

# Policy for eierstyring og selskapsledelse Corporate Governance

## Revisjonshistorikk

Dato	Beskrivelse av endring	Dokumenteier
14.12.2021	Ny ifm fusjon SB1 BV og SB1 Telemark	Finans
14.12.2022	Oppdateringer etter fusjon SB1 Sørøst-Norge og SB1 Modum	Finans
09.03.2023	Revidert	Finans
30.03.2023	Oppdatert med vedtak i representantskapet	Finans
12.12.2023	Revidert	Finans

## Innholdsfortegnelse

<b>Innledning</b>	<b>4</b>
<b>1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse</b>	<b>4</b>
<b>2. Virksomhet</b>	<b>4</b>
<b>3. Kapitalisering og utbytte</b>	<b>5</b>
Utbytte	5
Underskudd	6
Kjøp av egne egenkapitalbevis	6
Kapitalforhøyelse	6
<b>4. Likebehandling av egenkapitalbeviseierne.</b>	<b>6</b>
<b>5. Fri omsettelighet</b>	<b>7</b>
<b>6. Representantskap</b>	<b>7</b>
<b>7. Valgkomite</b>	<b>8</b>
<b>8. Styret</b>	<b>9</b>
<b>9. Styrets arbeid</b>	<b>10</b>
Overordnet ansvar	10
Transaksjoner med nærstående/tilknyttede parter	10
Underutvalg til styret	10
<b>10. Risikostyring og intern kontroll</b>	<b>11</b>
Generelt	11
Finansiell rapportering – kontroll/revisjon	12
Intern revisjon	12
Etiske retningslinjer	13
<b>11. Godtgjørelse til styret</b>	<b>13</b>
<b>12. Godtgjørelse til ledende ansatte</b>	<b>13</b>
<b>13. Informasjon og kommunikasjon</b>	<b>13</b>
<b>14. Selskapsovertakelse</b>	<b>14</b>
<b>15. Ekstern revisor</b>	<b>14</b>

## Innledning

Eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 Sørøst-Norge omfatter mål og overordnede prinsipper som konsernet styres og kontrolleres etter for å sikre egenkapitalbevis-eiernes, 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.

SpareBank 1 Sørøst-Norge vurderer årlig prinsippene for eierstyring og selskapsledelse og hvordan de fungerer i konsernet. Det avlegges årlig en redegjørelse om prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse er i samsvar med regnskapsloven § 3-3b og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse.

Beskrivelsen nedenfor redegjør for hvordan de 15 punktene i ”Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse” av 14. oktober 2021 er fulgt opp i SpareBank 1 Sørøst-Norge.

### 1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

SpareBank 1 Sørøst-Norge har vedtatt prinsipper for eierstyring og selskapsledelse og legger vekt på å videreutvikle disse i tråd med lov, forskrifter og de anbefalinger som gjelder for dette området.

I årsrapporten er det inntatt et eget avsnitt som omtaler eierstyring og selskapsledelse, og dette dokumentet er i sin helhet publisert på konsernets nettside.

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

Ved fastsettelse av prinsipper for eierstyring og selskapsledelse er det 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 egenkapitalbevisiere og balansert forhold til øvrige interessegrupper
- overholdelse av lover, regler og etiske standarder

Avvik fra anbefalingens pkt. 1: Ingen

### 2. Virksomhet

SpareBank 1 Sørøst-Norge er et selvstendig finanskonsern tilknyttet SpareBank 1-Alliansen. «Sammen skaper vi verdier» er konsernets visjon.

Konsernets forretningside er å bidra til en bærekraftig utvikling i lokalsamfunnet gjennom å tilby et bredt spekter av finansielle tjenester og relevant rådgiving til privatpersoner og bedrifter. Konsernet utfører tjenester og rådgivning innen bank, regnskap og eiendomsmegling i samsvar med den til enhver tid gjeldende lovgivning.

Vedtektene finnes på konsernets nettside [www.sparebank1sorost.no](http://www.sparebank1sorost.no).

SpareBank 1 Sørøst-Norges styre er ansvarlig for, og leder konsernets strategiske planlegging, herunder gjøre vedtak som danner grunnlag for konsernets ledelse til å forberede og gjennomføre investeringer og strukturelle tiltak. Mål, strategier og risikoprofil vurderes minst årlig. SpareBank 1 Sørøst-Norges sentrale mål og strategier er nærmere beskrevet i årsrapporten for konsernet som ligger tilgjengelig på nettsiden.

