

# 4

# STYRING OG KONTROLL

—	
Styret i Petoro AS	Side 30
Ledelsen i Petoro AS	Side 32
Eierstyring og selskapsledelse	Side 34
Redegjørelse for samfunnsansvar	Side 38
Vurdering av fremtidsutsikter	Side 40



# STYRET I PETORO

---



Stående fra venstre: Trude J. H. Fjeldstad, Ragnar Sandvik, Anne-Cathrine Nilsen, Per A. Schøyen og Brian Bjordal.  
Sittende: Hugo Sandal og Gunn Wærsted. (Foto: Elisabeth Tønnessen)

**GUNN WÆRSTED****Styreleder**

**Valgt inn i styret:** 2014

**Øvrige styreverv:** Styreleder Telenor; styremedlem Nationwide, styremedlem Fidelity International  
**Utdanning:** Siviløkonom ved Handelshøyskolen BI  
**Karriere:** Konserndirektør i DnB med ansvar for Kapitalforvaltnings- og Livsforsikringsområdet i tillegg til å være administrerende direktør i Vital Forsikring ASA og medlem av konsernledelsen (1999 - 2002); administrerende direktør i SpareBank 1 Gruppen AS og leder av SpareBank 1 Alliansen (2002 - 2007). Globalt ansvarlig for Wealth Management, leder av Nordea Bank Norge og medlem i konsernledelsen i Nordea (2007-2016).

**PER A. SCHØYEN****Styremedlem**

**Valgt inn i styret:** 2007

**Yrkessituasjon:** Rådgiver

**Utdanning:** Jurist, div. program for ledelse

**Karriere:** Partner i KLUGE fra 2005 - 2014. Ansatt i Esso/ExxonMobil 1977-2004, leder for Corporate Affairs fra 1989; andre stillinger i Norge og utland. For øvrig politi- og dommerfullmektig samt vitenskapelig assistent UiO.

**TRUDE J. H. FJELDSTAD****Styremedlem**

**Valgt inn i styret:** 2015

**Yrkessituasjon:** VP Portfolio Manager New Business i Statkraft AS

**Utdanning:** Samfunnsøkonom fra Universitet i Oslo, finansanalytiker og MBA i Corporate Finance fra NHH

**Karriere:** Tidligere daglig leder i Statkraft Treasury Centre SA, styresekretær i Statkraft AS, senior gass-ansvarlig i Statkraft, daglig leder i Plaine de l'Ain Power SAS og porteføljeforvalter for gass i Norsk Hydro ASA

**RAGNAR SANDVIK****Styremedlem (Ansattes representant)**

**Valgt inn i styret:** 2018

**Yrkessituasjon:** Senior rådgiver, Lisensoppfølging, Petoro AS.

**Utdanning:** Siviløkonom med fordypning innen finans fra NHH

**Karriere:** Bred erfaring som senior rådgiver i Strategi, Kommersiell og Økonomi i Petoro samt konsulent i Accenture innen endringsledelse, prosessforbedring og systemimplementering

**BRIAN BJORDAL****Nestleder**

**Valgt inn i styret:** 2016

**Yrkessituasjon:** Selvstendig næringsdrivende

**Øvrige styreverv:** Nestleder Helse Fonna, styremedlem FKH Stadion A/S

**Utdanning:** Sivilingeniør, BSc, Heriot-Watt University, Edinburgh

**Karriere:** Fra 1977 -79: Stoltz Røthing (bygg & anlegg); 1979 - 84: Taugbøl & Øverland; 1984 - 2001: Statoil ASA, overingeniør rør & strukturer; leder Rør og Platform Inspeksjon, oppdragsleder Europipe utbygging, leder tidligfaseutredninger Europipe II, Åsgard Transport, Ekofisk by-pass, Franpipe, direktør Prosessanlegg Kårstø, direktør Troll / Sleipner området (Utbygging og Produksjon Norge); 2001 - 2015: Gassco AS, administrerende direktør.

**HUGO SANDAL****Styremedlem**

**Valgt inn i styret:** 2017

**Yrkessituasjon:** Selvstendig næringsdrivende.

**Utdanning:** Sivilingeniør fra NTH (nå NTNU) og Degree of Engineer fra Stanford University.

**Karriere:** Diverse stillinger i Saga Petroleum i perioden 1976 -1987. Konsulent i Railo International fra 1987-89. Administrerende direktør i Sabico AS 1989-91, hovedvirksomhet akvakultur og bioteknologi. Arbeidet i Deminex, senere DEA fra 1991, administrerende direktør siden 1996 til oppnådd pensjonsalder i 2016. Styremedlem Saga Petroleum 1983-85. Styreleder OLF, (nå NOROG), 1999-2003. Medlem NHOs arbeidsutvalg 2000-2004.

