

Sbanken

## RETNINGSLINJER FOR EIERSTYRING

**Sbanken ASA**

**Godkjent av styret 10. mai 2021**

*Dette dokumentet er vedtatt for å sikre at Sbanken ASA («**Selskapet**»), og sammen med sine konsoliderte datterselskaper «**Konsernet**») etterlever gjeldende regelverk for Selskapets virksomhet.*

*Retningslinjer for Eierstyring («**Eierstyringspolicy**») er inntatt her, skal gjennomgås årlig av styret i Sbanken.*

*Dette dokumentet skal kun brukes internt i Konsernet, og ingen andre enn Sbanken ASA kan påberope brudd på innholdet. Brudd på innholdet kan imidlertid føre til sanksjoner fra offentlige myndigheter hvis handlingen også er et brudd på offentlige lover og forskrifter.*

## INNHold

1	STYRINGSPRINSIPPER .....	3
2	GJELDENE REGLER OG FORSKRIFTER .....	3
3	HOVEDMÅL FOR EIERSTYRING I SBANKEN ASA .....	3
4	VIRKSOMHET .....	4
5	EGENKAPITAL OG UTBYTTE .....	4
	5.1 Kapitaldekning .....	4
	5.2 Utbyttepolicy .....	4
	5.3 Styrets fullmakter .....	4
6	LIKEBEHANDLING AV AKSJEIERE OG TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE ...	5
	6.1 Grunnleggende prinsipper .....	5
	6.2 Godkjenning av avtaler med aksjeeiere og andre nærstående .....	5
7	FRITT OMSETTELIGE AKSJER .....	5
8	GENERALFORSAMLINGER .....	5
9	VALGKOMITÉ .....	6
	9.1 Sammensetning .....	6
	9.2 Oppgaver .....	6
10	STYRET – SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET .....	7
11	STYRETS ARBEID .....	7
	11.1 Generelt .....	7
	11.2 Revisjonsutvalg og risiko- og complianceutvalg .....	7
	11.3 Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget .....	8
12	RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL .....	8
	12.1 Generelt .....	8
	12.2 Policy .....	8
	12.3 Årlig gjennomgang og risikostyring i årsberetningen .....	9
13	GODTGJØRELSE TIL STYRET .....	9
14	GODTGJØRELSE TIL LEDELSEN .....	9
15	INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON .....	10
	15.1 Generell informasjon .....	10
	15.2 Informasjon til aksjeeiere .....	10
16	OVERTAKELSE .....	10
	16.1 Generelt .....	10
	16.2 Hovedprinsipper for tiltak ved et overtakelsestilbud .....	11
17	LOVPÅLAGT REVISJON .....	11

## **1 STYRINGSPRINSIPPER**

Sbanken ASA anser god eierstyring som en forutsetning for verdiskaping og troverdighet samt tilgang til kapital.

For å sikre sterk og bærekraftig eierstyring er det viktig at Sbanken ASA sørger for god og sunn forretningspraksis, pålitelig økonomisk rapportering og et miljø for etterlevelse av lover og forskrifter i hele Konsernet.

Sbanken ASA har styringsdokumenter som angir prinsipper for hvordan virksomheten skal drives. Disse gjelder for alle enheter i Sbanken ASA. Henvisninger til visse mer spesifikke policyer er oppgitt i denne eierstyringspolicyen der det er relevant. Sbanken ASA sine prinsipper for eierstyring (inkludert selskapsledelse) er godkjent av Sbanken ASA sitt styre.

## **2 GJELDENDE REGLER OG FORSKRIFTER**

Sbanken ASA er etablert og registrert i Norge og er underlagt norsk lov. Sbanken ASA sine aksjer er notert på Oslo Børs. Som aksjeutsteder må Selskapet etterleve regler for Oslo Børs og regler som gjelder for allmennaksjeselskaper.

Selskapet følger Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse, sist revidert 17. oktober 2018 («**Anbefalingen**»).

