



SpareBank 1 Gruppen AS med datterselskaper

Policy for eierstyring

Vedtatt av styret i SB1G AS
26. april 2023

Revisjonshistorikk:

Versjon	Dato	Kommentar	Vedtatt av
1.0	27.6.2017	Første versjon av policydokumentet	Styret i SB1G AS
2.0	3.2.2020	Endringer gjort i forbindelse med etablering av Fremtind Forsikring AS	Styret i SB1G AS
3.0	28.4.2021	I hovedsak endringer av redaksjonell karakter. Fjernet beskrivelse av stillingsinnhold for adm.dir, CFO og CRO. Presiseringer av informasjonsflyt fra Fremtind.	Styret i SB1G AS
4.0	26.5.2021	Hensyntatt innspill i styremøtet 28.4.2021	Styret i SB1G AS
5.0	27.4.2022	Endringer i pkt. 6.3	Styret i SB1G AS
6.0	26.2.2023	Presisering vedrørende vedtakskompetanse	Styret i SB1G AS

Forkortelser:

Begreper	Beskrivelse
SB1G AS	Morselskapet SpareBank 1 Gruppen AS
SB1G - konsernet	SpareBank1 Gruppen konsern (morselskapet, og datterselskapene)
SB1F AS	SpareBank 1 Forsikring AS

Innhold

1. BAKGRUNN	3
2. FORMÅL	3
3. OMFANG	3
4. REGULATORISKE KRAV	3
5. PRINSIPPER	4
5.1 KAPITALALLOKERING	4
5.2 RETNINGSLINJER I FORHOLD TIL DATTERSELSKAPERS VIRKSOMHET	4
5.3 STRATEGISKE FØRINGER SOM HAR KONSEKVENSER FOR DISTRIBUSJONSAVtaler/ KONKURRANSEFLATEN I SPAREBANK 1 BANKENE	5
5.4 RAMMEVERK FOR RISIKOSTYRING OG COMPLIANCE	5
6. ORGANISERING, ROLLER OG ANSVAR	5
6.1 REVISJONS-, RISIKO-, OG GODTGJØRELSESUTVALG	5
6.2 CFO-FUNKSJONEN	6
6.3 FORHOLDET MELLOM KONTROLLFUNKSJONENE I SB1G AS OG FREMTIND FORSIKRING AS.	6
6.4 RISIKOSTYRINGSFUNKSJONEN (CRO)	7
6.5 COMPLIANCEFUNKSJONEN	8
6.6 AKTUARFUNKSJONEN	8
7. REVIDERING	8

1. BAKGRUNN

SB1G-konsernet er definert som et forsikringsdominert konsern ettersom over 90 % av inntekter og balanse er knyttet til forsikringsaktivitet. SB1G AS er dermed morselskap i et forsikringsdominert konsern som er underlagt et omfattende regelverk om styring og kontroll i konsernet.

I henhold til Finansforetaksloven skal styret i morselskapet påse at det er etablert klare og hensiktsmessige styrings- og kontrollordninger for den samlede virksomhet i finanskonsernet, og at det er fastsatt retningslinjer og rutiner for å identifisere, styre, overvåke, vurdere og rapportere risiko som finanskonsernet eller konsernforetak er eller kan bli eksponert for. Morselskapet skal hvert kvartal og ved vesentlige endringer vurdere soliditeten i finanskonsernet sammenholdt med risikoeksponeringen knyttet til den samlede virksomhet i finanskonsernet.

SB1G AS har egen funksjon for konsernøkonomi og regulatorisk påkrevde kontrollfunksjoner for risikostyring, compliance og aktuar.

Bestemmelsene i «Policy for eierstyring» innebærer ikke at styret, daglig ledelse eller andre styrende organer i SB1G AS har adgang til å treffe beslutninger med bindende virkning for datterselskapene.

2. FORMÅL

Policy for eierstyring har som formål å

- Sikre at SB1G AS så langt som mulig følger allment aksepterte regler for god eierstyring mellom mor og datterselskaper.
- Sikre at SB1G AS etterlever regulatoriske krav til styring og kontroll, samt etterlevelse av Solvens II regelverket.
- Gi føringer for styrings- og kontrollfunksjonene i SB1G AS og SB1G konsern. Føringerne skal tilfredsstillende gjeldende regelverk og fastsette interne prinsipper for å ivareta god styring og kontroll, både på selskaps- og konsernnivå. Føringerne skal videre sikre at SB1G på konsernnivå har effektive og hensiktsmessige prosesser for styring og kontroll av risiko.

