

Vedlegg III

”Sjekkliste” for virksomhetsstyring. Svarene på spørsmålene bør tas opp til vurdering jevnlig. Svarene bør i sin helhet tas med i selskapets årsrapport, og finnes på selskapets hjemmeside.

1 Generalforsamlingen bør ta stilling til følgende:

- Hvis det finnes begrensninger i omsettelighet av selskapets aksjer, kan de avskaffes helt eller delvis?
- Hvis det finnes aksjer som er underlagt stemmerettsbegrensninger av noe slag i vedtektene, kan begrensningene avskaffes helt eller delvis?
- Hvordan skal aksjonærs kontakt med ledelsen utenom generalforsamling og styredeltakelse reguleres og håndteres?
- Hvis store aksjonærer er representert i styret, hvordan ivaretas interessene til minoritetsaksjonærer?
- Mottar generalforsamlingen innkallinger med tilstrekkelig tidsfrist og informasjon?
- Er styrefullmakter etter aasl §§ 10-14, 11-8 og 9-4, tilstrekkelig bevisst og konsist utformet hva angår bruk og begrensninger?
- Hvilke føringer har generalforsamlingen lagt på styret for å sørge for at aksjonærens interesser ivaretas fremfor styrets, f.eks ved fusjonshenvendelser og oppkjøpssituasjoner?
- Har styret gjennom det siste året på alle måter ivaretatt samtlige aksjonærs interesser på tilfredsstillende måte?

2 Styret må aktivt og bevisst besvare følgende:

- Hvordan definerer styret sin rolle i selskapet i forhold til generalforsamlingen, og i forhold til ledelsen?
- Finnes det situasjoner hvor aksjonærene ikke bør få vite om og ta stilling til eventuelle bud på selskapet eller fusjonshenvendelser, i så fall hvilke?
- Hvordan ivaretas minoritetsaksjonærs interesser, hvis store aksjonærer er direkte representert i styret, og også generelt?

- Har styret et bevisst forhold til ballansen i styret mellom uavhengighet fra daglig ledelse og innsikt virksomhetens drift? Hvordan oppretholdes ballansen helt konkret?
- Hva har generalforsamlingen fastsatt om aksjonærenes inflytelse på styret utenom generalforsamling og styredeltakelse? Hvordan fungerer denne ordningen?
- Hvordan kan aksjonærene bevisstgjøres og aktiviseres i selskapet?
- Hvordan sørger styret for at virksomheten har tilfredsstillende målsetninger, forretningsplaner og risikostyringsmekanismer å forholde seg til?
- Hvilke prosesser foreligger for evaluering av selskapets ledende organer og deres arbeid?
- Hvordan overvåkes eventuelle interessemotsetninger og habilitet i selskapets organer?
- Innhenter styret selvstendig informasjon om virksomheten utover det som passivt mottas fra ledelsen? I så fall hvordan?
- Hva slags tidsfrist og informasjon trengs ved innkalling til generalforsamling for at aksjonærene skal kunne aktiviseres?
- Er det lagt til rette for fjerndeltakelse i generalforsamling?
Hvis ikke, hvorfor? når kommer det på plass?
- Trenger styret en forretningsorden?
- Hvor ofte møtes styret, hvor mye tid brukes, og mener *samlige* medlemmer at dette er tilstrekkelig for en tilfredsstillende utøvelse av styrets oppgaver?
- Hvilken kompetanse burde ideelt sett finnes i styret?
- Hvilken kompetanse finnes i styret?
- Kan styret utøve sine funksjoner *bedre* ved bruk av styreutvalg, eksterne rådgivere eller opplæring av styremedlemmer?
- Har styret fullmakter etter aasl §§ 10-14, 11-8 og 9-4, og brukes disse i så fall i aksjonærenes interesse?
- Hvordan utformes kompensasjonspolicyen for å optimalisere ledelsens og styrets arbeid?
- Benyttes IAS i selskapets revisjon?
- Hvilken policy har selskapet med hensyn til interessenter?
- Foranlediger virksomheten særlige etiske/moralske problemstillinger?

- Bør selskapet ta i bruk nye informasjonskanaler for å bedre informasjonsstrømmen til aksjonærene og markedet?
- Finnes det informasjon om virksomheten som ikke kan eller bør deles med aksjonærer og markedet, i så fall hvorfor?

3 Daglig leder bør aktivt og bevisst besvare følgende i samarbeid med nøkkelpersoner i ledelsen:

- Utgjør styret en konstruktiv samarbeidspartner for ledelsen, også utenom styremøter?
- Hvilke føringer har styret lagt på informasjonsstrømmen fra ledelse til styre?
- Innehar styret tilstrekkelig kunnskap om virksomheten og dens særlige utfordringer? Hvis ikke, hvordan kan det avhjelpes?

4 Styret kan også ta med referanser og en kort beskrivelse av lovens krav og regler og eventuelt selskapets policy når det gjelder: (først og fremst for å yte informasjon til utenlandske investorer)

- Lik- og rettferdig behandling av aksjonærer, både i generalforsamling og styre
- Beskyttelse av minoritetsaksjonærer (som granskning, ugyldighet ol.)
- Kompetansefordeling mellom generalforsamling, styre og ledelse
- Grunnleggende aksjerettigheter
- Ordnningen med kapitalrepresentasjon
- Om aksjonærers rett til å få behandlet saker i GF
- Fullmakter og proxy i GF
- Ansvar for kontroll og tilsyn med virksomheten
- Vern av interessenter, særlig gjennom bedriftsforsamling
- Ansvaret for utforming av kompensasjon i selskapet
- Regnskap og revisjon
- Innsidehandel, habilitet osv.