

UPPFÖRANDEKOD

för styrelsen för Forsmarks Kraftgrupp AB

1. Bakgrund

- 1.1 De tre svenska kärnkraftverken i Forsmark, Oskarshamn och Ringhals är (med några smärre undantag) samägda av energikoncernerna Vattenfall, E.ON och Fortum ("Ägarna"). Den historiska bakgrunden till samägandet är dels att de ursprungliga investorerna i kärnkraftsanläggningarna önskade dela riskerna och gemensamt utnyttja sina kompetenser, dels den direkta politiska inblandningen i samband med den politiskt påtvingade stängningen av kärnkraftverket i Barsebäck. De tre kraftverken är organiserade som aktiebolag: Ringhals AB, OKG AB och Forsmark Kraftgrupp AB ("Kärnkraftsföretagen"). Ägarandelen i vart och ett av Kärnkraftsföretagen skiljer sig mellan Ägarna, men Vattenfall är majoritetsägare och har driftsansvar för Ringhals AB och Forsmarks Kraftgrupp AB och E.ON är majoritetsägare och har driftsansvar för OKG AB.
- 1.2 Konkurrensverket ("KKV") påbörjade 2006 en undersökning av om Ägarna hade brutit mot tillämplig konkurrenslagstiftning genom sitt samägande av Kärnkraftsföretagen. KKV avslutade sin undersökning utan att olagligt samarbete påvisats och avslutade ärendet. I samband med att undersökningen lades ned rekommenderade KKV regeringen att inleda åtgärder med avsikt att upplösa samägandet och gjorde bland annat gällande att samägandet som sådant undergräver trovärdigheten att elmarknaden fungerar på ett korrekt sätt.
- 1.3 Regeringen tillsatte i februari 2008 två förhandlare vars uppgift var att hitta sätt att minimera de påstådda konkurrensriskerna i samband med samägandet. Förhandlarna fokuserade arbetet på en lösning som innebar ett fullständigt upplösande av samägandet. Förhandlarna engagerade också två ledande nordiska kärnkraftsexperten som analyserade skillnaderna i tillgänglighet mellan svenska och finska kärnreaktorer. Dessa experters slutsats i rapporten var att de var övertygade om att de svenska kärnkraftverken drivs i enlighet med tillämplig konkurrenslagstiftning. Förhandlarna konkluderade i sin slutrapport till regeringen i april 2010 att det inte var möjligt att nå en uppgörelse med Ägarna om att upplösa samägandet. I juni 2010 gav regeringen i uppdrag till tillsynsmyndigheten Energimarknadsinspektionen ("EI") att analysera och utvärdera behovet av förändringar vad gäller öppenhet och reglering av elmarknaden.
- 1.4 Ägarna har gemensamt tagit initiativ till att ta fram denna Uppförandekod med syfte att (i) öka öppenheten vad gäller hur styrelsearbetet i Kärnkraftsföretagen bedrivs och (ii) öka förtroendet för att arbetet i ovan nämnda styrelser sker i enlighet med tillämplig konkurrenslagstiftning. Denna Uppförandekod har utvecklats i dialog med EI, som i sin tur har konsulterat KKV, Strålsäkerhetsmyndigheten och Svenska Kraftnät. Eventuella framtida revideringar av Uppförandekoden, om sådana görs, ska ske på samma sätt.

2. Omfattning

Denna Uppförandekod omfattar de frågor som mer i detalj behandlas i avsnitt 3–10 nedan. Dessa frågor kan grupperas i två kategorier. De frågor som behandlas i avsnitt 3–5 dokumenterar och exemplifierar tillämpliga regelverk som styrelsen har följt och som fortsätter att gälla. De frågor som behandlas i avsnitt 6–10 består av ytterligare frivilliga åtgärder som styrelsen ålägger sig med syfte att öka öppenheten och förtroendet. Forsmarks Kraftgrupp AB anges härfter som "Företaget"

