

Prinsipper/Policy – Eierstyring og Selskapsledelse

Corporate Governance



Januar 2016

INNHOOLD

1.	Formål	4
2.	Verdiskaping	4
3.	Roller og ansvar	5
3.1.	Styrende organer	5
3.2.	Kontrollorganer	6
3.3.	Valgorganer	6
4.	Styring	6
5.	Kompensasjon til styre og ledelse	7
6.	Informasjon/rating	7
7.	Selskapsovertakelse	7
8.	Overholdelse av lover, regler og etiske standarder	7

1. Formål

Sparebanken Vests prinsipper og policy for eierstyring og selskapsledelse skal sikre at bankens virksomhetsstyring er i tråd med allmenne og anerkjente oppfatninger og standarder, samt lov og forskrift. Prinsippene skisserer de overordnede føringene, og bygger på til enhver tid gjeldende versjon av Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse fra Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES¹), samt gjeldende regulering på området.

Virksomhetsstyringen i Sparebanken Vest skal sikre et godt samspill mellom bankens ulike interessenter som egenkapitalbevisiere, långivere, kunder, ansatte, styringsorganer, ledelse og samfunnet for øvrig. Prinsippene for god eierstyring og selskapsledelse beskriver således hvordan banken blir styrt og kontrollert for å skape verdier for banken og dens interessenter. De samme prinsippene for eierstyring og selskapsledelse gjelder i forhold til Sparebanken Vests datterselskap og tilknyttede selskap.

Prinsippene for eierstyring og selskapsledelse er konkretisert i ulike styringsdokumenter for Sparebanken Vests virksomhet. Dette omfatter blant annet bankens vedtekter, strategier, styreinstruks, rammeverk for styring og kontroll (inkludert compliance), etiske retningslinjer og rutiner for egnethet, innsidehandel og egenhandel.

2. Verdiskaping

Sparebanken Vests formålsparagraf følger av bankens vedtekter. Bankens formål er å levere 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 tid gitte konsesjoner. Sparebanken Vest kan videre yte investeringstjenester og tilknyttede tjenester innenfor de til enhver tid gitte konsesjoner. Primærmarkedsområdet er Vestlandsregionen og virksomheten skal drives med tilfredsstillende lønnsomhet og forsvarlig risiko.

Banken er en selveiende institusjon. Eierne av eierandelskapitalen skal ha forutsigbare vilkår både med hensyn til likebehandling, avkastning og styringsmessig innflytelse. Børsnoteringen av egenkapitalbevisene sikrer at banken aksepterer og imøtekommer de markedsvilkår som til enhver tid gjelder i egenkapitalmarkedet for egenkapitalbevis, og opparbeider en historie som kan bidra til at banken har et børsmarked som mulig egenkapitalkilde. Sparebanken Vests årsoverskudd blir fordelt mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i tråd med eierbrøken. Egenkapitalbevisierens andel av resultatet vil bli fordelt mellom kontantutbytte og utjevningsfond. Sparebanken Vest har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir tilfredsstillende samlet avkastning i form av utbytte og verdistigning. Ved disponering av overskuddet vil bankens egenkapitalutvikling og soliditet bli vektlagt.

Banken tilstreber å gi andeler av overskuddet tilbake til samfunnet gjennom gaver til allmennyttig virksomhet, og ønsker å gjøre avsetninger innenfor lovens ramme så sant driftsresultatet og en forsvarlig kapitaldekning og likviditet gir rom for det.

Sparebanken Vest foretar en årlig vurdering av bankens strategiske forretningsgrunnlag, herunder visjon, mål og strategier. Bankens forretningsstrategi danner basis for konkretisering av ambisjonsnivå i bankens samlede virksomhet, og danner således grunnlag for bankens markedsaktiviteter for å realisere målsettingene om økonomisk avkastning, vekst og utvikling. Bankens ansatte involveres i arbeidet. Informasjon om bankens strategiske grunnlag offentliggjøres på bankens hjemmesider og i årsrapport. Markedet informeres løpende om endringer gjennom ulike investorspresentasjoner.

