



EIERSTYRING OG
SELSKAPSLEDELSE I
SPAREBANK 1 BV

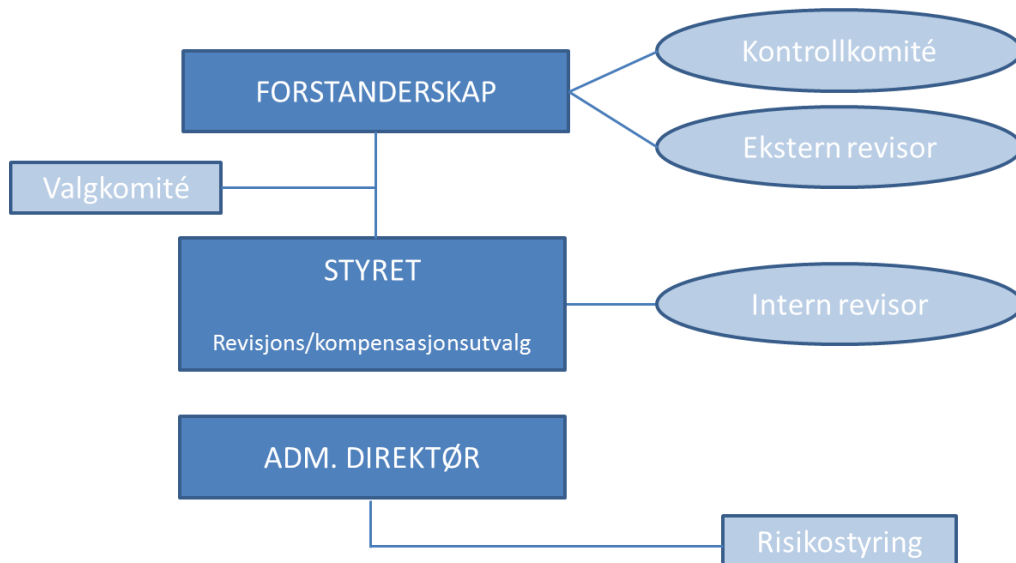
2015

INNHALDSFORTEGNELSE

1.	Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse	3
2.	Virksomhet	4
3.	Selskapskapital og utbytte	5
4.	Likebehandling av egenkapitalbevisiere og transaksjoner med nærstående	6
5.	Fri omsettelighet	6
6.	Generalforsamling (Forstanderskapet)	7
7.	Valgkomité	7
8.	Forstanderskap og Styret, sammensetning og uavhengighet	8
9.	Styrets arbeid	9
10.	Risikostyring og intern kontroll	9
11.	Godtgjørelse til Styret	11
12.	Godtgjørelse til ledende ansatte	11
13.	Informasjon og kommunikasjon	11
14.	Selskapsovertakelse	12
15.	Revisor	12

Eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)

Eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 BV omfatter de mål og overordnede prinsipper som konsernet styres og kontrolleres etter for å sikre egenkapitalbevisernes, kundenes, medarbeidernes og andre gruppers interesser. Konsernets virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir nådd og realisert. Beskrivelsen nedenfor redegjør for hvordan de 15 punktene i den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse av 30. oktober 2014 er fulgt opp i SpareBank 1 BV.



1. REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

SpareBank 1 BV har vedtatt en egen corporate governance-policy, og legger vekt på å videreutvikle denne innenfor rammen av aktuelle lover og i tråd med de anbefalinger som gjelder innenfor dette området. I årsrapporten har policy dokumentet et eget avsnitt, , samtidig er hele dokumentet publisert på bankens nettside www.s1bv.no.

God virksomhetsstyring i SpareBank 1 BV omfatter de verdier, mål og overordnede prinsipper som banken styres og kontrolleres etter for å sikre eiernes, innskytternes og andre gruppers interesser i banken.

Banken følger "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse" (Corporate Governance) så langt det passer for sparebanker med egenkapitalbevis. Eventuelle avvik er redegjort for i teksten nedenfor.

Banken har særlig vektlagt:

- en struktur som sikrer målrettet og uavhengig styring og kontroll
- systemer som sikrer måling og ansvarliggjøring
- en effektiv risikostyring
- fullstendig informasjon og effektiv kommunikasjon for å underbygge tillitsforholdet mellom forstandskapet, styret og ledelsen.

