

Dato: 6. mars 2019

REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE I SPAREBANKEN TELEMARK

Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse

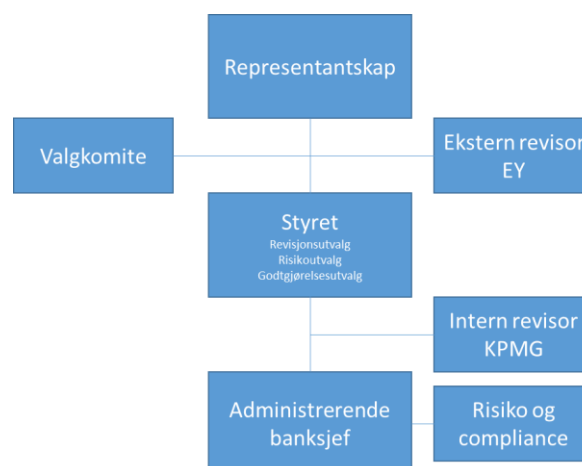
Beskrivelsen nedenfor redegjør for hvordan Sparebanken Telemark følger de 15 punktene i den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse av 17. oktober 2018. Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES) har utarbeidet anbefalingen, og denne er tilgjengelig på www.nues.no.

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Sparebanken Telemark følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (NUES) av 17. oktober 2018. Det er ingen vesentlige avvik mellom anbefalingen og hvordan denne etterleves i Sparebanken Telemark. Mindre tilpasninger er gjort av hensyn til at en sparebank er en selveiende institusjon, og at styringsstrukturen og sammensetningen av styringsorganene er ulik aksjeselskaper.

Eierstyring og selskapsledelse i Sparebanken Telemark har som målsetting 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.

Virksomhetsstyring i banken skjer med utgangspunkt i følgende organisasjonshierarki.



Sparebanken Telemark er organisert som sparebank i samsvar med finansforetaksloven. Konsernet består av morbanken og tre datterselskaper. Banken har utstedt egenkapitalbevis, hvor eierandelskapitalen per 31. desember 2018 utgjør om lag 50 prosent av bankens samlede egenkapital.

Banken skal være en lønnsom og solid bank som er attraktiv og har tillit hos kundene, samarbeidspartnerne og medarbeiderne. Banken skal være blant de beste bankene i bruk av moderne kundebedienstingsløsninger. Banken skal ha et tilnærmet fullsortiment tilbud av bank- og forsikringsprodukter / tjenester, enten egenproduserte eller gjennom SpareBank 1 Alliansen.

Sparebanken Telemark er avhengig av å ha en høy etisk standard og omverdenens tillit. Kunder, myndigheter, finansnæringen og samfunnet for øvrig må til enhver tid ha tillit til bankens profesjonalitet og integritet. Dette innebærer at alle skal vise en adferd som er tillitsvekkende, ærlig og redelig i henhold til de normer, regler og lover som myndighetene setter, de som gjelder i samfunnet, og mellom kolleger. Ledere på alle nivå i banken tillegges et særskilt ansvar for å gå foran som gode rollemodeller. Verdipapirhandel og egenhandel med finansielle instrumenter er regulert i egne interne retningslinjer.

Sparebanken Telemark ønsker å medvirke til en bærekraftig samfunnsutvikling gjennom ansvarlig forretningsdrift. Dette innebærer blant annet å ivareta hensynet til etikk, miljø og sosiale forhold.

Samfunnsansvar er en integrert del av bankens virksomhet og ansvaret uttrykkes gjennom strategier, tiltak og aktiviteter som banken planlegger og gjennomfører. Samfunnsansvaret kommer til uttrykk gjennom hvordan vi forvalter ressurser vi disponerer og vår dialog med ansatte, eiere, kunder, leverandører, lokalsamfunn og øvrige interessenter.

Avvik fra anbefaling punkt 1: Ingen

2. Virksomhet

Sparebanken Telemark har sine røtter tilbake til 1844 og vil i 2019 ha 175-årsjubileum. Bankens registrerte stiftelsesdato i Foretaksregisteret er 4. november 1848.

Sparebankens formål er å forvalte på en trygg måte de midler den rår over, og utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver gitte konsesjoner. Sparebanken skal være en attraktiv finansiell aktør for Telemark og for telemarkinger.

