

REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPsledelse I TOTENS SPAREBANK

Denne redegjørelsen følger av regnskapsloven § 3-3b og "Løpende forpliktelser for børsnoterte selskaper" fra Oslo Børs. Styret bygger sine vurderinger på "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse" utgitt 30. oktober 2014. Anbefalingen ble ikke revidert i 2015. Anbefalingen i sin helhet finnes på NUES sin hjemmeside <http://www.nues.no>

Formålet med anbefalingen er at selskaper som er notert på regulerte markeder i Norge skal ha eierstyring og selskapsledelse som klargjør rolledeling mellom eiere, styret og daglig ledelse ut over det som følger av lovgivning. Hensikten med anbefalingen er å styrke tilliten til selskapene og bidra til størst mulig verdiskapning over tid, til beste for eiere, ansatte og andre interessenter.

Denne redegjørelsen følger disposisjonen til "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse", og avslutningsvis er det gjort rede for hvilke punkter i redegjørelsen som dekker kravene som følger av regnskapsloven § 3-3b.

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Området eierstyring og selskapsledelse er årlig gjenstand for vurdering og diskusjon i styret, og styret har vedtatt denne redegjørelsen i styremøte. Styret følger aktivt opp kravene til eierstyring og selskapsledelse, og har i stor grad innrettet seg i samsvar med anbefalingen så langt det passer for en sparebank med egenkapitalbevis. Det er i redegjørelsen gitt en beskrivelse av bankens etterlevelse av de enkelte punktene i anbefalingen.

Totens Sparebank skal bidra til vekst og utvikling i regionen, og være en aktiv medspiller i å utvikle regionen til et attraktivt bo- og arbeidssted. Bankens retningslinjer for samfunnsansvar er basert på dette.

Kjerneverdiene er de viktigste prinsippene banken bygger sin eksistens på. Bankens kjerneverdier er å være forutsigbar, handlekraftig, imøtekommende, ærlig og redelig. Basert på dette er det utarbeidet etiske regler som inneholder generelle prinsipper for aktsomhet og atferd, og disse gjelder både for bankens virksomhet, tillitsvalgte og ansatte i banken. For alle bankens medarbeidere, inklusive tillitsvalgte, gjelder regelen om at dersom man er i tvil om hvorvidt en handling er tillatt, bør man avstå, eller ta opp spørsmålet med nærmeste overordnede.

Banken ønsker å legge til rette for en god bedriftskultur som er preget av åpenhet der kritikkverdige forhold tas opp, diskuteres og løses. Det er innført rutiner for varsling som er med på å bygge opp under en åpen kultur hvor det er tillit og dialog mellom ansatte, ledere og tillitsvalgte.

Arbeidsmiljø, likestilling og integrering er beskrevet i styrets årsberetning.

Avvik fra anbefalings pkt. 1: Ingen

2. Virksomhet

Konsernet er totalleverandør av produkter og tjenester innen områdene finansiering, sparing og plassering, betalingsformidling og forsikring.

Bankens vedtektsfestede formål er "å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskyttere og forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lover som til enhver tid gjelder for sparebanker. Sparebanken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester i samsvar med Sparebanklovens bestemmelser, samt de investeringstjenester i samsvar med verdipapirhandelens bestemmelser. Sparebanken til enhver tid har tillatelse til å tilby."

Sparebankloven er med virkning fra 1.1.2016 erstattet av Finansforetaksloven. Bankens Forstanderskap vil i sitt møte i april behandle forslag til blant annet endringer i bankens vedtekter som en følge av lovendringen.

Styret behandler minimum årlig konsernets strategi og fastsetter kortsiktige og langsiktige mål.

Avvik fra anbefalings pkt. 2: Ingen

3. Selskapskapital og utbytte

Styret foretar løpende en vurdering av kapital situasjonen sett i forhold til bankens mål, strategier og ønsket risikoprofil. Styret har definert krav til kapitaldekning som ligger over lovens minimumskrav til kapitaldekning. Bankens minimumskrav til kapitaldekning totalt, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning per 31.12.2015 er fastsatt til henholdsvis 16,5, 14,5 og 13,0 prosent. Målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjør kapitaldekningen i konsernet ved årsskiftet 19,2 prosent, hvorav kjernekapitalen utgjør 17,4 prosent og ren kjernekapital 15,6 prosent. Per dato tilfredsstiller bankens kapitaldekning både varslede 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 tilfredsstiller myndighetenes og markedets forventede krav.