**ANNE-CATHRINE NILSEN****Styremedlem (Ansattes representant)**

**Valgt inn i styret:** 2018

**Yrkessituasjon:** Fagleder kommersiell, Petoro AS

**Utdanning:** Siviløkonom fra Siviløkonomutdanningen i Bodø, Høyere avdeling/cand.merc. fra NHH og cand. mag. fra Universitetet i Tromsø.

**Karriere:** Seniorrådgiver kommersiell og seniorrådgiver marked og avsetning i Petoro AS, Chief Negotiator - Gas Sales og Specialist Commercial Coordinator i TOTAL E&P NORGE AS, senior markedsanalytiker i Statoil, forsker Fiskeriforskning AS og trainee Credit Suisse.



# LEDELSEN I PETORO

---



Bak fra venstre: Kjell Morisbak Lund, Jonny Mæland, Ole Njørheim og Roy Ruså. Foran fra venstre: Bjørn Kvanvik, Grethe Kristin Moen, Olav Boye Siversten og Marion Svihus. (Foto: Elisabeth Tønnessen)

**GRETHE KRISTIN MOEN****Administrerende direktør**

**Utdanning:** Sivilingeniør kjemiteknikk fra NTNU

**Karriere:** Har lang erfaring fra norsk og internasjonal olje- og gassvirksomhet. Har hatt en rekke lederstillinger innenfor produksjon, teknologi og kommersielt i Statoil og sist i Shell - senest som leder for Shells oppstrømsvirksomhet i Norge og for helse, miljø og sikkerhet i Europa.

**OLAV BOYE SIVERTSEN****Juridisk direktør**

**Utdanning:** Jurist fra Universitetet i Oslo

**Karriere:** Har tidligere hatt stillinger som advokat i ExxonMobil, leder av juridisk avdeling i Mobil i Norge og fra offentlig forvaltning; Olje- og energidepartementet, Kommunaldepartementet og Oljedirektoratet. Har også internasjonal erfaring fra Mobils virksomhet i USA.

**ROY RUSÅ****Chief digital officer**

**Utdanning:** BSc/Petroleum fra Rogaland Distrikthøgskole

**Karriere:** Har lang erfaring fra norsk olje- og gassvirksomhet gjennom Statoil og sist Baker Hughes INTEQ. Har i Petoro vært leder for avdelingen teknologi og IKT.

**MARION SVIHUS****Fungerende direktør forretningsstøtte**

**Utdanning:** Siviløkonom fra Norges Handelshøyskole, Bergen

**Karriere:** Lang erfaring fra Statoil (nå Equinor) der hun har hatt flere lederstillinger innenfor fagområdet økonomi, analyse, finans og strategi. Hun har også åtte års erfaring fra bank og finans. Har vært økonomidirektør i Petoro fra 2007 til 2017.

**OLE NJÆRHEIM****Direktør marked og avsetning**

**Utdanning:** Siviløkonom fra Universitetet i Agder, MSc University of Surrey og Autorisert Finansanalytiker fra NHH

**Karriere:** Har tidligere hatt stillinger som rådgiver i Petoro, investeringsdirektør i IKM Invest og som administrerende direktør i ECON Consulting Group. Har omfattende internasjonal erfaring fra internasjonale rådgivningsoppdrag innen energi og investeringsvirksomhet.

**JONNY MÆLAND****Økonomidirektør**

**Utdanning:** Siviløkonom fra Universitetet i Agder og spesialisering innenfor bedriftsøkonomisk analyse fra Norges Handelshøgskole (NHH) i Bergen

**Karriere:** Har lang erfaring fra ulike stillinger nasjonalt og internasjonalt i ConocoPhillips siden 1998, med unntak av to år som Finance Manager i Norwegian Energy Company ASA. Kommer fra stillingen som Director Financial Reporting and Analysis i ConocoPhillips Norge.

**KJELL MORISBAK LUND****Direktør lisens**

**Utdanning:** Sivilingeniør innen marinteknologi fra NTNU

**Karriere:** Har bred erfaring fra arbeid med både opp- og nedstrømsdelene av olje- og gassvirksomhet. Har hatt forskerstilling innenfor marine konstruksjoner i SINTEF, flere prosjekt-, stabs- og lederstillinger i Statoil – sist som HMS direktør for midt- og nedstrømsvirksomheten.