3. Regelverk och grundprinciper

- 3.1 Ägarna och Företaget lyder under bl.a. aktiebolagslagen och konkurrenslagen samt konkurrensreglerna i Fördraget om Europeiska unionens funktionssätt (Konkurrenslagen och sagda konkurrensregler anges härfter som "Konkurrensregler"). Aktiebolagslagen styr, bland annat, hur Kärnkraftsföretagen ska ledas och styras. Konkurrensreglerna förbjuder visst konkurrensbegränsande uppträdande. Denna Uppförandekod beskriver i avsnitt 4 nedan vilka informationskategorier som normalt får respektive inte får utbytas mellan konkurrenter enligt Konkurrensreglerna.
- 3.2 NASDAQ OMX Commodities Europe och Nord Pool Spot är börserna för handel i derivat och fysisk energi för den nordiska marknaden. Dessa börser har antagit bestämmelser för hur planerade och oplanerade revisioner ska redovisas. Styrelsen ska säkerställa att Styrelsen och Företagets högsta ledning är informerade om de gällande informationsbestämmelserna och att Företaget har rutiner för att säkerställa att man följer dessa bestämmelser.
- 3.3 Styrelseledamöterna och Företagets högsta ledning kan få tillgång till information som definieras som "insiderinformation" enligt tillämplig lagstiftning. Styrelsen ska säkerställa att Styrelsen och Företagets högsta ledning har blivit informerade om den gällande insiderlagstiftningen.

4. Regler som rör utbyte av information

Följande regler gäller för utbyte av information vid styrelsesammanträdena och i alla andra organ, kommittéer etc. som har etablerats inom Företaget där representanter för Ägarna deltar. Avsnitt 4.1 ("Svarta listan") innehåller information som inte kan utbytas. Avsnitt 4.2 ("Vita listan") innehåller information som kan utbytas. Dessa listor är inte menade att vara allomfattande utan listar snarare informationskategorier som typiskt sett får, respektive inte får, utbytas. Om oenighet eller tvekan uppstår angående om viss information kan utbytas, ska frågan hänskjutas till en av Styrelsen utsedd konkurrenslagsexpert vars uppfattning ska tjäna som vägledning.

4.1 Svarta listan – information som inte kan utbytas

1. Information rörande Ägarnas interna prisprognoser, både långsiktigt och kortsiktigt.
2. Information rörande Ägarnas nuvarande eller faktiska priser.

3. Information rörande andra icke-publika kommersiella bestämmelser och villkor rörande Ägarnas kundavtal.
4. Information rörande Ägarnas kommersiella och ekonomiska strategier, inklusive spotbudgivning och prissäkringsstrategier.
5. Information rörande riskkriterier och icke-publika marknadsanalyser som används av Ägarna.
6. Information rörande Ägarnas icke-publika data för elproduktionsenheter, inklusive men inte begränsat till kostnader för snömagasin och vattenmagasin samt marginalkostnader för produktion vid någon annan anläggning än Företaget.
7. Information rörande planerat eller faktiskt kapacitetsutnyttjande av Ägarnas elproduktionsenheter.
8. Information rörande Ägarnas planer att utöka sin produktionskapacitet genom att etablera anläggningar eller utöka andra befintliga anläggningar än Företagets.
9. Information rörande Ägarnas begäran till Företaget rörande laddning och nedreglering.
10. Information rörande Ägarnas prognoser för framtida försäljning.

4.2 Vita listan – information som kan utbytas

1. All information som är relevant för att verksamhet vid Företaget ska drivas på ett sätt som är (i) säkert, (ii) rationellt och (iii) effektivt, kan utbytas. Särskilt kan den information som anges i 2–8 nedan alltid utbytas men lyder alltid under den övergripande principen att information enligt avsnitt 4.1 ovan aldrig får utbytas.
2. All information av vikt för säkerheten vid Företaget, dvs. information som följer av Strålsäkerhetsmyndighetens säkerhetsföreskrifter eller information som utbyts mellan Ägarna för att öka kunskapen och kompetensen rörande säkerhet.
3. Information av teknisk natur som är av betydelse för Företagets verksamhet.
4. Information av betydelse för att kunna rationalisera verksamheten vid Företaget.
5. Information rörande Företagets kostnader.

6. Information av betydelse för investeringsbeslut som rör Företaget.
7. Offentlig information, till exempel information som är allmänt tillgänglig på Nord Pool eller andra elenergibörser.
8. Information rörande driftsfrågor som styrelsen vanligen informeras om eller hanterar enligt aktiebolagslagen.