Anbefalingen er basert på «følg eller forklar-prinsippet», der børsnoterte selskaper må etterleve Anbefalingen for praksis eller begrunne hvorfor den ikke er fulgt og redegjøre for hvordan selskapet har innrettet seg. Sbanken vil følge Anbefalingen for praksis, og ethvert avvik fra Anbefalingen for praksis vil bli inkludert i en erklæring om policy for eierstyring i årsberetningen. En beskrivelse av de viktigste prinsippene for eierstyring for Selskapet skal også gjøres tilgjengelig for eksterne interessegrupper på Selskapets nettsted i samsvar med Selskapets IR-policy (Investor Relations policy).

## **3 HOVEDMÅL FOR EIERSTYRING I SBANKEN ASA**

Sbanken ASA sin policy for eierstyring er basert på Anbefalingen og er utformet for å etablere et grunnlag for god eierstyring og fremme oppnåelsen av Selskapets hovedmål på vegne av aksjeeierne, inkludert bærekraftig lønnsomhet for Sbanken ASAs aksjeeiere. Måten Sbanken ASA styres på er avgjørende for dens verdiutvikling over tid.

Sbanken ASA mener at god eierstyring omfatter åpenhet og tillitsfullt samarbeid mellom alle parter som er involvert i Konsernet: eierne, styret og ledelsen, de ansatte, kundene, leverandørene, offentlige myndigheter og samfunnet generelt.

Ved å følge prinsippene for eierstyring, som er godkjent av styret i Sbanken ASA, skal styret og ledelsen bidra til å nå følgende mål:

- **Åpenhet.** Kommunikasjon med Sbanken ASAs interessegrupper skal være basert på åpenhet når det gjelder forhold som er relevante for vurdering av Selskapets utvikling og stilling.
- **Uavhengighet.** Forholdet mellom styret, ledelsen og eierne skal være basert på uavhengighet. Uavhengigheten skal sikre at beslutninger treffes på objektivt og nøytralt grunnlag.
- **Likebehandling.** Et av Sbanken ASA sitt hovedmål er lik behandling og like rettigheter for alle aksjeeiere.

- **Kontroll og ledelse.** Mekanismer for god kontroll og eierstyring skal bidra til å skape forutsigbarhet og redusere risikonivået for eiere og andre interessegrupper.

Utvikling og forbedring av Selskapets prinsipper for eierstyring er en løpende og viktig prosess som styret vil prioritere.

#### **4 VIRKSOMHET**

Konsernets drift skal være i samsvar med konsesjoner fra Finanstilsynet og virksomhetens formål som er angitt i vedtektene, noe som skal oppgis i Selskapets årsberetning sammen med Konsernets hovedmål og strategier.

Selskapets formål er formulert slik: «Selskapets formål er å drive bankvirksomhet innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder. Banken kan utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.»

Styret fastsetter selskapets strategiske planer og utarbeider klare mål, strategier og risikoprofil for bankens virksomhet, slik at selskapet skaper verdier for aksjonærene. Mål, strategier og risikoprofil evalueres av styret minst årlig.

Selskapet sin virksomhet bygger på et godt omdømme og at det opprettholdes en høy etisk standard i alle deler av virksomheten. Selskapets mål og verdier ligger til grunn for selskapets regler for etikk og samfunnsansvar som inngår i selskapets Policy for etikk og forretningsadferd og Policy for samfunnsansvar og bærekraft i selskapet.

#### **5 EGENKAPITAL OG UTBYTTE**

##### **5.1 Kapitaldekning**

Styret vurderer løpende kapitalsituasjonen i lys av selskapets mål, strategier og risikoprofil. Styret er ansvarlig for å sikre at konsernet har tilstrekkelig kapitaldekning i forhold til risiko og virksomhetens omfang, og at kapitalkravene som er gitt i lover, forskrifter og konsesjoner fra Finanstilsynet er oppfylt.