**BJØRN KVANVIK****Vikarierende direktør teknologi**

**Utdanning:** Cand.Scient. Reservoarfysikk Universitetet i Bergen

**Karriere:** Har bred erfaring fra arbeid med felt og funn på norsk sokkel. Har hatt forskerstilling og vært fagleder innenfor økte utvinningsmetoder i Rogalandsforskning (nå Iris), lang erfaring fra Oljedirektoratet innen ressursforvaltning, lisensoppfølging, ressursanalyser og sist som team leder og forskningskoordinator. Har i Petoro vært team leader i teknologiavdelingen.

# EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE

Petoros forvaltning av store verdier på vegne av Den norske stat stiller krav til god virksomhetsstyring som ivaretar forventninger fra omgivelsene og samfunnet. Statens portefølje (SDØE-porteføljen) representerer en tredel av Norges olje- og gassreserver.

Petoros styre følger kravene til virksomhetsstyring fastsatt i "Reglement for økonomistyring i staten" og standarder for god eierstyring og selskapsledelse. Styret følger statens prinsipper for god eierstyring som gjengitt i Meld. St. 27, 2013-2014 "Et mangfoldig og verdiskapende eierskap" og de deler av "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse" (oppdatert 2018) som anses relevant for selskapets virksomhet og rammene som selskapets organisasjonsform og eierskap setter. I det følgende gis en redegjørelse for de enkelte hovedtemaene som har relevans for Petoro. Styringsystemet er tilpasset Petoros egenart. Petoro rapporterer om oppfølging av sitt samfunnsansvar i eget kapittel.

Styret legger vekt på god eierstyring og selskapsledelse for å sikre at statens portefølje forvaltes på en måte som maksimerer den økonomiske verdiskapingen, og legger grunnlaget for tillit til selskapet fra eier, ansatte, oljeindustrien og andre interessenter samt samfunnet for øvrig. Styret utarbeider klare mål, strategier og risikoprofil for selskapet, og virksomhetsstyringen i Petoro bygger på balansert målstyring med etablerte mål som understøtter selskapets strategi.

Petoro har et verdigrunnlag som er integrert i selskapets forretningsmessige virksomhet. Formålet med verdiene er at selskapet og dets ansatte skal ha et felles grunnlag for holdninger og handling i Petoro. Selskapets kjerneverdier er handlekraftig, ansvarlig, inkluderende og spenstig.

## VIRKSOMHET

Hovedoppgavene til Petoro AS følger av petroleumslovens kapittel 11 og selskapets vedtekter, og defineres nærmere av Olje- og energidepartementet i årlige oppdragsbrev.

Petoros formål er på vegne av staten, for statens regning og risiko å ha ansvaret for å ivareta de forretningsmessige forhold knyttet til statens direkte økonomiske engasjement i petroleumsvirksomhet på norsk

kontinentalsokkel og virksomhet i tilknytning til dette.

Selskapet har tre hovedoppgaver:

- Ivaretagelse av statens direkte deltakerandeler i de interessentskap der staten til enhver tid har slike.
- Overvåking av Equinors avsetning av den petroleum som produseres fra statens direkte deltakerandeler, i samsvar med avsetningsinstruks gitt til Equinor.
- Økonomistyring, herunder utarbeiding og oppfølging av budsjetter samt føring av regnskap og finansiell rapportering, for statens direkte deltakerandeler.

Petoros virksomhet er underlagt aksjeloven og petroleumsløven samt reglement for statlig økonomiforvaltning, herunder bevilgnings- og økonomireglementet. Olje- og energidepartementets instruks for økonomistyring av SDØE og årlige oppdragsbrev er styrende for selskapets forvaltning av SDØEs virksomhet. I tillegg er selskapets vedtekter, strategi, verdier og forretningssetiske retningslinjer, samt retningslinjer for utøvelse av selskapets samfunnsansvar, førende for virksomheten i Petoro.

Petoros strategi tar utgangspunkt i selskapets visjon og overordnede mål. Målet er å skape størst mulig verdi og oppnå høyest mulig inntekt til staten fra statens direkte eierandeler i norsk petroleumsvirksomhet (SDØE). Selskapets visjon er å være en drivkraft på norsk sokkel. Hensynet til sikkerhet og klima utgjør en viktig ramme for strategien.

Innenfor hver hovedoppgave er det definert strategiske områder og strategiske prioriteringer. Strategiske områder peker på hvilke områder som er de viktigste å påvirke for å realisere overordnede mål. Strategiske prioriteringer konkretiserer hvilke sentrale tiltak det må arbeides med for å realisere strategien.

Virkemidler for å realisere selskapets strategi tar utgangspunkt i selskapets systemer, struktur, ressurser og kompetanse. Disse virkemidlene vil være felles og på tvers av strategiene for selskapets tre hovedoppgaver:

- fremsynt og fleksibel organisasjon
- verdi- og risikobasert ressursstyring
- prosjektrettet dybdeinnsats

Petoros kjerneverdier er inkludert i strategien.

