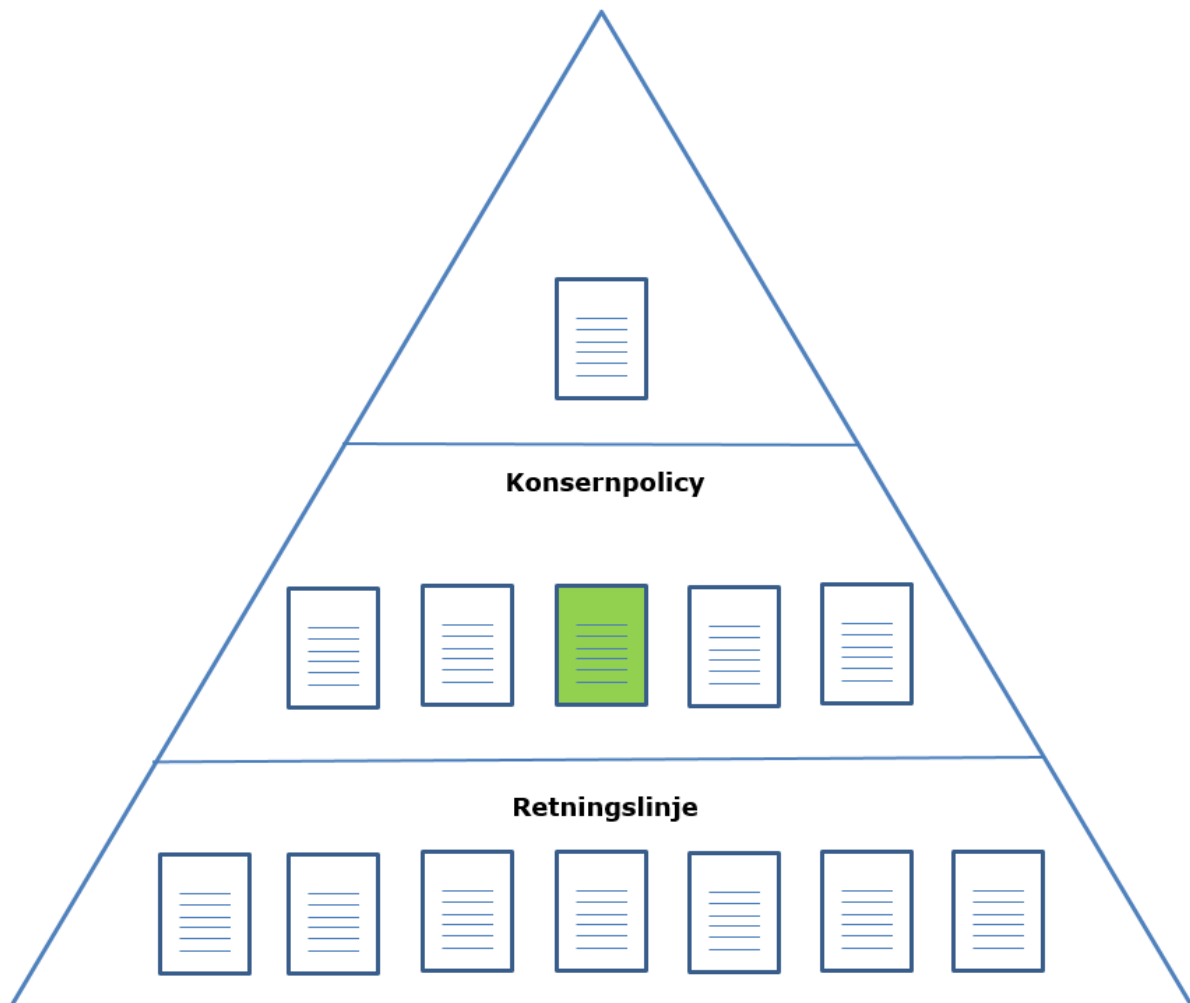


Konsernpolicy
Investeringer



Policyeier
Øistein Andresen

Operativeier
Leif Henning Asla

Fagansvarlig
Jørn Kleven

Godkjent: 02.01.2019

1. Formål

Formålet med denne policyen er å sikre at konsernet har en ensartet tilnærming til å beslutte investeringer i forretningsmessig lønnsomme prosjekter i henhold til investeringsrammer og eventuelle andre forutsetninger.

2. Målgruppe

Denne policyen med tilhørende retningslinjer gjelder for alle selskaper i konsernet hvor Eidsiva har kontrollerende innflytelse gjennom eierskap og/eller avtaler, med mindre det er gjort unntak av konsernsjefen.

3. Prinsipper

- Enhver investering skal underbygge minst ett av eiernes formål med selskapet; regionalt, industrielt og finansielt. Det finansielle skal alltid være oppfylt.
- Alle investeringer skal tilfredsstillе konsernets avkastningskrav for tilhørende virksomhetsområde.
- Alle investerings saker som fremmes til styrene i Eidsiva skal settes opp i henhold til standard mål.
- Investeringsrammen skal være basert på:
 - a) forventet investeringsbeløp i løpende kroner, inkludert påslag for usikkerhet og kontraktsrisiko
 - b) prosjektreserve for usikkerhet knyttet til vekslingskurs for norske kroner
 - c) en administrativ prosjektreserve stor nok til at sannsynligheten er 80 prosent (P 80) for at investeringskostnaden ender innenfor rammen
 - d) kalkulerte byggelånsrenter som eventuelt vil bli balanseført på prosjektet
- Oppfølging og prestasjonsmåling vil skje basert på punkt a) over, mens den innvilgede fullmakt er gitt av Investeringsrammen. Prosjekter som forventer å gå ut over innvilget ramme må via virksomhetsledelsen umiddelbart rapporteres til styret, som eventuelt må bevilge utvidet ramme.
- Prosjekter med ramme høyere enn A1 fullmakt, jmfør fullmaktsstruktur, skal:
 - utarbeide en sluttrapport med status på økonomi og måloppnåelse, og med kunnskapsoverføring av viktigste læringspunkter
 - etter cirka 2 års drift utarbeide en etterkalkyle av lønnsomhetsvurderinger i investeringsanalysen, og med kunnskapsoverføring av viktigste læringspunkter

4. Roller og ansvar

- Større investeringer, jmfør retningslinjer, skal behandles i Investeringskomitéen før beslutning vedtas i henhold til fullmaktstrukturen.
- Konsernets direktører har ansvar for alle investerings saker til eget styre, og utarbeidelse av sluttrapport og etterkalkyler.

5. Oppdatering og rapportering

Policyen evalueres årlig, og oppdateres ved behov av operativ eier. Endringer av policyen skal godkjennes av konsernsjef. Avvik på etterlevelse av policyen rapporteres fortløpende i linjen. Vesentlige avvik rapporteres videre til operativ eier.

Fagansvarlig etablerer og oppdaterer retningslinjer og maler i forlengelsen av policyen etter behov. Retningslinjer og maler godkjennes av operativ policyeier.