

Infratek ASAs politikk for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)

Infratek ASAs styringsstruktur skal bidra til langsiktig verdiskaping, samt å sikre eiernes og andre interessenters tillit til styret og ledelsen.

Infratek rapporterer i henhold til *Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse*¹ (*Corporate Governance*), og baserer seg på Infrateks vedtekter, forretningsidé og strategi, samt lover og regler for norske børsnoterte selskaper.

1 Formål og prinsipper for eierstyring og selskapsledelse

Infrateks prinsipper for eierstyring og selskapsledelse er omtalt i dette dokumentet, og skal sikre verdiskaping for konsernets aksjeeiere, ansatte og andre interessenter samt sikre likebehandling av aksjonærene. Den har videre som formål å styrke tilliten samt klargjøre rolledeling mellom aksjeeiere, styre og ledende ansatte utover det som følger av lovgivningen.

Styret skal påse at Infratek har god eierstyring og selskapsledelse. Styret skal gi en samlet redegjørelse for selskapets eierstyring og selskapsledelse i selskapets årsrapport som omfatter hvert enkelt punkt i anbefalingen. Eventuelle avvik fra *Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)* skal forklares.

1.1 Infrateks etiske retningslinjer

Infratek etterfølger norsk lov i alt sitt virke, og de lover som er gjeldende i øvrige land som konsernet har virksomhet. For å supplere dette har konsernet utformet etiske retningslinjer godkjent av styret som bygger på konsernets verdigrunnlag. Det vil fremkomme av Infrateks hjemmesider; www.infratek.no, og årsrapport hvordan Infratek har innrettet seg etter disse samt konsernets retningslinjer for corporate governance.

1.2 Infrateks forhold til interessentene

Infrateks forhold til sine interessenter, det være aksjonærer, kunder, ansatte, leverandører og samfunnet for øvrig, skal baseres på konsernets formålsparagraf, forretningsidé og strategi.

Aksjonærene omtales under punkt 4.

1.2.1 Kunder

Infrateks kunder er grunnlaget for konsernets utvikling, og gode kunderelasjoner er avgjørende for selskapets fremtid. Infratek skal sikre en god dialog med kundene gjennom konkurransedyktige tjenester og tilgjengelig og serviceinnstilt kundebehandling.

¹ Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance) av 21. oktober 2009 er utarbeidet og blir løpende oppdatert av Norsk Utvalg for Eierstyring og Selskapsledelse (NUES – www.nues.no). NUES er etablert av følgende organisasjoner som stiller seg bak anbefalingen; Aksjonærforeningen i Norge, Den norske Revisorforening, Eierforum, Finansnæringens Hovedorganisasjon, Norske Finansanalytikeres Forening, Næringslivets Hovedorganisasjon, Norske Pensjonskassers Forening, Oslo Børs og Verdipapirfondenes Forening.

1.2.2 Medarbeidere

Infrateks utvikling er avhengig av medarbeidernes arbeidsinnsats som skal sikre konsernets lønnsomhet og vekst. Konsernet skal sikre at de ansatte tilbys et godt arbeidsmiljø, arbeidsforhold som oppleves som attraktivt, samt gode muligheter for personlig og karrieremessig utvikling.

1.2.3 Leverandører

Infratek ønsker et forretningsmessig godt forhold til konsernets leverandører av varer og tjenester. Infratek skal kontinuerlig søke å forbedre rutinene som sikrer et varig samarbeid med konsernets leverandører av konkurransedyktige vilkår og betingelser.

1.2.4 Samfunnet

Infratek skal sikre et godt omdømme og bidra tilsamfunnet rundt oss gjennom bygging, drifting og sikring av kritisk infrastruktur, lønnsom forretningsdrift og en utviklende arbeidsplass. Infratek ønsker å opptre som en ansvarlig samfunnsaktør. Konsernet vil derfor engasjere seg i samfunnsoppgaver og -plikter i det omfang samfunnet kan forvente av Infrateks virksomhet. Infratek vil i årsrapporten gi en overordnet redegjørelse for sitt arbeide innen området samfunnsansvar (corporate social responsibility).

