



EIERSTYRING OG
SELSKAPSLEDELSE I
SPAREBANK 1 BV

2021

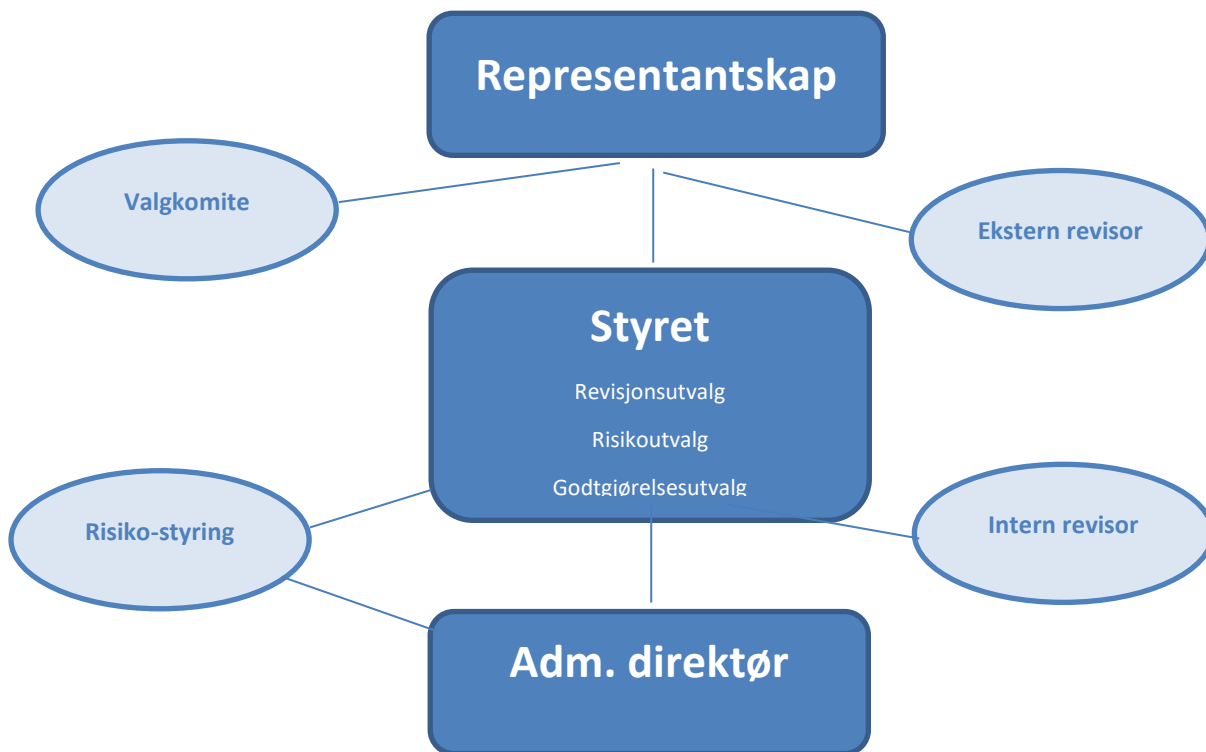
SpareBank 
BV

INNHold

1.	REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE	4
2.	VIRKSOMHET	5
3.	SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE	5
4.	LIKEBEHANDLING AV EGENKAPITALBEVISEIERE OG TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE	7
5.	FRI OMSETTELIGHET	8
6.	REPRESENTANTSKAP	8
7.	VALGKOMITÉ	9
8.	REPRESENTANTSKAPET OG STYRET, SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET	10
9.	STYRETS ARBEID	11
10.	RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	12
11.	GODTGJØRELSE TIL STYRET	13
12.	GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE	13
13.	INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON	14
14.	SELSKAPSOVERTAKELSE	14
15.	REVISOR	14

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 egenkapitalbeveiseiernes, innskytternes, 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 "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse" av 17. oktober 2018 er fulgt opp i SpareBank 1 BV.



1. REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE

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. Det foreligger ingen vesentlige avvik mellom anbefalingen og hvordan den etterleves i SpareBank 1 BV. I årsrapporten har policydokumentet 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, innskyternes 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. Bankens 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 Representantskapet, styret og ledelsen.
- likebehandling av egenkapitalbeviserne og balansert forhold til øvrige interessegrupper
- overholdelse av lover, regler og etiske standarder

Guidelines for internkontroll (GL11) er gjennomgått og enkelte tiltak er iverksatt gjennom 2019 og 2020 for å ivareta økte krav til styring og kontroll.