5. Tystnadsplikt

Information som Styrelsen får del av är konfidentiell och varje Styrelseledamot har en skyldighet att hålla sådan information hemlig och inte röja den till tredje person om sådant röjande kan innebära skaderisk för Företaget. Bedömningen av potentiell skada ska göras av Styrelsen och inte av den enskilda Styrelseledamoten. Styrelseledamoten kan använda informationen endast för att främja Företagets bästa.

6. Offentliggörande och revidering

- 6.1 Uppförandekoden (och alla framtida reviderade versioner) ska antas av Styrelsen och i samband med detta göras allmänt känd genom att den publiceras på Företagets webbplats.
- 6.2 Uppförandekoden ska utvärderas årligen. Då ambitionen är att anta identiska Uppförandekoder i Kärnkraftsföretagen, ska respektive Styrelsens ordförande samordna detta arbete med de andra Kärnkraftsföretagens styrelseordföranden. Uppförandekoden ska antas årligen vid det konstituerande Styrelsemötet efter Årsstämman.

7. Utbildning

Styrelsen ska i samband med att Uppförandekoden antas (och därefter regelbundet när så är lämpligt) ordna ett utbildningsseminarium för Styrelseledamöterna och Företagets högsta ledning rörande innehållet i denna Uppförandekod.

8. Andra organ inom Företaget

Styrelsen ska se till att Styrelsen regelbundet blir uppdaterad angående alla organ, kommittéer etc. inom Företaget där representanter för Ägarna eller representanter för de andra Kärnkraftsföretagen ingår och att sådana organ, kommittéer etc. följer reglerna för informationsutbyte som anges i avsnitt 4 ovan.

9. Externt deltagande

- 9.1 Styrelsen kommer att låta en person nominerad av EI och godkänd av Styrelsen delta vid Styrelsemöten ("Observatören"). EI föreslår under nomineringsprocessen kandidater för Ägarna. EI och Ägarna väljer tillsammans den kandidat som erbjuds rollen som Observatör. Uppdragets varaktighet är ett år åt gången (normalt från datumet för Årsstämman till slutet av nästa års Årsstämma). Nominerings- och valprocessen upprepas årligen före Årsstämman. Uppdraget kan förlängas på perioder om ett år. Observatören ersätts av EI för arbete utfört i samband med uppdraget.
- 9.2 Rollen som Observatör ska vara att övervaka Styrelsens efterlevnad av Uppförandekoden. Observatören ska (1) vara en erfaren och senior person som är oberoende av Ägarna och Kärnkraftsföretagen, (2) är oberoende av andra aktörer på elmarknaden, (3) har omfattande kunskap om elmarknaden och/eller Konkurrensreglerna och (4) inte har några intressekonflikter med Företaget.
- 9.3 Den nominerade person som godkänns av Styrelsen kommer inte att vara styrelseledamot och därmed inte ha rösträtt. Han/hon kommer att få tillgång till Styrelsematerialet och ha rätt att uttrycka åsikter och ställa frågor vid sammanträdena. Observatören ska vidare ha tillgång till Företagets information och dokument som har att göra med frågor som Uppförandekoden behandlar. Rätten att delta vid sammanträdena och att ha tillgång till material gäller under förutsättning att den godkända personen ingår tillämpligt tystnadspliktsåtagande.

10. Årlig rapport

- 10.1 Styrelsen ska inom 6 månader från utgången av varje kalenderår ta fram och överlämna en rapport till EI rörande hur Styrelsen har efterlevt Uppförandekoden och alla frågor som har med Uppförandekoden att göra som har behandlats under året. Rapporten ska också innehålla ett uttalande som behandlar om Styrelsen anser att det finns behov av ändringar eller justeringar av Uppförandekoden. Rapporten kommer att offentliggöras.
- 10.2 Styrelsen ska innan slutrapporten överlämnas låta Observatören gå igenom rapporten och föreslå ändringar och tillägg. I den mån Styrelsen väljer att inte ta med föreslagna ändringar och tillägg ska Observatören ges tillfälle att skriva en avvikande mening, vilken ska bifogas den slutliga rapporten i form av en bilaga. Styrelsen kan också redovisa de olika versionerna av rapportutkastet för Ägarna.

Uppförandekoden antogs av Styrelsen för Forsmarks Kraftgrupp den 11 februari 2011. Koden är framtagen i både en svensk och en engelsk version. Om innehållet kan tolkas olika gäller den engelska versionen.