- likebehandling av egenkapitalbeveiseierne og balansert forhold til øvrige interessegrupper
- overholdelse av lover, regler og etiske standarder

Konsernets virksomhet er avhengig av tillit fra kunder, offentlige myndigheter og samfunnet for øvrig. Bankens medarbeidere skal opptre på en forutsigbar måte, ha høy etisk standard og vise respekt for bankens tradisjon som en lokalt forankret sparebank. Dette innebærer at de ansatte skal vise en adferd som oppfattes som tillitvekkende, ærlig og redelig og som er i henhold til de normer, regler og lover som gjelder i samfunnet i de tilfeller de ansatte identifiseres med bedriften.

Etikk og moral er en viktig forutsetning for langsiktig lønnsomhet og måloppnåelse. Banken har utarbeidet etiske retningslinjer samt interne retningslinjer for egenhandel og innsidehandel. Retningslinjene beskriver lover og regler som gjelder for alle ansatte, vikarer og tillitsvalgte, både internt og overfor bankens interessegrupper. De etiske retningslinjene er kommunisert i organisasjonen og definerer hva som er ønsket og uønsket opptreden. Alle ansatte er pålagt taushetsplikt og skal underskrive et taushetsløfte. Taushetsplikten er ikke til hinder for at ansatte informerer om forhold i konsernet som antas å være i strid med gjeldende lover, regler eller forskrifter. Dersom man blir kjent med ureglementerte forhold må dette rapporteres til nærmeste overordnede. Brudd på retningslinjer og rutiner aksepteres ikke, og vil i alvorlige tilfeller bli politianmeldt.

Bankens verdigrunnlag sier hvordan bankens medarbeidere skal forholde seg med henblikk på etikk og adferd. Leder- og medarbeiderskap er forankret i bankens verdigrunnlag, rutiner, retningslinjer og arbeidsreglement. Det er viktig at alle medarbeidere har solid kompetanse og gjennomfører sitt daglige arbeid med god kvalitet. Banken vektlegger en bedriftskultur som fremmer gode prestasjoner, trivsel, arbeidsglede og et godt arbeidsmiljø. Dette blir målt gjennom årlige undersøkelser.

Banken er med sin lokale forankring og sitt kontornett en integrert del av lokalsamfunnet, og er aktivt engasjert i å skape og å delta i lokale møteplasser. Som Sparebank har SpareBank 1 BV anledning til å sette av deler av overskuddet til allmennyttige formål. Dette brukes bevisst for å fremme vekst og utvikling i bankens markedsområde. Gaver og sponsorbidrag skal være forankret i bankens visjon og forretningsidé, og skal fordeles på en måte som underbygger bredde og mangfold.

Avvik fra anbefalingens pkt. 1: Ingen

2. VIRKSOMHET

SpareBank 1 BV er et selvstendig finanskonsern tilknyttet SpareBank 1-Alliansen. All kundekontakt skal bygge på forretningsmessige prinsipper, bankens verdigrunnlag, etiske retningslinjer og bankens visjon som er "Dyktig, nær og anbefalt".

Gjennom å gi verdigrunnlaget et konkret og praktisk innhold i hverdagen, ønsker banken å fremme samarbeid mellom de enkelte medarbeidere og enheter - alltid med formål om å gi kundene de beste løsninger med god kvalitet og service.

Banken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester i samsvar med den til enhver tid gjeldende lovgivning.

Vedtektene i sin helhet finnes på bankens nettside www.s1bv.no.

Bankens forretningsidé er å yte finansiell rådgiving til privatpersoner, bedrifter og offentlig sektor i Buskerud og Vestfold slik at de kan realisere sine mål gjennom investering, sparing, betaling og

sikring av liv og verdier. I tillegg ytes eiendomsmeglings- og regnskap/rådgivningstjenester innenfor samme region.

Våre verdier er å være dyktig, nær og anbefalt. Det betyr at vi skal være nær våre kunder gjennom personlig kontakt, og at vi tar initiativ til å møte kunden med de beste rådene og produktene. Nær betyr også at vi skal være en aktiv støttespiller i regionen.