2 Virksomhet

Infratek er en ledende totalleverandør innen bygging, drifting og sikring av kritisk infrastruktur; energibærere, telekom, offentlig transport og høysikkerhet. Selskapet har virksomhet i Norge, Sverige og Finland. Konsernet har en vekststrategi med vekstambisjoner i Norden. Infratek skal videreutvikle sin nordiske markedsposisjon for å styrke attraktiviteten både blant kunder, medarbeidere, aksjonærer og samfunnet for øvrig. Infrateks formålsparagraf og forretningsidé er med på å underbygge denne strategien.

2.1 Infrateks formålsparagraf

Selskapets formål i henhold til vedtektenes § 3:

"Selskapets formål er å drive virksomhet knyttet til entreprenør- og driftstjenester, montasje og installasjon, sikkerhet, vakt og el-sikkerhet og annen virksomhet som naturlig står i forbindelse med dette. Virksomheten kan også drives ved deltagelse i eller i samarbeid med andre selskaper."

2.2 Infrateks visjon, forretningsidé og kjerneverdier

Selskapets visjon, forretningsidé og kjerneverdier er:

Visjon: Sammen skal vi levere og bli ledende i Norden.

Forretningsidé: Vi bygger, drifter og sikrer kritisk infrastruktur.

- Kjerneverdier:
- Tilstede
 - Arbeidsglede
 - Bevegelse

Disse er underbygget med følgende mål og strategier:

- Fornøyde og lojale kunder.
- En attraktiv arbeidsgiver gjennom utviklingsmuligheter og respekt for hver ansatt.
- Nytenkende og tilpasningsdyktig i et marked i endring.
- En lønnsom industribygger – organisk og strukturelt.
- Med Norden som marked.

2.3 Infrateks mål og strategier

Infrateks mål og strategier skal være innenfor rammen av selskapets vedtekter, og kommuniseres via selskapets aksjonærrapporter, investorpresentasjoner og/eller via børsmelding.

2.4 Infrateks vedtekter, aksjonærrapporter og børsmeldinger

Selskapets vedtekter, aksjonærrapporter og børsmeldinger er å finne på konsernets hjemmesider; www.infratek.no.

3 Selskapskapital og utbytte

3.1 Selskapskapitalen

Egenkapitalen i selskapet skal ikke være større enn det som er nødvendig for å sikre en forsvarlig utvikling av selskapets verdier. Egenkapitalen skal til enhver tid være tilpasset selskapets mål, strategi og risikoprofil, og over tid minimum være tilstrekkelig til at selskapet tilfredsstiller covenants i låneavtaler.

3.2 Utbytte

Infratek har som mål å gi aksjonærene konkurransedyktig avkastning sammenlignet med alternative plasseringer med tilsvarende risiko. Slik avkastning søkes gjennom en kombinasjon av verdistigning og aksjeutbytte.

Infratek har som mål over tid å utbetale mellom 30 og 50 prosent av selskapets årsresultat, justert for ikke kontantgenererende poster, i utbytte. Utbetaling av utbytte vil imidlertid være betinget av Infrateks ekspansjonsmuligheter, likviditet og finansielle stilling.

3.3 Styrefullmakt til kapitalforhøyelser

Generalforsamlingen kan gi styret fullmakt etter allmennaksjelovens § 10-14 til på vegne av Infratek ASA å foreta kapitalforhøyelser. Høyest samlet pålydende verdi i henhold til fullmakten vil være begrenset til maksimum 50% av aksjekapitalen på den tid da fullmakten ble registrert i Foretaksregisteret.

Styrefullmakter til å foreta kapitalforhøyelser skal ikke gis for et tidsrom lenger enn frem til neste ordinære generalforsamling. Oversikt over eventuell styrefullmakt til kapitalforhøyelser er tilgjengelig på selskapets hjemmesider; www.infratek.no. Eventuell styrefullmakt til kapitalforhøyelse fraviker fra *Norsk anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse (Corporate Governance)*, og vil vedtas for å gjennomføre oppkjøp i henhold til konsernets vekststrategi og til bruk i programmer rettet mot de ansatte. Hvert av kapitalforhøyelsens formål skal søkes behandlet som egen sak i generalforsamlingen.

3.4 Styrets fullmakt til kjøp av egne aksjer

Generalforsamlingen kan gi styret fullmakt etter allmennaksjelovens § 9-4, sammenholdt med §§ 9,-2 og 9-3, til på vegne av Infratek ASA å foreta erverv av egne aksjer. Høyest samlet pålydende verdi i henhold til fullmakten vil være begrenset til maksimum 10% av aksjekapitalen .