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. Bankens 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.

Som en sentral regional aktør i Buskerud og Vestfold er det viktig at banken har et bredt fokus på å ta vår del av ansvaret for det samfunnet banken er en del av.

Vårt overordnede ansvar for samfunnet er å skape verdier for den region vi er en del av. Primært skal denne verdiskapingen knyttes til vår evne til å allokere kapital for å sikre en robust næringsutvikling og sikre at folk flest får anledning til å skaffe seg bolig.

Banken har i tillegg fokus på sitt bærekraft- og samfunnsansvar innenfor menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter/sosiale forhold, det ytre miljø, bekjempelse av korrupsjon, arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering. I tillegg til bankens etiske retningslinjer, har selskapet en rekke rutiner og policyers som har til hensikt å ivareta disse forholdene. En nærmere beskrivelse av dette arbeidet med resultater, fremgår av årsrapporten.

Banken er med sin lokale forankring og sitt kontornett en integrert del av lokalsamfunnet, og er aktivt engasjert i å skape og å delta på lokale møteplasser. Sparebank 1 Stiftelsen BV og Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg skal gjennom sitt eierskap i SpareBank 1 BV videreføre sparebanktradisjoner i Bankens markedsområde. Stiftelsene vil i henhold til sine vedtekter utdele midler til allmennyttige formål. Stiftelsene skal i sin utdeling av utbytte midler fortrinnsvis ta hensyn til de distriktene som har bygget opp grunnfondene.

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 *Sammen skaper vi verdi. Våre verdier er lærende, engasjert og nær.*

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.

Bankens forretningside er å bidra til verdiskaping i lokalsamfunnene gjennom å tilby et bredt spekter av finansielle tjenester, samt relevant rådgiving til privatpersoner og bedrifter. 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 .

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 - konsern hadde pr 30.09.2020 en egenkapital på 5,4 milliarder kroner. Uvektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 8,5 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2020.

Fra 2018 foretar banken forholdsmessig konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe i kapitaldekningsberegningen, jfr. Finansforetakslovens §17-13. Pr 30.09.2020 hadde konsernet en kapitaldekning på 21,9 prosent av risikovektet volum, en kjernekapital dekning på 20,0 prosent, samt en ren kjernekapitaldekning på 18,7 prosent. Myndighetenes minstekrav til ren kjernekapital for pilar 1 kravet er 11,0 prosent fra og med 13.3.2020 pga Covid 19 situasjonen i Norge.

Finanstilsynet har med hjemmel i Finansforetakslovens fattet et vedtak om at SpareBank 1 BV skal ha et Pilar 2 krav på 1,9 prosent av beregningsgrunnlaget for risikoer som ikke er dekket av Pilar 1, dog minimum 457 millioner utover minstekrav og bufferkrav i Pilar 1. Pilar 2 kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Dette innebærer et regulatorisk nivå for ren kjernekapital på 12,9 prosent gitt nivå på motsyklisk buffer på 1,0 prosent fra 13.3.2020. Finanstilsynet fastsetter hvert annet år nivå for Pilar 2 krav for konsernet. Ny vurdering vil bli foretatt i 2021.

Banken har definert et målsatt nivå for kapitaldekning på 19,0 prosent, kjernekapitaldekning på 17,0 prosent og en ren kjernekapitaldekning på 16,0 prosent pr 31.12.2021. 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.

Konsernet har et langsiktig mål for egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 10 prosent.

SpareBank 1 BV har tillatelse fra Finanstilsynet til å erverve egne egenkapitalbevis for samlet pålydende inntil 24 mill. kroner. Tillatelsen er gitt med virkning fra 2.juli 2020 er gyldig frem til 2.januar 2021, eller eventuelt inntil Finanstilsynet ut fra hensynet til bankens soliditet tilbakekaller tillatelsen.

Kapitalforhøyelse

Styrefullmakter til kapitalforhøyelser gis på bakgrunn av konkrete og definerte formål. Pr 31.12.20 foreligger det ingen styrefullmakter til å foreta kapitalforhøyelse i SpareBank 1 BV. Det har ikke vært gjennomført emisjoner av egenkapitalbevis i 2020.

Underskudd

Eventuelt underskudd dekkes ved forholdsmessig overføring fra grunnfondskapitalen, herunder gavefondet og den eierandelskapitalen som overstiger vedtektsfestet eierandelskapital, herunder utjevningsfondet. Underskudd som ikke dekkes av dette, dekkes ved forholdsmessig overføring fra overkursfondet og eventuelt kompensasjonsfondet, og dernest ved nedsettelse av eierandelskapitalen fastsatt i bankens vedtekter.