Vedtektene finnes på bankens nettsider.

Sparebanken Telemark tilbyr kundene et komplett spekter av finansielle tjenester, noe som løses gjennom samarbeidet i SpareBank 1 Alliansen, og er totalleverandør av tjenester innenfor områdene finansiering, innskudd og plasseringer, betalingsformidling, økonomisk rådgivning, formuesforvaltning, forsikring og eiendomsmevling. Bankens målsetninger og hovedstrategier fremgår av årsrapporten.

Sparebanken Telemarks virksomhet er bygget på målsetning om å være en solid og god lokal aktør som skaper verdier i Telemarksregionen. Med en kombinasjon av lokal tilstedeværelse, solid rådgiverkompetanse og tilgjengelighet gjennom gode digitale løsninger er målsetningen å levere gode kundeopplevelser. Bankens styrker er bygget på nærhet til kundene og raske, effektive beslutningsprosesser. God lokalkunnskap og høy faglig kompetanse gjør kundebehandlingen fleksibel

og effektiv. Banken skal ha et sterkt samfunnsengasjement for å gjøre Telemark til et enda bedre sted å bo

Sparebanken Telemark tilbyr kundene et komplett spekter av finansielle tjenester, noe som løses gjennom samarbeidet i SpareBank 1 Alliansen. Banken har ikke egne FOU-aktiviteter da slike aktiviteter skjer i alliansesamarbeidet.

Sparebanken Telemark markedsføres under navnet SpareBank 1 Telemark.

Styret i Sparebanken Telemark har bevisst satset på å styrke bankens profil som en selvstendig regional bank.

Avvik fra anbefalingens punkt 2: Ingen

3. Selskapskapital og utbytte

Styret i Sparebanken Telemark foretar løpende vurdering av kapital situasjonen i lys av bankens mål, strategi og ønsket risikoprofil. Styret har fastsatt interne krav til soliditet som ligger over lovens minimumskrav. Bankens minimumskrav til ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning er fastsatt til henholdsvis 16, 17 og 19 prosent.

Målt i henhold til myndighetenes retningslinjer var ren kjernekapitaldekning per 31. desember 2018 på 16,5 prosent¹, hvorav kjernekapitaldekningen var på 17,4 prosent og kapitaldekningen på 19,3 prosent. Myndighetskravene er tilsvarende på 14,2² prosent, 15,7 prosent og 17,7 prosent.

Uvektet kjernekapitaldekning var på 8,4 prosent³.

Per dato for denne redegjørelsen tilfredsstillers bankens kapitaldekning både myndighetskrav og bankens egne fremtidige måltall. Det er bankens vurdering at den løpende inntjeningen vil være tilstrekkelig til å holde kapitaldekningen på et nivå som tilfredsstillers myndighetenes og markedets forventede kapitalkrav.

Utbytte

Det er et mål å forvalte bankens ressurser på en slik måte at egenkapitalbeveiseierne oppnår god avkastning på sine egenkapitalbevis. Banken skal til enhver tid ha en klar og forutsigbar utbyttepolitikk som er fastsatt av styret. Utbyttepolitikken gir grunnlag for de utbytteforslagene som fremmes av styret for representantskapet. Utbyttepolitikken gjøres offentlig tilgjengelig på selskapets nettsider.

Årsoverskuddet blir fordelt mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbeveiseierne) og grunnfondskapitalen (sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital. Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder soliditetskrav, samt konsernets mål og strategiske planer. Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er bankens mål at om lag halvparten av årets resultat etter skatt tilhørende egenkapitalbeveiseierne deles ut som utbytte.

¹ Forholdsmessig konsolidert.

² Finanstilsynet har fastsatt bankens Pilar 2 på 2,2 prosent på morbank. Banken har ikke mottatt Pilar 2 krav på forholdsmessig konsolidert nivå.

³ Forholdsmessig konsolidert. Morbank på 10,2 prosent.

For 2018 er utbytte beregnet slik:

Eierbrøk, vektet snitt i 2018:	39,7 prosent
Resultat for 2018 som tilføres egenkapitalbeviserne:	111 millioner kroner
Kontantutbytte til egenkapitalbeviserne:	60 millioner kroner
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (konsern):	143,81 kroner
Resultat per egenkapitalbevis (konsern):	11,20 kroner
Utbytte per egenkapitalbevis:	5,50 kroner

Underskudd

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

Kjøp av egne egenkapitalbevis

Styret har i dag ikke bedt om fullmakt fra representantskapet til å kjøpe egne egenkapitalbevis.

Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Styret har i dag ikke bedt representantskapet om fullmakt til å øke eierandelskapitalen.

Avvik fra anbefalingens punkt 3: Ingen

4. Likebehandling av egenkapitalbevisere og transaksjoner med nærstående

Sparebanken Telemark har én klasse av egenkapitalbevis. Samtlige egenkapitalbevis gir like rettigheter, og det er et bærende prinsipp at alle egenkapitalbevisere skal likebehandles. Sparebanken Telemark forholder seg til finansforetakslovens regler for eier- og stemmerettsbegrensninger så langt bestemmelsene gjelder for sparebanker med egenkapitalbevis.

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen, skal eksisterende eiere ha fortrinnsrett til å tegne nye egenkapitalbevis så fremt det ikke foreligger saklig grunn til å fravike lovens hovedregel. Slik fravikelse skal i så fall begrunnes.

Styret har vedtatt reglement for handler med nærstående og primærinnsidere. Liste over primærinnsidere oppdateres løpende på bankens hjemmeside og på Newsweb. Bankens etiske retningslinjer om habilitet har som siktemål å verne om integritet, motvirke risiko for brudd på lojalitet og fortrolighet, og sikre uavhengighet.

Styret behandler egen habilitet innledningsvis i hvert styremøte. Har et styremedlem eller en av dennes nærstående en fremtredende personlig eller økonomisk særinteresse i en sak, eller har ansettelsesforhold eller er representant for en annen part med slik interesse, eller på annen måte ikke anses som uhildet, har vedkommende plikt til å erklære seg inhabil. Et styremedlem som er inhabil kan ikke delta i behandling av eller avgjørelse i saken hvor vedkommende er inhabil.

Avvik fra anbefalingens punkt 4: Ingen.

5. Fri omsettelighet

Sparebanken Telemarks egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs med Ticker SBTE og er fritt omsettelige. Vedtektene inneholder ingen begrensninger på omsetteligheten.

Avvik fra anbefalingens punkt 5: Ingen.

6. Representantskapet

En sparebank er i utgangspunktet en selveiende institusjon. Styringsstrukturen og sammensetningen av styringsorganene skiller seg følgelig fra aksjeselskap, jf. finansforetaksloven kapittel 8. Sparebanken Telemark etterlever bestemmelsene i finansforetaksloven, og dette representerer et avvik fra anbefalingen.

Bankens øverste organ er representantskapet. I henhold til finansforetaksloven skal det legges vekt på at de valgte medlemmene til sammen avspeiler bankens kundestruktur og andre interessegrupper og samfunnsfunksjon. I en sparebank som har utstedt omsettelige egenkapitalbevis, skal minst $\frac{1}{4}$ av medlemmene velges av innskyterne i banken. Det følger av bankens vedtekter at representantskapet skal bestå av 24 medlemmer og 8 varamedlemmer valgt av og blant innskyterne, egenkapitalbevisiere og de ansatte. Innskyterne har 9 representanter, egenkapitalbevisiere 9 representanter, herav 3 representanter fra Sparebankstiftelsen Telemark- Grenland og 3 representanter fra Sparebankstiftelsen Telemark- Holla og Lunde. Ansatte har 6 representanter.

Representantskapets medlemmer er personlig valgt og kan ikke møte ved fullmektig. Det er valgt varamedlemmer som møter ved fravær.

Representantskapet fastsetter selskapets årsregnskap, gir styret fullmakt til å ta opp ansvarlig lån og til å foreta kapitalforhøyelser samt velger medlemmene til selskapets styre og valgkomité. Videre vedtar representantskapet godtgjørelse for nevnte organer. Til representantskapets møter innkalles også styrets medlemmer, administrerende banksjef og revisor. Representantskapet kan ikke treffe beslutning i andre saker enn dem som er bestemt angitt i innkallingen. De forslag til vedtak og saksvedlegg som gjøres tilgjengelig på bankens nettsider og Oslo Børs skal være tilstrekkelig detaljert og dekkende til at representantskapets medlemmer kan ta stilling til de saker som skal behandles.