¹ www.nues.no

3. Roller og ansvar

I henhold til lov og forskrift samt internt vedtatte styrings-, kontroll- og rapporteringsrutiner er det klare ansvarsdelinger mellom ulike organer i banken. Sentrale organer er generalforsamling, valgkomiteer, styre, eksternrevisjon, internrevisjon og administrasjon. Styreinstruks for Sparebanken Vest og bankens etiske retningslinjer inneholder bestemmelser om habilitet og mulige interessekonflikter.

3.1. Styrende organer

Generalforsamlingen er bankens øverste organ, og er sammensatt av 48 medlemmer. 16 medlemmer rekrutteres fra bankens kunder, 8 er kommune-/fylkestingsoppnevnte, mens 12 medlemmer oppnevnes av egenkapitalbevisiere og 12 medlemmer fra de ansatte. Generalforsamlingen fastsetter bankens vedtekter, velger styre, vedtar regnskapet og beslutter overskuddsdisponeringen. Enkelte vedtektsendringer må godkjennes av Finanstilsynet. Generalforsamlingen fordeler også det beløp som er besluttet utdelt til gaveformål.

Ingen kan på møte for egenkapitalbevisiere avgjøre stemme for egenkapitalbevis som representerer mer enn 15 prosent av Sparebanken Vests totale antall utstedte egenkapitalbevis.

Styret velges av generalforsamlingen og består av 10 medlemmer. Viktige kriterier for styrets medlemmer og sammensetning er kompetanse, kjønn, kapasiteter og uavhengighet. I henhold til styreinstruks for Sparebanken Vest skal styret sammensettes slik at det kan handle uavhengig av særinteresser og den daglige ledelsen. Den samlede kompetanse i styret blir evaluert i forhold til bankens målsettinger, muligheter og utfordringer. Hovedpunktene i evalueringen blir meddelt valgkomiteen.

Styret i Sparebanken Vest har 12 til 14 faste årlige møter samt samlinger i forbindelse med strategiarbeidet. I tillegg kommer møter i styrets ulike utvalg og fagdager for å utvikle styrets kompetanse. Det er utarbeidet og vedtatt instruks for styret med tilhørende årshjul for styrets arbeid. Spesielt vektlegger styret arbeidet med den årlige rulleringen av den langsiktige strategiplanen.

Styret har nedsatt fire utvalg som et ledd i styrets arbeid:

- Revisjonsutvalget som skal se til at Sparebanken Vest har en uavhengig og effektiv ekstern- og internrevisjon samt regnskaps- og risikorapportering i samsvar med lover og forskrifter.
- Risikoutvalget som skal se til at risiko- og kapitalstyring i Sparebanken Vest støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse og samtidig sikrer finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.
- Styreutvalg kreditt som behandler kredittsaker innenfor fullmakter besluttet av styret.
- Kompensasjonsutvalg som skal sørge for at banken utøver en konkurransedyktig, men ikke ledende godtgjørelsespolitikk innenfor gjeldende regler for finansforetak, som oppleves som motiverende for bankens ledelse med sikte på å gjennomføre vedtatt strategi og fastsatte mål.

Styret har vedtatt instruks for administrerende direktør, og det er etablert en organisasjonsstruktur som skal sikre verdiskaping i tråd med bankens målsettinger. Sparebanken Vest har en kunderettet organisasjon som er inndelt i forretningsområder, støttefunksjoner og stab. Det er etablert instruks for ledelsens arbeid som sikrer rasjonell og effektiv drift. Styret ansetter og avsetter administrerende direktør. Vurdering av arbeidet til administrerende direktør samt internrevisjonen omfattes av styrets årsplan.