Konsernets retningslinjer for kapitalisering skal sikre at Konsernets egenkapital er tilpasset virksomhetens omfang og risikoprofil basert på myndighetenes krav til kapitaldekning og Sbanken ASA sine interne beregninger av kapitalkrav.

Styret skal kontinuerlig overvåke Konsernets kapitalsituasjon i lys av selskapets mål, strategier og risikoprofil. Styret skal umiddelbart treffe egnede tiltak hvis det på noe tidspunkt blir klart at Selskapets egenkapital eller likviditet ikke er tilstrekkelig. Det henvises også til Konsernets policy for kapitalrisiko og beredskapsplan for finansielle kriser.

##### **5.2 Utbyttepolicy**

Selskapet skal til enhver tid ha en klar og forutsigbar utbyttepolicy som er fastsatt av styret. Utbyttepolicyen danner grunnlaget for styrets forslag til generalforsamlingen om utbetaling av utbytte og skal være offentlig.

##### **5.3 Styrets fullmakter**

Alle fullmakter som gis til styret for å øke Selskapets aksjekapital, skal være begrenset til angitte formål. Når generalforsamlingen skal fatte vedtak om fullmakter til styret for økning av aksjekapital for ulike formål, skal generalforsamlingen behandle og vedta hver slik fullmakt separat. Fullmakter

som gis til styret for å øke aksjekapitalen eller kjøpe egne aksjer, skal være tidsbegrenset og skal ikke i noe tilfelle gjelde lenger enn til Selskapets neste ordinære generalforsamling.

## **6 LIKEBEHANDLING AV AKSJEIEIERE OG TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE**

### **6.1 Grunnleggende prinsipper**

Selskapet har kun én aksjeklasse. Hver aksje i Selskapet representerer én stemme, og alle aksjer gir like rettigheter, inkludert retten til å delta i generalforsamlinger. Alle aksjeeiere skal behandles likt med mindre det er rimelig grunn til å behandle dem forskjellig.

#### *6.1.1 Utstedelse av aksjer uten forkjøpsrett for eksisterende aksjeeiere*

Ved en økning i aksjekapitalen gjennom utstedelse av nye aksjer skal en beslutning om å fravike de eksisterende aksjeeiernes fortrinnsrett til aksjetegning være begrunnet. Når styret vedtar å utstede aksjer og fravike eksisterende aksjeeiernes forkjøpsrett i henhold til en fullmakt som generalforsamlingen har gitt styret, skal begrunnelsen offentliggjøres i en børsmelding i forbindelse med aksjeemisjonen.

#### *6.1.2 Transaksjoner i egne aksjer*

Alle transaksjoner Selskapet utfører i egne aksjer, skal gjennomføres via Oslo Børs, og alltid til gjeldende børskurs. Hvis det er begrenset likviditet i aksjen, vil Selskapet vurdere andre måter å sørge for likebehandling av aksjeeiere på.

### **6.2 Godkjenning av avtaler med aksjeeiere og andre nærstående**

Ved transaksjoner som anses som ikke uvesentlige mellom Selskapet og dets aksjeeiere, en aksjeeiers morselskap, styremedlemmer, medlemmer av ledelsen eller nære forbindelser av en slik part, skal styret sørge for at det foreligger en verddivurdering fra en uavhengig tredjepart. Dette gjelder imidlertid ikke transaksjoner som skal godkjennes av generalforsamlingen i henhold til bestemmelsene i lov om allmennaksjeselskaper. Uavhengig vurdering skal også gjennomføres ved transaksjoner mellom selskaper innen Konsernet hvis noen av de involverte selskapene har minoritetsaksjonærer.

Medlemmer av styret og ledelsen må varsle styret når vedkommende har vesentlige direkte eller indirekte interesser i en transaksjon som Selskapet utfører.

## **7 FRITT OMSETTELIGE AKSJER**

Selskapets aksjer er fritt omsettelige.