Representantskapets leder er møteleder, eller ved dennes fravær, nestlederen. En oversikt over representantskapets medlemmer finnes også på bankens hjemmesider.

Innkalling og saksdokumenter til representantskapets møter gjøres tilgjengelig på bankens hjemmesider senest 21 dager før møtet. I tillegg offentliggjøres innkalling og saksdokumenter på Oslo Børs og innkalling sendes via post.

Egenkapitalbeveiseiernes valgmøte

I henhold til bankens vedtekter § 3-6, skal de andre egenkapitalbeveiseierne i Sparebanken Telemark enn Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland og Sparebankstiftelsen Telemark Holla – Lunde velge 3 medlemmer og 1 varamedlem til representantskapet. Denne vedtektsbestemmelsen gjelder så lenge Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland og Sparebankstiftelsen Telemark Holla – Lunde eier mer enn halvparten av bankens utstedte egenkapitalbevis og er utarbeidet for å sikre andre egenkapitalbeveiseiere innflytelse i bankens representantskap.

Det avholdes hvert annet år valgmøte for egenkapitalbeveiseierne hvor medlemmer til representantskapet velges og hvor det informeres om bankens finansielle situasjon. Egenkapitalbeveiseierne innkalles til valgmøte senest 14 dager før valgmøtet avholdes. Innkallingen inkluderer valgkomiteens innstilling til kandidater samt andre relevante saksdokumenter. Den som er registrert som eier av egenkapitalbevis i VPS på valgdagen har stemmerett. Hvert egenkapitalbevis gir én stemme i valgmøtet. Alle egenkapitalbeveiseiere kan delta på møtet, og det er anledning til å stemme med fullmakt.

Valgmøtet ledes av Representantskapets leder. Avstemming skjer skriftlig dersom ikke samtlige møtende samtykker i at avstemmingen skjer på annen måte.

Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland og Sparebankstiftelsen Holla – Lunde velger sine medlemmer til representantskapet ved særskilte valg.

Avvik fra anbefalingens punkt 6: Mindre avvik ettersom styringsstrukturen og sammensetningen av styringsorganene i en sparebank skiller seg fra aksjeselskap.

7. Valgkomité

Bankens vedtekter kapittel 5 fastsetter bestemmelser om bankens valgkomité. Representantskapet velger én valgkomité bestående av 5 medlemmer og 5 varamedlemmer. Valgkomiteen har representanter fra alle grupper som er representert i representantskapet. I tillegg skal ett av de innskytervalgte medlemmene avspeile samfunnsfunksjonen.

Valgkomiteen i Sparebanken Telemark forbereder valg av representantskapets medlemmer og varamedlemmer, leder og nestleder. I tillegg forberedes valg av leder, nestleder og øvrige medlemmer og varamedlemmer til styret samt valg av leder, nestleder og medlemmer til valgkomiteen. Valgene av egenkapitalbeveiseiernes representanter til representantskapet forberedes av egenkapitalbeveiseiernes representant i valgkomiteen. Ansattes representanter til representantskapet og styret velges av og blant ansatte.

Retningslinjer for valgkomiteen er utarbeidet og fastsatt av representantskapet.

Medlemmer av valgkomiteene velges for 2 år av gangen. Innstillingene skal begrunnes og representantskapets leder skal gjennomgå valgkomiteens innstilling før den legges frem for representantskapet, senest 21 dager før valgene skal foretas, jf. punkt 6 ovenfor.

Avvik fra anbefalingens punkt 7: Medlemmene av representantskapets valgkomite velges blant de gruppene som er representert i representantskapet i henhold til gjeldende vedtekter § 5-1.

8. Bedriftsforsamling og styre, sammensetning og uavhengighet

Sparebanker har ikke bedriftsforsamling. Det vises til punkt 6 om sammensetningen av en sparebanks organer, hvor representantskapet er bankens øverste organ.

Styret i Sparebanken Telemark består av totalt 8 medlemmer og 4 varamedlemmer hvorav 2 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av de ansatte. 4 av styrets 8 medlemmer er kvinner.