Styrefullmakter til å kjøpe egne aksjer skal ikke gis for et tidsrom lenger enn frem til neste ordinære generalforsamling.

Oversikt over eventuell styrefullmakt til kjøp av egne aksjer er tilgjengelig på selskapets hjemmesider; www.infratek.no.

4 Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående

Infrateks etterstreber å likebehandle konsernets aksjonærer.

4.1 Aksjonærer

Infratek har én aksjeklasse. Aksjenes pålydende er NOK 5,00.

Aksjonærene utøver primært sine rettigheter gjennom deltakelse og stemmegivning på generalforsamlingen. Likebehandling av aksjonærene er et grunnleggende prinsipp. Dette innebærer at det bør være samsvar mellom den enkelte aksjonærs kontroll og den finansielle risiko.

Hafslund ASA eier 43,3 % og Fortum konsernet 33,0% av aksjene i Infratek ASA. Hafslund og Fortum konsernene representerer nærstående parter til Infratek. Øvrige aksjer er spredt blant allmennheten via Oslo Børs.

Oppdatert aksjonærliste er tilgjengelig på Infrateks hjemmesider; www.infratek.no.

4.1.1 Likebehandling av aksjonærene og beskyttelse av minoritetsaksjonærene

Likebehandling av aksjonærene er grunnleggende for børsnoterte selskaper. Likebehandlingen ivaretas både ved at investorene får lik og samtidig tilgang til informasjon

og ved at aksjonærene får anledning til å delta i henhold til sin relative eierandel i emisjoner m.v., med mindre forskjellsbehandlingen er saklig begrunnet.

Selskapets transaksjoner i egne aksjer skal foretas på børs eller på annen måte til børskurs. Ved begrenset likviditet i aksjen skal kravet til likebehandling vurderes ivaretatt på andre måter.

Infratek etterstreber en lik behandling av sine aksjonærer i all sin kommunikasjon.

4.2 Transaksjoner med nærstående

Transaksjoner med nærstående skal foretas etter armlengdesprinsippet. Det samme gjelder ved transaksjoner mellom selskaper i samme konsern der det er minoritetsaksjonærer. Eventuelle nærstående transaksjoner ansett som vesentlige skal redegjøres for i selskapets årsrapport.

Datterselskaper av Hafslund ASA og Fortum Oyj er viktige kundegrupper for Infratek og det foreligger nærstående avtaler mellom Hafslund ASA og Fortum Oyj med datterselskaper, og Infratek ASA med datterselskaper. Ved ikke uvesentlige transaksjoner mellom selskapet og aksjeeier, styremedlem, ledende ansatte eller nærstående av disse, og som ikke er en del av normal virksomhet, skal styret vurdere om det bør utarbeides en verdivurdering fra en uavhengig tredjepart. Tilsvarende ved transaksjoner mellom selskaper i samme konsern der det er minoritetsaksjonærer. Dette kan fravikes hvis saken fremlegges for generalforsamlingen etter reglene i allmennaksjeloven.

Styremedlemmer og ledende ansatte, eller nærstående av disse, skal melde fra til styret hvis de direkte eller indirekte har en vesentlig interesse i en avtale som inngås av selskapet.

4.3 Vesentlige aksjonærforhold

Infratek har inngått avtale om lånefinansiering med en større norsk bank. Inngåelse av låneavtale stiller krav til covenants vedrørende selskapets virksomhet og eierforhold.

5 Fri omsettelighet

Med de begrensninger som er fastsatt ved lov, kan Infrateks aksjer overdras og erverves fritt.

6 Generalforsamling

Generalforsamlingen er Infratek ASAs øverste organ. Generalforsamlingen behandler saker i henhold til norsk lov som omfatter blant annet vedtektsendringer, godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte. Ordinær generalforsamling avholdes innen utgangen av juni i henhold til norsk lov.

Infratek skal ved tilretteleggelsen av konsernets generalforsamling sikre at samtlige aksjonærer:

- Blir innkalt i god tid før møtet avholdes. Innkalling og saksdokumenter til generalforsamlingen, inkludert valgkomiteens innstilling, skal gjøres tilgjengelig på selskapets hjemmeside senest 21 dager før generalforsamlingen avholdes. Infratek, skal

sende ut innkalling, inklusive eventuelle saksdokumenter og valgkomiteens innstilling, til alle som er registrert som aksjonærer innen 21 dager før generalforsamlingen avholdes (jfr. aksjelovens § 5-10 (2)).