## **8 GENERALFORSAMLINGER**

### *8.1 Bruk av rettigheter*

Styret skal sørge for at så mange av Selskapets aksjeeiere som mulig kan bruke sin stemmerett på Selskapets generalforsamlinger, og at generalforsamlingen er et effektivt forum for aksjeeiere og styret. Følgende skal bidra til dette:

- Innkallingen til generalforsamlingen og eventuelle støttedokumenter, inkludert valgkomiteens innstilling, samt informasjon om vedtakene som skal behandles på generalforsamlingen, skal være tilgjengelig på Selskapets nettsted senest 21 dager før datoen for generalforsamlingen.
- Forslag til vedtak og eventuell støttedokumentasjon skal være tilstrekkelig detaljert og dekkende til at aksjeeierne kan forstå og danne seg en mening om alle saker som skal behandles på generalforsamlingen.

- Aksjeeiernes frist for å melde fra om deltakelse på generalforsamlingen skal settes så nær datoen for generalforsamlingen som praktisk mulig.
- Styret og generalforsamlingens møteleder skal sørge for at aksjeeierne kan stemme separat på hver kandidat som er nominert ved valget til Sbanken ASAs styre og andre selskapsorganer (hvis det er aktuelt).
- Styrets leder skal være til stede på generalforsamlingen, øvrige styremedlemmer, samt representanter for valgkomiteen, organisasjons- og godtgjørelsesutvalget og revisjonsutvalget bør være til stede på generalforsamlinger der dagsorden inneholder saker som er relevante for disse utvalgene/personene.
- Styret skal legge til rette for at generalforsamlingen kan velge en møteleder som er uavhengig.

#### *8.1.1 Deltagelse uten å være til stede*

Aksjeeiere som ikke kan være til stede på generalforsamlingen, skal som alternativ til å stemme ved møtende fullmektig, avgi stemme på en eller flere av følgende måter innen de frister som fremgår av innkallingen til generalforsamling og som følger av Selskapets vedtekter:

- fullmakt kan legges frem ved bruk av elektronisk kommunikasjon
- aksjeeiere kan delta ved å avgi forhåndsstemme via VPS Investortjenester

## **9 VALGKOMITÉ**

### **9.1 Sammensetning**

Selskapet skal ha en valgkomité, se også Selskapets vedtekter punkt 3-2. Selskapets generalforsamling velger medlemmene og lederen av valgkomiteen og fastsetter deres godtgjørelse.

Flertallet av medlemmene av valgkomiteen skal være uavhengige av Selskapets styre og ledelse. Minst ett medlem av valgkomiteen skal ikke også være medlem av styret, og maksimalt ett medlem av valgkomiteen kan også være medlem av styret, og i så fall skal dette medlemmet ikke gjenvelges til styret. Daglig leder og andre medlemmer av ledelsen skal ikke være medlemmer av valgkomiteen.

Målene, ansvarsområdene og funksjonene til komiteen skal være i samsvar med regler og standarder som gjelder for Konsernet og er beskrevet i Selskapets Instruks for valgkomitéen.

Generalforsamlingen skal vedta retningslinjene for valgkomiteen. Selskapet skal informere om medlemmer av valgkomiteen og frister for å levere inn forslag til valgkomiteen.

### **9.2 Oppgaver**

Valgkomiteen skal anbefale kandidater for valg av styremedlemmer og styreleder, kandidater for medlemmer og leder av valgkomiteen, samt godtgjørelse til styret og valgkomiteen.

Valgkomiteens anbefaling av kandidater til valgkomiteen skal sikre at de representerer et bredt tverrsnitt av Selskapets aksjeeiere. Valgkomiteens anbefalinger når det gjelder kandidater til styret, skal representere en sammensetning som samsvarer med lovbestemte krav og prinsippene for eierstyring (se punkt 10 nedenfor).

Forslagene fra valgkomiteen skal inneholde en begrunnelse for forslagene.

## **10 STYRET – SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET**

Sammensetningen av styret skal ta hensyn til kompetanse, kapasitet og mangfold som er best egnet til å oppnå Selskapets mål og håndtere hovedutfordringer og felles interesser for alle aksjeeiere. Videre skal medlemmer av styret være villige til og i stand til å arbeide som et team, slik at styret arbeider effektivt som et organ basert på fellesskap.

