

Instruks for styrets revisjonsutvalg i Eidsiva Energi AS

Vedtatt av styret i Eidsiva Energi AS ~~1520. februar~~~~mars~~~~desember~~ 2024~~2~~

1. FORMÅL

Revisjonsutvalget er et saksforberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret i Eidsiva Energi AS.

Revisjonsutvalget skal støtte styret i administrasjon og utøvelse av sitt tilsynsansvar i forbindelse med:

- regnskapsrapporteringsprosessene, inkludert implementering av regnskapsprinsipper og retningslinjer
- internkontroll, internrevisjon og risikostyringssystemer
- revisjon og revisors uavhengighet

2. ANSVAR OG FULLMAKTER

Styrets revisjonsutvalg er ansvarlig for utførelsen av sine oppgaver kun overfor konsernstyret i Eidsiva Energi AS. Styrets og det enkelte styremedlems ansvar endres ikke som følge av revisjonsutvalgets arbeid.

Ved utøvelsen av sine oppgaver kan utvalget undersøke alle aktiviteter og forhold knyttet til konsernets virksomhet de finner nødvendig, og kan be konsernsjef om å gi adgang til informasjon og ressurser. Revisjonsutvalget kan engasjere ekstern ekspertise, dersom dette anses nødvendig.

3. ORGANISASJON

Styret fastsetter instruks for styrets revisjonsutvalg.

~~Utvalget konstituerer seg selv. Utvalget skal bestå av inntil fire styremedlemmer, inntil tre aksjonærvargte og ett ansattvalgt. Styret utnevner inntil fire av sine medlemmer til revisjonsutvalget, ett av medlemmene utnevnes som leder. Ett av medlemmene velges blant ansattrepresentantene.~~

Revisjonsutvalget skal samlet inneha den kompetanse som ut fra konsernets organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta utvalgets oppgaver. Utvalget skal ha minst ett medlem som skal være uavhengig av virksomheten og ha tilfredsstillende kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon.

4. MØTER

Revisjonsutvalget skal møte så ofte utvalgets leder eller to av medlemmene finner det nødvendig, men minst fem ganger i året i forbindelse med ekstern finansiell rapportering. Øvrige styremedlemmer har rett til å delta på møter i revisjonsutvalget.

Revisjonsutvalget utarbeider en årlig møteplan som inkluderer både lovpålagte oppgaver og oppgaver utvalget er pålagt av konsernstyret.

Direktør Økonomi og Finans (CFO) vil være ledelsens hovedrepresentant i revisjonsutvalget, og vil delta på revisjonsutvalgets møter.

Ekstern og intern revisor kan delta på møtene når utvalget behandler saker som faller innenfor deres ansvarsområde, og skal delta på møtene hvis revisjonsutvalget ønsker det. Andre medlemmer av ledelsen eller andre fagområder vil delta på saker når dette anses relevant.

Det skal føres protokoll fra revisjonsutvalgets møter. Protokoll føres av konsernstyrets sekretær. Protokollen skal undertegnes av de av revisjonsutvalgets medlemmer som deltok på møtet. De av revisjonsutvalgets medlemmer som ikke deltok i møte, bør signere protokollen med «sett» og signatur.

5. OPPGAVER

Revisjonsutvalgets primæroppgaver er rettet mot finansiell rapportering og kontrollsystemer, herunder intern kontroll og risikovurderinger, og oppfølging av revisjon og revisors uavhengighet.

Regnskapet er konsernets eksterne kommunikasjonskanal for finansiell rapportering. Regnskapsrapporterings- og revisjonsprosessene må derfor være egnet til å håndtere virksomhetens kompleksitet og omfang på en tilfredsstillende måte slik at tilstrekkelig og forståelig informasjon gis til utenforstående. Revisjonsutvalget skal også bidra til at ekstern rapportering kommuniserer konsernets forretningsdrift på best mulig måte.

Revisjonsutvalgets lovpålagte arbeidsoppgaver er blant annet:

- Gjennomgå prosessene/systemene for regnskapsrapportering og tilhørende risikostyring og internkontroll, herunder forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen og komme med anbefalinger eller forslag for å sikre dens integritet.
- Gjennomgå all ekstern finansiell rapportering og vurdere regnskapsprinsipper, vurderingsposter og forhold av vesentlig betydning for den eksterne finansielle rapporteringen som en forberedelse til styrets kvalitetssikring av den finansielle rapporteringen. Gjennomgang av halvårsregnskap og foreløpig årsregnskap skal foretas med ekstern revisor til stede.
- Gjennomgå all bærekraftsrapportering.
- Diskutere og følge opp planer og rapportering fra intern og ekstern revisor og ha møter med disse, herunder informere styret om resultatet av revisjonen og forklare hvordan revisjonen bidro til regnskapsrapporteringen med integritet og revisjonsutvalgets rolle i prosessen.
- Dersom revisor blir underlagt tilsyn fra Finanstilsynet for revisjon av konsernet, så skal resultatene av denne gjennomgangen meddeles og drøftes med revisjonsutvalget.
- Vurdere og overvåke ekstern revisors uavhengighet, herunder særlig at andre tjenester enn revisjon er levert i samsvar med forordningen artikkel 5. Revisjonsutvalget kan avgi fullmakt til administrasjonen som definerer oppdragets art og økonomiske rammer. Slik fullmakt må følges opp minst årlig.
- Forberede sak om valg av ekstern revisor, herunder foreslå minst to revisjonsselskaper hvorav ett anbefales. Det er det samlede styret som innstiller til generalforsamlingen, og revisjonsutvalgets anbefaling skal fremgå av saken.

Revisjonsutvalget behandler dessuten øvrige saker utfra styrets ønsker eller som utvalget selv velger å ta opp, herunder

- Gjennomgang av konsernets driftsrapport i forkant av styremøtene med vekt på de KPIer i som går på økonomiske forhold (Kroner) og konsernets oppdaterte risikovurdering.
- Forhold knyttet til finansiering, vesentlige låneavtaler mv. Dette kan inkludere bekreftelse av covenants der dette er påkrevet i låneavtaler.

- Årlig evaluere eget arbeid og foreslå forbedringstiltak av denne instruks overfor styret.
- Være forberedende organ for styret når det gjelder bærekraftrapportering. Revisjonsutvalget skal i denne sammenhengen forberede styrets kvalitetssikring av Eidsivas eksterne bærekraftrapportering.
- Utbyttevurdering

6. RAPPORTERING TIL STYRET

Revisjonsutvalget rapporterer til konsernstyret.

Revisjonsutvalget rapporterer muntlig fra sine møter i det nærmest etterfølgende styremøtet.

Protokoll fra revisjonsutvalgets møter skal distribueres til styrets medlemmer.

Revisjonsutvalget har rett og plikt til umiddelbart å orientere styrets leder om sine vurderinger dersom informasjon ikke kan vente til neste styremøte.