Utbytte

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 Representantskapet forslag til utbetaling av kontantutbytte og avsetning til utjevningsfondet. Representantskapet har ikke gitt

styret fullmakt til å utdele ytterligere utbytte utover det som blir fastsatt i forbindelse med avleggelsen av årsregnskapet.

Styret i SpareBank 1 BV har følgende utbyttepolitikk.

SpareBank 1 BV har mål om å oppnå resultater som gir god avkastning på bankens egenkapital. Dette skal sikre eierne en langsiktig, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene.

Det enkelte års overskudd vil fordeles forholdsmessig mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital.

Banken legger til grunn at minimum 50 % av egenkapitalbeviser andel av det enkelte års resultat utbetales som kontantutbytte.

Følgende momenter vil vektlegges ved fastsettelse av nivå på samlet årlig utdeling fra banken:

- Bankens soliditet
- Resultatutvikling
- Eksterne rammevilkår
- Langsiktig mål om stabil eierbrøk

Avvik fra anbefalingens pkt. 3: Ingen

4. LIKEBEHANDLING AV EGENKAPITALBEVISEIERE OG TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Likebehandling av egenkapitalbevisiere

SpareBank 1 BV har en egenkapitalbevisklasse. Styret og ledelsen i SpareBank 1 BV legger vekt på at alle egenkapitalbevisiere skal like behandles og ha samme mulighet for innflytelse. Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg og SpareBank 1 Stiftelsen BV er stemmeberettiget ved valg av deres medlemmer og varamedlem til Representantskapet og øvrige eiere av egenkapitalbevis er stemmeberettiget ved valg av deres medlemmer og varamedlemmer til Representantskapet.

Hvert egenkapitalbevis gir én stemme i ovennevnte valg.

Banken forholder seg til finansforetakslovens regler for eier- og stemmerettsbegrensninger så langt bestemmelsene gjelder for sparebanker med egenkapitalbevis.

Eksisterende egenkapitalbevisieres fortrinnsrett ved kapitalforhøyelser kan fravikes ved eventuelle 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.

Bankens handel med egne egenkapitalbevis skal skje på Oslo Børs til børskurs.

Transaksjoner med nærstående

Retningslinjene for styret 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.

Styremedlemmer skal på eget initiativ opplyse om enhver interesse den enkelte eller vedkommendes nærstående kan ha i avgjørelsen av et spørsmål. Likeledes skal styremedlemmer melde fra til styret også hvis de eller deres nærstående, direkte eller indirekte, har en vesentlig interesse i en avtale som skal inngås av banken. Det samme gjelder for ledende ansatte. 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. REPRESENTANTSKAP

En sparebank er i utgangspunktet en selveid institusjon og styringsstrukturen og sammensetningen av styringsorganene skiller seg fra aksjeselskaper, jfr. finansforetaksloven kapittel 8 om hvilke organer en sparebank skal ha. SpareBank 1 BV etterlever denne bestemmelsen i finansforetaksloven, og dette representerer derfor et avvik fra anbefalingen.

Representantskapet er bankens øverste organ, og har bl.a. følgende oppgaver:

- Valg av Representantskapets leder og nestleder for 4 år. Representantskapets leder velges blant de kundevalgte medlemmene.
- Valg av medlemmene til bankens styre og valgkomité,
- Fastsettelse av honorarer til bankens tillitsvalgte
- Føre tilsyn med styrets forvaltning av selskapet.
- Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd/utdeling av utbytte.
- Valg av ekstern revisor og fastsette revisors honorar.
- Gi fullmakt til kapitalforhøyelse.
- Gi fullmakt til opptak av ansvarlig lånekapital og annen hybridkapital.
- Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under Representantskapet

Ved tilretteleggingen av møter i Representantskapet skal banken sikre at samtlige medlemmer får tilgang til innkalling via bankens nettsider med minst 21 dagers varsel. Representantskapet kan ikke treffe beslutning i andre saker enn saker som er angitt i innkallingen.

Representantskapet har 24 medlemmer og 8 varamedlemmer med følgende representasjon:

- *egenkapitalbeveiseiere*: 9 medlemmer med 3 varamedlemmer hvorav 3 medlemmer og 1 varamedlem velges av Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg og SpareBank 1 Stiftelsen BV i fellesskap, og 6 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant øvrige egenkapitalbeveiseiere. Begge stiftelsene skal være representert i representantskapet.
- *innskytere*: 9 medlemmer med 3 varamedlemmer
- *ansatte*: 6 medlemmer med 2 varamedlemmer

Styrets medlemmer innkalles til møter i Representantskapet.