Dyktig innebærer at vi skal tilrettelegge og vedlikeholde effektive, hensiktsmessige og etisk forsvarlige produkter og rådgivning for å sikre best mulige forhold til kundene.

Anbefalt innebærer at vi ønsker at våre kunder skal være så tilfredse med sitt kundeforhold at de ønsker å anbefale banken til andre, og med dette vil banken fremstå som den anbefalte banken i vårt markedsområde.

SpareBank 1 BVs sentrale mål og strategier er ellers nærmere beskrevet i styrets årsberetning.

Avvik fra anbefalingens pkt. 2: Ingen

3. SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE

SpareBank 1 BV hadde pr 30.09.2014 en egenkapital på 2,224 milliarder kroner. I henhold til fastsatte beregningsregler for kapitaldekning for finansinstitusjoner hadde konsernet en samlet kapitaldekning på 16,7 prosent av risikovektet volum, en kjernekapital dekning på 16,2 prosent, samt en ren kjernekapitaldekning på 14,9 prosent. Myndighetenes minstekrav til ren kjernekapital er 10 prosent fra 30.06.2014.

Banken har definert et nedre nivå om kapitaldekning på 16,5 prosent, en kjernekapital- på 14,5 prosent og en ren kjernekapitaldekning på 13 prosent innen 31.12.2015. Disse målene er satt i samsvar med bankens strategi og risikoprofil.

For nærmere omtale av bankens kapitaldekning (Pilar 1) henvises det til note i årsrapporten og bankens Pilar 3-rapport som redegjør nærmere for bankens kapitalbehovsvurdering (Pilar 2).

Bankens krav til egenkapitalavkastning etter skatt er minst 6 prosentpoeng over langsiktig risikofri rente.

Styret i SpareBank 1 BV har pr 31.12.14 tillatelse fra Finanstilsynet til å erverve egne egenkapitalbevis for inntil 10 % av vedtektsfestet eierandelskapital. Tillatelsen er gitt med virkning fra 20. mars 2014 og gjelder i 18 måneder, eller inntil Finanstilsynet ut fra hensynets til bankens soliditet tilbakekaller tillatelsen. Styrefullmakter til økning av eierandelskapitalen gis på bakgrunn av konkrete og definerte formål. Pr 31.12.14 foreligger det ingen styrefullmakt til å foreta slik kapitalforhøyelse i SpareBank 1 BV

Utbytte

Utdelings-/Utbyttepolitikk:

SpareBank 1 BVs mål er å forvalte konsernets ressurser på en slik måte at egenkapitalbeviserne oppnår en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning i forhold til sammenlignbare plasseringer. På bakgrunn av årsregnskapet fremmer styret overfor Forstanderskapet forslag til utbetaling av kontantutbytte og avsetning til utjevningsfondet. Forstanderskapet har ikke gitt styret fullmakt til å utdele ytterligere utbytte utover det som blir

fastsatt i forbindelse med avleggelsen av årsregnskapet.

Bankens utbyttepolitikk:

“SpareBank 1 BV har som målsetting å oppnå en avkastning på egenkapitalen som er konkurransedyktig i forhold til bankens risikoprofil. Banken vil vektlegge et konkurransedyktig kontantutbytte til egenkapitalbeviserne. Utbytte og avsetning til utjevningsfond vil avhenge av årsoverskuddet. Kontantutbytte og avsetning til utjevningsfondet skal tilsvare eierandelskapitalens andel av egenkapitalen. Banken vil prioritere kontantutbytte, men den forholdsmessige fordeling mellom kontantutbytte og utjevningsfondet vil kunne variere når hensynet til bankens egenkapital spesielt må vektlegges.”

Avvik fra anbefalingens pkt. 3: Ingen

4. LIKEBEHANDLING AV EGENKAPITALBEVISEIERE OG TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

SpareBank 1 BV har en egenkapitalbevisklasse. Styret og ledelsen i SpareBank 1 BV legger vekt på at alle egenkapitalbevisiere skal likebehandles og ha samme mulighet for innflytelse. Alle egenkapitalbevis har lik stemmerett. Banken forholder seg til finansieringsvirksomhetslovens regler for eier- og stemmerettsbegrensninger så langt bestemmelsene gjelder for sparebanker med egenkapitalbevis.