Styret skal være sammensatt slik at det kan agere uavhengig av alle særinteresser. Et flertall av styremedlemmene som er valgt av aksjonærene, skal være uavhengig av ledelsen og Selskapets vesentlige forretningsforbindelser. Videre skal minst to av styremedlemmene være uavhengige av Selskapets hovedaksjonær(er). I denne eierstyringspolicyen betyr en hovedaksjonær en aksjeeier som eier eller kontrollerer 10 % eller mer av Selskapets aksjer eller stemmer, og uavhengighet betyr at det ikke finnes omstendigheter eller relasjoner som forventes å kunne påvirke uavhengige vurderinger hos personen det gjelder.

Et medlem av Selskapets ledelse skal ikke være medlem av styret. Styrelederen velges av generalforsamlingen.

Funksjonstiden for styremedlemmer skal ikke være mer enn to år om gangen. Styremedlemmer kan gjenvelges.

Selskapets årsberetning skal inneholde informasjon om styremedlemmenes kompetanse samt informasjon om deres historikk for deltagelse på styremøter. Videre skal årsberetningen identifisere de styremedlemmene som anses som uavhengige.

Styremedlemmer oppfordres til å eie aksjer i Selskapet.

## **11 STYRETS ARBEID**

### **11.1 Generelt**

Styret har implementert styreinstruks for styrets eget arbeid samt instruks for dagligleder med fokus på å fastsette fordeling av internt ansvar og plikter. Mål, ansvar og funksjoner hos styret og administrerende direktør skal være i samsvar med regler og standarder som gjelder for Konsernet og som er beskrevet i Selskapets Styreinstruks og Instruks for daglig leder.

Styret skal sørge for at styremedlemmer og medlemmer av ledelsen gjør Selskapet kjent med vesentlige interesser de måtte ha i saker som styret skal behandle.

Styret skal i Selskapets årsberetning legge frem opplysninger om oppnevning av styrets utvalg.

### **11.2 Revisjonsutvalg og risiko- og complianceutvalg**

Styret skal ha et revisjonsutvalg og et risiko- og complianceutvalg. Pliktene og sammensetningen til revisjonsutvalget skal være i samsvar med lov om allmennaksjeselskaper og finansforetaksloven, og sammensetningen av risikostyringsutvalget skal være i samsvar med finansforetaksloven (Lov nr 17, 10.04.2015).

Utvalgene arbeider for styret; de forbereder saker og har en rådgivende funksjon.

Medlemmene av revisjonsutvalget og risiko- og complianceutvalget velges av og blant medlemmene av styret for en periode på inntil to år. Utvalgets medlemmer må ha den samlede kompetansen som trengs til å oppfylle pliktene i forhold til organiseringen og driften av Konsernet. Hele styret skal ikke fungere som Selskapets revisjonsutvalg. Minst ett medlem av revisjonsutvalget skal ha kompetanse innen økonomi eller revisjon og skal være uavhengig av Selskapet.

Utvalgenes mål, ansvar og funksjoner skal være i samsvar med regler og standarder som gjelder for Konsernet, og som er beskrevet i Selskapets Instruks for revisjonsutvalget og Instruks for risiko- og complianceutvalget.

### **11.3 Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget**

Styret skal ha et organisasjons- godtgjørelsesutvalg som forbereder saker for styret og gir råd i spørsmål som gjelder Selskapets godtgjørelse til ledelsen (lønn og godtgjørelse). Formålet med organisasjons- og godtgjørelsesutvalget er å sikre grundig og uavhengig forberedelse av saker som gjelder godtgjørelse til ledere. Utvalget skal legge frem en anbefaling om styrets retningslinjer for godtgjørelse av medlemmer av ledelsen i samsvar med § 6-16a i lov om allmennaksjeselskaper.