Representantskapet har normalt 2 møter pr. år. Protokoller fra møter i Representantskapet publiseres på www.s1bv.no og som børsmelding.

Valg av egenkapitalbeveiseiernes medlemmer til Representantskapet gjennomføres i 2 separate valgmøter, for henholdsvis Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg/SpareBank 1 Stiftelsen BV og for øvrige eiere. I tillegg til gjennomføring av valg, informeres det i disse møtene også om konsernets finansielle situasjon.

Alle egenkapitalbeveiseiere mottar skriftlig innkalling til valgmøte. Hvert egenkapitalbevis gir rett til en stemme 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 finansforetakslovens bestemmelser.

7. VALGKOMITÉ

SpareBank 1 BV har én valgkomite:

Valgkomiteen består av 5 medlemmer hvor egenkapitalbeveiseierne er representert med 2 medlemmer, innskyterne er representert med 2 medlemmer og ansatte er representert med 1 medlem. Av egenkapitalbeveiseiernes medlemmer skal 1 medlem være fra Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg/SpareBank 1 Stiftelsen BV og 1 medlem være fra øvrige eiere. Valgkomitéens leder velges ved særskilt valg, men skal alltid velges blant egenkapitalbeveiseierne. Fra hver gruppe velges 1 varamedlem. Valgene gjelder for 2 år om gangen. Medlemmer og varamedlemmer av valgkomiteen kan ikke ha dette tillitsvervet i et tidsrom lenger enn 6 år.

Valgkomitéen har i fellesskap som oppgave å forberede og avgi innstillinger på følgende:

- Valg av leder og nestleder i representantskapet
- Valg av styrets medlemmer og varamedlemmer, unntatt ansattes representanter
- Valg av styrets leder og nestleder

- Valg av valgkomitéens leder

Valgkomitéens ulike interessentgrupper har som oppgave å forberede og innstille til interessentgruppens respektive valg til representantskapet, og valg til valgkomitéen.

I sitt arbeid skal valgkomiteen hensyn ta at Representantskapet, valgkomitéen og styret har den nødvendige kompetanse. Valgkomitéen bør tilstrebe en viss distriktsvis fordeling, og at begge kjønn er godt representert, samt begrunne sine innstillinger. Representantskapet vedtar egen instruks for valgkomiteen. Frister for å fremme forslag til valgkomiteen fremgår av innkalling til valgmøte for hhv egenkapitalbevisiere og innskytere. Valgkomitéens godtgjørelse er adskilt fra godtgjørelse som medlem i Representantskapet. Valgkomitéen foreslår honorarer for medlemmer av styret, styrets underutvalg og Representantskapet.

Avvik fra anbefalingens pkt. 7: Ingen

8. REPRESENTANTSKAPET OG STYRET, SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET

Det vises til punkt 6 for informasjon om Representantskapet.

Styret velges av Representantskapet og skal bestå av 5 medlemmer med inntil 2 varamedlemmer ref. bankens vedtekter. I tillegg kan de ansatte kreve representasjon i styret etter loven. De ansatte har valgt 2 styremedlemmer og 2 varamedlemmer. Samtlige valgte styremedlemmer og varamedlemmer velges for 2 år.

Styret har normalt minimum 9 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 ikke skal delta i behandlingen og avgjørelsen av saker dersom forholdet kan svekke tilliten til at vedkommende er upartisk."* Ingen av styremedlemmene valgt av representantskapet bør ha ansettelses- og/eller oppdragstakers forhold til banken utover sine verv som tillitsvalgte. Styret skal godkjenne avtaler mellom banken og et styremedlem eller administrerende direktør. Styret skal også godkjenne avtaler mellom banken og tredjepart der et styremedlem eller administrerende direktør må antas å ha en særlig interesse.

Ved behandling av engasjement som styremedlemmene har verv eller interesse i, skal den enkelte erklære seg inhabil og ikke være tilstede under behandling av saken.

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 tilsyn med virksomheten i tråd med lover, forskrifter, vedtekter og etter prinsipper basert på «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse».

Det er utarbeidet en instruks for styrets arbeid.

Styret skal tilsette adm. direktør, fastsette adm. direktørs instruks og føre tilsyn med den daglige ledelse og konsernets virksomhet for øvrig.

