

Anbudsinnydelse

NUES prosjekt monitorering

Innledning

Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse ("NUES") ønsker å få undersøkt (monitorere) hvordan aksjeutstederne på Oslo Børs og Oslo Axess benytter den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse ("Anbefalingen").

Utstederne har redegjort for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance - "CG") i ti regnskapsår – fra og med 2005. Fra og med regnskapsåret 2011 er redegjørelse lovpålagt, med nærmere krav til innhold.

Europakommisjonen har i sin anbefaling 2014/208/EU (fortalen punkt 19-22 og kapittel 4) lagt til grunn at slik monitorering kan være et insentiv for utstedere til å forbedre rapporteringen om CG.

Det er ingen – verken offentlige eller private – ordninger i Norge for samlet monitorering av utstedernes rapportering.

NUES' mål med å gjennomføre en undersøkelse nå er å skaffe kunnskap om bruken av Anbefalingen for å vurdere Anbefalingens gjennomslag i markedet, for å vurdere endringer i Anbefalingen og for å kunne veilede selskapene.

Tilbud

Tilbydere som er interessert i å påta seg oppdraget må gi et skriftlig tilbud senest 22. januar 2016. Tilbudet sendes info@NUES.no.

NUES vil evaluere tilbudene, for deretter å sluttforhandle med tilbyderer/tilbydere med best tilbud, herunder om endelig innhold og form.

Omfanget av undersøkelsen

Undersøkelsen skal omfatte alle norske allmennaksjeselskaper på Oslo Børs og Axess pr. 1. januar 2016 (ca 140-150), og den skal baseres på CG-redegjørelsene for regnskapsåret 2014.

Undersøkelsen/rapporten skal minst omfatte:

1. Verifikasjon av om alle utstederne har gitt CG-redegjørelser, herunder oversikt over utstedere som ikke har benyttet 2014-utgaven av Anbefalingen.
2. Verifikasjon av om alle utstederne legger følg eller forklar-prinsippet til grunn for redegjørelsen. Selskaper med redegjørelse som ikke er tilstrekkelig omfattende.
3. Rapporterer utstederne i årsberetningen eller i eget dokument (jf. regnskapsloven § 3-3b første ledd)? Følger de disposisjonen i Anbefalingen?
4. Avvik: Selskaper som tydelig fremhever at deres samlede CG avviker, alternativt ikke avviker, fra noen av anbefalingene. Selskaper som fremhever de enkelte avvikene. Oversikt over avvik det er redegjort for, med begrunnelser.
5. Anbefalingen punkt 1 første avsnitt: Hvordan redegjør selskapene?
6. Anbefalingen punkt 3 første avsnitt: Hvilke opplysninger gir selskapene?

NUES

Norsk utvalg for eierstyring
og selskapsledelse

7. Anbefalingen punkt 5: Gir selskapene mer enn bekreftelser av at anbefalingene er fulgt?
8. Anbefalingen punkt 6 første avsnitt siste kulepunkt: I hvilken utstrekning benytter selskapene uavhengig møteleder? Begrunnelser for å ikke gjøre dette.
9. Anbefalingen punkt 6 helt sist: I hvilken utstrekning legger selskapene til rette for at generalforsamlingen kan stemme på hver enkelt kandidat til styret? Begrunnelser for å ikke gjøre dette.
10. Anbefalingen punkt 7 Valgkomiteer. Oversikt over selskaper som har / ikke har valgkomiteer. Oversikt over begrunnelser for å ikke ha valgkomité. Avvik fra anbefalingen om sammensetning av valgkomiteer, herunder oversikt over begrunnelser for avvik.
11. Anbefalingen punkt 8 Styresammensetning: Hvilke opplysninger gir selskapene om sammensetning, herunder om uavhengighet og avvik.
12. Anbefalingen punkt 9 siste avsnitt: Bekrefter styrene at de evaluerer arbeidet?
13. Selskaper som rapporterer om særlige forhold ved eierstyring og selskapsledelse – utenfor det Anbefalingen uttrykkelig angir.

Ovennevnte er minstekrav til undersøkelsene. De kan foreslås presisert/utdypet i tilbudene eller presiseres/utdypes i de senere forhandlingene. Tilbyder bes oppgi hvilke øvrige elementer de tilbyr å la undersøkelsene og rapporten omfatte, innenfor prisen, se nedenfor.

NUES vil selv gjennomføre kvalitative vurderinger av undersøkelsene. For temaer med lite rom for skjønn i selskapenes redegjørelser, og dermed for kvalitative vurderinger, kan det imidlertid være aktuelt at leverandøren selv står for vurderingene.

NUES stiller til rådighet utskrift av redegjørelsene (med forbehold om mindre unntak) og et regneark med lenker til nettsider, som gjør det enklere å finne frem til redegjørelsene også i elektronisk format.

Pris

NUES har fått bevilgning fra Finansmarkedsfondet på 400 000 kroner til prosjektet. Prisen (inkl. mva.) kan ikke overstige dette beløpet.

Oppdraget må tilfredsstillende standard avtaledokument for allmennopplysningsprosjekter innenfor Finansmarkedsfondet, herunder regelverk for Finansmarkedsfondet og Forskningsrådets generelle kontraktsvilkår.

Rapportering

Det må leveres en skriftlig rapport, med oppsummering. For øvrig vil formen på rapporten og underlaget for den diskuteres nærmere med leverandøren før avtaleinngåelse.

Sammen med rapporten må NUES motta underlaget for rapporten. Formålet er at NUES enkelt skal kunne følge opp med undersøkelser av utviklingen hos enkeltelskaper i senere år.

Selskapene må kunne sorteres i henhold til børsens listestruktur pr 1. januar 2016: OBX, OB Match, OB Standard, OB Nye og Oslo Axess.

Rapporten skal skrives på norsk, men ha sammendrag på både norsk og engelsk.

NUES skal være eier av rapporten og bestemme over bruken av den.

NUES

Norsk utvalg for eierstyring
og selskapsledelse

Oppdragstaker skal holde kontakt med NUES underveis. NUES skal oversendes utkast til rapport i god tid før leveringsfristen for eventuelle kommentarer. Oppdragstaker skal delta i et møte i NUES for å presentere rapporten.

Tidsplan

Rapporten må leveres NUES senest 1. april 2016.

18. desember 2015

* * *