Styret har vedtatt bankens etiske retningslinjer og handlingsregler, samt policy som sikrer tidsriktig informasjon til markedet om bankens vekst og utvikling. Styret har også vedtatt rammeverk for styring og kontroll av virksomheten.

Administrerende direktør står for bankens daglige ledelse i henhold til lov, forskrift, bankens rammeverk vedtatt av generalforsamling og styret samt instruks vedtatt av styret, og har ansvaret for å foreslå og implementere bankens strategi. Saker av vesentlig betydning for bankens drift skal legges frem for styret til behandling. Administrerende direktør skal løpende sørge for å holde styret orientert om bankens resultat- og risikoutvikling.

3.2. Kontrollorganer

Eksternrevisor velges av generalforsamlingen, og skal på tilstrekkelig grunnlag vurdere om det foreligger brudd på lover og forskrifter av betydning for årsregnskapet. Videre skal eksternrevisor se til at formuesforvaltningen er ordnet på betryggende måte og med forsvarlig kontroll, samt bidra til å forebygge og avdekke misligheter og feil. Revisor avgir årlig revisjonsberetning til generalforsamlingen og utarbeider et oppfølgende "management letter" til styret.

Internrevisor skal på vegne av styret påse at det er etablert og gjennomført en tilstrekkelig og effektiv internkontroll i banken, herunder sikre at dette skjer med tilfredsstillende uavhengighet, kompetanse og ressurser. Bankens internrevisor rapporterer til styret. Internrevisjonen utarbeider årlige rapporter til styret, herunder bekreftelse i henhold til forskrift om risikostyring og internkontroll, forskrift om kapitalkrav og forskrift til verdipapirhandelloven.

3.3. Valgorganer

Valgkomiteen er oppnevnt og har instruks fastsatt av generalforsamlingen. Komiteen gir innstilling om valg av nye tillitsmenn til banken. En av valgkomiteens viktigste oppgaver er å gi begrunnet innstilling til generalforsamlingen knyttet til valg av styrets medlemmer. Herunder følger et behov for å vurdere bankens strategiske muligheter og utfordringer og styrets kompetanse og kapasitet opp mot disse. Styrets egevaluering, basert på de samme kriterier, er et viktig grunnlag for valgkomiteens arbeid. Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen skal begrunnes, og skal innholde relevant informasjon om kandidatene, herunder blant annet kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Innstillingen skal også inneholde en orientering om komiteens arbeid.

Egenkapitalbeveiseiernes valg til generalforsamlingen forberedes av en egen valgkomité for egenkapitalbeveiseierne. Sparebanken Vest tilrettelegger for at egenkapitalbeveiseierne kan foreslå kandidater ovenfor valgkomiteen

4. Styring

Med basis i vedtatte strategier og mål utarbeides langsiktige avkastningsmål for virksomheten. Disse er styrende for bankens konkrete mål, rammer, budsjett, etc. Der det er naturlig, settes risikojusterte mål for virksomheten. Avkastningskravet gjenspeiler at de ulike risikoer som banken pådrar seg, skal være moderate og håndterbare både på aktiva- og passivasiden i balansen og uttrykkes i en vedtatt risikoprofil. Risiko- og kapitalvurderinger er integrert i bankens styringsprosess og verdiskaping.

Styret vedtar bankens risikostrategier (for kreditt-, markeds-, likviditets- og operasjonell risiko), og det er etablert prosedyrer for identifisering av risiko. Bankens kvartalsvise ledelsesrapportering til styret omfatter blant annet økonomi og risiko, og viser status i forhold til mål, og eventuelle tiltak. Analyser og utredninger gjennomføres ved behov, og behandles i bankens ledelse og styre.

Styret har vedtatt retningslinjer for bankens kapitalvurdering. Det gjennomføres årlig en prosess knyttet til bankens behov for risikokapital (ICAAP²). Denne bygger på krav fastsatt av myndighetene samt bankens egne vurderinger.