Strategi for Ivaretagelse av deltakerandeler tar utgangspunkt i at porteføljens konkurransekraft er avgjørende for både verdiskaping og verdisikring. I porteføljen er det de modne feltene som har størst verdipotensial og brønner er identifisert som det viktigste området for å øke inntektene fremover.

Strategiske prioriteringer er valgt basert på størst verdipotensial og Petoros påvirkningsmulighet. På tvers av porteføljen er det pekt ut følgende prioriteringer: Brønmodning og boreeffektivitet, Optimalisere utvinningsstrategien, Feltutvikling og videreutvikling samt Effektiv drift. Videre er det valgt å særlig vektlegge de mulighetene digitalisering gir innenfor disse fire områdene.

Petoro anerkjenner at klimautfordringer gjør det nødvendig å begrense menneskeskapt påvirkning av klimasystemet. Selskapet vil bidra til at olje- og gassindustrien på norsk sokkel er ledende i å møte klimautfordringene. Klima er en integrert del av Petoros virksomhetsstyring.

Petoro er rettighetshaver for statens portefølje på norsk sokkel med samme rettigheter og plikter som øvrige rettighetshavere. SDØE-porteføljens bredde gir Petoro oversikt og innsikt til å være en drivkraft på norsk sokkel. Gjennom en fokusert oppfølging understøttet av faglig dybdeinnsats arbeider Petoro med å forsterke mulighetene for verdiskaping med vekt på langsiktig forretningsutvikling. Med utgangspunkt i selskapets kapasitet og nødvendig innsats for ivaretagelse av rettighetshaverrollen har Petoro en differensiert oppfølging av aktivitetene i feltene/ lisensene. Petoro er opptatt av god virksomhetsstyring i interessentskapene og samarbeider med operatørene og partnerne om videreutvikling av gode målstyringsprosesser i utvalgte lisenser.

Det er, i samsvar med avtaleverket for petroleumsvirksomhet taushetsplikt for den forretningsinformasjonen selskapet mottar. Selskapet har intern instruks for behandling av innsideinformasjon som mottas i Petoro. Instruksene gjelder for Petoros styre, ansatte, selskapets revisor, rådgivere eller andre knyttet til Petoro som mottar informasjon

som ikke er offentlig kjent og/eller der det uttrykkelig opplyses at informasjonen er "innsideinformasjon" i henhold til Lov om verdipapirhandel. Informasjon som kan være børssensitiv, skal behandles som "innsideinformasjon".

Petoro har i samsvar med nye regler for personvern (GDPR) etablert personvernerklæring i sitt styringsystem i 2018 og kommunisert dette.

Det er etablert et eget system for godkjenning av ansattes eksterne styreverv. Ansatte skal påse at det ikke gjennom eie av aksjer oppstår konflikt mellom egne interesser og forvaltningen av statens andeler eller Petoro AS sine interesser. Ledende ansatte (administrerende direktør og ansatte som rapporterer direkte til administrerende direktør) tillates ikke å ha aksjer i rettighetshaverselskaper.

Petoro avlegger særskilt regnskap for SDØE-porteføljens transaksjoner som inngår i statsregnskapet. Kontantstrømmer som genereres fra porteføljen, overføres til statens egne konti i Norges Bank.

## **SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE**

Petoro AS har en aksjekapital på 10 millioner kroner og er heleid av Den norske stat. Staten garanterer for selskapets forpliktelser. Aksjeselskapets egne driftskostnader dekkes av årlige bevilgninger over statsbudsjettet. Driftstilskuddet presenteres som driftsinntekt i aksjeselskapets regnskap. Selskapet mottar tilskudd til å dekke kostnadene og deler ikke ut utbytte. Aksjene i selskapet er ikke omsettelige og kan ikke overdras.

Petoro AS etablerte i desember 2012 et heleid norsk datterselskap, Petoro Iceland AS, med islandsk filial for å forestå den løpende forretningsmessige oppfølgingen av norske deltakerandeler i utvinningstillatelser som er tildelt av islandske myndigheter. Petoro AS konsernregnskap inkluderer aktiviteten i Petoro Iceland AS. Siste utvinningstillatelse ble tilbakelevert i januar 2018. Petoro Iceland AS har ved utgangen av 2018 ingen deltakerandeler på islandsk kontinentalsokkel.

## **LIKEBEHANDLING AV AKSJEEIERE**

Aksjene i Petoro AS eies av staten og selskapet har ingen personlige aksjonærer. Petoro Iceland AS har en kassekredittavtale med Petoro AS.