Medlemmene av organisasjons- og godtgjørelsesutvalget velges av og blant styremedlemmene for en periode på inntil to år og skal være uavhengige av Selskapets ledelse.

#### **11.3.1 Årlige evalueringer**

Styret skal årlig evaluere sine prestasjoner og kompetanse i foregående år.

## **12 RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL**

### **12.1 Generelt**

Styret har det endelige ansvaret for å påse at Selskapet har sunne og tilstrekkelige internkontrollsystemer og risikostyringssystemer som svarer til omfang og type av aktiviteter i Selskapet. Forsvarlig risikostyring er et viktig verktøy for å skape tillit og øke verdiskapingen. Internkontroll skal sikre effektiv drift og veloverveid styring av vesentlige risikoer som kan hindre Konsernet i å nå sine mål. Internkontroll og interne systemer skal også dekke Selskapets verdier, etiske retningslinjer og prinsipper for Selskapets samfunnsansvar.

Som en del av Sbanken ASAs risikostyring har Selskapets styre utarbeidet og vedtatt et risikorammeverk som er beskrevet i bankens overordnede strategi for risikostyring og internkontroll. Konsernet må ikke knyttes til aktiviteter som kan skade dets renommé.

Sbanken skal etterleve alle lover og forskrifter som gjelder for konsernets forretningsaktiviteter. Konsernets policy for regeletterlevelse beskriver hovedprinsippene for etterlevelse/samsvar og hvordan samsvarsfunksjonen er organisert.

### **12.2 Policy**

Selskapet skal ha et dekkende sett av relevante veiledninger og rutinebeskrivelser som inneholder detaljerte beskrivelser av prosedyrer som dekker alle sider av administrasjonen av virksomhetens drift. Veiledninger og rutinebeskrivelser skal revideres løpende for å avspeile beste praksis som er basert på erfaring eller er innført på grunn av forskrifter.

Styret har godkjent Sbankens instruks for risikostyring, som skal fungere som en retningslinje for Sbankens totale risikostyring. Videre har Sbanken godkjent policy og retningslinjer på følgende områder for å fremme måloppnåelsen når det gjelder internkontroll og risikostyring:

- Etikk;
- Selskapets samfunnsansvar og bærekraft;
- Risikostyring inkludert retningslinjer for delegering av myndighet og for operativ risikostyring;
- Etterlevelse;



- Kommunikasjon, inkludert retningslinjer for mediekontakt;
- Økonomistyring, inkludert retningslinjer for kvalitetssikring av økonomisk rapportering;
- Personale og organisasjon, inkludert retningslinjer for variert belønning;
- Aksjonærrelasjoner; og
- Sikkerhet.

### **12.3 Årlig gjennomgang og risikostyring i årsberetningen**

Styret skal gjennomføre en årlig gjennomgang av Selskapets viktigste områder for risikoeksponering og tiltakene for internkontroll for disse områdene.

Styret skal beskrive hovedtrekkene i Selskapets internkontroll- og risikostyringssystemer i forbindelse med Selskapets finansielle rapportering i sin årsberetning. Dette skal dekke kulturen for kontroll, risikovurdering, informasjon om kontrollaktiviteter og kultur, kommunikasjon og oppfølging. Styret har plikt til å holde seg oppdatert når det gjelder Selskapets økonomiske situasjon og skal løpende vurdere om Selskapets egenkapital og likviditet er tilstrekkelig i forhold til risikoen ved og omfanget av Selskapets aktiviteter. Styret skal umiddelbart treffe nødvendige tiltak hvis det på noe tidspunkt viser seg at Selskapets kapital eller likviditet ikke er tilstrekkelig. Selskapet skal fokusere på hyppig og relevant rapportering fra ledelsen til styret når det gjelder drift og økonomi for å sikre at styret har tilstrekkelig informasjon til å treffe beslutninger og kan reagere raskt på endrede betingelser. Styremøter skal holdes minst åtte ganger i året, eller så ofte som Selskapets virksomhet tilsier eller nå minst ett styremedlem krever det. Økonomiske resultater skal rapporteres kvartalsvis.