- Innkallingen skal gi overordnet informasjon om de prosedyrer aksjeeierne må følge for å kunne delta og avgi stemme på generalforsamlingen.
- Påmeldingsfristen settes så tett som praktisk mulig opp til selve generalforsamlingen. Konsernet skal etterstrebe å sende ut saksdokumentene samtidig som innkallingen, og saksdokumentene skal være utførlige nok til at aksjeeierne kan ta stilling til alle saker som skal behandles.
- Gis rett til å få behandlet et spørsmål på generalforsamlingen når spørsmålet meldes skriftlig til styret innen syv dager før fristen til innkallingen til generalforsamlingen går ut. Henvendelsen må inneholde en begrunnelse for at spørsmålet skal settes på dagsorden eller et forslag til beslutning
- Uten unødvendige kostnader skal kunne delta og avgi stemme på generalforsamlingen. Aksjeeierne gis mulighet til å stemme ved fullmakt. Infratek skal: i) gi informasjon om fremgangsmåten for å møte ved fullmektig, ii) oppnevne en person som kan stemme for aksjeeierne som fullmektig og iii) utarbeide fullmaktsskjema, som så vidt mulig, utformes slik at det kan stemmes over hver enkelt sak som skal behandles og kandidater som skal velges. Representant fra styret, valgkomiteen samt revisor skal være tilstede i generalforsamlingen.
- Sikre uavhengig møteledelse i generalforsamlingen.
- Ha oversikt over de fullmakter generalforsamlingen har gitt styret.
- Søke å legge til rette for at generalforsamlingen får mulighet til å stemme på hver enkelt av kandidatene til verv i selskapets organer som bl.a. styre og valgkomité.
- Den egentlige eier av forvalterregistrerte aksjer gis møte- og stemmerett på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig, forutsatt at eierskapet er tilstrekkelig dokumentert og meldt selskapet eller Infrateks kontofører innen kl. 12.00 dagen før generalforsamlingen avholdes.

Aksjeeieres rett til å få behandlet saker på generalforsamlingen, forslag til vedtak eller merknader til saker der det ikke forelå noe vedtak samt fullmaktsskjema skal, når mulig, legges ut på hjemmesidene til Infratek. Innkalling til og protokoll fra generalforsamling skal videre være tilgjengelig på Infrateks hjemmesider; www.infratek.no, senest 15 dager etter generalforsamlingen.

7 Valgkomité

Infratek ASA skal ha en valgkomité som velges av generalforsamlingen. Generalforsamlingen skal velge komiteens leder og medlemmer, og fastsette dens godtgjørelse basert på oppgavenes ansette karakter og tidsbruk.

Valgkomiteens oppgaver er omtalt i valgkomiteens retningslinjer. Komiteens oppgave er å foreslå kandidater som velges til styret, samt å anbefale honorarer for medlemmene av disse organer. Valgkomiteens innstilling bør begrunnes og inneholde relevant informasjon om kandidatene og deres uavhengighet. Valgkomiteens innstilling skal gjøres tilgjengelig innen 21-dagers fristen for innkalling til generalforsamlingen.

Krav om valgkomitè er vedtektsfestet i Infratek ASAs vedtekter (§ 7). Sammensetningen av valgkomiteen skal søkes å representere brede aksjeeierinteresser og nødvendig kompetanse, samt at flertallet bør være uavhengig av styret og den daglige ledelsen. Videre bør maksimalt ett medlem være medlem av styret og da ikke stille til gjenvalg. Tilsvarende bør ikke den daglige ledelsen eller andre ledende ansatte være medlem av komiteen. Infratek ASA har ikke bedriftsforsamling eller representantskap.

Oversikt over medlemmer av valgkomiteen og frister for å fremme forslag til komiteen samt valgkomiteens instruksjer er tilgjengelig på Infrateks hjemmesider; www.infratek.no.

8 Bedriftsforsamling og styre, sammensetning og uavhengighet

8.1 Bedriftsforsamling

På bakgrunn av inngått avtale mellom Infratek ASA og de ansattes fagforeninger, jfr. Allmennaksjelovens § 6-35, første og annet ledd, har ikke konsernet bedriftsforsamling. Dette fraviker fra *Norsk anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse (Corporate Governance)*.