Alle styremedlemmene er uavhengige av bankens daglige ledelse og vesentlige forretningsforbindelser. Styrets leder og nestleder er valgt av representantskapet ved særskilte valg. Samtlige medlemmer velges for 2 år. Styrets varamedlemmer velges for ett år. Medlemmer og varamedlemmer som er på valg kan gjenvelges. Alle som velges til medlem eller varamedlem til styret må tilfredsstille de krav til egnethet som følger av lovgivningen.

Ved valg av styrets medlemmer søkes behovet for kontinuitet og uavhengighet oppnådd i tillegg til en balansert sammensetning. Styrets totale kompetansesammensetning, kapasitet og mangfold vektlegges. I tillegg skal styret ha en god kjønnsbalanse i samsvar med finansforetaksloven § 8-4 (5) jf. allmennaksjeloven § 6-11a.

Informasjon om styremedlemmene er tilgjengelig på bankens nettsider.

Avvik fra anbefalingens punkt 8: Ingen.

9. Styrets arbeid

Banken har fastsatt en egen styreinstruks, hvor styrets ansvar og oppgaver er nedfelt. Styret skal lede bankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og forskrifter. Styret har det økonomiske resultatansvaret for virksomheten innenfor overordnede mål og strategier. Styret har ansvar for ansettelse og eventuell oppsigelse av administrerende banksjef.

Styret skal sette av tid og ressurser på å drøfte hvilke oppgaver styret bør prioritere og hvilke forhold det særlig skal settes fokus på. Styrets prioriteringer nedfelles i en årsplan som behandles og vedtas i 4. kvartal hvert år. Planen gjelder for det påkommende år.

Styret foretar årlig en evaluering av sin egen kompetanse, sammensetning og arbeidsform. I de tilfeller der et styremedlem anses som inhabil i forhold til de saker som behandles, kan styremedlemmet ikke delta i behandlingen av eller avgjørelse i saken.

Sparebanken Telemark har tre styreutvalg valgt av og blant styrets medlemmer. Revisjonsutvalget, risikoutvalget og godtgjørelsesutvalget fungerer som forberedende og rådgivende organer for styret. Revisjons- og risikoutvalgene består av henholdsvis tre personer hver, mens det samlede styret utgjør bankens godtgjørelsesutvalg.

Revisjons- og risikoutvalg

Revisjonsutvalget og risikoutvalget er forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret, med formål å foreta vurderinger av utpekte saksområder og derved forberede styrebehandlingen. Styret fastsetter instruks for revisjonsutvalget og risikoutvalget.

Revisjonsutvalget ser til at banken har en uavhengig og effektiv ekstern og intern revisjon og en tilfredsstillende regnskapsrapportering og risikohåndtering i samsvar med lover og forskrifter. Revisjonsutvalgets oppgaver er regulert i finansforetaksloven § 8-19. Revisjonsutvalget skal forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen, samt avgi uttalelse for valg av revisor. Utvalget skal ha løpende kontakt med revisor om årsregnskapet og vurdere og overvåke revisors uavhengighet og objektivitet, herunder i hvilken grad andre tjenester enn revisjon som er levert av revisor kan ha betydning for revisors uavhengighet og objektivitet.

Risikoutvalget skal forberede behandlingen av saker knyttet til styrets overvåkning og styring av selskapets samlede risiko, samt jevnlig vurdere om selskapets styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivå og omfang av virksomheten. Risikoutvalgets oppgaver er regulert i finansforetaksloven § 13-6 (4). Utvalget skal videre overvåke systemene for intern kontroll, herunder selskapets interne revisjon, samt selskapets etiske regler. Risikoutvalget bidrar til at styret overvåker og styrer banken og konsernets samlede risiko på en god måte og sørge for at styret jevnlig vurderer om bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivået og omfang av virksomheten.

Godtgjørelsesutvalg

Godtgjøringsutvalget er regulert i finansforetaksloven § 15-4 (2). Utvalget skal sette rammer og retningslinjer og rammer for bankens godtgjørelsespolitikk. Denne skal bidra til å fremme god styring av og kontroll med bankens risiko, motvirke for høy risikotaking, oppfordre til langsiktighet, bidra til å unngå interessekonflikter og være i henhold til gjeldende lov og forskrift. Godtgjørelsesutvalget behandler alle saker om godtgjørelsesordningen og skal sørge for at praktiseringen av godtgjørelsesordningen minst en gang i året gjennomgås av uavhengige kontrollfunksjoner.