Eksisterende egenkapitalbevisieres fortrinnsrett ved kapitalforhøyelser kan fravikes ved eventuelle ansatte emisjoner mot konsernets ansatte. SpareBank 1 BV har tidligere gjennomført slike emisjoner. Slike kapitalforhøyelser er gjennomført i den hensikt å styrke ansattes eierskap til egen bank og interesse for bankens egenkapitalinstrument. Dersom fortrinnsrettsemisjon for eksisterende egenkapitalbevisiere fravikes, skal begrunnelsen offentliggjøres i en børsmelding i forbindelse med kapitalforhøyelsen.

Transaksjoner med nærstående

Styreinstruksen i SpareBank 1 BV slår fast at et styremedlem ikke må delta i behandlingen eller avgjørelsen av spørsmål som har slik betydning for egen del eller for noen nærstående at medlemmet må anses for direkte eller indirekte å ha personlig eller økonomisk særinteresse i saken. Det samme følger av de etiske retningslinjene i SpareBank 1 BV. Den enkelte plikter selv å påse at han eller hun ikke er inhabil i behandlingen av en sak. Styret skal godkjenne avtaler mellom banken og et styremedlem eller administrerende banksjef. Styret skal også godkjenne avtaler mellom banken og tredjemann, der et styremedlem eller administrerende banksjef måtte ha en særlig interesse.

Styremedlemmer skal på eget initiativ opplyse om enhver interesse den enkelte eller vedkommendes nærstående kan ha i avgjørelsen av et spørsmål. Med mindre styremedlemmet selv velger å fratre ved behandlingen eller avgjørelsen av en sak, skal styret beslutte om vedkommende skal fratre. Ved vurderingen skal det legges vekt på alle former for personlige, økonomiske eller andre interesser hos styremedlemmet og behovet for allmennhetens tillit til bankens virksomhet. Styrets vurderinger av habilitetsspørsmål skal protokolleres.

Avvik fra anbefalingens pkt. 4: Ingen

5. FRI OMSETTELIGHET

SpareBank 1 BVs egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs og er fritt omsettelige. Vedtektene

inneholder ingen begrensninger på omsetteligheten.

Avvik fra anbefalingens pkt. 5: Ingen

6. GENERALFORSAMLING (FORSTANDERSKAPET)

En sparebank er i utgangspunktet en selveid institusjon og styringsstrukturen og sammensetningen av styringsorganene skiller seg fra aksjeselskaper, jfr. sparebanklovens § 7 om hvilke organer en sparebank skal ha. SpareBank 1 BV etterlever denne bestemmelsen i sparebankloven, og dette representerer derfor et avvik fra anbefalingen.

Forstanderskapet er bankens øverste organ, og har bl.a. følgende hovedoppgaver:

- fører tilsyn med styrets forvaltning av selskapet
- fastsetter årsregnskapet
- velger medlemmene til bankens styre, kontrollkomité og valgkomité
- valg av ekstern revisor

Forstanderskapet beslutter i fellesmøte med styret:

- opprettelse og nedleggelse av filial i kommune hvor banken ikke har sitt hovedkontor, annen filial eller avdelingskontor,
- fordeling av beløpet som kan brukes til allmennyttige formål
- gi fullmakt til kapitalforhøyelse
- opptak av ansvarlig lånekapital

Ved tilretteleggingen av møter i Forstanderskapet skal banken sikre at samtlige medlemmer får innkallingen ved brev og med minst 14 dagers varsel. Forstanderskapet kan ikke treffe beslutning i andre saker enn saker som er angitt i innkallingen.

