

**Styrets redegjørelse for eierstyring og foretaksledelse
i årsrapporten for 2022
for
SpareBank 1 Boligkreditt/
SpareBank 1 Næringskreditt
sist revidert 22. mars 2023**

”EIERSTYRING OG FORETAKSLEDELSE

Styret i SpareBank 1 Boligkreditt AS/SpareBank 1 Næringskreditt AS (Foretaket) har vedtatt at Foretaket skal følge Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse ("Anbefalingen") av 4. desember 2007, sist revidert 14. oktober 2021, med de forbehold og tilpasninger som følger av at Foretaket har få aksjonærer, og at aksjene ikke er børsnotert eller gjenstand for regelmessig omsetning. I henhold til Anbefalingens pkt. 1 skal styret gi en samlet redegjørelse for Foretakets eierstyring og foretaksledelse i årsrapporten. Nedenfor følger styrets redegjørelse for Foretakets eierstyring og foretaksledelse.

1. Redegjørelse for eierstyring og foretaksledelse

Med utgangspunkt i Foretakets hovedstrategi er det utformet mål, strategier og verdier som skal legges til grunn ved styringen av Foretaket. Virksomheten drives for øvrig i henhold til norsk lov, offentlige tillatelser og interne regler.

Styret har klargjort Foretakets verdigrunnlag, og i samsvar med det fastsatt etiske retningslinjer. Det er også fastsatt egne instruksjoner for styret og administrerende direktør. Enkelte overordnede styringsprinsipper, aksjonærrettigheter og -plikter fremgår også av aksjonæravtaler.

Styret har ikke utformet retningslinjer for samfunnsansvar, men vil ved fremtidige årlige vurderinger også vurdere behovet for dette. I denne sammenheng vises det til at Foretaket ikke har noen utadrettet virksomhet knyttet til kundeakkvisisjon, kundebehandling eller på annen måte ønsker å ha en rolle utover det å skaffe finansiering til eierbankene. Foretaket utsteder "grønne" obligasjoner, og flere av dets aksjonærer har signert UN Global Compact, noe Foretaket også søker å understøtte. Foretaket har vedtatt retningslinjer om Åpenhet, jf. åpenhetsloven.

2. Virksomhet

Foretakets formål er i vedtektene angitt på følgende måte:

"Foretakets formål er å yte eller erverve bolighypoteklån, eiendomshypoteklån eller offentlige lån, og å finansiere utlånsvirksomheten hovedsakelig ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett."

Styret i Foretaket har fastsatt klare mål og strategi for virksomheten.

”SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditts visjon er å levere sikker finansiering til eierbankene på vilkår som er på linje med de beste aktørene i vårt marked.

Dette skal oppnås gjennom

- 1) å oppnå og opprettholde AAA-rating på obligasjonene med fortrinnsrett som Boligkreditt utsteder, og konkurransedyktig rating på Næringskreditts obligasjoner.*
- 2) at SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er kjent blant ulike typer covered bond-investorer i ulike relevante geografiske markeder og at Foretakene blir oppfattet som seriøse, tillitvekkende og forutsigbare.*
- 3) at SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt aktivt sørger for at eierbankene har tilstrekkelig overførbart volum av utlån”*

Formålet til Foretaket dermed å være et finansieringsverktøy for eierne, ikke å oppnå maksimal aksjonæravkastning gjennom overskudd og utbytte.

Siden Foretakets virksomhet er begrenset til å være et finansieringsverktøy for eierne henvises det til eiernes strategier for integrering av hensyn til omverdenen. Som utsteder av grønne obligasjoner med fortrinnsrett vil SpareBank 1 Boligkreditt aktivt understøtte eierne kommittering til UN Global Compact. Det er nærmere redegjort for dette Foretakets utstedelse av grønne OMF på Foretakets nettside: <https://spabol.sparebank1.no/green-bonds?hsLang=en>

SpareBank 1 Boligkreditt har i sin årsrapport redegjort for Foretakets påvirkning av drivhus-effekten. SpareBank 1 Næringskreditt kjøper sine administrative tjenester fra SpareBank 1 Boligkreditt og er inkludert i SpareBank 1 Boligkreditts tall for dette forholdet. Foretaket har etablert retningslinjer for åpenhet etter åpenhetsloven.

3. Foretakskapital og utbytte

Egenkapitalen i Foretaket tilfredsstillende de krav som følger av lov og forskrifter, og er tilpasset Foretakets mål, strategi og risikoprofil.

Styret har fastsatt en klar og forutsigbar utbyttepolitikk for Foretaket. I henhold til Foretakets utbyttepolitikk skal det i utgangspunktet utdeles maksimalt utbytte til Foretakets aksjeeiere innenfor rammen av det som er tillatt utdelt som utbytte i henhold til lov og forskrift. Ved vurderingen av størrelsen på utbytte fra Foretaket skal det alltid legges vekt på at Foretaket skal ha en tilfredsstillende kjernekapital- og kapitaldekning, så vel som tilfredsstillende risikojustert kapital, sett i forhold til vekst og risikoen i virksomheten. Foretakets finansielle stilling for øvrig må også være tilfredsstillende.