Bankens internkontroll følger av instruksjer, rutiner og retningslinjer for linjeorganisasjonen. Overordnet kontroll og oppfølging, herunder hendelsesrapportering og bekreftelse av internkontroll, ivaretas av bankens avdeling for Risk Management.

5. Kompensasjon til styre og ledelse

Styrehonorar fastsettes av generalforsamlingen etter innstilling fra valgkomiteen. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig, og det utstedes ikke opsjoner til styremedlemmer. Styremedlemmer eller selskaper de er tilknyttet skal som hovedregel ikke påta seg særskilte oppgaver for banken i tillegg til styrevervet. Eventuelle tilleggshonorar skal godkjennes av generalforsamlingen. I hastesaker kan dog generalforsamlingens leder og valgkomiteens leder i fellesskap treffe beslutning om tilleggshonorar.

Godtgjørelse til administrerende direktør og internrevisor fastsettes av bankens styre, mens godtgjørelse til ledende ansatte fastsettes av administrerende direktør etter prinsipper vedtatt av styret. Styrets erklæring om lederlønn følger i et eget saksdokument til generalforsamlingen. Administrerende direktør kan gi tilleggsgodtgjørelse til ledende ansatte basert på oppnådde resultater og arbeidsutførelse. Slike tilleggsgodtgjørelser skal også sikre bankens attraktivitet i arbeidsmarkedet, samtidig som de ikke skal være risikodrivende.

Banken har utarbeidet retningslinjer for godtgjørelsesordninger. I tråd med forskrift og anbefaling inneholder disse blant annet bestemmelser om tak på resultatavhengig godtgjørelse for ledende ansatte, samt krav om at 50 % av slik godtgjørelse skal ytes i form av egenkapitalbevis i banken med tildeling fordelt over 3 år.

6. Informasjon/rating

Banken vil skape tillit i finansmarkedene gjennom å vektlegge korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater. Informasjon til markedet formidles gjennom kvartalsvise åpne investorpresentasjoner, børs- og pressemeldinger, bankens hjemmeside på internett samt regnskapsrapporter. Det avholdes også regelmessig presentasjoner overfor internasjonale samarbeidspartnere, långivere og investorer, og banken lar seg rate av to internasjonale ratingbyråer.

7. Selskapsovertakelse

Sparebanken Vest legger vekt på å ivareta alle interessenter på en tilfredsstillende måte i forbindelse med selskapsovertakelser. God informasjon og likebehandling av aksjonærer/eiere står sentralt, samtidig som overtakelsen skal sikre løpende drift i målselskapet.

8. Overholdelse av lover, regler og etiske standarder

Bankens virksomhet er underlagt en rekke lover, regler og standarder. For å sikre en lovsatt utvikling, samt for å bygge opp under bankens posisjon i markedet, legges det vesentlig vekt på at banken drives innenfor rammen av slikt regelverk. Det overordnede ansvaret for bankens etterlevelse (compliance) er tillagt Risk Management, med egne complianceansvarlige for henholdsvis bankvirksomheten og verdipapirvirksomheten. Lederne for de ulike enhetene i banken har det utøvende ansvar for at virksomheten drives i overensstemmelse med gjeldende regelverk. Compliance innenfor spesialiserte delområder ivaretas dessuten av ulike fagfunksjoner i

² Internal Capital Adequacy Assessment Process

organisasjonen, slik som regnskap og IKT. Så vel Risk Management som de øvrige funksjonene har som ansvar å rapportere mulige brudd/avvik til bankens ledelse og styre.

Det legges videre vekt på en høy etisk standard i bankens forretningsutøvelse. Sparebanken Vest har egne etiske retningslinjer og handlingsregler. Disse retningslinjene omfatter blant annet områder som habilitet, taushetsplikt, kundepleie/representasjon, deltakelse i næringsvirksomhet, transaksjoner med nærstående, handel med finansielle instrumenter og varsling av kritikkverdige forhold.

Styret i Sparebanken Vest, 28.01.2016