Styret har ansvar for fastsettelse av konsernets overordnede risikoprofil, strategi, godkjenning av virksomhetens organisering, delegering av ansvar/ myndighet, etablering av rapporteringslinjer samt organisering av risikostyring og internkontroll.

Styret skal holde seg orientert om konsernets økonomiske stilling og plikter å påse at dets virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

Styret skal påse at konsernet har en kapital som er forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av virksomheten. Styret skal sørge for at de kapitalkrav som følger av lover og forskrifter, blir overholdt.

Styret fastsetter en årlig plan for sitt arbeid. Styret foretar årlig en egevaluering med henblikk på kompetanse, arbeidsform, saksbehandling, møtestruktur og prioritering av oppgaver.

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

Risikoutvalget består av tre medlemmer fra bankens styre. Styret har fastsatt egen instruks for risikoutvalget. Utvalget møtes normalt 6 til 8 ganger i året. Risikoutvalget vil blant annet gjennomgå risikorapporteringen i forbindelse med kvartalsrapporteringen, konsernets risikoprofil samt dokumentasjon knyttet til prosess for kapitalbehovsvurderinger. Risikoutvalget skal minimum årlig gjennomgå konsernets risikopolicyer, samt overvåke at disse følges, herunder vurdere om prisingen av produkter tar hensyn til forretningsmodell og risikostrategi. Risikoutvalget skal bistå styret i å gjennomføre sine kontrolloppgaver og foreslå tiltak i forhold til bankens rammeverk for styring og kontroll av risiko, jfr. forskrift om finansforetak og finanskonsern § 13 – 2.

Godtgjørelsesutvalget består av tre medlemmer inkl. en ansattrepresentant fra bankens styre. Styret har fastsatt egen instruks for godtgjørelsesutvalget. Utvalget møtes normalt tre ganger årlig. Utvalget har som ansvar å forberede styrets behandling av blant annet: Bankens policy for godtgjørelser, godtgjørelser til adm. direktør og eventuelt andre ansatte som i henhold til retningslinjene skal behandles av styret, samt årlig rapport om praktiseringen av godtgjørelsesordningen, jfr. Lov om Finansforetak §§ 15-1 til 15-6.

Revisjonsutvalg består av tre medlemmer fra bankens styre. Minst ett av utvalgets medlemmer skal ikke være ansatt i konsernet og skal ha kvalifikasjoner innen regnskap og revisjon. Styret har fastsatt egen

instruks for revisjonsutvalget. Revisjonsutvalget gjennomgår blant annet utkastene til kvartals- og årsregnskaper før de behandles i styret, og har for øvrig de oppgaver som følger av Lov om Finansforetak § 8 -18 til 8- 20. Revisjonsutvalget møtes normalt fem ganger i året i forkant av styrebehandling av kvartals- og årsrapporter.

Avvik fra anbefalingens pkt. 9: Ingen

10. RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Risikostyring i SpareBank 1 BV støtter opp under konsernets strategiske mål. Risikostyringen skal sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning herunder hvordan hensynet til omverdenen integreres i verdiskapning. Risikostyringen er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser, og et sentralt element hva angår organisering, rutiner og systemer.

Styret i SpareBank 1 BV har hovedansvaret for å sette risikoprofil og overvåke konsernets risikoeksponering. Bankens risikoer måles og rapporteres i henhold til prinsipper og policyer som styret har vedtatt.

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. Styret får kvartalsvis rapporter over konsernets utvikling innenfor de viktigste risikoområder og får årlig rapportert en gjennomgang av internkontrollen.

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

Etablert intern kontroll omfatter retningslinjer, prosesser, oppgaver, adferd og andre forhold som;

- legger til rette for målrettet og effektiv virksomhet i konsernet, herunder avdekke og håndtere risikoforhold som er av betydning for oppnåelse konsernets forretningsmessige mål.
- bidrar til å sikre kvalitet i intern- og ekstern rapportering.
- bidrar til at konsernet operer i samsvar med relevante lover, forskrifter og interne retningslinjer.

Styret mottar årlig uavhengige vurderinger av intern revisor og ansvarlig ekstern revisor på konsernets risikobilde og om internkontrollen er betryggende og virker hensiktsmessig.

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 egenkapitalbeveiere 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. Styrets revisjonsutvalg foretar en forberedende gjennomgang av kvartalsregnskapene og av årsregnskapet med særlig vekt på de skjønnsmessige vurderinger og estimater som er foretatt før styrebehandling. Det utarbeides månedlige driftsrapporter hvor resultater per forretningsområde analyseres og vurderes mot prognoser og budsjetter.