Samfunnsansvar og bærekraft er en integrert del av konsernets virksomhet og ansvaret uttrykkes gjennom strategier, tiltak og aktiviteter som planlegges og gjennomføres. I arbeidet med samfunnsansvar og bærekraft er det særlig lagt vekt på menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter/sosiale forhold, det ytre miljø, bekjempelse av korrupsjon, informasjonssikkerhet, arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering. Konsernet har egen policy for likestilling, mangfold og inkludering, som er gjort tilgjengelig på bankens nettsider.

Det vises ellers til eget kapittel om samfunnsansvar og bærekraft i årsrapporten og konsernets egen nettside hvor konsernets arbeid med samfunnsansvar og bærekraft er nærmere beskrevet.

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

Konsernets etiske retningslinjer er gjort tilgjengelig på bankens nettsider.

Avvik fra anbefalingens pkt. 2: Ingen

### 3. Kapitalisering og utbytte

Styret foretar løpende en vurdering av kapital situasjonen i lys av konsernets strategi, mål og ønsket risikoprofil.

SpareBank 1 Sørøst-Norge har definert følgende kapitalmål

1. Kapitaldekning 21,0 prosent
2. Kjernekapitaldekning 19,0 prosent
3. Ren kjernekapitaldekning 17,0 prosent

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

#### Utbytte

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.

Styret i SpareBank 1 Sørøst-Norge har vedtatt følgende utbyttepolitikk:

- SpareBank 1 Sørøst-Norge har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir eierne av egenkapitalbevis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene.

- Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom eierandels- og grunnfondskapitalen i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.
- SpareBank 1 Sørøst-Norge legger til grunn at minimum 50 % av eierkapitalens andel av årsoverskuddet utbetales som kontantutbytte.
- For å opprettholde en stabil eierbrøk over tid skal som hovedregel utbyttmidler tilsvarende om lag 50 prosent av grunnfondskapitalens andel av overskuddet tilføres SpareBank 1 Stiftelsen BV (48,14 prosent), Sparebankstiftelsen Telemark-Grenland (36,44 prosent) og Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Modum (15,42 prosent)
- Ved fastsettelse av utbytteneivå skal konsernets soliditet hensyntas, herunder forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, fremtidig kapitalbehov, eksterne rammevilkår, konsernets mål og strategiske planer.

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

#### 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 eventuelt kompensasjonsfondet, og dernest ved nedsettelse av eierandelskapitalen fastsatt i bankens vedtekter.

#### Kjøp av egne egenkapitalbevis

Styret i SpareBank 1 Sørøst-Norge har fullmakt fra representantskapet til å erverve egne egenkapitalbevis oppad begrenset til 15 mnok (1 million egenkapitalbevis med nok 15,00 pålydende ) ref. representantskaps-møte 30. mars 2023 sak 12.

#### Kapitalforhøyelse

Styrefullmakter til kapitalforhøyelser gis på bakgrunn av konkrete og definerte formål.

Det foreligger ingen styrefullmakter per. 31.12.2023 til å foreta kapitalforhøyelse i SpareBank 1 Sørøst-Norge.

Avvik fra anbefalingens pkt. 3: Ingen

#### **4. Likebehandling av egenkapitalbeviserne.**

SpareBank 1 Sørøst-Norge har én egenkapitalbevisklasse. Styret og ledelsen i SpareBank 1 Sørøst-Norge legger vekt på at alle egenkapitalbevisiere skal likebehandles og ha samme mulighet for innflytelse.

Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg, Sparebankstiftelsen Telemark-Grenland, Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde, Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Modum 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.

Det er etablert to valgordninger for henholdsvis sparebankstiftelsene og øvrige egenkapitalbevisiere. Ordningen er etablert for å sikre innflytelse for alle egenkapitalbevisiere.

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 Sørøst-Norge 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.

Avvik fra anbefalingens pkt. 4: Ingen (se ovenfor om valgordning)

## 5. Fri omsettelighet

SpareBank 1 Sørøst-Norges egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs med ticker SOON 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.

SpareBank 1 Sørøst-Norge etterlever bestemmelsen i finansforetaksloven, og dette representerer derfor et avvik fra anbefalingen gitt i NUES.