Forstanderskapet har 24 medlemmer og 14 varamedlemmer med følgende representasjon:

- *egenkapitalbeviserne*: 8 medlemmer med 4 varamedlemmer
- 2 medlemmer og 2 varamedlemmer som oppnevnes fra henholdsvis Buskerud og Vestfolds fylkeskommune
- *innskyterne*: 8 medlemmer med 4 varamedlemmer
- *ansatte*: 6 medlemmer med 4 varamedlemmer

Forstanderskapet har normalt 3 møter pr. år. Protokoller fra de siste tre års møter i Forstanderskapet er publisert på www.s1bv.no

Det avholdes årlig et valgmøte for egenkapitalbeviserne hvor representanter til Forstanderskapet velges og hvor det informeres om konsernets finansielle situasjon. Alle egenkapitalbevisere mottar skriftlig innkalling. Hvert egenkapitalbevis gir rett til en stemme. Alle egenkapitalbevisere kan delta på møtet, og det er anledning til å stemme med fullmakt.

Avvik fra anbefalingens pkt. 6: Når det gjelder bankens sammensetning av organer, forholder banken seg til sparebanklovens bestemmelser.

7. VALGKOMITÉ

SpareBank 1 BV har en valgkomite:

Forstanderskapet velger en valgkomite blant Forstanderskapets medlemmer. Valgkomiteen består av 6 medlemmer hvor egenkapitalbeviserne er representert med 3 medlemmer og de øvrige grupperingene har en representant. Valgkomite's leder velges ved særskilt valg, men skal alltid velges blant egenkapitalbeviserne. Fra hver gruppe velges 1 varamedlem. Valgene gjelder for to år om gangen.

Valgkomiteen forbereder:

- valg av leder og nestleder i Forstanderskapet
- egenkapitalbeviserens og innskytternes valg av medlemmer og varamedlemmer til Forstanderskapet
- valg av leder, nestleder og øvrige medlemmer og varamedlemmer til styret eksklusive de ansattes representanter
- valg av kontrollkomiteens leder, nestleder, medlemmer og varamedlemmer
- valg av valgkomiteens leder, medlemmer og varamedlemmer.

I sitt arbeid skal valgkomiteen hensynta at Forstanderskapet, kontrollkomité, valgkomité og styret har den nødvendige kompetanse. Valgkomiteen bør tilstrebe en viss distriktsvis fordeling, og at begge kjønn er godt representert, samt begrunne sine innstillinger. Frister for å fremme forslag til valgkomiteen fremgår av innkalling til valg møte for hhv egenkapitalbevisere og innskytere. Valgkomiteens godtgjørelse er adskilt fra godtgjørelse som forstanderskapsmedlem. Valgkomiteen foreslår honorarer for medlemmer av styret og forstanderskap.

Avvik fra anbefalingens pkt. 7: Alle medlemmene av valgkomiteen velges blant de grupper som er representert i Forstanderskapet, iht. § 2-1 i forskrift om valgkomiteer i sparebanker.

8. FORSTANDERSKAP OG STYRET, SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET

Det vises til punkt 6 for informasjon om Forstanderskapet.

Styret velges av Forstanderskapet og skal bestå av 7 til 10 medlemmer ref. bankens vedtekter, hvorav ett medlem er valgt av de ansatte. Samtlige valgte styremedlemmer velges for 2 år og varamedlemmene for 1 år. Medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges og kan maksimalt sitte i 20 år, hvorav 12 år sammenhengende i samme verv.

Styret har normalt 8 møter i året.

Styremedlemmene velges ut i fra profesjonelle kriterier. De enkelte styremedlemmers bakgrunn er beskrevet i årsrapporten og på www.s1bv.no.

Det framgår av bankens etiske regler at "tillitsmenn og ansatte skal ikke delta i behandlingen og avgjørelsen av saker dersom forholdet kan svekke tilliten til at vedkommende er upartisk." Ingen av styremedlemmene, valgt av Forstanderskapet bør ha ansettelses- og/eller oppdragstakers forhold til banken utover sine verv som tillitsvalgte.

Ved behandling av engasjement som styremedlemmene har verv eller interesse i, skal den enkelte erklære seg inhabil og forlate møtet.

Styrets medlemmer er definert som primærinsidere og må forholde seg til bankens reglement når det gjelder erverv av egenkapitalbevis i banken og i øvrige SpareBank 1 banker. Dette gjelder også for kjøp av aksjer i selskaper som har kundeforhold til banken. Styrets medlemmer oppfordres til å eie

egenkapitalbevis i banken og deres beholdning av egenkapitalbevis i SpareBank 1 BV fremkommer under presentasjonen av styret i årsrapporten og på www.s1bv.no.