Løpende rapportering og evaluering av styrets arbeid

Styret mottar periodisk rapportering av resultatutvikling, markedsutvikling, ledelses-, personal- og organisasjonsmessig utvikling og utvikling i risikobildet og risikoeksponeringen for selskapet. Styret foretar en årlig evaluering av sitt arbeid med hensyn til arbeidsform, saksbehandling, møtестruktur og prioritering av oppgaver, og dette gir grunnlag for endringer og tiltak. I tillegg foretas en evaluering av hvilken kompetanse styret besitter.

Avvik fra anbefalingens punkt 9: Ingen.

10. Risikostyring og internkontroll

Risikostyring i Sparebanken Telemark skal sikre at risikoeksponeringen til enhver tid er kjent og innenfor rammer trukket opp av styret. Risikostyringen skal underbygge og støtte opp under bankens aktiviteter for å nå sine mål og bidra til stabile og gode resultater.

Styret påser at risikostyringen og internkontrollen i Sparebanken Telemark er tilstrekkelig og systematisk, og at disse prosessene er etablert i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter, etiske retningslinjer, pålegg, og eksterne og interne retningslinjer. Styret har nedfelt egne prinsipper for risikostyring gjennom «Policy for risiko- og kapitalstyring». Dokumentet definerer det overordnede rammeverk for risikostyringen, herunder styring av de ulike risikoer. Risikoeksponering og risikoutvikling følges opp og rapporteres periodisk til bankens styre og ledelse. I lys av de regelendringer som kommer vurderer styret at risikostyring blir et strategisk viktig område i banken

for å oppnå lønnsom vekst og økt verdiskapning i forhold til den risiko som banken påtar seg. Internkontroll skal bidra til å skape effektiv drift og forsvarlig håndtering av de risikoer som banken er eksponert for, slik at banken kan nå sine forretningsmessige mål på en trygg måte.

Bankens Pilar 3-rapport inneholder en beskrivelse av risiko- og kapitalstyring. Denne rapporten er tilgjengelig på bankens nettsider.

Sparebanken Telemark har som mål å opprettholde en moderat til lav risikoprofil, og ha en så høy kvalitet i sin risikoppfølging at ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Banken skal ha lav likviditetsrisiko og moderat kredittrisiko.

Bankens risikoprofil er fastsatt gjennom risikorammer i styringsdokumenter for ulike risikoområder og er kvantifisert gjennom mål for blant egenkapitalavkastning og ren kjernekapitaldekning.

Styret gjennomgår kvartalsvis selskapets utvikling innenfor de viktigste risikoområdene og foretar årlig en gjennomgang av internkontrollen. Styret har hovedansvaret for å sette grenser for, og overvåke bankens risikoeksponering. Bankens risikoer måles og rapporteres i henhold til prinsipper og policy som styret har vedtatt. Risikostyring skal støtter opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse, og skal sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Leder for Risikostyring og Compliance rapporterer kvartalsvis til styret og ledelsen.

Avvik fra anbefalingens punkt 10: Ingen

11. Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styrets medlemmer fastsettes av representantskapet etter innstilling fra valgkomiteen.

Styremedlemmenes honorar er ikke resultatavhengig, og er i sin helhet avgrenset til ordinært styrehonorar, eventuelt også tilleggshonorar for deltakelse i revisjonsutvalg, risikoutvalg og godtgjørelsesutvalg. Utgangspunktet er at styrets medlemmer ikke har oppgaver for Sparebanken Telemark utover sine styreverv.

Styrets leder godtgjøres særskilt. Nærmere informasjon om styrehonorar fremgår av note 22 i årsrapporten.

Avvik fra anbefalingens punkt 11: Ingen.

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Alle godtgjørelsesordninger i Sparebanken Telemark utformes i samsvar med finansforetaksforskriften kapittel 15.

En beskrivelse av godtgjørelsesordningen og godtgjørelse til administrerende direktør og konsernledelsen fremgår av note 22 i årsrapporten.