Prinsipper for god eierstyring følger av aksjeloven og «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse» av 17. oktober 2018 og skal konkretiseres i selskapenes styringsdokumenter.

Policydokumentet må sees i sammenheng med styreinstruksen for SB1G AS.

3. OMFANG

Policy for eierstyring omfatter alle selskapene i SB1G konsern. For Fremtind Forsikring AS, som er eiet av SB1G AS og DNB, avviker kravene til styring og kontroll noe i forhold til SB1Gs heleide datterselskap, blant annet som følge av den aksjonærvtalen som er inngått mellom SB1G AS og DNB.

4. REGULATORISKE KRAV

Ansvaret SB1G AS har etter finansforetaksloven, omfatter særskilt bestemmelsene som fremkommer for finansforetak under kapittel 13, og krav til samarbeidende grupper og finanskonsern under kapittel 17 og 18. I tillegg har SB1G AS på overordnet nivå ansvar for at

konsernet samlet sett etterlever bestemmelsene i Solvens II regelverket, aksjeloven, allmennaksjeloven, hvitvaskingsloven og verdipapirhandelloven

Videre kommer til enhver tid gjeldende lovverk for finansforetak og konsern til anvendelse.

Referanser til gjeldende lovverk:

- Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven), LOV-2015-04-10-17.
- Forskrift til finansforetaksloven om gjennomføring av Solvens II-direktivet (Solvens II-forskriften), FOR-2015-08-25-999.
- Lov om aksjeselskaper (aksjeloven), LOV-1997-06-13-44
- Lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering (hvitvaskingsloven), LOV-2018-06-01-23
- Lov om verdipapirhandel (verdipapirhandelloven), LOV-2007-06-29-75
- Lov om allmennaksjeselskaper (allmennaksjeloven), LOV-1997-06-13-45

5. PRINSIPPER

For å sikre en helhetlig kontroll og styring med hele SB1G konsernet, er følgende ansvarsområder spesielt tillagt styret i SB1G AS:

5.1 Kapitalallokering

For 100% eide datterselskaper skal styret i SB1G AS:

- Fastsette overordnede kapitalmål både på morselskaps- og konsernnivå.
- Påse at kapitalmål for datterselskapene, både de som er underlagt Solvens II regelverket og for de selskapene som er underlagt kapitaldekningsregelverket for å drive finansieringsvirksomhet, underbygger vedtatt kapitalmål for konsernet. Et overordnet prinsipp i fastleggelsen av kapitalmål skal være at det enkelte datterselskap har en tilfredsstillende kapitalisering basert på en "stand-alone" betraktning.
- Gi overordnede føringer til datterselskapene med hensyn til vekst, økonomiske resultater og konsernbidrag/utbytte.
- Gi overordnede føringer med hensyn til datterselskapenes risikoprofil, og eksponering av risikokapital, i sin virksomhet.

For Fremtind Forsikring AS skal styret i SB1G AS:

- Godkjenne økning i egenkapital
- Forelegges planer om å ta opp ansvarlig lån
- Orienteres dersom selskapet faller under den målsatte solvensmargin for selskapet.

5.2 Retningslinjer i forhold til datterselskapers virksomhet

Hvis minimum ett av følgende punkter er oppfylt i et 100 % eid datterselskap, skal saken forelegges styret:

- Alle vesentlige endringer i et datterselskaps virksomhetsområde og/eller strategi skal forelegges for styret før endringen vedtas i datterselskapet.
- Disposisjoner som datterselskap ønsker å gjennomføre, og som på kort og/eller mellomlang sikt vil føre til vesentlig reduksjon i datterselskapets evne til å avgi konsernbidrag/utbytte, skal forelegges styret før disposisjonen blir bindende for datterselskapet.
- Datterselskap som vurderer å inngå en avtale som utløser behov for/ forutsetter at selskapet må tilføres egenkapital fra morselskapet, skal forelegge saken for styret før avtale inngås.
- Forhøyelse av egenkapitalen i et datterselskap ved kapitalforhøyelse skal forelegges styret før styret i datterselskapet treffer beslutning om å fremme forslaget for generalforsamlingen..

Fremtind Forsikring skal forelegge følgende saker for styret i SB1G AS før Fremtind Forsikring fatter beslutning:

- Vesentlig planer om endring av selskapets virksomhetsområde eller strategi.
- Vesentlige investeringer/satsinger selskapet ønsker å gjennomføre som på kort eller mellomlang sikt kan føre til en vesentlig reduksjon i selskapets evne til å avgi utbytte.