Staten har en felles eierskapsstrategi for å maksimere den samlede verdien av sine eierinteresser i Equinor ASA og statens



egne olje- og gassinteresser. Med dette som utgangspunkt forestår Equinor ASA avsetningen av statens petroleum nedfelt i egen avsetningsinstruks vedtatt i Equinor ASA sin generalforsamling. Staten har gjennom Petoro AS vedtekter, petroleumslovens kapittel 11 og avsetningsinstruksen for Equinor ASA, tillagt Petoro ansvaret for å påse at Equinor ASA utfører sine oppgaver i samsvar med denne instruksen.

Det er forretningsmessig taushetsplikt for den informasjonen Petoro mottar knyttet til sin overvåking av Equinor ASA sin avsetning og i arbeidet med budsjett og regnskap som gjelder avsetningen av statens petroleum. Selskapets etiske retningslinjer understreker at mottakere av slik konfidensiell informasjon kun skal benytte informasjonen til det den er bestemt for, og skal ikke handle i Equinor ASAs verdipapirer, så lenge slike opplysninger ikke er alminnelig kjent.

#### **GENERALFORSAMLING**

Olje- og energidepartementet, ved statsråden, representerer staten som eiere og er selskapets generalforsamling og øverste myndighet. Generalforsamling innkalles i samsvar med aksjelovens bestemmelser for statsaksjeselskaper. Ordinær generalforsamling avholdes innen utgangen av juni hvert år. Petroleumsløven fastsetter retningslinjer for saker som skal behandles av selskapets generalforsamling. Eierbeslutninger og vedtak foregår på generalforsamlingen som også velger selskapets eksterne revisor. Petoro AS' styre er generalforsamling for datterselskapet Petoro Iceland AS.

#### **VALG AV STYREMEDLEMMER**

Selskapet er underlagt statens prosedyrer for valg av styremedlemmer. Styremedlemmene utpekes av generalforsamlingen som også fastsetter honorar for samtlige medlemmer av styret. Ansattes representanter til styret velges for to år av gangen av og blant de ansatte.

#### **STYRETS SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET**

Petoros styre har syv medlemmer, hvorav fem velges av generalforsamlingen og to velges av og blant selskapets ansatte. I styret er det tre kvinner. Valgperioden er to år. Styrets medlemmer har ingen forretningsmessige avtaler eller øvrige økonomiske relasjoner med selskapet utover den godtgjørelse generalforsamlingen fastsetter for styret, samt ansettelsesavtaler for ansattes representanter. Alle aksjonærvalgte styremedlemmer er uavhengige av eier.

Styret vurderer sin sammensetning med

hensyn til kompetanse, kapasitet og mangfold til å være hensiktsmessig for oppfølging av selskapets mål og oppgaver. Det enkelte styremedlem og styret som kollegium søker på ulike vis å styrke sin kompetanse løpende. Dette skjer ved deltakelse på kurs og konferanser og ved generelt å oppdatere seg innenfor virksomheten.

#### **STYRETS ARBEID**

Styret har det overordnede ansvar for forvaltningen i selskapet, herunder å sikre at hensiktsmessige styrings- og kontrollsystemer er på plass og for å føre tilsyn med daglig ledelse og selskapets virksomhet. Styrets arbeid baseres på instruks som beskriver styrets ansvar og saksbehandling. I 2018 ble det avholdt 9 styremøter.

Som vedlegg til "Instruks for Styret" har styret fastsatt "Utfyllende bestemmelser for hvilke saker som skal behandles av styret". For styrets arbeid er det etablert en årsmøteplan med vekt på behandling av tidsaktuelle forretningsstema, oppfølging av strategi, budsjetter og kvartalsresultater. Som et sentralt virkemiddel i resultatoppfølgingen benytter styret måling mot etablerte mål.

Styret behandler store investeringsbeslutninger innenfor porteføljen, oppfølging og behandling innen virksomheten i lisenser og av overvåking av avsetningen, herunder vurdering av det totale risikobildet. Styret har valgt å organisere arbeidet knyttet til godtgjøringsordninger i et underutvalg sammensatt av to av styrets aksjonærvalgte medlemmer hvorav den ene er styrets nestleder. Det er ikke etablert andre underutvalg. Ved habilitetsspørsmål er det praksis at styremedlem fratrer styrets behandling. Habilitet er fast punkt på dagsorden for styrets møter og saksbehandling.

Styret gjennomfører årlig en egevaluering som innbefatter en vurdering av eget arbeid og arbeidsform samt samarbeidet med selskapets ledelse. Egevalueringen for 2018 er gjennomført. Styret har gjennomgått selskapets samfunnsansvar, forretningssetiske retningslinjer og instruks for styret.