8.2 Styret

Infrateks styre skal bestå av fra fem til ni medlemmer. Fra tre til seks medlemmer velges av generalforsamlingen. Tjenestetiden for medlemmer valgt av generalforsamlingen er to år. Tjenestetiden for så nær halvparten av disse medlemmer som mulig utløper hvert år.

Av de ansatte velges blant de ansatte minst to styremedlemmer, eller minst det antall styremedlemmer, eventuelt også observatør, med varamedlemmer som de ansatte kan kreve i henhold til allmennaksjeloven med forskrifter, når selskapet ikke har bedriftsforsamling. Tjenestetiden er to år.

Styremedlemmenes CV er å finne på Infrateks hjemmesider; www.infratek.no, og i selskapets årsrapport. Se videre omtale av styrets arbeid under punkt 10.

8.2.1 Styrets sammensetning

Styret består for tiden av fem aksjonærvalgte medlemmer og tre ansatterepresentanter jfr. Allmennaksjeloven § 6-4. Valgkomiteen innstiller på styrets aksjonærvalgte medlemmer overfor generalforsamlingen.

Selskapet er opptatt av at kandidater til styret har den nødvendige bransjeinnsikt, i tillegg til en tilstrekkelig forretningsmessig, ledelsesmessig og finansiell kompetanse for å kunne fungere som en visjonær, strategisk og resultatsøkende dialogpartner for administrasjonen. Styret skal videre sammensettes slik at det kan ivareta aksjonærfellesskapets interesser, fungere som et kollegialt organ og kan handle uavhengig av særinteresser. Blant styrets medlemmer skal det finnes slik kompetanse og uavhengighet som kreves for sammensetning av et revisjonsutvalg.

Selskapet er opptatt av balansert kjønnsmessig representasjon både blant de aksjonærvalgte styremedlemmene og styremedlemmer valgt av de ansatte. Det er to kvinnelige aksjonærvalgte styremedlemmer i Infratek ASA. Dette oppfyller allmennaksjelovens krav til kjønnsbalanse blant aksjonærvalgte medlemmer i ASA-styrer.

Det er ingen kvinnelige representanter for de ansatte i styret da andel kvinnelige ansatte i konsernet utgjør under 20%. Bestemmelsen kommer da ikke til anvendelse på disse, jfr. allmennaksjeloven § 6-11a.

8.3 Uavhengighet

Aksjonærvalgte styremedlemmer eller deres nærstående² skal ikke ha rådgivings- eller konsulentoppdrag for selskapet, være ansatt i Infratek eller ha avtaler av vesentlig økonomisk betydning med konsernet. Konsernet skal som hovedregel heller ikke kjøpe rådgivnings- eller konsulentoppdrag fra et selskap som et styremedlem eier eller er ansatt i. Eventuelle unntak fra disse prinsippene skal i hvert enkelt tilfelle styrebehandles. Styremedlemmene skal heller ikke være nærstående til andre styremedlemmer eller ledende ansatte.

Som omtalt under pkt. 4.2, Transaksjoner med nærstående, så representerer Hafslund ASA største aksjonær og Fortum Nordic AB nest største aksjonær i Infratek ASA. To representanter i styret har en nær tilknytning til henholdsvis Hafslund ASA og Fortum Nordic AB. Hafslund og Fortum med datterselskaper representerer videre viktige kunder for Infratek og er leverandører av utvalgte tjenester. Ordinær virksomhet mot Hafslund og Fortum med datterselskaper som anses å være på armlengdes vilkår vil ikke fremlegges for styret som omtalt ovenfor eller markedet via børsmelding. Dette fraviker fra *Norsk anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse (Corporate Governance)*.

I henhold til styreinstruksen skal ikke et styremedlem delta i behandling eller avgjørelsen av spørsmål som har slik særlig betydning for sin egen del, eller for noen nærstående at medlemmet må anses å ha fremtredende personlig eller økonomisk interesse i saken. Det samme gjelder for konsernsjefen.

Et styremedlem skal heller ikke delta i behandlingen av saker der vedkommende har en sentral posisjon i et selskap som i samme sak har en aktuell eller nærliggende interessekonflikt med Infratek ASA.