Avvik fra anbefalingens pkt. 8: Ingen

9. STYRETS ARBEID

Styret har det overordnede ansvar for forvaltning og organisering av banken i tråd med lover, forskrifter, vedtekter og etter prinsipper basert på norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse. Styret er ansvarlig for at de midler banken rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Av dette følger at styret også har plikt til å påse at regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll. Styremedlemmene skal utvise forsvarlig skjønn ved utøvelse av sitt ansvar og oppgaver. Det er utarbeidet et eget dokument som beskriver styrets retningslinjer.

Styret har i tillegg følgende hovedoppgaver: tilsetting av adm. banksjef, fastsette instruks for adm. banksjef, fastsette bankens strategi, budsjett, markeds- og organisasjonsmessige mål. Styret mottar periodisk rapportering av resultat- og markedsutvikling, ledelses-, personal- og organisasjonsmessig utvikling, samt utvikling i risikobildet.

Styret fastsetter en årlig plan for sitt arbeid med særlig vekt på mål, strategi og gjennomføring. Styret foretar årlig en egevaluering av sitt virke med henblikk på arbeidsform, saksbehandling, møtestruktur og prioritering av oppgaver.

Styret har opprettet et kompensasjons-, et risiko- og et revisjonsutvalg. Alle utvalgene skal bistå styret i forberedelsen av saker, men beslutningene fattes av styret samlet. Alle utvalgene skal på eget initiativ kunne gjennomføre møter og behandle saker uten deltagelse fra administrasjonen.

Risikoutvalget består av tre medlemmer fra bankens styre. Utvalget møtes normalt 6 til 8 ganger i året. Risikoutvalget vil blant annet gjennomgå risikorapporteringen i forbindelse med kvartalsrapporteringen, samt dokumentene i forbindelse med fremtidig risikostrategi og ICAAP dokumentene. Risikoutvalget skal bistå styret i å gjennomføre sine kontrolloppgaver og foreslå tiltak i forhold til bankens rammeverk for styring og kontroll av risiko.

Kompensasjonsutvalg består av to medlemmer fra bankens styre. Utvalget møtes normalt to ganger årlig. Utvalget skal holde seg orientert om retningslinjer og godtgjørelse for konsernets ledende ansatte, og bistå styret i å utarbeide godtgjørelsesordning for administrerende banksjef.

Revisjonsutvalg består av tre medlemmer fra bankens styre. Minst ett av utvalgets medlemmer skal ha relevant regnskaps- eller revisjonsmessig kompetanse. Revisjonsutvalget gjennomgår blant annet utkastene til kvartals- og årsregnskaper før de behandles i styret. Revisjonsutvalget møtes normalt fem ganger i året i forkant av styrebehandling av kvartals- og årsrapporter.

Retningslinjer og instruks for utvalgene fastsettes av styret.

Avvik fra anbefalingens pkt. 9: Ingen

10. RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

Styret gjennomgår kvartalsvis konsernets utvikling innenfor de viktigste risikoområder og foretar årlig en gjennomgang av internkontrollen.

Styret i SpareBank 1 BV har hovedansvaret for å sette grenser for, og overvåke konsernets

risikoeksponering. Bankens risikoer måles og rapporteres i henhold til prinsipper og policyer som styret har vedtatt.

Risikostyring i SpareBank 1 BV støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse. Risikostyringen skal sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Risikostyringen er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser, og et sentralt element hva angår organisering, rutiner og systemer.

Det er etablert en egen funksjon for risikostyring i SpareBank 1 BV. Funksjonen er uavhengig og dekker utvikling av bankens rammeverk for helhetlig risikostyring, overordnet risikorapportering og oppfølging. Utvikling i risikobildet rapporteres periodisk til administrerende banksjef og styret.

Bankens viktigste resultatmål er å oppnå en konkurransedyktig avkastning på egenkapitalen. Dette oppnås blant annet gjennom økt fokus på risikojustert avkastning. Risikoprising er derfor sentralt for å nå bankens mål om tilfredsstillende egenkapitalavkastning.