### **13 GODTGJØRELSE TIL STYRET**

Godtgjørelsen til styret fastsettes av aksjeeierne på den ordinære generalforsamlingen på grunnlag av forslag fra valgkomiteen. Nivået på godtgjørelsen til styret skal avspeile styrets ansvar og kompetanse, Selskapets kompleksitet, samt medgått tid og aktivitetsnivået både i styret og eventuelle styreutvalg.

Godtgjørelsen til styret skal ikke knyttes til Selskapets resultater, og aksjeopsjoner skal ikke gis til styremedlemmer.

Styremedlemmer, eller selskaper knyttet til styremedlemmer, skal ikke engasjere seg i spesifikke oppdrag for Selskapet i tillegg til deres verv som styremedlemmer. Hvis de likevel påtar seg slike oppdrag, skal hele styret informeres, og godtgjørelse for slike ekstra plikter må godkjennes av styret.

Enhver godtgjørelse som gis til styremedlemmer i tillegg til deres styrehonorar, skal angis spesielt i årsberetningen.

### **14 GODTGJØRELSE TIL LEDELSEN**

Selskapets retningslinjer for å fastsette godtgjørelse til daglig leder og andre medlemmer av Selskapets ledergruppe, skal til enhver tid fremme gjeldende strategi og verdier. Den samlede godtgjørelsen til daglig leder og andre i ledergruppen består av grunnlønn (hovedelement), naturalia, variabel lønn, pensjon og forsikringsordninger.

Resultatbasert godtgjørelse til ledelsen i form av aksjeopsjoner, bonusprogrammer eller lignende skal knyttes til verdiskapning for aksjeeierne eller Selskapets lønnsomhet over tid. Slike ordninger,

inkludert aksjeopsjonsordninger, skal stimulere til ytelse og skal være basert på kvantifiserbare faktorer som den ansatte kan påvirke. Det skal settes et tak på resultatbaserte godtgjørelser.

Styret utarbeider retningslinjer for godtgjørelse til ledelsen. Slike retningslinjer skal omfatte hovedprinsippene i Selskapets godtgjørelsespolicy og skal bidra til å koordinere interessene hos aksjeeiere og ledelse. Disse retningslinjene skal legges frem for den årlige generalforsamlingen.

## **15        *INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON***

### **15.1      *Generell informasjon***

Selskapet skal løpende gi aksjeeierne, Oslo Børs og finansmarkedene generelt (via Oslo Børs' informasjonssystem) rettidig og nøyaktig informasjon om Selskapet og dets aktiviteter. Relevant informasjon skal gis i form av årsmeldinger, kvartalsrapporter, pressemeldinger, børsmeldinger og investorpresentasjoner i samsvar med det som anses som passende til enhver tid. Selskapet skal klarlegge sine langsiktige muligheter, inkludert strategier, faktorer som påvirker verdien samt risikofaktorer. Selskapet skal opprettholde en åpen og proaktiv policy for investorrelasjoner og et nettsted som er utformet for å fremme «sunn praksis», og skal avholde regelmessige presentasjoner i forbindelse med årsresultater og foreløpige resultater.

Selskapet skal publisere en årlig, elektronisk, økonomisk kalender med oversikt over datoer for viktige hendelser som generalforsamling, foreløpige økonomiske rapporter, offentlige presentasjoner og eventuell utbetaling av utbytte.

Hvis det ikke foreligger unntak som påberopes, skal Sbanken straks frigi all innsideinformasjon (som angitt i verdipapirhandelloven). I alle tilfeller skal Sbanken gi informasjon om visse hendelser, blant annet via styret og generalforsamlingen, når det gjelder utbytte, sammenslutninger, fusjoner/fisjoner eller endringer i aksjekapital, utstedelse av tegningsrettigheter, konvertible lån og alle avtaler av vesentlig betydning som Sbanken og tilknyttede parter har inngått.