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 banken
- 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 28 medlemmer og 8 varamedlemmer med følgende representasjon:

- *egenkapitalbevisiere:*
  - 11 medlemmer med 3 varamedlemmer hvorav 5 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av Sparebankstiftelsene, og 6 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant øvrige egenkapitalbevisiere. Alle 5 stiftelsene skal være representert i representantskapet så lenge stiftelsene eier mer enn 40 % av samlet utstedte egenkapitalbevis.
- *innskytere:*
  - 10 medlemmer med 3 varamedlemmer
- *ansatte:*
  - 7 medlemmer med 2 varamedlemmer

Styrets medlemmer og valgkomiteens leder innkalles til møter i Representantskapet.

Representantskapet har normalt 2 møter pr. år. Protokoller fra møter i Representantskapet publiseres på [www.sparebank1sorost.no](http://www.sparebank1sorost.no) og offentligjøres på Oslo Børs.

Valg av egenkapitalbevisierens medlemmer til Representantskapet gjennomføres i 2 separate valgmøter, for henholdsvis Sparebankstiftelsene og for øvrige eiere. I tillegg til gjennomføring av valg, informeres det i disse møtene også om konsernets finansielle situasjon.

Alle egenkapitalbevisiere 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 valg og sammensetning av organer, forholder SpareBank 1 Sørøst-Norge seg til finansforetakslovens bestemmelser.

## 7. Valgkomite

SpareBank 1 Sørøst-Norge har én valgkomite. Representantskapet vedtar egen instruks for valgkomiteen.

Valgkomitéen består av 8 medlemmer hvor Sparebankstiftelsene er representert med 2 medlemmer og øvrige egenkapitalbevisierne med 1 medlem, innskyterne er representert med 3 medlemmer og ansatte er representert med 2 medlemmer. Medlemmene velges blant representantskapets medlemmer, likevel slik at 1 medlem kan velges utenfor representantskapet. Leder av valgkomitéen velges ved særskilte valg, og skal velges blant egenkapitalbevisierne. Valget gjelder for 2 år om gangen. Medlemmer av valgkomitéen kan ikke ha dette tillitsverv i et tidsrom lenger enn 6 år.

I henhold til valgkomiteens instruks, skal det i tillegg til krav som følger av vedtektene også arbeides for at sammensetningen skal være balansert når det gjelder kjønn, alder, geografi og størrelse på eierne.



Styrets medlemmer eller ledende ansatte i konsernet, skal ikke sitte som medlemmer i valgkomitéen.

Valgkomiteens sentrale oppgave er å vurdere og etterleve retningslinjene i pkt. 9 nedenfor om styrets sammensetning og uavhengighet. Valgkomitéen har i fellesskap som oppgave å forberede og gi 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.

Valgkomitéen skal legge vekt på at alle foreslåtte kandidater har nødvendig erfaring, kompetanse og kapasitet til å utføre de aktuelle verv på en tilfredsstillende måte.

Valgkomiteen skal sørge for at styremedlemmene til sammen oppfyller alle nødvendige og lovpålagte krav knyttet til kjønn, egnethet og kompetanse.

Styrets egenevaluering av eget arbeid og vurdering av kompetanse skal forelegges valgkomitéen. Styrets leder og konsernsjefen skal møte komitéen og orientere om evalueringen. Styrets leder og konsernsjefen skal innkalles til minst ett møte i valgkomitéen før valgkomitéen gir sin endelige innstilling.

Frister for å fremme forslag til valgkomiteen kommer frem av innkalling til valg 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. Styret

Styret består av 7 til 9 medlemmer og 4 til 5 varamedlemmer, hvorav 5 til 7 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av Representantskapet og 2 medlemmer og 2 til 3 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.

4 av styrets 9 medlemmer er kvinner og oppfyller lovens krav.

Medlemmene og varamedlemmene til styret velges for 2 år. Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter. Styret har normalt minimum 9 møter i året.

Styremedlemmene velges ut ifra profesjonelle kriterier, og sammensettes slik at det kan ivareta bankens interesser. De enkelte styremedlemmers bakgrunn er beskrevet i årsrapporten og på [www.sparebank1sorost.no](http://www.sparebank1sorost.no). Styrets medlemmer oppfordres til å eie egenkapitalbevis i banken og deres beholdning av egenkapitalbevis i SpareBank 1 Sørøst-Norge kommer frem under presentasjonen av styret i årsrapporten og på nettsiden [www.sparebank1sorost.no](http://www.sparebank1sorost.no).