Banken har som mål å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene. Banken har som målsetting at over tid skal minst halvparten av egenkapitalbevisernes andel av årsoverskuddet utbetales som utbytte. Dette forutsetter at bankens soliditet er på et tilfredsstillende nivå. Ved fastsettelse av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til hva som er forenlig med forsiktig og god forretningsmessig, eksterne rammebetingelser og bankens soliditet.

Det er forstanderskapet som beslutter det årlige utbytte innenfor rammen av forslag fra styret.

Egenkapitalemisjoner, utstedelse av fondsobligasjoner og opptak av ansvarlige lån, må i henhold til forskrift alltid forhåndsgodkjennes av Finanstilsynet, etter forutgående behandling med positivt vedtak i forstanderskapet. Det kan ikke avgis en generell styrefullmakt til slike kapitalutvidelser.

Tilsvarende behandling, men kun med en behandling i forstanderskapet, kreves ved fullmakter til tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis. Styret fikk i forstanderskapsmøte 19. mars 2015 fullmakt til å kjøpe tilbake inntil 30 000 egne egenkapitalbevis, slik at banken kunne erverve og holde inntil 0,49 % av eierandelskapitalen. Fullmakten var begrenset til et definert formål, og gjaldt inntil 1.7.2015. Per 31.12.2015 foreligger det ingen fullmakter til tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis.

Avvik fra anbefalingens pkt. 3: Ingen

4. Likebehandling av egenkapitalbevisere og transaksjoner med nærstående

Egenkapitalbevisene utstedt av banken har alle samme klasse. Alle egenkapitalbevis har lik stemmerett og gir samme rett til utbytte. Banken har forholdt seg til Finansieringsvirksomhetslovens regler for eier- og stemmerettsbegrensninger så langt bestemmelsene gjaldt for sparebank med egenkapitalbevis. Med virkning fra 1.1.2016 gjelder Finansforetaksloven. Ved emisjoner gir samtlige egenkapitalbevis samme relative tegningsrett til nye egenkapitalbevis. Dersom dette prinsipp mot formodning i en helt spesiell situasjon skal kunne fravikes, skal dette være saklig begrunnet.

Banken har etablert et insideregister med forpliktende avtaler, slik at alle transaksjoner med egenkapitalbevis til eller fra insidere meldes til Oslo Børs i henhold til børsreglementet. Banken har retningslinjer som sikrer at styremedlemmer og ledende ansatte melder fra til styret hvis de har vesentlig interesse i en avtale som inngås av banken. I tillegg har banken etiske retningslinjer som inneholder retningslinjer for habilitet.

Avvik fra anbefalingens pkt. 4: Ingen

5. Fri omsettelighet

Bankens egenkapitalbevis er fritt omsettelige og uten noen restriksjoner.

Avvik fra anbefalingens pkt. 5: Ingen

6. Forstanderskapet

Sparebankloven § 7 har regulert hvilke styrende organer en sparebank skal ha, og dette avviker fra hvilke organer som er omtalt i anbefalingen. Bankens vedtekter vil i 2016 bli tilpasset Finansforetaksloven som erstattet Sparebankloven 1.1.2016. Forstanderskapet er bankens øverste organ. Dette er sammensatt av fire grupperinger: Egenkapitalbevisere, innskytervalgte, kommunevalgte og ansatte. Sammensetningen er slik: åtte egenkapitalbevisere, seks innskytere, seks kommunevalgte og seks ansatte. Forstanderskapet velger styre, revisor og kontrollkomité. Forstanderskapets kontroll med virksomheten utøves av statsautorisert revisor, samt kontrollkomiteen som i henhold til sparebankloven har en jurist som medlem. Styret er forstanderskapets organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Forstanderskapet godkjenner årsregnskap og beslutter honorarer. Forstanderskapet beslutter videre egenkapitalemisjoner, opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlig lån. Det avgis

egen beretning fra revisor og egen melding fra kontrollkomiteen til forstandskapet i forbindelse med fremlegging og godkjenning av årsregnskapet.