Det er utformet separate retningslinjer for økonomisk rapportering og behandling av innsideinformasjon. Se Retningslinjer for økonomisk rapportering, Instruks for behandling av innsideinformasjon og Instruks for primære insidere.

### **15.2      *Informasjon til aksjeeiere***

Kommunikasjonen med aksjeeierne skal alltid være i samsvar med bestemmelsene i lover og forskrifter og ta hensyn til prinsippet om likebehandling av Selskapets aksjeeiere.

Informasjon til Sbankens aksjeeiere skal publiseres på Selskapets nettsted samtidig som den sendes til aksjeeierne.

## **16        *OVERTAKELSE***

### **16.1      *Generelt***

Styret skal fastsette hovedprinsipper for sine tiltak ved et tilbud om overtakelse.

Under en overtakelsesprosess har styret og ledelsen hver for seg et ansvar for å sikre at Selskapets aksjeeiere blir behandlet likt, og at det ikke forekommer unødvendige avbrudd i Selskapets forretningsaktiviteter. Styret har et særskilt ansvar for å sikre at aksjeeierne får tilstrekkelig informasjon og tid til å vurdere tilbudet.

## **16.2 Hovedprinsipper for tiltak ved et overtakelsestilbud**

Ved en overtakelsesprosess skal styret følge prinsippene i Anbefalingen, og skal også sørge for at følgende skjer:

- Styret skal ikke prøve å hindre eller motarbeide et tilbud om overtakelse av Selskapets virksomhet eller aksjer med mindre det er vesentlige grunner til å gjøre dette for å beskytte aksjeeiernes verdier og interesser.
- Styret skal ikke treffe tiltak som har til hensikt å gi aksjeeiere eller andre en urimelig fordel til ulempe for andre aksjeeiere eller Selskapet.
- Styret skal ikke treffe tiltak som har til hensikt å beskytte styremedlemmenes personlige interesser i strid med aksjeeiernes interesser.
- Styret må være oppmerksom på den særskilte plikten det har til å sikre at aksjeeiernes verdier og interesser beskyttes.

Ved et tilbud om overtakelse skal styret, i tillegg til å etterleve relevante lover og forskrifter, tilstrebe å etterleve anbefalingene i Anbefalingen om praksis. Dette omfatter innhenting av verddivurdering fra en uavhengig ekspert. På dette grunnlaget skal styret gi en anbefaling om hvorvidt aksjeeierne bør akseptere tilbudet eller ikke.

Det finnes ingen andre skriftlige retningslinjer for prosedyrer som skal følges ved et tilbud om overtakelse. Konsernet har ikke funnet det riktig å utarbeide eksplisitte grunnprinsipper for Sbankens handlemåte ved et tilbud om overtakelse, bortsett fra tiltakene som er beskrevet ovenfor. Styret sier seg for øvrig enig i det som er angitt i Anbefalinger om praksis, når det gjelder dette spørsmålet.

## **17 LOVPÅLAGT REVISJON**

Selskapets revisor skal årlig legge frem hovedtrekkene i en plan for arbeidet med Selskapets revisjon til styret eller revisjonsutvalget.

Revisor skal delta i styremøter når noe av det følgende er på dagsorden: årsregnskap og årsberetning, regnskapsprinsipper, vurdering av viktige regnskapsanslag og viktige forhold der det har vært uenighet mellom revisor og Selskapets ledelse eller revisjonsutvalget.

Revisor skal minst én gang per år legge frem for styret eller revisjonsutvalget en oversikt over Selskapets internkontrollprosedyrer, inkludert påpekning av svakheter og forslag til forbedringer.

Revisjonsutvalget skal avholde et møte med revisor minst én gang per år der ingen representanter for ledelsen er til stede.

Styret skal spesifisere ledelsens rett til å bruke revisor til andre formål enn revisjon.

Styret skal rapportere honoraret til revisor på den ordinære generalforsamlingen, inkludert spesifisering av honorar for revisjonsarbeid og honorarer som er betalt for eventuelle andre oppgaver.

\* \* \* \* \*