5.3 Strategiske føringer som har konsekvenser for distribusjonsavtaler/ konkurranseflaten i SpareBank 1 bankene

SB1G-konsernet er etablert for å være SpareBank 1 bankenes plattform for å produsere konkurransedyktige finansielle produkter for distribusjon gjennom bankene og LO. I den grad selskapsstyrene, i de 100% heleide datterselskaper, vurderer å distribuere produkter utenom SpareBank 1 bankene og LO, skal dette godkjennes av styret både i SB1G AS og SpareBank 1 Utvikling DA.

Styret i SB1G AS er i samarbeid med styret i SpareBank 1 Utvikling DA ansvarlig for å trekke opp nødvendige retningslinjer for datterselskapenes adgang til distribusjon utenfor SpareBank 1 bankene og LO.

5.4 Rammeverk for risikostyring og compliance

Kontrollfunksjonene i SB1G AS har etablert et overordnet rammeverk og prinsipper for risikostyring som skal etterleves i konsernet. Rammeverket besluttes av styret.

6. ORGANISERING, ROLLER OG ANSVAR

6.1 Revisjons-, risiko-, og godtgjørelsesutvalg

SB1G AS har etablert Revisjons- og Risikoutvalg som også dekker datterselskap som iht finansforetaksloven har krav til egne utvalg. For de 100% eide datterselskapene er det også etablert et eget Godtgjørelsesutvalg. Dette er alle arbeidsutvalg som forbereder saker for styret. Revisjons- og Risikoutvalget behandler konsernets totale rapportering og risikoeksponering, inkludert datterselskapene.

Det er et eget Revisjons- og Risikoutvalg i Fremtind Forsikring AS. Det må være et samarbeid mellom utvalgene i SB1G AS og Fremtind Forsikring AS som sikrer effektivitet i utvalgenes arbeid.

Minst ett av medlemmene i både Revisjonsutvalget og Risikoutvalget skal også være medlem i tilsvarende utvalg i Fremtind Forsikring AS.

6.2 CFO-funksjonen

For å kunne ivareta sitt ansvar innenfor økonomistyring- og rapportering i konsernet skal CFO-funksjonen ha tilstrekkelig innsikt i finansielle forhold knyttet til selskapene. Dette omfatter:

For SB1G AS og for heleide datterselskaper:

- CFO-funksjonen skal kunne delta på:
 - styremøter i SB1G AS som omhandler spørsmål som har betydning for morselskapet eller konsernets økonomistyring og/ eller finansielle stilling.
 - styremøter i datterselskaper som observatør der det blir behandlet saker som er relevante for konsernets økonomistyring og/eller finansielle stilling.
- Ved forhold av vesentlig betydning for regnskapet/konsernregnskap skal morselskapet informeres så raskt som mulig.

For Fremtind Forsikring AS:

- CFO-funksjonen skal få tilgang til all nødvendig økonomisk informasjon, i tråd med utsendt årshjul for rapportering, slik at SB1G AS kan overholde sine rapporteringsfrister.
- CFO-funksjonen skal ha tilgang til Fremtind Forsikrings ledelse ved behov for å sikre at en får tilstrekkelig innsikt i og forståelse av selskapets økonomiske resultater og prognoser.
- Ved forhold av vesentlig betydning for SB1G AS og det konsoliderte regnskapet for SB1G konsern skal Fremtind Forsikring informere CFO-funksjonen SB1G AS så raskt som mulig.

6.3 Forholdet mellom kontrollfunksjonene i SB1G AS og Fremtind Forsikring AS.

For Fremtind Forsikring AS avviker styringsmodellen for Risikostyring, Compliance- og Aktuarfunksjonen noe fra den som gjelder for 100 % eide selskap. Kontrollfunksjonene i SB1G AS har tilgang til dokumentasjon, som omhandler styring og kontroll, samtidig som denne gjøres tilgjengelig for styrene i Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS.

For å sikre at SB1G på konsernnivå skal få etablert en helhetlig og konsistent metodikk innenfor risikostyring, compliance og aktuariell oppfølging, er det behov for samhandling og informasjonsutveksling mellom SB1G AS og Fremtind sine kontrollfunksjoner i forkant av styrebehandling i selskapene på:

- Prinsipielle endringer i systemet for risikostyring og internkontroll, herunder endringer i vedtatte styringsdokumenter.
- Planlegging, fastsettelse av felles forutsetninger, og løpende dialog om endringer underveis i gjennomføring av ORSA.

