

INSTRUKS FOR STYRETS UTVALG FOR SIKKERHET, BÆREKRAFT OG ETIKK

EQUINOR ASA

(Vedtatt av styret 29. april 2025)

1. FORMÅL

Utvalget for sikkerhet, bærekraft og etikk (utvalget) i Equinor ASA (selskapet) er et underutvalg av selskapets styre (styret). Utvalget er etablert for å støtte styrets tilsyn med selskapets praksis og resultater, primært innen sikkerhet, sikring, etikk, bærekraft og klima.

2. ANSVARSOPPGAVER

Som forberedende organ for styret skal utvalget:

- I. Motta informasjon og vurdere selskapets risiko, praksis og resultater knyttet til sikkerhet, herunder helse og arbeidsmiljø (HAM). Dette omfatter å motta informasjon om sikkerhetshendelser med storulykkepotensial.
- II. Motta informasjon og vurdere selskapets risiko, praksis og resultater knyttet til sikring, herunder cyber- og informasjonssikring, fysisk sikring og sikring av personell.
- III. Motta informasjon og vurdere selskapets risiko, praksis og resultater knyttet til krisehåndtering og forretningsmessig kontinuitet.
- IV. Motta informasjon og vurdere selskapets risiko, praksis og resultater knyttet til klima og bærekraft, herunder menneskerettigheter, samfunnsansvar og miljø (inkludert natur og biologisk mangfold).
- V. Motta informasjon og vurdere selskapets risiko, praksis og resultater knyttet til selskapets etiske retningslinjer (Code of Conduct), herunder informasjon om betydelige hendelser knyttet til brudd på selskapets etiske retningslinjer. Ekstraordinære saker knyttet til etikk skal umiddelbart rapporteres av Chief Ethics and Compliance Officer (CECO) til utvalget.
- VI. Gjennomgå rapporter om alle større endringer av selskapets retningslinjer for sikkerhet, sikring, bærekraft og klima, og gi anbefalinger til styret om endringer av Equinors etiske retningslinjer, retningslinjer for menneskerett og miljøpolitikk. Utvalget vil motta rapporter om endringer av selskapets etiske retningslinjer gjort av konsernsjefen i henhold til konsernsjefens mandat til å godkjenne og gjennomføre små og uvesentlige endringer av de etiske retningslinjene.
- VII. Motta informasjon om planlagte revisjoner og gjennomgå resultatene av revisjoner, verifikasjoner og granskinger som er relevante for utvalgets arbeidsoppgaver. Det vil spesielt bli lagt vekt på administrasjonens respons, læring og iverksetting av oppfølging.
- VIII. Minst en gang i året gjennomgå og vurdere:
 - a. utvikling, iverksetting, effektivitet og praktisering av selskapets etiske retningslinjer og antikorrupsjonsprogram, herunder rapportering fra konsernledelsens etikkutvalgsarbeid med selskapets etiske retningslinjer og betydelige rapporter og statistikk fra etikkhjelpelinjen. Denne rapporten vil bli gitt av CECO.
 - b. utvikling, iverksetting, effektivitet og praktisering av selskapets retningslinjer, programmer og/eller strategier for sikkerhet, sikring, bærekraft, menneskerettigheter og klima.
 - c. effektiviteten i internkontrollsystemet for sikkerhet-, sikrings- og bærekraftsaker, herunder gjeldende styringssystemer, retningslinjer, praksis, prosesser, lederskap og kultur.
- IX. Utvalget vil vurdere andre saker på forespørsel fra styret.

3. BEGRENSNINGER I UTVALGETS ROLLE

Utvalgets ansvar skal ikke påvirke formålet, rollen og ansvaret til styrets revisjonsutvalg (BAC) som beskrevet i instruks for BAC som vedtatt av styret, eller gjeldende lover og regler. Av denne grunn vil utvalget ikke håndtere:

- a. prosessen knyttet til årsrapporten; og
- b. selskapets internkontroll, internrevisjon og risikostyringssystemer og praksis; begge som nærmere beskrevet i instruks for BAC.

Endring knyttet til selskapets etiske retningslinjer punkt 3.6 (Finans- og forretningsjournaler og rapportering) og 3.10 (Innsideinformasjon) vil bli behandlet av BAC.

Det er ikke utvalgets oppgave å planlegge, eller gjennomføre, interne tilsynsaktiviteter, som revisjoner, verifikasjoner og granskinger, ettersom dette er et ansvar som hører inn under BAC¹, administrasjonen og funksjonsområdet konsernrevisjon- og gransking.

4. ØVRIGE FORHOLD

Utvalget vil gjennomføre en årlig vurdering av sitt eget arbeid og denne instruks.

5. SAMMENSETNING

Utvalget skal bestå av opptil seks styremedlemmer, der ingen kan ha forbindelser som etter styrets oppfatning kan påvirke medlemmets objektive vurdering. Utvalgets medlemmer og leder velges av styret.

6. MØTER

Utvalget skal møte så ofte som nødvendig, etter anmodning fra et medlem av utvalget, og minst fire ganger i året.

Ved fravær av utvalgets leder skal de gjenværende medlemmene av utvalget velge ett av medlemmene til å lede møte.

Konserndirektøren for sikkerhet, sikring og bærekraft (SSU) vil, i samråd med utvalgets leder, utarbeide sakliste for utvalgets møter. CECO vil få mulighet til å foreslå saker knyttet til etikk til saklisten. Konserndirektøren for SSU og konsernets juridiske direktør vil være administrasjonens hovedrepresentanter overfor utvalget, og delta på utvalgets møter. CECO og direktøren for konsernrevisjon og gransking (CAE) vil også delta på utvalgets møter.

Styresekretariatet er ansvarlig for utvalgets sekretariatfunksjon og skal sikre at det blir ført referat fra møtene. Referater fra utvalgets møter vil bli distribuert sammen med dokumentasjon for styremøter til styrets informasjon.

7. 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.

8. UTVALGETS RELASJON TIL STYRET

Utvalget skal henvise saker som vekker bekymring som er blitt oppdaget under styrets utøvelse av sine ansvarsoppgaver til styret. Utvalget skal gi oppdateringer om saker som er gjennomgått på hvert møte, i tillegg til de årlige vurderingene som beskrevet i punkt 2 VII.

Utvalget er ansvarlig overfor styret kun for utførelsen av utvalgets ansvarsoppgaver. Utvalgets arbeid endrer på ingen måte styrets, eller det enkelte styremedlems, ansvar.

¹ Som nærmere beskrevet i instruks for BAC