#### **RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL**

Risikostyring i Petoro støtter opp under selskapets strategi og mål. Styret foretar årlig en gjennomgang av selskapets viktigste risikoområder og den interne kontrollen. I denne gjennomgangen legger styret vekt på hvilke risikoer og muligheter Petoro kan påvirke gjennom egne tiltak innenfor de rammene selskapet disponerer. De viktigste operasjonelle risikoene følges opp i styringskomiteene i prioriterte felt/interessentskap. Selskapet



arbeider kontinuerlig med risikostyring i tråd med prinsipper for helhetlig styring og utviklingen i selskapets risikobilde.

Identifikasjon og håndtering av risikoforhold og risikoeksponering er en del av Petoros forretningsprosesser. Selskapet arbeider med risikostyring for å håndtere de forhold som vil kunne påvirke selskapets evne til å nå fastsatte mål og gjennomføre valgte strategier, samt de forhold som kan påvirke selskapets evne til å avlegge korrekt regnskap. Risikostyring er integrert i Petoros målstyringssystem.

Selskapets internkontroll bygger på internasjonalt anerkjent rammeverk for internkontroll som skal sikre at virksomheten drives i samsvar med selskapets styringsmodell og at myndighetspålagte krav følges. Internkontroll inngår som en integrert del av Petoros ledelsesprosesser og skal sikre at integritet og fullstendighet vurderes for all styringsinformasjon, samt at styringssystemene er effektive.

Rammeverket for internkontroll er utformet for å gi rimelig grad av sikkerhet for måloppfyllelse innen følgende områder:

- Målrettet og kostnadseffektiv drift
- Pålitelig regnskapsrapportering
- Overholdelse av gjeldende lover og regler

Petoro har etablert retningslinjer for å legge til rette for intern varsling om kritikkverdige forhold i virksomheten. Varsling er fra 2018 også inntatt i selskapets forretningssetiske retningslinjer. Varslere som ønsker å bevare sin anonymitet eller som av andre grunner ikke ønsker å ta opp saken med overordnet kan varsle direkte til internrevisor. Selskapets verdier og forretningssetiske retningslinjer klargjør prinsipper som skal være styrende for selskapets forretningsdrift og ansattes adferd.

### **GODTGJØRELSE TIL STYRET OG LEDENDE ANSATTE**

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelsen til styret. Styret fastsetter godtgjørelsen til administrerende direktør. Administrerende direktør fastsetter godtgjørelse til de andre medlemmer av selskapets ledelse. Styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte i Petoro er i samsvar med rammer gitt i "Retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i foretak og selskaper med statlig eierandel" gjeldende fra 13. februar 2015. En ny leder i ledergruppen tiltrådte i januar 2018. Faktisk godtgjørelse i 2018 er nærmere beskrevet i note til årsregnskapet.

Selskapets pensjonsordning er innskuddsbasert. For ansatte per

01.01.2016 med mindre enn 15 år igjen til pensjonsopptjeningsalder 67 år gjelder en overgangsordning.

### **INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON**

Styret i Petoro har fastlagt en kommunikasjonsstrategi som skal sikre at det er en åpen dialog både innad og utad slik at selskapets ansatte og øvrige interessegrupper får god informasjon om selskapets forretningsvirksomhet.

Selskapet publiserer informasjon via selskapets internettside, herunder pressemeldinger og kvartals- og helårsrapportering av selskapets resultater. Selskapets årsrapport gir en fylldig beskrivelse av selskapets virksomhet, i tillegg til årsregnskap og styrets årsberetning. Styrets redegjørelse for selskapets samfunnsansvar inngår i selskapets årsrapport.

### **REVISOR**

Riksrevisjonen er ekstern revisor for SDØE-porteføljen i henhold til Lov om Riksrevisjonen. Riksrevisjonen kontrollerer at selskapets forvaltning av porteføljen er i tråd med Stortingets vedtak og forutsetninger og reviderer årsregnskap for SDØE-porteføljen. Basert på denne gjennomgangen avgir Riksrevisjonen uttalelse i avsluttende revisjonsbrev.

I tillegg har styret engasjert PwC til å foreta finansiell revisjon av SDØE-regnskapet som ledd i selskapets internrevisjon. PwC utfører finansiell revisjon av porteføljens regnskap og avgir en uavhengig uttalelse etter ISA800 om hvorvidt årsregnskapene etter regnskapsprinsippet og kontantprinsippet, er avgitt i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge samt lov, forskrifter og regler for statlig regnskapsføring i samsvar med kontantprinsippet. Revisjonsoppdraget omfatter både finansiell revisjon og funksjon som Petoro AS internrevisor. Selskapet gjennomfører i denne rollen revisjon av internkontrollsystemene i henhold til instruks og årlig plan godkjent av styret. Internrevisor ivaretar funksjonen i selskapet for mottak av varsler.