Det avholdes normalt tre årlige forstanderskapsmøter, hvorav to lovpålagte. Disse to er regnskapsmøte hvor årsregnskap med noter godkjennes, og valgmøte innen utgangen av april hvor valg til styre og komiteer foretas. Alle forstanderskapsmøter ledes av forstanderskapets leder eller nestleder. Innkalling med sakliste og saksdokumenter skal i henhold til gjeldende vedtekter sendes ut minimum 8 dager før møtet.

Avvik fra anbefalingens pkt. 6: Banken har i 2015 fulgt Sparebanklovens bestemmelser med hensyn til styrende organer, og vil i 2016 tilpasse vedtektene til Finansforetaksloven som trådte i kraft 1.1.2016.

7. Valgkomiteer - egenkapitalbeviseremøte

Forskrift om valgkomiteer i sparebanker har regulert hvordan valgkomitéarbeidet skal foregå i en sparebank, og dette innebærer avvik i forhold til anbefalingen. Ansattes representanter og kommunalt oppnevnte representanter til forstandskapet har egne valgprosedyrer. Innskytervalgte forstanderskapsmedlemmer velges i et eget valgmøte, etter innstilling fra forstanderskapets valgkomité.

Egenkapitalbeviserne velger 8 av forstanderskapets 26 medlemmer. Hver representant velges for fire år. Disse valgene foregår i et eget egenkapitalbeviseremøte, etter innstilling fra forstanderskapets valgkomité. Samtlige kjente egenkapitalbevisere blir tilskrevet før møtet, og kan velge å møte selv eller avgi stemmefullmakt. Møtet blir også annonsert i utvalgte media. Fullmaktsskjemaet skal utformes slik at det kan stemmes over hver enkelt sak som skal behandles og kandidater som kan velges.

Innkalling med sakliste og saksdokumenter skal sendes ut minimum 14 dager før møtet, og være tilgjengelig via bankens hjemmeside minimum 21 dager før møtet. Forstanderskapets valgkomité foreslår medlemmer til styret og øvrige komiteer. Sammensetningen av valgkomiteen er slik: to representanter fra egenkapitalbeviserne, to fra kommunevalgte, to fra innskytervalgte og en fra de ansatte. Når det gjelder styrets sammensetning vises til pkt. 10. Valgkomiteen består av: leder Unni Hveem, Lise Hammerud, Synøve Mjølnærød, Jan-Anders Aalborg, Erik Hørthe, Roar Nilsen og Erik E. Evensen (ansattes repr.).

Avvik fra anbefalingens pkt. 7: Banken har i 2015 fulgt forskrift om valgkomiteer i sparebanker og forskrift om egenkapitalbevis i sparebanker, og vil i 2016 tilpasse vedtektene til Finansforetaksloven som trådte i kraft 1.1.2016.

8. Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret består av sju medlemmer med fem varamedlemmer valgt av forstandskapet. Leder og nestleder velges av forstandskapet ved særskilte valg. Minst ett medlem velges blant de ansatte. For dette medlemmet skal det velges et personlig varamedlem. Det personlige varamedlemmet har møte- og talerett.

Bare medlemmer av forstanderskapet som er valgt av de ansatte, har forslagsrett ved valg av de ansattes styremedlem og varamedlem.

Samtlige valgte medlemmer velges for to år og varamedlemmer for ett år. Loddtrekning foretas av valgkomiteen. Uttredende medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges.

I henhold til Sparebankloven som gjaldt inntil 31.12.2015 kunne ingen tillitsvalgt inneha samme tillitsverv i mer enn 12 sammenhengende år, og ikke være tillitsvalgt i mer enn 20 år til sammen. Denne bestemmelsen er ikke videreført i Finansforetaksloven som trådte i kraft 1.1.2016. Styret foruten ansattes representant, består av dr.jur./advokat Geir Stenseth (leder), siviløkonom/statsautorisert revisor Steinar Nordengen (nestleder), dr. scient/rektor Jørn Wroldsen, sivilingeniør/project manager Anne Caroline Syljuåsen, MBA/CFO Christian Børresen og agronom/cand.mag./bonde Erland Opsahl. Alle eksterne styremedlemmer vurderes som uavhengige.

