

INSTRUKS FOR STYRETS UTVALG FOR SIKKERHET, BÆREKRAFT OG ETIKK EQUINOR ASA

(Vedtatt av styret 27. juli 2021)

EQUINORS FORPLIKTELSER

I sin virksomhet vil Equinor rette seg etter gjeldende lover og forskrifter, og handle på en etisk, bærekraftig, sikker og sosialt ansvarlig måte.

1 FORMÅL OG BEGRENSNINGER I UTVALGETS ROLLE

Utvalget for sikkerhet, bærekraft og etikk (Utvalget) etableres for å støtte Equinors forpliktelser innenfor de nevnte områder.

Utvalget vil bistå styret (Styret) i Equinor ASA (Selskapet) i Styrets tilsyn med Selskapets retningslinjer, systemer og prinsipper knyttet til sikkerhet, sikring, bærekraft, klima og etikk, med unntak av saker knyttet til «Finansielle forhold», definert som

- (a) den finansielle rapporteringsprosessen og integriteten i regnskapene, og
- (b) Selskapets internkontroll, internrevisjon og systemer og praksis for risikostyring, som begge er nærmere beskrevet i instruks for styrets revisjonsutvalg (BAC).

Utvalgets ansvarsområde skal ikke påvirke BACs formål, rolle og oppgaver som beskrevet i instruks for revisjonsutvalget som er vedtatt av Styret, eller andre gjeldende lover og regler.

Det er ikke Utvalgets oppgave å planlegge eller gjennomføre interne tilsynsaktiviteter så som revisjoner, verifikasjoner og undersøkelser, ettersom dette er et ansvar som hører inn under BAC¹, administrasjonen og konsernrevisjonsfunksjonen.

2 ANSVARSOPPGAVER

Som et forberedende organ for Styret skal Utvalget:

- I. Føre tilsyn med og vurdere effektiviteten, utviklingen og iverksettingen av Selskapets retningslinjer, systemer og prinsipper knyttet til sikkerhet, sikring, bærekraft og klima.
- II. Gjennomgå alle større endringer i Selskapets retningslinjer, systemer og prinsipper knyttet til sikkerhet, sikring, bærekraft og klima.
- III. Ta imot informasjon om administrasjonens vurdering av risikofaktorer knyttet til sikkerhet, sikring, bærekraft og klima som er relevante for Selskapets virksomhet.

¹ Som nærmere beskrevet i instruks for BAC.