Avvik fra anbefalingens pkt. 8: Ingen

## 9. Styrets arbeid

### Overordnet ansvar

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».

Styrets arbeid og saksbehandling reguleres av en egen styreinstruks og det utarbeides årsplaner for styrets arbeid.

Styret skal tilsette konsernsjef, fastsette konsernsjef instruks og føre tilsyn med den daglige ledelse og konsernets virksomhet ellers.

Styret har ansvar for fastsettelse av konsernets overordnede bærekraft- og 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 er ansvarlig for den totale bærekrafttrisikoen i konsernet og det overordnede ansvaret for å fastsette konsernets strategi og policy for bærekraft og påse at interne retningslinjer er konkrete og dekkende og sikrer etterlevelse på området, videre sikre at regelverket blir kommunisert og forstått av organisasjonen.

Styret mottar periodisk rapportering av resultatutvikling, markedsutvikling, ledelses-, personal- og organisasjonsmessig utvikling og utvikling i risikobildet og risikoeksponeringen for konsernet. Styret foretar årlig en egenevaluering med henblikk på kompetanse, arbeidsform, saksbehandling, møtестruktur og prioritering av oppgaver. Videre foretas det en egenevaluering av hvilken kompetanse styret besitter.

### Transaksjoner med nærstående/tilknyttede parter

Styrets instruks i SpareBank 1 Sørøst-Norge 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 Sørøst-Norge.

Den enkelte plikter selv å påse at han eller hun ikke er inhabil i behandlingen av en sak. Styrets vurderinger knyttet til interessekonflikter, konkurranserettslige- eller habilitetsforhold behandles og protokolleres i hvert styremøte.

Styrets instruks inneholder krav om at det ved inngåelse av ikke uvesentlige avtaler mellom banken eller bankens datterselskaper og egenkapitalbevisiere, styremedlemmer eller medlemmer av ledelsen eller nærstående av disse, skal innhentes uavhengig tredjeparts vurdering.

### Underutvalg til styret

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 bærekraft og risikopolicyer, samt overvåke at disse følges, herunder vurdere om prisingen av produkter tar hensyn til risikoelementet. Risikoutvalget skal bistå styret i å gjennomføre sine kontrolloppgaver og foreslå tiltak i forhold til konsernets 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 til 4 ganger årlig. Utvalget har som ansvar å forberede styrets behandling av blant annet: Bankens policy for godtgjørelser, godtgjørelser til konsernsjef 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 ellers 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 intern kontroll

### Generelt

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

Styret i SpareBank 1 Sørøst-Norge har hovedansvaret for å sette bærekraft- og risikoprofil og overvåke konsernets risikoeksponering. Konsernets risikoer måles og rapporteres i henhold til prinsipper og policyer som styret har vedtatt.

Det er etablert en egen funksjon for compliance og risikostyring i SpareBank 1 Sørøst-Norge. Funksjonene er uavhengig og dekker utvikling av konsernets rammeverk for compliance, helhetlig risikostyring, risikorapportering og oppfølging. Styret får kvartalsvis rapporter over konsernets utvikling innenfor de viktigste risikoområder og får årlig rapportert en gjennomgang av internkontrollen.

Konsernets viktigste resultatmål er å oppnå en konkurransedyktig avkastning på egenkapitalen. Dette oppnås blant annet gjennom søkelys på risikojustert avkastning. Risikoprising er derfor sentralt for å nå konsernets 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.

### Finansiell rapportering – kontroll/revisjon

Konsernets finansielle rapportering utføres innenfor gjeldende myndighetspålagte krav, og skal bidra til å sikre relevant, pålitelig, tidsriktig og lik informasjon til bankens egenkapitalbevisere og verdipapirmarkedet ellers.

SpareBank 1 Sørøst-Norge offentliggjør fire kvartalsregnskaper i tillegg til ordinært årsregnskap. Regnskapene avlegges i henhold til vedtatte regnskapsprinsipper, og tidsfrister fastsatt av styret/lovreglement.

Styrets revisjonsutvalg foretar før styrebehandling en forberedende gjennomgang av kvartalsregnskapene og av årsregnskapet med særlig vekt på de skjønsmessige vurderinger og estimater. Det utarbeides månedlige driftsrapporter hvor resultater per forretningsområde analyseres og vurderes mot tidligere år, prognoser og budsjetter.