I kalenderåret 2015 har det vært avholdt 10 styremøter. Av de per årsskiftet fast valgte styremedlemmene har fire ikke hatt fravær, ett vært fraværende på ett møte, ett vært fraværende på fire møter og ett vært fraværende på seks møter.

Avvik fra anbefalingens pkt. 8: Ingen

9. Styrets arbeid

Styret utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid. Årsplanen tidfester sentrale områder som oppdatering av strategisk plan, nøkkeltallsrapporteringer, børsinformasjon, arbeid med intern kontroll og evaluering av styrets arbeid og kompetanse. Det utarbeides månedlige regnskaper og kvartalsvise delårsregnskaper for presentasjon på Oslo Børs. Styret har i sitt arbeid fokus på at banken organiseres på en forsvarlig måte, bankens økonomiske stilling og formuesforvaltning. Det er utarbeidet en egen instruks for styrearbeidet. Instruks for banksjef og bankens ledende ansatte er utarbeidet og vedtatt i styret.

Styret besluttet i 2013 å utvide det eksisterende revisjonsutvalget til et kombinert risiko- og revisjonsutvalg. Risiko- og revisjonsutvalgets overordnede funksjon er å føre en uavhengig kontroll med konsernets finansielle rapportering og kontrollsystemer. Revisjons- og risikoutvalget skal gjennomføre følgende oppgaver:

- Forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen.
- Ha løpende kontakt med konsernets valgte eksterntrevisor om revisjon av årsregnskapet.
- Vurdere og overvåke revisors uavhengighet, jfr. revisorloven kapittel 4, herunder særlig i hvilken grad andre tjenester enn revisjonen som er levert av revisor eller revisjonskonsernet utgjør en trussel mot uavhengigheten.
- Overvåke systemene for internkontroll og risikostyring, samt konsernets internrevisjon.

Revisjons- og risikoutvalget består av leder Steinar Nordengen, Geir Stenseth, Anne Caroline Syljuåsen og Christian Børresen.

I samsvar med forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond har banken opprettet godtgjørelsesutvalg. Godtgjørelsesutvalget skal forberede alle saker om godtgjørelsesordning som skal avgjøres av styret og skal ha tilgang til dokumentasjon og informasjon som godtgjørelsesutvalget finner nødvendig. Godtgjørelsesutvalget består av leder Steinar Nordengen, Geir Stenseth, Jørn Wroldsen og Erland Opsahl.

Avvik fra anbefalingens pkt. 9: Ingen

10. Risikostyring og intern kontroll

En effektiv risikostyring er et viktig element for at banken skal nå sine strategiske målsettinger. Intern kontroll og risikostyring er en prosess igangsatt og gjennomført av bankens styre, ledelse og ansatte og skal identifisere, håndtere og følge opp risikoene slik at samlet risikoeksponering er i samsvar med bankens vedtatte risikoprofil.

Prosessten skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse, og skal bidra til å sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning gjennom:

- en sterk risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring.
- å tilstrebe en optimal kapitalallokering innenfor vedtatt forretningsstrategi.
- en tilstrekkelig kjernekapital ut fra valgt risikoprofil.

Det er etablert en egen funksjon for risikostyring i Totens Sparebank. Funksjonen er uavhengig av forretningsområdene og dekker utviklingen av bankens rammeverk for risikostyring, overordnet risikorapportering og oppfølging.

Banken har lovpålagt internrevisjon. Banken har avtale med PricewaterhouseCoopers AS om leveranse av internrevisjonstjenester. Internrevisjonen er organisasjonsmessig underlagt styret. Internrevisjonsplan fremlegges og vedtas i styret. Internrevisjonens rapporter og anbefalinger vedrørende bankens risikostyring blir fortløpende rapportert til styret.

Styret følger opp vedtatte rammeverk, prinsipper, kvalitets- og risikomål gjennom:

- Rapporter fra administrerende banksjef.
- Rapport fra internrevisor.