KPMG AS er valgt av generalforsamlingen som ekstern revisor for Petoro AS, herunder datterselskapet Petoro Iceland AS.

# REDEGJØRELSE FOR SAMFUNNSANSVAR

---

Petoros redegjørelse for samfunnsansvar bygger på selskapets retningslinjer for utøvelse av samfunnsansvar og er tilpasset selskapets virksomhet som rettighetshaver på norsk sokkel. Med samfunnsansvar menes hvilket ansvar selskapene forventes å påta seg for mennesker, samfunn, klima og miljø som påvirkes av virksomheten. Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i selskapets styre. Petoros midler til forvalteroppgavene og drift av selskapet tildeles ved bevilgninger fra staten. Petoro har i henhold til sitt mandat ikke anledning til å gi pengestøtte til samfunnsformål.

Eiers forventninger til samfunnsansvar er uttrykt i Meld. St. 27 (2013-2014) som viser til FN's Global Compact. Tilpasset Petoros rolle og mandat gir styret her sin redegjørelse forankret i eiers forventninger og i selskapets retningslinjer for samfunnsansvar.

**Petoro forplikter seg til å utøve sin forretningsvirksomhet på en etisk forsvarlig, bærekraftig og ansvarlig måte.** Styret legger vekt på at Petoros samfunnsansvar er en integrert del av selskapets virksomhet og strategi, og reflekteres i selskapets verdier som inkluderer handlekraftig, ansvarlig, inkluderende og spenstig. Selskapets forretningsetiske retningslinjer bygger opp om disse verdiene.

**Petoro utøver sin virksomhet i henhold til god virksomhetsstyring. Dette gjelder som deltaker i de enkelte utvinningstillatelsene og som partner i interessentskapene.** I samarbeidsavtalene for utvinningstillatelse inngår krav til virksomhetsstyring hos operatørene. Petoro utøver sin rolle gjennom aktiv deltakelse i styringskomiteer og underliggende komiteer i forhold til en prioritering av tilgjengelige ressurser og hvor Petoro kan gjøre en forskjell. Oppfølging av statens eierinteresse i alle interessentskap inngår i Petoros styringssystem.

Gjennom utøvelsen av påseplikten vil Petoro bidra til kontinuerlig forbedring av HMS-resultatene for felt og anlegg der Petoro er rettighetshaver. Petroleumstilsynets årlige tema for sikkerhetsarbeid og analyse av risikonivået på norsk sokkel legges til grunn for Petoros

prioriteringer. I 2018 har Petoro videreført fokus på læring fra granskning av alvorlige hendelser på tvers av lisensene, og gjennomføring av storulykkeworkshops som en viktig del av lisensenes sikkerhetsarbeid. Selskapet har hatt særlig oppmerksomhet på storulykkerisiko innenfor boring og brønn. Petoro deltar hvert år på ledelsesbesøk for helse, miljø og sikkerhet på utvalgte felt og anlegg.

**Petoro utøver sin virksomhet på en bærekraftig måte som minimaliserer negativ påvirkning av natur og miljø.** Petoro anerkjenner at klimautfordringer gjør det nødvendig å begrense menneskeskapt påvirkning av klimasystemet. Selskapet vil bidra til at olje- og gassindustrien på norsk sokkel blir ledende i å møte klimautfordringene. Klima er en integrert del av Petoros virksomhetsstyring. Petoro skal arbeide for at et bredt spekter av klimaeffektive løsninger og ny teknologi vurderes i utvalgte lisenser.

Petoro er rettighetshaver i feltene Martin Linge og Johan Sverdrup som begge bygges ut med strøm fra land. Selskapet har i 2018 videreført CO<sub>2</sub>-mål som reflekterer beslutning om større elektrifiseringstiltak av utvalgte felt i drift. I løpet av 2018 er det modnet frem flere nye elektrifiseringsprosjekt som, hvis besluttet og gjennomført, over tid vil gi store utslippsreduksjoner i porteføljen. Et eksempel er beslutning i partnerskapene på Snorre og Gullfaks i 2018 om å utrede mulighetene for å forsyne feltene med kraft fra flytende havvindturbiner.

Petoro rapporterer utslipp til luft og vann fra porteføljen i et eget kapittel i årsrapporten om ytre miljø basert på tall som innhentes fra operatørene.