Godtgjørelsesutvalget består for Sparebanken Telemark av hele styret. Utvalget foretar årlig en gjennomgåelse av praktiseringen av godtgjørelsesordningen, og det utarbeides en skriftlig rapport. Godtgjørelsesutvalget skal sørge for at praktiseringen av godtgjørelsesordningen minst en gang i året gjennomgås av uavhengige kontrollfunksjoner. Styret skal godkjenne og vedlikeholde godtgjørelsesordningen samt påse at dokumentasjonen som ligger til grunn for beslutninger er ivare tatt. I tillegg skal styret godkjenne enhver materiell endring eller unntak fra godtgjørelsesordningen.

Vilkår for lån til ledende ansatte og medlemmer av selskapsorganer avviker ikke fra de generelle bestemmelsene som gjelder for øvrige ansatte. Det foreligger ingen særskilt bonus- eller opsjonsordning for bankens ledende ansatte.

Avvik fra anbefalingens punkt 12: Ingen.

13. Informasjon og kommunikasjon

Sparebanken Telemark skal sørge for å gi korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater, og på denne måten skape tillit overfor eksisterende og potensielle investorer. Slik informasjon skal bidra til økt likviditet og korrekt prising av egenkapitalbevis utstedt av banken. Sparebanken Telemark skal opptre i henhold til de lover og reguleringer som gjelder for utstedere på Oslo Børs. Sparebanken Telemark følger Oslo Børs' IR-anbefaling fra mars 2017. Styret i Sparebanken Telemark har vedtatt egne retningslinjer for investorkommunikasjon, hvor hovedlinjene i bankens investopolitikk er som følger:

- Investorkommunikasjon i Sparebanken Telemark skal bidra til at informasjon gitt til markedet gir et best mulig grunnlag for riktig verdsettelse av banken og skape god likviditet i egenkapitalbeviset.
- Det er et overordnet mål at banken overholder de lover og reguleringer som gjelder for banker notert på Oslo Børs. Bankens investorkommunikasjon skal sikre at alle deltakerne i markedet har samtidig tilgang til nøyaktige, klare, relevante og fullstendige opplysninger om bankens prestasjoner og markedsstilling for å gi markedet et presist bilde av bankens finansielle posisjon og andre faktorer som kan påvirke verdiskapningen i banken.
- Investormiljøet skal bli gitt anledning til å motta lik og samtidig informasjon om banken. Bankens kommunikasjon med deltakerne i markedet skal være basert på transparens og skal sikre likebehandling av alle parter. All informasjon distribuert til bankens egenkapitalbevisiere skal også offentliggjøres på www.sb1telemark.no, samt på under bankens ticker-symbol «SBTE» på www.newsweb.com.
- Finansiell rapportering skal skje i henhold til rammeverket som følger av verdipapirhandelloven, regnskapsloven og Oslo Børs' løpende forpliktelser for børsnoterte selskaper. Års- og kvartalsrapporter publiseres i henhold til kommunisert finanskalender. Presentasjoner av kvartalsrapporter, kapitalmarkedsdager og lignende skal holdes åpne for alle som ønsker å delta og slike presentasjoner skal gjøres tilgjengelig på bankens nettsider.

Avvik fra anbefalingens punkt 13: Ingen.

14. Selskapsovertakelse

Sparebanken Telemark er en selveiende institusjon som ikke kan bli overtatt av andre gjennom oppkjøp. Strukturendringer krever tillatelse fra myndighetene. Ved erverv av egenkapitalbevis som medfører eierskap utover 10 prosent av kapitalen må det søkes tillatelse fra Finanstilsynet.

Avvik fra anbefalingens punkt 14: Lovpålagte eierbegrensninger.

15. Revisor

Representantskapet velger revisor.

Ekstern revisor utarbeider årlig en plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet det kommende år. Revisor presenterer planen i revisjonsutvalget og styremøte. Revisjonsutvalgets og styrets årsplan inneholder normalt ett årlig møte med revisor hvor bankens ledelse ikke er til stede. I tillegg har revisjonsutvalget/styret møter med revisor der revisors syn på bankens risikoområder, interne kontrollrutiner og regnskapsprinsipper gjennomgås. Ekstern revisor foretar den lovbestemte bekreftelsen av den økonomiske informasjon som banken avgir i sine offentlige regnskap. Revisor presenterer årlig en oversikt over fakturerte/påløpte honorarer som er splittet mellom ordinært revisjonshonorar og andre tjenester. Representantskapet behandler årlig eksternrevisors honorarrevisjon.

Avvik fra anbefalingens punkt 15: Ingen.