Styret mottar årlig en uavhengig vurdering fra internrevisor og eksternrevisor på konsernets risiko og om den interne kontrollen virker hensiktsmessig og er betryggende.

Regnskapsrapporteringsprosessen

Styret har utarbeidet retningslinjer som skal bidra til å sikre relevant, pålitelig, tidsriktig og lik informasjon til bankens egenkapitalbevisere og andre aktører i verdipapirmarkedet. Banken offentliggjør fire delårsrapporter i tillegg til årsregnskapet. Regnskapene skal avlegges i henhold til gjeldende regnskapsprinsipper, og tilfredsstillende lov- og forskriftskrav.

Bankens økonomiavdeling ivaretar den finansielle rapporteringen på morbank- og konsernnivå, basert på rapportering fra forretningsområdene og finansiell rapportering fra datterselskaper. Bankens konsernregnskap blir avlagt i henhold til IFRS.

Den interne kontrollen bygger på prinsippet om arbeidsdeling og dualisme, og er dokumentert gjennom prosess- og rutinebeskrivelser på vesentlige områder. Regnskapsmessige poster som inneholder ulik grad av skjønn og vurderinger, gjennomgås og dokumenteres i forkant av den kvartalsvise regnskapsavslutningen. Risiko og resultat knyttet til kredittområdet og finansforvaltningen er det som i størst grad kan medføre betydelige svingninger i konsernets resultat. Banksjef næringsliv, banksjef personmarked og banksjef finans, som er ansvarlig for henholdsvis kredittområdet næringsliv, kredittområdet personmarkedet og bankens finansforvaltning, rapporterer regelmessig status på sine ansvarsområder til administrerende banksjef og bankens styre. Den formaliserte rapporteringen dekker utviklingen i resultat- og balansestørrelser, status i forhold til interne rammer og lovkrav, samt analyse og kommentarer til oppnådde resultater og forventet utvikling. Økonomiavdelingen verdivurderer bankens portefølje av verdipapirer basert på observerte markedskurser og eksterne verdivurderinger.

For morbanken og bankens boligkredittselskap rapporteres regnskapsinformasjon internt månedlig etter samme regnskapsprinsipper som delårs- og årsregnskap. For øvrige datterselskaper rapporteres det kvartalsvis. Boligkredittselskapet er så langt det er hensiktsmessig underlagt samme prosedyrer som morbanken. Omfanget av og kompleksiteten av virksomheten i de to øvrige datterselskapene har til nå vært av en slik art at det har vært mindre behov for formaliserte prosedyrer. Den finansielle rapporteringen for disse to selskapene blir utarbeidet av autoriserte regnskapsførere i eksterne regnskapsførerselskaper.

Økonomiavdelingen er underlagt banksjef konsernstøtte, som rapporterer direkte til administrerende banksjef. For å sikre uavhengighet mellom de som ivaretar den finansielle rapporteringen og de som er ansvarlig for måloppnåelse på det enkelte forretningsområde, har banksjef stab ikke ansvar for noe forretningsområde.

Bankens ledergruppe gjennomgår månedlig den finansielle rapporteringen, med fokus på resultat- og balanseutvikling totalt og for det enkelte forretningsområde.

Regnskapet for morbanken rapporteres månedlig til styret med kommentarer og forklaringer på utviklingen. Regnskapet for datterselskaper rapporteres kvartalsvis til styret i morbanken.

Bankens styre ved risiko- og revisjonsutvalget fører tilsyn med regnskapsrapporteringsprosessen i konsernet i henhold til utarbeidet instruks. Risiko- og revisjonsutvalget skal gjennomgå vesentlige problemstillinger, estimer og skjønn som er inkludert i ledelsens forberedelse til og utarbeidelse av finansiell rapportering. Ved gjennomgang av kvartals-, halvårs – eller årsregnskap skal normalt følgende vurderes.