Det foreligger styrefullmakter til kapitalforhøyelser ved utstedelser av aksjer, fondsobligasjoner eller tidsbegrensede ansvarlige lån. Styrefullmakten for aksjeutstedelser kan kun benyttes i forhold til aksjonærer Foretaket har forvaltningsavtale med. Normalt vil aksjekapitalen forhøyes avhengig av Foretakets vekst eller økte kapitalkrav fra myndighetene. Kapitalutvidelsene kan skje på kort varsel begrunnet i Foretakets behov for å utstede obligasjoner knyttet til eiernes ønske om salg av lån. Fullmakten har en dato som er utover dato for neste generalforsamling. Dette er for å sikre at Foretaket alltid er i posisjon til å kunne utstede obligasjoner på kort varsel. Normalt blir fullmakten forlenget på hver generalforsamling i mars, med virkning ut juni det påfølgende året.

Styret har ingen fullmakt til å beslutte utbetaling av utbytte.

4. Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående

Foretaket har én (1) aksjeklasse.

Emisjoner i SpareBank 1 Boligkreditt vil normalt være fortrinnsrettsemisjoner, med mindre det gjelder nye banker Foretaket inngår avtaler om kjøp av portefølje/forvaltning av utlån med.

Emisjoner i SpareBank 1 Næringskreditt vil kunne være fortrinnsrettsemisjoner, men vil oftere enn for SpareBank 1 Boligkreditt være rettede emisjoner fordi aksjonærene i større grad har ulik strategi for tilførsel av utlånsvolum.

Likebehandling av aksjeeiere er sikret via vedtekter, styreinstruks, etiske retningslinjer og aksjonæravtaler. Transaksjoner med nærstående forutsettes å skje til markedsmessige vilkår. Alle Foretakets aksjonærer utfører kundeforvaltning på vegne av Foretaket for de utlån som Foretaket har kjøpt fra aksjonæren. De største aksjonærene er representert i Foretakets styre. Ved beregning av provisjonen til aksjonærene benyttes Foretakets innlånsrente som utgangspunkt. Stort volum av lån overført Foretaket, og selgende banks egen rating kan gi grunnlag for en differensiert avregningsrente. For øvrig behandles alle aksjonærbankene likt mht. kommersielle vilkår mv.

Foretaket har ikke etablert tilbakekjøpsprogram for egne aksjer.

Styret har ikke fastsatt retningslinjer utover styreinstruksens habilitetsregler og etiske retningslinjer som sikrer at styremedlemmer og ledende ansatte melder fra til styret hvis de direkte eller indirekte har en vesentlig interesse i en avtale som inngås av Foretaket. Dette har sammenheng med at Foretakets virksomhet er svært begrenset, transparent og lite utadrettet, og ingen styremedlemmer har personlige interesser knyttet til Foretaket eller dets virksomhet. For øvrig anses forholdene dekket av de etiske reglene og lovgivningen på området.

5. Fri omsettelighet

I henhold til vedtektene til Foretaket er ikke Foretakets aksjer fritt omsettelige. Aksjene kan kun overdras til banker som Foretaket har forvaltningsavtale med. I tillegg vil aksjene i Foretaket normalt re-allokeres årlig slik at aksjonærene er forpliktet til å eie aksjer iht. andel av tilført utlånsvolum. Dette er en tvunget prosess avtalt i aksjonæravtalen. Overdragelsen skjer til bokført verdi, som legges til grunn som markedsverdi gitt at Foretaket i all hovedsak gir kundemarginen til bankene som provisjon, og at det årlig tas ut høyest mulig utbytte. Det bygges dermed ikke opp merverdier i Foretaket. Ved økt kapitalbehov vil Foretaket emittere aksjer til aksjonærene framfor å bygge opp tilbakeholdt egenkapital.

Bakgrunnen for disse restriksjonene er at Foretakets formål primært er å fungere som eiernes finansieringsverktøy.

6. Generalforsamling

Foretaket har en begrenset aksjonærstruktur, og erfaringsmessig er nærmere 100 % av aksjene representert på generalforsamlingene. Foretaket søker å tilrettelegge og avvikle generalforsamlingene i samsvar med Anbefalingen. For et Foretak med få aksjonærer, begrenset omsetning i aksjene, og hvor samtlige aksjonærer og aksjonærgrupperinger er representert i styret, er det imidlertid hensiktsmessig å foreta flere tilpasninger i forhold til Anbefalingen, først og fremst mht. fremgangsmåter for innkalling og avholdelse av generalforsamling.