- IV. Gjennomgå informasjon om vesentlige sikkerhets- sikrings- og bærekraftshendelser med stort ulykkespotensial og/eller stor omdømmerisiko for Selskapet med spesiell oppmerksomhet rettet mot hva man kan lære av det som er skjedd og administrasjonens reaksjon.
- V. Ta imot informasjon om planlagte sikkerhets-, sikrings-, bærekrafts-, klima- og etikkrevisjoner, samt gjennomgå resultatene fra vesentlige revisjoner, verifikasjoner og undersøkelser knyttet til sikkerhet, sikring, bærekraft, klima og etikk på regelmessig basis.
- VI. Årlig gi anbefaling til Styret vedrørende endringer i Equinors etiske retningslinjer for atferd (Code of Conduct) og ta imot rapporter om eventuelle endringer i disse retningslinjene som er utført av konsernsjefen i henhold til hans/hennes mandat til å godkjenne og iverksette mindre og uvesentlige endringer i etiske retningslinjer for atferd. Endringer knyttet til punkt 3.6 (Finans- og forretningsjournaler og rapportering) og 3.10 (Innsideinformasjon) i de etiske retningslinjene er utenfor Utvalgets mandat og vil behandles i BAC.
- VII. Føre tilsyn med og vurdere effektiviteten, utviklingen og iverksettingen av de etiske retningslinjene for atferd og antikorrupsjonsprogrammet, så langt det ikke gjelder Finansielle forhold.
- VIII. Ta imot informasjon om vesentlige hendelser knyttet til brudd på Selskapets etiske retningslinjer, inkludert Selskapets reaksjon på slike hendelser, så langt det ikke gjelder Finansielle forhold, med særlig oppmerksomhet rettet mot hva man kan lære av hendelsene og administrasjonens reaksjon. Ekstraordinære forhold knyttet til etikk skal umiddelbart rapporteres til Utvalget av Chief Ethics and Compliance Officer (CECO), så langt det ikke gjelder Finansielle forhold. CECO skal umiddelbart rapportere alle korrupsjonssaker til BAC.
- IX. Minst en gang i året gå gjennom og vurdere:
 - utviklingen og iverksettingen av og effektiviteten i konsernets retningslinjer, systemer og prosjekter knyttet til sikkerhet og sikring.
 - utviklingen, iverksettingen, effektiviteten og praksisen når det gjelder Selskapets etiske retningslinjer og antikorrupsjonsprogram, inkludert rapportering fra konsernledelsens etikkutvalg om deres arbeid med Selskapets etiske retningslinjer og vesentlige rapporter og statistikk fra etikk-hjelpelinjen. Denne rapporten vil gis av CECO.
 - utviklingen, iverksettingen og praksisen når det gjelder retningslinjer, systemer og prinsipper for bærekraft (for eksempel klima, menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, åpenhet og sosiale investeringer).
 - retningslinjene og prosedyrene knyttet til bærekraftsrapporteringen, og også tilsynet med effektiviteten i internkontrollsystemet for denne rapporteringen.
 - den årlige bærekraftsrapporten.
- X. Etter behov, henvise saker av særlig betydning som Utvalget har blitt kjent med gjennom utøvelsen av de ansvarsoppgavene som er oppgitt over, til Styret.
- XI. Vurdere andre saker på forespørsel fra Styret.

3 ØVRIGE FORHOLD

Utvalget vil gjennomføre en årlig evaluering av sitt eget arbeid og denne instruksen. Medlemmene av Utvalget vil bli gitt mulighet til å delta i intern opplæring i sikkerhet, sikring, bærekraft og etikk.

4 SAMMENSETNING

Utvalget vil bestå av opptil seks styremedlemmer, der ingen kan ha forbindelser som etter Styrets oppfatning kan påvirke medlemmenes objektive vurdering. Utvalgets medlemmer og leder velges av Styret.

5 MØTER

Utvalget skal møtes dersom et medlem av Utvalget ber om det, men likevel minst fire ganger i året.

I fravær av Utvalgets leder skal de gjenværende medlemmene av Utvalget velge ett av de gjenværende medlemmene til å lede møtet.

Konserndirektør for sikkerhet, sikring og bærekraft (EVP SSU) vil i samråd med Utvalgets leder lage utkast til dagsorden for Utvalgets møter. CECO vil gis anledning til å foreslå saker som gjelder etikk til dagsorden. EVP SSU og konsernets juridiske direktør (EVP Legal) vil være administrasjonens hovedrepresentanter overfor Utvalget, og vil delta på Utvalgets møter. CECO og direktør for konsernrevisjonen (SVP Corporate Audit) vil også delta på Utvalgets møter.

EVP SSU er ansvarlig for Utvalgets sekretærfunksjon og skal påse at det blir tatt referat fra møtene. Referater fra Utvalgets møter vil deles ut med dokumentasjon på styremøtene til Styrets informasjon.

6 FULLMAKT

Utvalget kan granske alle aktiviteter og forhold knyttet til Selskapets virksomhet i utførelsen av sine oppgaver. I den forbindelse kan Utvalget be konsernsjefen eller andre medarbeidere om å gi tilgang til informasjon, anlegg og personell, og eventuell bistand som det måtte ha behov for.

7 UTVALGETS RELASJON TIL STYRET

Utvalget står kun ansvarlig overfor Styret for utførelsen av sine ansvarsoppgaver. Arbeidet i Utvalget endrer på ingen måte det ansvar som tilligger Styret og det enkelte styremedlem.