- Regnskapsprinsipper benyttet for vesentlige poster og om det har vært endringer i disse i inneværende periode.
- Betydelige estimater og poster som inneholder ledelsens bruk av skjønn.
- Regnskapsføring og rapportering av vesentlige transaksjoner i perioden og hvor det kan være alternative måter for regnskapsføring og rapportering.
- Vesentlige transaksjoner med nærstående parter.
- Ekstern revisors arbeid der kvartals- og halvårsrapport er gjenstand for begrenset revisjon.
- Fullstendighet og klarhet i tilleggsinformasjon som gis i forbindelse med kvartals-, halvårs eller årsregnskap.

Både styre og risiko- og revisjonsutvalget har minst en gang i året møte med internrevisor og eksternrevisor uten representanter fra administrasjonen til stede.

Banken er opptatt av at prosessen knyttet til finansiell rapportering gjennomføres av medarbeidere med riktig kompetanse på de ulike områdene. Kompetansen ivaretas og utvikles gjennom kurs og etterutdanning i forhold til behov og kompleksitet i den aktuelle stillingen. Banken vil innføre en årlig egenevaluering av nivået på og effektiviteten av internkontrollen over finansiell rapportering.

Avvik fra anbefalingens pkt. 10: Ingen

11. Godtgjørelse til styret

Valgkomiteen foreslår godtgjørelsen til styret, som fastsettes av forstanderskapet. Godtgjørelsen til styret er ikke resultatavhengig og styret deltar ikke i bankens bonusordning. Godtgjørelsen for det enkelte styremedlem fremgår av note 9 i årsrapporten.

Avvik fra anbefalingens pkt. 11: Ingen

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har fastsatt hovedprinsipper for konsernets belønningsstrategi. Prinsippene gjelder generelt, men vil ha ulik anvendelse på de forskjellige godtgjørelsesordninger, virksomhetsområder og stillingskategorier. Hovedprinsippene for bankens belønningsstrategi er:

- Godtgjørelsesordningen skal bidra til å gi avkastning til eierne.
- Godtgjørelsesordningen skal være konkurransedyktig, men ikke markedsledende, og skal motivere til langsiktig interessefellesskap mellom den ansatte, bankens og bankens eiere.
- Godtgjørelsesordningen skal være rettferdig og ikke-diskriminerende.
- Godtgjørelsesordningen skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med bankens risiko og motvirke høy risikotaking.
- Godtgjørelsesordningen skal bidra til å unngå interessekonflikter mellom den ansatte, banken, bankens kunder og bankens eiere.
- Godtgjørelsesordningen skal være i samsvar med gjeldende eksternt og internt regelverk så vel som Totens Sparebanks prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse.

Godtgjørelse til ledende ansatte består av fast lønn, samt bonuslønn som er definert i bedriftsoverenskomst mellom bankens tillitsvalgte og banken. Bonuslønn gjelder samtlige ansatte. I tillegg til lønn har ledende ansatte fri avis og telefon, samt forsikringsordninger på linje med øvrige ansatte. Lån til gunstige betingelser gis alle ansatte innenfor samme ramme. Det er ikke gitt opsjonsavtaler eller lignende til ledende ansatte. Lønn og godtgjørelse til administrerende banksjef besluttes årlig av styret. Nærmere opplysninger om godtgjørelsen til ledende ansatte fremgår av note 9 i årsrapporten.

Avvik fra anbefalingens pkt. 12: Ingen

13. Informasjon og kommunikasjon

Banken legger ut finansiell kalender på Oslo Børs, slik at alle på samme grunnlag skal kunne orientere seg om bankens regnskapsfremleggelse, utbyttedatoer og lignende. Alle transaksjoner fra innsidere meldes umiddelbart til Oslo Børs i henhold til børsens regelverk. Det gis ingen regnskapskommentarer før regnskapene er kjent og offentliggjort for allmennheten. Bankens hjemmeside og Oslo Børs benyttes for å offentliggjøre informasjon. Her legges også delårs- og årsrapporter ut.