7. Valgkomité

Foretaket har valgkomité, og dette er vedtektsfestet. Komitéen velges av generalforsamlingen. Valgkomitéen begrunner ikke sine innstillinger, og mottar ikke særskilt godtgjørelse. Valgkomitéen er identisk for flere foretak eiet av SpareBank 1-banker og består av to medlemmer fra eierbankene i SpareBank 1-alliansen og ett medlem fra LO. Det anses ikke som nødvendig med særskilt instruks for komitéen. Medlemmene er ikke medlem av Foretakets styre. Valgkomitéen er identisk for SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

8. Styre, sammensetning og uavhengighet

Styret er sammensatt 71% av representanter fra aksjonærene og ansatte hos disse. De øvrige medlemmene er ikke ansatt i aksjonærene og har heller ikke verv hos disse. Samtlige aksjonærer/aksjonærgrupperinger er representert i styret som styremedlemmer eller som observatører. Styrene i SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt har adskilte møter, som regel på samme dag. Generalforsamlingen velger styrets leder og nestleder. Sammensetningen er nærmere omtalt i eget avsnitt i årsrapporten.

Det er ikke gitt opplysninger om styremedlemmenes kompetanse eller deres oppmøte på styremøtene i årsrapporten.

Foretaket har ingen enkeltpersoner som aksjonærer, og følgelig heller ingen styremedlemmer som personlig eier aksjer i Foretaket. Ingen ansatte er medlem av styrene. Det er 7 ansatte i foretaket.

9. Styrets arbeid

Styret utøver sitt arbeid i henhold til lov, vedtekter samt fastsatte instruksjoner og retningslinjer. Styret har også fastsatt instruks for administrerende direktør. Styret følger opp internkontrollen i samsvar med forskrift og instruks fastsatt av Finanstilsynet, og har også opprettet egen internrevisjon i Foretaket. Styrets leder er identisk i de to foretakene.

Styret kan i henhold til styreinstruksen opprette særskilte utvalg og komiteer, men kan normalt ikke delegerer beslutningskompetanse til slike utvalg eller komiteer. Revisjonsutvalget og risikoutvalg har falt bort pga. endringer i lovgivningen.

Kompensasjonsutvalget består av styrets leder og to styremedlemmer .

Styret foretar en årlig evaluering av sitt arbeid og kompetanse. Styremedlemmer i SpareBank 1 Boligkreditt har, pga. Foretakets størrelse, en lovmessig begrensning i antall styreverv. Dette bidrar til å sikre at de har tilstrekkelig tid til å ivareta sitt verv. Styrets egevaluering viser at styret mener at styret har tilstrekkelig kompetanse og kapasitet tilpasset Foretakets virksomhet.

For alle styrende organer er valgperioden 2 år.

10. Risikostyring og intern kontroll

Foretaket er som finansinstitusjon underlagt detaljerte regler for risikostyring og intern kontroll. Det gis en beskrivelse av Foretakets risikostyring og interne kontroll i styrets årsberetning.

Internkontrollen og systemene omfatter ikke retningslinjer for samfunnsansvar da Foretaket har valgt å ikke ha slike, utover å ha en viss redegjørelse for Foretakets egne klimautslipp, samt en vurdering etter åpenhetsloven. Foretaket viser til at det er mer naturlig at dette ivaretas av eierbankene, jfr Foretakets rolle som et finansieringsverktøy for eierbankene.

11. Godtgjørelse til styret

Styrets godtgjørelse fremgår av notene til årsregnskapet. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig. Det er ikke utstedt opsjoner til styremedlemmer.

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til administrerende direktør fremgår av noter til årsregnskapet. Styret har fastsatt retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte. Retningslinjene er ikke framlagt for generalforsamlingen fordi Foretaket ikke har avtalt variable ytelser knyttet til Foretakets virksomhet. Det er etablert eget Kompensasjonsutvalg som underutvalg til styret.

Foretaket har ikke bonusordningen for ansatte.

Det er ikke etablert opsjonsordninger i Foretaket.

13. Informasjon og kommunikasjon

Foretaket tilstreber en åpen informasjonspolitikk overfor markedet. Styret har for øvrig ikke fastsatt retningslinjer for rapportering av *finansiell og annen* informasjon til markedet. Foretaket publiserer finansiell kalender på Foretakets internettside. Børsmeldinger legges ut på Foretakets internettsider. Årsrapporten presenteres på internett etter vedtak på styremøte.

Styret har ikke fastsatt retningslinjer for Foretakets kontakt med aksjeeiere utenom generalforsamlingen. Samtlige aksjonærer og aksjonærgrupperinger er representert i Foretakets styre, og mottar således samme informasjon fra Foretaket i egenskap av styremedlemmer.

14. Selskapsovertakelse

Norsk anbefalings regler på dette området er lite aktuelle for Foretaket, fordi Foretakets virksomhet er begrenset og lite tilpasset ordinære overtakelser av andre selskap.

15. Revisor

Styret har ikke fastsatt retningslinjer for ledelsens adgang til å benytte ekstern revisor til andre tjenester enn revisjon. Som det fremgår av notene til årsregnskapet er imidlertid revisors rådgivningsvirksomhet på beskjedent nivå. I hovedsak er dette knyttet til oppgaver som avgivelse av comfort letters i forbindelse med låneprogram og låneopptak og regnskapsrapportering.

Styret avholder normalt ett møte i året med revisor uten at administrerende direktør eller andre fra den daglige ledelse er til stede. Som følge av nye regler har Foretaket engasjert Deloitte som overvåker av sikkerhetsmassen etter finansforetaksloven § 11-14.