

REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE I TOTENS SPAREBANK 2017

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 har ikke blitt revidert senere. 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 fremme arbeidsplasser og gode nærmiljø. 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 utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner».

Sparebankloven ble med virkning fra 1.1.2016 erstattet av Finansforetaksloven. Forskrift om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksforskriften) ble vedtatt 9.12.2016 og trådte i kraft 1.1.2017. Finansforetaksforskriften erstatter flere enkeltforskrifter som tidligere har vært gjeldende for sparebanker. Bankens generalforsamling vedtok i 2017 endringer i bankens vedtekter som en følge av ny finansforetaksforskrift.

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 31.12.2017 er fastsatt til henholdsvis 18,0, 16,0 og 14,5 prosent. I henhold til myndighetenes retningslinjer utgjør kapitaldekningen i konsernet ved årsskiftet 19,3 prosent, hvorav kjernekapitalen utgjør 17,3 prosent og ren kjernekapitaldekning 15,9 prosent. Per dato tilfredsstillers 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 tilfredsstillers 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 generalforsamlingen som beslutter det årlige utbytte innenfor rammen av forslag fra styret.

Vedtaket om nedsettelse, tilbakebetaling eller forhøyelse av bankens vedtektsfestede egenkapital kan treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Vedtaket er ikke gyldig uten samtykke av Finanstilsynet.

Tilsvarende behandling kreves ved fullmakter til tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis. Styret fikk i generalforsamlingen 30.3.2017 fullmakt til å kjøpe tilbake inntil 20 000 egne egenkapitalbevis, slik at banken kunne erverve og holde inntil 0,33 % av eierandelskapitalen. Fullmakten er begrenset til et definert formål, og gjelder inntil endelig regnskap for 2017 er vedtatt av generalforsamlingen.

Styret fikk i generalforsamlingen 30.3.2017 en fullmakt til å gjøre kapitalutvidelser på egenkapital på inntil 10 prosent av utestående eierandelskapital. Fullmakten er gyldig frem til endelig regnskap for 2017 er vedtatt av generalforsamlingen.

Avvik fra anbefalingens pkt. 3: Ingen

4. Likebehandling av egenkapitalbevisiere og transaksjoner med nærstående

Egenkapitalbevisene utstedt av banken har alle samme klasse. Alle egenkapitalbevis har lik stemmerett og gir samme rett til utbytte. 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. Generalforsamlingen

Finansforetaksloven regulerer hvilke styrende organer en sparebank skal ha, og dette avviker fra hvilke organer som er omtalt i anbefalingen. Bankens vedtekter ble 30.3.2017 tilpasset finansforetaksforskriften som ble vedtatt 9.12.2016. Generalforsamlingen er bankens øverste organ. Dette er sammensatt av fire grupperinger: Egenkapitalbevisiere, innskytervalgte, kommunevalgte og ansatte. Sammensetningen er slik: sju egenkapitalbevisiere, fem innskytere, tre kommunevalgte og fem ansatte. Generalforsamlingen velger styre og revisor. Generalforsamlingens kontroll med virksomheten utøves av statsautorisert revisor. Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Generalforsamlingen godkjenner årsregnskap og beslutter honorarer. Generalforsamlingen beslutter videre egenkapitalemisjoner, opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlig lån. Det avgis egen beretning fra revisor til generalforsamlingen i forbindelse med fremlegging og godkjennelse av årsregnskapet.

Det skal avholdes ordinær generalforsamling innen utgangen av mars hvert år. Her behandles godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, og valg. Det kan i tillegg innkalles til ekstraordinær generalforsamling ved behov. Alle generalforsamlinger ledes av generalforsamlingens leder eller nestleder. Banken følger allmennaksjelovens bestemmelser om at innkalling til generalforsamling skal være sendt senest to uker før møtet.

Avvik fra anbefalingens pkt. 6: Banken følger finansforetaksloven med tilhørende forskrift.

7. Valgkomiteer - egenkapitalbeviser møte

Finansforetaksloven og 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 generalforsamlingen har egne valgprosedyrer. Innskytervalgte forstanderskapsmedlemmer velges i et eget valg møte, etter innstilling fra generalforsamlingens valgkomité.