Videre skal minst to av selskapets aksjonærvalgte styremedlemmer være uavhengig av selskapets hovedaksjeeiere for å bidra til aksjemarkedets tillit. Flertallet av de aksjeeiervalgte medlemmene bør være uavhengig av selskapets ledende ansatte og/eller vesentlige forretningsforbindelser. Representanter for ledende ansatte skal ikke være medlem av styret. Det skal opplyses om hvilke styremedlemmer som vurderes som uavhengige.

Styrets leder bør velges av generalforsamlingen hvis allmennaksjeloven ikke krever at vedkommende skal velges av bedriftsforsamlingen eller av styret, som følge av en avtale om at selskapet ikke skal ha bedriftsforsamling.

Styremedlemmer i Infratek ASA oppfordres til å eie aksjer i selskapet.

² "Nærstående" slik det er definert i Lov om verdipapirhandel, kapittel 1, § 1-4.

9 Styrets arbeid

9.1 Styrets oppgaver og ansvar

Infrateks styreinstruks har til formål å fastsette retningslinjer som skal gjelde for styrets arbeid og saksbehandling, herunder de viktigste regler som gjelder for konsernsjefens arbeidsoppgaver og plikter overfor styret, samt styrets myndighet og kompetanse i overensstemmelse med gjeldende rett.

I henhold til styreinstruksen skal konsernsjefen én gang i året i samråd med styrets leder sette opp forslag til årlig plan med særlig vekt på mål, strategi og gjennomføring. Det skal normalt avholdes seks og minimum fire møter per år. Styremøter skal normalt innkalles med syv dagers varsel. Konsernsjef, i samråd med styreleder, er ansvarlig for forsvarlig forberedelse og dokumentasjon av saker styret skal behandle.

Styret er ansvarlig for forvaltningen av selskapet, og skal sørge for en forsvarlig organisering av virksomheten, herunder føre tilsyn med den daglige ledelse. Det hører under styret å fatte vedtak (og i det enkelte tilfelle eventuelt gi fullmakt til å fatte vedtak) i saker som etter virksomhetens art er uvanlig eller av stor betydning for selskapet.

Styret skal påse at selskapet har god internkontroll i forhold til de bestemmelser som gjelder for virksomheten, herunder selskapets verdigrunnlag og etiske retningslinjer.

Styret skal sørge for å gi nødvendige retningslinjer for virksomheten og selskapets ledelse, og skal sørge for i nødvendig utstrekning å vedta planer og budsjetter for selskapet og dets datterselskapers virksomheter. Styret skal årlig evaluere konsernsjefens arbeid.

9.2 Styreleder

Styreleder har et særlig ansvar for å sikre at styret fungerer tilfredsstillende, og at styrets oppgaver ivaretas på best mulig måte. Styreleder skal påse at det enkelte styremedlems særskilte kompetanse blir anvendt best mulig i styrearbeidet.

Styret skal velge en nestleder som skal være styreleders stedfortreder, være en effektiv samtalepartner til denne samt lede diskusjoner hvor styreleder selv er eller har vært aktivt engasjert for å sikre mer uavhengig behandling. Styreleder bør etterstrebe at styrets forhandlinger finner sted i det samlede styret, og at alle vesentlige beslutninger treffes i et samlet styre.

9.3 Styreutvalg

Styret skal benytte styreutvalg i den grad det anses som hensiktsmessig eller følger av lov.

Infratek har etablert et revisjonsutvalg som tilfredsstiller kravene i asal § 6-2. Bruk av styreutvalg skal informeres om i selskapets årsrapport.

9.4 Rapportering til selskapets ledelse

Som en del av den ordinære revisjonen foretar revisor en skriftlig rapportering én til to ganger i året til ledelsen ved konsernsjef og konserndirektør økonomi og finans (CFO). Hovedpunktene i rapporten gjennomgås av revisor og administrasjonen i styremøter.

9.5 Evaluering av styrets arbeid

Styret gjennomfører en egevaluering av styrets arbeid en gang i året. Evalueringen gjøres ved å gjennomføre en skriftlig spørreundersøkelse og drøfte mulige forbedringstiltak i tilknytning til styrets arbeid. Evalueringen fokuserer både på styrets interne arbeidsform, forholdet til administrasjonen i konsernet og styret sett utenfra. Valgkomiteen underrettes om dette arbeidet, og blir informert om konklusjonene fra evalueringen.