Avvik fra anbefalingens pkt. 13: Ingen

14. Selskapsovertakelse

Eierrepresentasjonen i forstandskapet i en sparebank er maksimum 40 prosent, og i Totens Sparebank 31 prosent. Ved erverv av egenkapitalbevis som medfører eierskap utover 10 prosent av eierandelskapitalen må det søkes tillatelse fra Finanstilsynet. Strukturendringer krever tillatelse fra myndighetene. Slik egenkapitalbevisbanker er organisert vil det ikke være mulig å fremme et overtagelsestilbud etter samme fremgangsmåte som ovenfor aksjeselskaper, og banken har derfor ikke funnet det hensiktsmessig eller nødvendig å utarbeide hovedprinsipper for hvordan den vil opptre ved eventuelle overtagelsestilbud.

Avvik fra anbefalingens pkt. 14: Lovpålagt eierbegrensning og begrenset eierrepresentasjon gjør det lite relevant med hovedprinsipper for overtagelsestilbud.

15. Revisor

Revisor legger årlig frem en plan med hovedtrekkene for revisjonsarbeidet for risiko- og revisjonsutvalget. Revisor deltar i møte i risiko- og revisjonsutvalget og styremøte hvor årsregnskapet behandles. Internrevisor gjennomgår årlig med risiko- og revisjonsutvalget bankens interne kontroll, og avlegger en årlig beretning om denne. Det avholdes minst ett møte årlig mellom revisorene og risiko- og revisjonsutvalget, og mellom revisorene og styret, der adm. banksjef eller andre ledende ansatte ikke er til stede.

Tilleggsarbeider kan avtales med ekstern revisor når dette anses aktuelt fra ledelsens, styrets, risiko- og revisjonsutvalgets eller kontrollkomiteens side. Det skal ikke avtales tilleggsarbeider av et slikt omfang og av en slik type at det sett fra bankens side kan påvirke revisors uavhengighet. Revisor skal årlig legge frem en uavhengighetserklæring for risiko- og revisjonsutvalget hvor merarbeid

spesifiseres på type arbeid og fakturert honorar og hvor det bekreftes fra ekstern revisor at omfanget ikke har påvirket uavhengigheten.

Revisors godtgjørelse fordelt på revisjon og andre tjenester fremlegges av styret til godkjenning i forstanderskapets møte hvor årsregnskapet godkjennes.

Avvik fra anbefalingens pkt. 15: Ingen

Redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapsloven

Nærmere beskrivelse av plasseringen til de punkter det etter regnskapsloven § 3-3b skal gis opplysninger om følger nedenfor:

1. *"en angivelse av anbefaling og regelverk om foretaksstyring som foretaket er omfattet av eller for øvrig velger å følge,"*; Redegjørelsens innledning.
2. *"opplysninger om hvor anbefalinger og regelverk som nevnt i nr. 1 er offentlig tilgjengelige,"*; Redegjørelsens innledning.
3. *"en begrunnelse for eventuelle avvik fra anbefalinger og regelverk som nevnt i nr. 1,"*; Avvik fra anbefalingen er beskrevet i redegjørelsens punkt 6, 7 og 14. Avvik beskrevet i redegjørelsens punkt 6, 7 og 14 skyldes særtrekk ved organiseringen av sparebanker sammenlignet med aksjeselskaper, som ligger til grunn for anbefalingen.
4. *"en beskrivelse av hovedelementene i foretakets, og for regnskapspliktige som utarbeider konsernregnskap eventuelt også konsernets, systemer for internkontroll og risikostyring knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen,"*; Redegjørelsens pkt. 10, Risikostyring og intern kontroll.
5. *"vedtektsbestemmelser som helt eller delvis utvider eller fraviker bestemmelser i allmennaksjeloven kapittel 5,"*; Redegjørelsens pkt. 6, Forstanderskapet og pkt. 7, Valgkomiteer – egenkapitalbeviseremøte.
6. *"sammensetning til styre, bedriftsforsamling, representantskap og kontrollkomité, eventuelt arbeidsutvalg for disse, samt en beskrivelse av hovedelementene i gjeldende instruksjoner og retningslinjer for organenes og eventuelle utvalgs arbeid,"*; Redegjørelsens pkt. 8, Styret, sammensetning og uavhengighet og pkt. 9, Styrets arbeid.
7. *"vedtektsbestemmelser og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte at foretaket skal kjøpe tilbake eller utstede egne aksjer eller egenkapitalbevis,"*; Redegjørelsens pkt. 3, Selskapskapital og utbytte.