Avdeling for økonomi og finans er organisert uavhengig av forretningsområdene. Konserndirektør økonomi og finans rapporterer direkte til konsernsjef. 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.

Ekstern revisor foretar full revisjon av konsernets årsregnskap og forenklet revisorkontroll av 2. og 3. kvartals regnskapet.

KPMG er for tiden konsernets valgte eksterne revisor

### 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 Sørøst-Norge har pt. inngått avtale med EY 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 iverksatt.

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

## Etiske retningslinjer

Det er utarbeidet etiske retningslinjer for konsernet, og etikk ligger som en del av kompetanseplan for alle ansatte. Det er etablert klare retningslinjer for intern kommunikasjon og varsling dersom ansatte får kunnskap om forhold som er i strid med eksterne eller interne bestemmelser eller andre forhold som kan være med på å skade konsernets omdømme eller finansielle situasjon. Etiske retningslinjer er tilgjengelig på bankens nettsider.

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 til styrets medlemmer kommer frem i rapport «Rapport om godtgjørelse til ledende personer» som vedlegg til årsrapporten.

Avvik fra anbefalingens pkt. 11: Ingen

## 12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Banken har etablert en godtgjørelsespolitikk som er i samsvar med bankens overordnede strategi, overordnede mål, økonomisk bæreevne, risikotoleranse og langsiktige interesser. Retningslinjene er godkjent av styret og legges frem for bankens representantskap ved førstkommande møte. Denne skal bidra til å fremme god styring og kontroll med bankens risiko, motvirke uønsket risikotaking, bidra til å unngå interessekonflikter og være i henhold til gjeldende lov og forskrift. Bankens godtgjørelsespolitikk har særskilte regler for ledende ansatte, for andre ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering og for ansatte og tillitsvalgte med kontrolloppgaver, jf. krav i forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner og verdipapirforetak.

Styret har etablert et godtgjørelsesutvalg som fungerer som et forberedende organ for styret i saker som gjelder vurdering av og kompensasjon til konsernsjef. 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 konsernsjef og ledende ansatte kommer frem i rapport «Rapport om godtgjørelse til ledende personer» som vedlegg til årsrapporten.

Avvik fra anbefalingens pkt. 12: Ingen

## 13. Informasjon og kommunikasjon

Konsernets informasjonspolitikk er basert på aktiv dialog med ulike interessegrupper der åpenhet, forutsigbarhet og gjennomsiktighet settes i fokus. Den åpne informasjonspraksisen skal være i samsvar med etiske retningslinjer og finansforetakslovens §§ 9-6 og 9-7, med de begrensninger som følger av taushetsplikten og de til enhver tid gjeldende børsregler.

Konsernet legger vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om konsernets utvikling og resultater skal skape tillit overfor investorer i egen- og fremmedkapitalmarkedet. Informasjon til markedet formidles gjennom børsmeldinger, kvartalsvise delårsrapporter og investorpresentasjoner, samt egen Investor Relationsområde på konsernets nettside. Bankens finanskalender og alle års-/ kvartalsrapporter, pressemeldinger, børsmeldinger og presentasjoner finnes på [www.sparebank1sorost.no](http://www.sparebank1sorost.no).

SpareBank 1 Sørøst-Norges finanskalender offentliggjøres på konsernets nettside [www.sparebank1sorost.no](http://www.sparebank1sorost.no) og via Oslo Børs.

Avvik fra anbefalingens pkt. 13: Ingen

#### 14. Selskapsovertakelse

SpareBank 1 Sørøst-Norge 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 egenkapitalbevisene i SpareBank 1 Sørøst-Norge kommer frem av konsernets års- og kvartalsrapporter.

Avvik fra anbefalingens pkt. 14: Lovpålagt eierbegrensning

#### 15. Ekstern revisor

Ekstern revisor velges av representantskapet etter anbefaling fra revisjonsutvalget og innstilling fra styret. Konsernets valgte revisor er pt. KPMG. Konsernet har samme revisor i morselskapet og i alle 100 prosent eide datterselskaper.

Ekstern revisors hovedoppgave er å vurdere hvorvidt konsernets 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 administrasjon er til stede.

Det kommer frem av egen note til årsoppgjøret hva som er utført av rådgivningsoppdrag av betydning. For å sikre uavhengighet skal eventuell rådgivning fra ekstern revisor 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