Avdeling for økonomi/finans ledes av viseadm.direktør 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. Viseadm. direktør rapporterer til adm. direktør.

Økonomiavdelingen har etablert prosesser som sørger for at regnskapsrapporteringen kvalitetssikres og at eventuelle feil og mangler følges opp og rettes løpende. Konsernet har etablert balansert målstyring for alle forretningsområdene, hvor de mest sentrale finansielle måleparameterne for hvert område følges opp månedlig. Negative avvik følges opp med tiltak i tett samarbeid med økonomiavdelingen.

Ekstern revisor foretar full revisjon av konsernets årsregnskap og forenklet revisjon av 2. og 3. kvartal.

Intern revisjon

Intern revisjonen er organisasjonsmessig underlagt styret. Intern revisor er et redskap for styret og administrasjon for overvåking av at risikostyringsprosessen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. SpareBank 1 BV har inngått avtale med EY AS om leveranse av internrevisjons tjenester. Leveransen omfatter hele konsernet. Intern revisjonsplan fremlegges og vedtas i styret. Intern revisor deltar i minst to styremøter hvor rapporter for gjennomført revisjon fremlegges. Intern revisjonens rapporter og anbefalinger blir kontinuerlig gjennomgått, prioritert og forbedringer implementert.

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

Avvik fra anbefalingens pkt. 10: Ingen

11. GODTGJØRELSE TIL STYRET

Medlemmene av styret mottar en fast årlig godtgjørelse. I tillegg er det fastsatt honorarer for medlemmer av styrets underutvalg. Godtgjørelsene fastsettes av Representantskapet. 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 godtgjørelsesutvalg som fungerer som et forberedende organ for styret i saker som gjelder vurdering av og kompensasjon til administrerende direktør. Videre skal utvalget innstille overfor styret på Policy for godtgjørelse til ledende ansatte. Denne policyen legges årlig frem for Representantskapet. Styrets erklæring for praktisering av godtgjørelsesordningen blir fremlagt for Representantskapet i forbindelse med avleggelsen av årsregnskapet. Det er styret som fastsetter godtgjørelsesutvalgets instruks. Se også omtale av styrets godtgjørelsesutvalg under pkt. 9. Godtgjørelse til administrerende direktør og ledende ansatte fremgår av note i årsrapporten

Avvik fra anbefalingens pkt. 12: Ingen

13. INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

Oversiktlig, lett forståelig og rettidig informasjon underbygger tillitsforholdet mellom eiere, styret, ledelsen og bankens øvrige interessegrupper. Bankens informasjonspolitikk legger vekt på en aktiv dialog med bankens ulike interessegrupper der åpenhet, forutsigbarhet og transparens 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 halvårslige investorpresentasjoner, samt egen Investor Relationsområde på bankens hjemmeside. Bankens finanskalender og alle års-/ kvartalsrapporter, pressemeldinger, børsmeldinger og presentasjoner finnes på www.s1bv.no

Informasjonspraksisen følger de til enhver tid gjeldende taushetsregler.

SpareBank 1 BVs finanskalender offentliggjøres på bankens nettside www.s1bv.no og via Oslo Børs.

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. Ved erverv av egenkapitalbevis som medfører eierskap utover 10 % av sparebankens eierandelskapital må det søkes tillatelse fra Finanstilsynet. Oversikt over de største egenkapitalbeviserne i SpareBank 1 BV fremgår av konsernets års- og kvartalsrapporter.

Avvik fra anbefalingens pkt. 14: Lovpålagt eierbegrensning

15. REVISOR

Ekstern revisor velges av Representantskapet. Bankens valgte revisor er KPMG. Banken har samme revisor i morselskapet og i alle 100 % eide datterselskaper. Ekstern revisors hovedoppgave er å vurdere hvorvidt bankens årsregnskap er avgitt i samsvar med lov og forskrifter. Ekstern revisor møter i styret under 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 Representantskapet. Ekstern revisor har minst ett møte i året med revisjonsutvalget uten at bankens administrasjon er til stede.

Rådgivningsoppdrag til eksternrevisor med estimert honorar under kr 200.000,- skal godkjennes av administrerende direktør før inngåelse av oppdragsavtalen. Rådgivningsoppdrag med estimert honorar utover kr 200.000 skal godkjennes av administrerende direktør og styrets leder før inngåelse av oppdragsavtalen.

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

Avvik fra anbefalingens pkt. 15: Ingen