i følgende hovedgrupper; markedsrisiko, finansiell risiko og operasjonell risiko. Operasjonell risiko håndteres i hovedsak gjennom beredskapsplaner og prosedyrer, mens finansiell risiko og markedsrisiko styres gjennom fullmakter og kontinuerlig vurdering av eksponering.

### Kvalitets- og miljøsertifisering

TrønderEnergi startet i 2006 et prosjekt som skal føre fram til sertifisering etter standardene ISO 9001 for kvalitet og 14001 for ytre miljø. Arbeidet er omfattende og en vesentlig del dreier seg om kartlegging av ledelses- og kjerneprosesser for å visualisere og strukturere virksomhetsstyringen. Arbeidet ventes slutført i 2007.

### Revisor

Generalforsamlingen velger en ekstern revisor som er ansvarlig for den finansielle revisjonen av morselskapet og konsernet. Den eksterne revisoren kan benyttes til vanlige revisjonsrelaterte oppgaver, herunder erklæringer og bekreftelser i henhold til selskapslovgivningen, forståelse av regnskaps- og skatteregler, samt bekreftelse av økonomisk informasjon i ulike sammenhenger.

Det utarbeides en årlig plan for revisjonsarbeidet. Gjennomgang av revisjonsrapporten i styret skjer med revisor til stede.

## Kompensasjon og incentivordninger

Styret fastsetter konsernsjefens lønn.

Det er ikke etablert incentivordninger for konsernledelsen eller ledelsen i datterselskap.

## Informasjon og kommunikasjon

TrønderEnergi har som uttalt mål å ha en åpen kommunikasjon med alle interessenter, så vel ansatte, eiere, samarbeidspartnere, kunder og media. All kommunikasjon skal

være utfyllende og pålitelig og gi målgruppene relevant innsikt i mål og resultater samt konsernets økonomiske utvikling og finansielle stilling. Denne kommunikasjonen er så vel muntlig som skriftlig.

I det daglige er elektroniske nyhetsmedia intranett og internett de viktigste. Det gis imidlertid ut en rekke periodiske rapporter og trykksaker som kundevedlegg, årsrapporter, kundeblad og lignende.





### **Vi vil være lokal, kompetent og ansvarlig**

Vi er et lokalt selskap. Eid av kommunene våre kunder bor i og lommekjent i deres nabolag. Vår kompetanse sørger for at strømmen produseres miljøvennlig fra fornybare energikilder og når fram, nær sagt under alle forhold.

### **Vi vet hvor strømmen går.**

Vi har bygd opp det meste av strømforsyningen i regionen vår og vet hvor vi først skal lete om strømmen går.

Vi kjenner terrenget og kan raskt få den i gang igjen.

Det er en av fordelene med å være der våre kunder bor.

### **Vi vet også hvor strømmen skal gå.**

Og hvor den slett ikke skal. Hvert år kontrollerer vi over 1.400 bedrifter og boliger, og avdekker potensielle brannfeller i tide. Vi arbeider kontinuerlig med å utvikle nye, miljøvennlige alternativer samtidig som vi får mest mulig ut av den etablerte teknologien.

### **Kraft fra naturen. Uten å tappe den.**

Det handler om å produsere ren kraft på en miljøvennlig måte fra fornybare energikilder. Vind og vann, etter hvert sikkert også sol og kanskje thorium? TrønderEnergi var en av de første som fikk sertifisering som leverandør av 100 % fornybar kraft.