10 Risikostyring og intern kontroll

Styret skal påse at selskapet har god intern kontroll og hensiktsmessige systemer for risikostyring av konsernets virksomhet. Risikostyringen og intern kontrollen skal reflektere virksomhetens art, omfang og etiske retningslinjer (se pkt. 1.1 og 1.2).

Styret vil årlig foreta en gjennomgang av konsernets viktigste risikoområder og den interne kontrollen. Styret vil videre gi en overordnet beskrivelse av hovedelementene i selskapets interne kontroll og risikostyringssystemer knyttet til den finansielle rapporteringen i konsernets årsrapport.

11 Godtgjørelse til styret

Styrets kompensasjon skal stå i rimelig forhold til de oppgaver og ansvar som er pålagt dem. Styrets honorarer er ikke resultatavhengig. Styret er ikke tildelt opsjoner.

Hovedregelen er at styremedlemmene, eller selskap de er tilknyttet, ikke skal påta seg særskilte oppgaver for selskapet i tillegg til styrevervet. Dersom de likevel gjør det, skal styret informeres, og honorarer for slike oppgaver bør godkjennes av styret.

Det opplyses i Infrateks årsrapport om alle godtgjørelser til de enkelte medlemmene av styret, inklusiv eventuelle honorarer for særskilte oppgaver, samt hvor mange aksjer som er eid av de ulike styremedlemmene.

12 Godtgjørelse til ledende ansatte

12.1 Konsernledelsens oppgaver og ansvar

Konsernledelsen bistår konsernsjefen i oppfølgingen av hans/hennes ansvarsoppgaver. I konsernledermøtene som avholdes regelmessig, koordineres driften av konsernet.

Konsernsjefen står for den daglige ledelse av selskapets virksomhet, og skal følge de retningslinjer og pålegg styret har gitt.

12.2 Konsernledelsens sammensetning

Infrateks konsernledelse består av konsernsjefen og konserndirektører for de ulike forretningsområdene i henhold til den til enhver tid gjeldende organisasjonsstruktur. Infratek sender melding til Oslo Børs ved endringer av konsernledelsens sammensetning.

Konsernledelsens CVer er å finne på Infrateks hjemmesider, www.infratek.no, og i selskapets årsrapport.

12.3 Retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte

Konsernsjefens godtgjørelse fastsettes av styret. De øvrige konserndirektørenes samlede godtgjørelse fastsettes etter drøftelse mellom styreleder og konsernsjefen. Fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte baseres på selskapets retningslinjer. Styret informeres om resultatet.

Retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til konsernsjef og ledende ansatte vedtas av styret og fremlegges for generalforsamlingen i henhold til loven. Retningslinjene for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte skal angi hovedprinsippene for selskapets lederlønnspolitik og søke å oppnå sammenfallende interesser mellom aksjeeiere og ledende ansatte. Det vil si at resultatavhengig godtgjørelse til ledende ansatte i form av opsjons-, bonusprogrammer eller lignende, bør knyttes til verdiskaping for aksjeeierne eller resultatutvikling for selskapet over tid og være forankret i målbare forhold som den ansatte kan påvirke.

Retningslinjer samt alle elementer av godtgjørelse til konsernsjef og ledende ansatte skal fremgå av årsrapporten. Det opplyses videre i Infrateks årsrapport om konsernsjefens samlede lønn, honorarer, og eventuelle andre godtgjørelser, samt hvor mange aksjer som er eid av konsernsjefen og øvrig ledende ansatte.

12.4 Evaluering av konsernledelsen

Konsernledelsen gjennomfører en evaluering av den øverste ledelsens arbeid og resultater en gang i året. Prosedyren skal i tillegg omfatte en individuell evaluering av konsernsjefen.

13 Informasjon og kommunikasjon

Styrets informasjonspolitik har åpenhet og likebehandling av alle aksjonærer som et overordnet mål.

Styret skal sikre at kvartalsrapporteringen gir grunnlag for å gi et fullstendig bilde av konsernets finansielle og forretningsmessige stilling, samt hvorvidt selskapets operasjonelle og strategiske mål nås. Rapporteringen skal også inneholde styrets realistiske forventninger til forretnings- og resultatutvikling.