Egenkapitalbeviserne velger 7 av generalforsamlingens 20 medlemmer. Hver representant velges for fire år. Disse valgene foregår i et eget egenkapitalbeviser møte, etter innstilling fra egenkapitalbevisernes 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. Generalforsamlingens valgkomité foreslår medlemmer til styret og øvrige komiteer. Sammensetningen av valgkomiteen er slik: en representant fra egenkapitalbeviserne, en fra kommunevalgte, en fra innskytervalgte, en fra de ansatte og en uavhengig representant. Når det gjelder styrets sammensetning vises til pkt. 10.

Generalforsamlingens valgkomite består av: leder Ole Festad Lund, Jan Anders Aalborg, Svein Håvar Korshavn, Anne Lundhagebakken og Knut Eskild. Egenkapitalbevisernes valgkomite består av: leder Jan Anders Aalborg, Unni Hveem og Geir Rune Nyhus.

Avvik fra anbefalingens pkt. 7: Banken følger Finansforetaksloven med tilhørende forskrift.

8. Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret består av sju medlemmer med fire varamedlemmer valgt av generalforsamlingen. Leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg. To medlemmer velges blant de ansatte. For disse medlemmene skal det velges et personlig varamedlem.

Bare medlemmer av generalforsamlingen som er valgt av de ansatte, har forslagsrett ved valg av de ansattes styremedlemmer og varamedlemmer.

Samtlige valgte medlemmer velges for to år og varamedlemmer for ett år. Uttredende medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges.

Styret foruten ansattes representanter, består av dr.jur./advokat Geir Stenseth (leder), siviløkonom/statsautorisert revisor Steinar Nordengen (nestleder), siviløkonom/finansrådgiver Anne Jacobsen Onsrud, agronom/cand.mag./bonde Erland Opsahl og høgskolekandidat/utviklingsleder Gunn Mari Sund Rusten. Alle eksterne styremedlemmer vurderes som uavhengige.

I kalenderåret 2017 har det vært avholdt 12 styremøter. Av de per årsskiftet fast valgte styremedlemmene har fire deltatt på samtlige styremøter, to måtte melde forfall til ett møte og et måtte melde forfall til to 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.

Banken har opprettet 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.
- Ha løpende kontakt med konsernets internrevisor.

Revisjons- og risikoutvalget består av leder Steinar Nordengen, Geir Stenseth og Anne Jacobsen Onsrud.

I samsvar med finansforetaksloven med tilhørende forskrift har banken et 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 Geir Stenseth, Erland Opsahl, Gunn Mari Sund Rusten og Kjell Arne Nyhus (ansattes representant).

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 boligkreditselskap rapporteres regnskapsinformasjon internt månedlig etter samme regnskapsprinsipper som delårs- og årsregnskap. For eiendomsselskapet rapporteres det kvartalsvis. Boligkreditselskapet er så langt det er hensiktsmessig underlagt samme prosedyrer som morbanken. Omfanget av og kompleksiteten av virksomheten i eiendomsselskapet er av en slik art at det har vært mindre behov for formaliserte prosedyrer. Den finansielle rapporteringen for dette selskapet blir utarbeidet av autorisert regnskapsfører i eksternt regnskapsførerselskap.

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 konsernstøtte 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, estimater 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.

Avvik fra anbefalingens pkt. 10: Ingen

11. Godtgjørelse til styret

Valgkomiteen foreslår godtgjørelsen til styret, som fastsettes av generalforsamlingen. 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 generalforsamlingen i en sparebank er maksimum 40 prosent, og i Totens Sparebank 35 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 generalforsamlingens 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, generalforsamlingen og pkt. 7, Valgkomiteer – egenkapitalbeviseiermøte.
6. *"sammensetning til styre, bedriftsforsamling, representantskap og kontrollkomité, eventuelt arbeidsutvalg for disse, samt en beskrivelse av hovedelementene i gjeldende instruksjer 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.

Styret Totens Sparebank 7.3.2018