Petoro bidrar til å skape miljøbevisste holdninger hos alle ansatte gjennom insentivordning for økt bruk av kollektive og miljøvennlige transportmidler. Selskapet vektlegger effektive IKT-løsninger og gode kommunikasjons-løsninger som kan erstatte reiser til møter med videokonferanser.

**Petoro aksepterer ikke noen form for korrupsjon eller andre mistligheter** og de ansatte har ikke anledning til å ta imot



godtgjørelse fra andre i sitt arbeid for selskapet. Forretningsetiske retningslinjer definerer hva som anses som korrupsjon, og konsekvenser av brudd på disse retningslinjene er særskilt omhandlet. Det er ikke registrert brudd på disse retningslinjene.

**Ansatte i Petoro mottar ikke urettmessige pengegaver eller andre ytelse eller tilbyr dette for å oppnå en fordel privat, for Petoro eller andre.**

Ansattes styreverv og bierverv må godkjennes av administrerende direktør for å unngå mulig interessekonflikt. Forretningsetiske retningslinjer omhandler konsekvenser av brudd. Det er hittil ikke registrert brudd på retningslinjene.

**Ansatte i Petoro følger selskapets forretningsetiske retningslinjer**

Selskapets forretningsetiske retningslinjer er offentlig tilgjengelige. Formålet med retningslinjene er å klargjøre prinsipper som skal være styrende for selskapets forretningsdrift og ansattes adferd. Alle medarbeidere signerer årlig selskapets etiske retningslinjer. Retningslinjene setter krav til at den enkelte skal utvise en atferd det ikke kan settes spørsmål ved, forankret i kravet til høy etisk standard. Det følger av retningslinjene at det forventes at den enkelte bidrar til et inkluderende arbeidsfellesskap. Den enkelte har et medansvar for et godt miljø som ivaretar helse og sikkerhet. Retningslinjene adresserer også forhold som taushetsplikt, mulige interessekonflikter og spørsmål knyttet til mottak av gaver og tjenester. Ledende ansatte (administrerende direktør og ansatte som rapporterer direkte til administrerende direktør) tillates ikke å ha aksjer i rettighetshaverselskaper. Petoro har fastsatt krav til informasjons- og IKT sikkerhet for sin virksomhet.

**Petoros ansatte utfører oppgaver med høy integritet og ærlig framferd, og utviser respekt for andre mennesker, myndigheter og forretningsforbindelser, og for sikkerhet, helse og miljø.**

Petoro har mål om et godt psykisk og fysisk arbeidsmiljø for alle ansatte. Selskapet skal ha en selskapsstruktur som fremmer gode resultater innen helse, miljø og sikkerhet. Petoro vil være en aktiv pådriver for kontinuerlig

HMS-forbedring og mener at alle hendelser kan forebygges. Ansattes forening PetoroAktiv organiserer en rekke aktiviteter for ansatte sosialt, kulturelt og sportslig. Det er god deltakelse på de ulike arrangementene.

**Petoro diskriminerer ikke på grunnlag av kjønn, religion, nasjonal eller etnisk tilhørighet, samfunnsgruppe eller politisk oppfatning.**

Petoro legger vekt på likestilling mellom kjønnene når det gjelder mulighetene for faglig og personlig utvikling, lønn og avansement. Selskapet legger til rette for fleksibel tilpasning av arbeidstiden. Ved fastsettelse av lønn og lønnsoppgjør er selskapet oppmerksom på at kvinner og menn skal behandles likt, og det er ingen systematiske eller vesentlige forskjeller i lønnen til kvinnelige og mannlige medarbeidere i Petoro. Selskapet har flere medarbeidere med ulik kulturell og etnisk bakgrunn. Selskapet legger arbeidsforholdene til rette slik at også ansatte med nedsatt funksjonsevne kan arbeide i Petoro.

**Selskapet har rutiner for varslings om kritikkverdige forhold.**

Styret oppfordrer selskapets ansatte til å ta opp etiske problemstillinger og melde fra dersom det oppdages brudd på reglene. Internrevisjonen er uavhengig varslingskanal med rett og plikt til å rapportere videre til styret. Rett til å varsle om kritikkverdige forhold i virksomheten omfatter også konsulenter som utfører oppdrag for Petoro.

**Petoro forventer at selskapets samarbeidspartnere og leverandører utviser samme etiske standard som den selskapet setter til egen forretningsdrift.**

I Petoros standard avtalevilkår inngår krav om at leverandører skal gjennomføre oppdrag med høy profesjonalitet og etter høy etisk standard. Utdrag av Petoros forretningsetiske retningslinjer inngår i alle Petoros standardkontrakter som retningsgivende. I interessentskapene skal styringskomiteene behandle og avgjøre saker knyttet til anskaffelses- og kontraktstrategi.