All finansiell informasjon; analytikerpresentasjoner, kvartalsrapporter, årsrapporter samt børsmeldinger, legges ut på konsernets hjemmesider, www.infratek.no, fortløpende slik at konsernet sikrer at alle har lik adgang til informasjonen. Videre ligger det en finanskalender på konsernets hjemmeside hvor datoer for kvartalsrapportering, offentliggjøring av foreløpig resultat og generalforsamling bekjentgjøres. Slik informasjon distribueres også via børsmelding for å sikre likebehandling av alle aksjonærene. Selskapets ledelse holder jevnlig møter med investorer og analytikere.

All offisiell informasjon - børsmeldinger, pressemeldinger, rapporter osv. – gis både på norsk og engelsk, da en andel av selskapets aksjonærer er bosatt utenfor Norge.

Styret bør fastsette retningslinjer for selskapets rapportering av finansiell og annen informasjon basert på åpenhet og under hensyn til kravet om likebehandling av aktørene i

verdiapapirmarkedet. Styret bør videre fastsette retningslinjer for selskapets kontakt med aksjeeiere utenfor generalforsamlingen.

14 Selskapsovertakelse

Styret vil ikke uten særlige grunner søke å forhindre eller vanskeliggjøre at noen fremsetter overtakelsestilbud på selskapets virksomhet eller aksjer.

Ved mulige overtakelses- eller restruktureringssituasjoner er styret oppmerksom på den særlig aktsomhet som påhviler styret slik at samtlige aksjeeieres verdier og interesser blir ivaretatt. Transaksjoner som i realiteten innebærer avhendelse av selskapets virksomhet skal vurderes fremlagt for generalforsamlingen.

Fremsettes et overtakelsestilbud på selskapets aksjer, vil ikke selskapets styre utnytte fullmakter eller treffe andre vedtak som vanskeliggjør tilbudet uten at dette er godkjent av generalforsamlingen etter at tilbudet er kjent.

Styret vil søke å gi aksjonærene tilstrekkelig informasjon og tid for å kunne ta stilling til tilbudet, blant annet gjennom en uttalelse med vurdering av tilbudet og en anbefaling av tilbudet og evt. verdivurdering utført av uavhengig sakkyndig. Dersom større aksjeeier, styremedlem, ledende ansatt, deres nærstående eller noen som nylig har hatt en slik posisjon, er tilbyder eller har særinteresser i tilbudet, vil styret innhente en uavhengig verdivurdering. Om en anbefaling ikke kan gis skal dette redegjøres for.

15 Revisor

Selskapets revisor velges av generalforsamlingen, og har blant annet som formål å granske styret og ledelsens forvaltning av selskapet. Det er således avgjørende at revisor er uavhengig i forhold til selskapets ledelsesorgan. På ordinær generalforsamling skal styret gi en redegjørelse for revisors godtgjørelse fordelt på lovpliktig revisjon og eventuell godtgjørelse knyttet til andre konkrete oppdrag.

15.1 Revisors uavhengighet

Revisor gir årlig styret en skriftlig bekreftelse på at revisor oppfylder fastsatte uavhengighets- og objektivitetskrav. Styret skal verifisere revisors uavhengighet med særlig vektlegging av hensynet til mulige interessekonflikter og revisors eventuelle utførelse av konsulenttjenester utenom revisjonsarbeidet. Dersom revisor skal utføre vesentlige oppdrag utover den pliktige revisjonen etter revisorloven og nært beslektet rådgivning, skal dette begrunnes og styret informeres.

15.2 Revisors arbeidsplan

Revisor deltar i styremøter som behandler årsregnskapet. Revisor møter i tillegg styret minst en gang i året for å fremlegge sitt syn på selskapets regnskapsprinsipper, vurdering av vesentlige regnskapsestimater, risikoområder, interne kontrollrutiner, evt. forhold av uenighet mellom revisor og administrasjonen, samt for å fremlegge hovedtrekkene i en plan for

gjennomføring av revisjonsarbeidet. Styret og revisor skal ha minst ett møte i året uten at konsernsjef eller andre fra den daglige ledelsen er tilstede.

Revisor bør minst en gang i året gjennomgå med revisjonsutvalget selskapets interne kontroll, herunder identifisere svakheter og forslag til forbedringer.

15.3 Mandatperiode for revisor

Det eksisterer ingen mandatperiode for selskapets revisor i Infratek.

Infratek ASAs politikk for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance) er vedtatt av styret i Infratek ASA den 23. februar 2010.