Konsernets prinsipper og rammer for intern kontroll og risikostyring er nedfelt i strategi og policy for risiko- og kapitalstyring. Dette er konsernets interne rammeverk for god styring og kontroll. Policyen gir føringer for konsernets overordnede holdninger til risikostyring og skal sikre at konsernet har en effektiv og hensiktsmessig prosess for dette.

Internkontroll og risikostyring er en prosess igangsatt og gjennomført av bankens styre, ledelse og ansatte og skal identifisere, håndtere og følge opp risikoene slik at samlet risikoeksponering er i samsvar med bankens vedtatte risikoprofil.

Styret mottar årlig en uavhengig vurdering av intern revisor og ansvarlig revisor på konsernets risiko og om internkontrollen virker hensiktsmessig og er betryggende.

Styret følger opp vedtatte rammeverk, prinsipper, kvalitets- og risikomål gjennom:

- kvartalsvis rapport fra administrerende banksjef og avdeling for risikostyring
- halvårsrapport/årsrapport fra intern revisor

Intern kontroll finansiell rapportering

Bankens finansielle rapportering utføres innenfor gjeldende myndighetspålagte krav, og skal bidra til å sikre relevant, pålitelig, tidsriktig og lik informasjon til bankens egenkapital-beviseiere og verdipapirmarkedet for øvrig. SpareBank 1 BV offentliggjør fire kvartalsregnskaper i tillegg til ordinært årsregnskap. Regnskapene avlegges i henhold til vedtatte regnskapsprinsipper, og tidsfrister fastsatt av styret i SpareBank 1 BV. Det er etablert en rekke risikovurderings- og kontrolltiltak i forbindelse med regnskapsavleggelsen. Ved hvert kvartal er det utarbeidet egne rapporteringsinstruksjoner som er kommunisert med øvrige fag- og kundeavdelinger samt våre datterselskaper. Styrets revisjonsutvalg foretar en forberedende gjennomgang av kvartalsregnskapene og av årsregnskapet med særlig vekt på de skjønsmessige vurderinger og estimater som er foretatt før styrebehandling. Det utarbeides månedlige driftsrapporter hvor resultater per forretningsområde og produktområde analyseres og vurderes mot prognoser og budsjetter.

Avdeling for økonomi/finans ledes av banksjef økonomi/finans og er organisert uavhengig av forretningsområdene. Avdelingen ivaretar den finansielle rapporteringen både på morbank- og konsernnivå og fastsetter retningslinjer for månedlig, kvartalsvis og årlig rapportering fra de ulike forretningsområdene og datterselskapene på bakgrunn av interne og eksterne krav. Banksjef

økonomi/finans rapporterer direkte til adm. banksjef.

Intern revisjon

Intern revisjonen er organisasjonsmessig underlagt styret. Intern revisor er et redskap for styret og administrasjon for overvåkning av at risikostyringsprosessen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. SpareBank 1 BV inngikk i ??? avtale med Ernst & Young AS om leveranse av internrevisjons tjenester. Leveransen omfatter hele konsernet. Intern revisjonens rapporter og anbefalinger over forbedringer i bankens risikostyring blir kontinuerlig gjennomgått, prioritert og deretter implementert i banken. Intern revisjonsplan fremlegges og vedtas i styret. Intern revisor deltar i minst to styremøter hvor rapporter for gjennomført revisjon fremlegges.

Internrevisjonen foretar ingen finansiell revisjon. Eventuelle konsulentoppdrag utføres innenfor de standarder og anbefalinger som gjelder for intern revisorer (IIA/NIRF).

Kontrollkomité

Kontrollkomiteen er valgt av Forstanderskapet og består av 4 medlemmer og 2 varamedlemmer.

Medlemmene velges for 2 år av gangen. Kontrollkomiteen skal føre tilsyn med at banken drives på en hensiktsmessig og betryggende måte i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter, retningslinjer fastsatt av Forstanderskapet samt pålegg fra Finanstilsynet.

Kontrollkomiteen har normalt 6 møter i året.

Avvik fra anbefalingens pkt. 10: Ingen

11. GODTGJØRELSE TIL STYRET

Medlemmene av styret mottar en årlig godtgjørelse som ikke er resultatavhengige. Godtgjørelsen fastsettes av Forstanderskapet. Nærmere informasjon om godtgjørelse og lån til styrets medlemmer fremgår av note i årsrapporten. Dersom det har vært gitt godtgjørelse utover vanlig styrehonorar, skal det spesifiseres.

Avvik fra anbefalingens pkt. 11: Ingen

12. GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Styret har etablert et kompensasjonsutvalg som fungerer som et forberedende organ for styret i saker som gjelder vurdering av og kompensasjon til administrerende banksjef. Videre skal utvalget innstille overfor styret på retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte (konsernledelsen). Retningslinjene blir fremlagt for Forstanderskapet i forbindelse med avleggelsen av årsregnskapet. Det er p.t. ikke avtalt resultatavhengig godtgjørelse til ledende ansatte. Det er styret som fastsetter kompensasjonsutvalgets mandat. Se også omtale av styrets kompensasjonsutvalg under pkt. 9. Godtgjørelse til administrerende banksjef og ledende ansatte fremgår av note i årsrapporten.

Avvik fra anbefalingens pkt. 12: Ingen

13. INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

En oversiktlig, lett forståelig og rettidig informasjon underbygger tillitsforholdet mellom eiere, styret, ledelsen og bankens øvrige interessegrupper. Bankens informasjonspolitikk legger vekt på en

utstrakt dialog med bankens ulike interessegrupper der åpenhet, forutsigbarhet og gjennomsiktighet settes i fokus. Banken legger videre vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal skape tillit overfor investormarkedet. Informasjon til markedet formidles gjennom børsmeldinger, kvartalsvise delårsrapporter og halvårlige investorpresentasjoner, samt egen Investor Relations-område på bankens hjemmeside. Bankens finanskalendar og alle års-/kvartalsrapporter, pressemeldinger, børsmeldinger og presentasjoner finnes på www.s1bv.no

Avvik fra anbefalingens pkt. 13: Ingen

14. SELSKAPSOVERTAKELSE

SpareBank 1 BV er en selveiende institusjon som ikke kan bli overtatt av andre gjennom oppkjøp. Eierstrukturen i en sparebank er lovregulert og ingen kan eie mer enn 10 prosent av sparebankens eierandelskapital. Ved erverv utover dette må det søkes tillatelse fra Finanstilsynet. Oversikt over de 20 største egenkapitalbeveiseierne i SpareBank 1 BV finnes på bankens hjemmeside www.s1bv.no.

Avvik fra anbefalingens pkt. 14: Lovpålagt eierbegrensning

15. REVISOR

Ekstern revisor velges av Forstanderskapet. Banken har samme revisor i morselskapet og i alle datterselskaper. Ekstern revisors hovedoppgave er å vurdere hvorvidt bankens årsregnskap er avgitt i samsvar med lov og forskrifter. Ekstern revisor møter i styret under dettes behandling av årsregnskapet og i tillegg møter revisor i revisjonsutvalgets møter. Ekstern revisor presenterer årlig en plan for revisjonsarbeidet for revisjonsutvalget og styret. Videre skal ekstern revisor vurdere om formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte og at det er etablert forsvarlig kontroll. Ekstern revisor avgir beretning til Forstanderskapet og Kontrollkomiteen om disse forholdene. Ekstern revisor har minst ett møte i året med revisjonsutvalget uten at bankens administrasjon er til stede.

Det fremkommer av egen note til årsoppgjøret hva som er utført av rådgivningsoppdrag av betydning. Eventuell rådgivning fra ekstern revisor skal til en hver tid ligge innenfor rammene av revisorlovens § 4-5. Styret orienterer Forstanderskapet om ekstern revisors godtgjørelse for revisjon og eventuelt andre tjenester.

Avvik fra anbefalingens pkt. 15: Det er ikke fastsatt retningslinjer for den daglige ledelsens adgang til å benytte revisor til andre tjenester enn revisjon, men revisor oppsummerer årlig hvilke tjenester som er levert til konsernet i tillegg til ordinær revisjon.