- Aktuarfunksjonens rapport
- Rapportering av årlig SFCR og RSR rapporter.
- Identifisering av potensielle konsernspesifikke risikoer¹. I den forbindelse vil det bli etterspurt informasjon fra Fremtind uavhengig av om informasjonen er styregodkjent eller ikke.

Det er nødvendig med et tett samarbeid mellom kontrollfunksjonene i SB1G AS, Fremtind Forsikring AS, og Fremtind Livsforsikring AS. Dersom SB1G AS ønsker direkte kontakt med Fremtind Livsforsikring, skal relevante representanter fra mor være til stede på sak eller settes på kopi. Dette innebærer at hovedkontaktpunktet mellom SB1G AS og Fremtind er Fremtind Forsikring AS (mor).

6.4 Risikostyringsfunksjonen (CRO)

For å kunne ivareta sitt ansvar innenfor risikostyring i konsernet skal CRO ha nødvendig innsikt i forhold som påvirker risikoen for SB1G på konsernnivå.

For SB1G AS og 100 % eide datterselskaper:

- CRO skal kunne:
 - Delta på styremøter i SB1G AS som omhandler spørsmål som har betydning for morselskapets eller konsernets risikoeksponering.
 - Bli innkalt til, og etter behov kunne være observatør på alle styremøter i 100% eide datterselskaper der det blir behandlet saker som er relevante for konsernets risikostyring eller Solvens II-regelverket (Pilar 1, Pilar 2 og Pilar 3).
 - Være observatør i møter i risikoutvalget og revisjonsutvalget.
 - Være observatør i risiko- og compliancekomiteen samt reserveringskomiteen og andre relevante fora som omhandler prissetting av forsikringsprodukter i SB1F AS.
- Ansvarlig for å etablere nødvendig koordineringsfora som sikrer at en får en helhetlig risikostyring i SB1G- konsernet.

Fremtind Forsikring AS

CRO-funksjonen skal få tilgang til all nødvendig informasjon, i tråd med utsendt årshjul for rapportering, slik at SB1G AS kan overholde sine rapporteringsfrister. CRO i SB1G AS har ansvar for at det etableres nødvendige møtefora der kontrollfunksjonene for risikostyring, compliance og aktuar i Fremtind møter sammen med CRO i SB1G AS.

Risikostyringsfunksjonen er organisert slik at mulige interessekonflikter er begrenset. I tilfeller der CRO i SB1G AS er direkte involvert i de områdene som skal kontrolleres må administrerende direktør underrettes. Administrerende direktør skal i slike tilfelle foreta en vurdering av om CRO er i stand til å bevare en objektiv vurdering.

¹ Omfatter vesentlige risikoer som oppstår på tvers av flere datterselskap, men kan også oppstå kun i Fremtind og være en risiko for SB1G konsern.

6.5 Compliancefunksjonen

Compliancefunksjonen i SB1G AS skal ha tilgang til alle rapporter omkring compliance i samtlige datterselskaper, og anledning til å delta som observatør i 100% eide datterselskapers leder- og styremøter i compliancesaker som har vesentlig betydning for SB1G-konsernet.

6.6 Aktuarfunksjonen

Aktuarfunksjonen i SB1G AS skal sikre at styret får nødvendig innsikt i konsernets samlede eksponering mot forsikringsrisiko.

For å kunne oppfylle rapporteringsplikten skal aktuar i SB1G AS ha tilgang til:

For SpareBank 1 Forsikring AS

- All informasjon som har betydning for konsernets samlede risikoeksponering innenfor forsikringsområdet.
- Alle rapporter, med underliggende analyser og beregninger, som gjennomføres av aktuarfunksjonene i SB1F AS.
- Aktuarfunksjonen i SB1F AS og SB1S AS har et særskilt ansvar for å informere aktuarfunksjonen i SB1G AS om forhold som er relevant for utførelsen av aktuarfunksjonens oppgaver.
- Aktuarfunksjonen i SB1G AS skal ha tilgang til relevante fora og komiteer både i SB1G AS og i SpareBank 1 Forsikring AS hvor vurderinger som berører aktuarfunksjonens virksomhetsområder diskuteres og besluttes.

For Fremtind Forsikring AS / Fremtind Livsforsikring AS

- Alle styrebehandlete rapporter, med underliggende analyser og beregninger, som gjennomføres av aktuarfunksjonene i Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS
- Aktuarfunksjonen Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS har et særskilt ansvar for å informere aktuarfunksjonen i SB1G AS om forhold som er relevant for utførelsen av aktuarfunksjonens oppgaver.
- Ha nødvendig tilgang til aktuarfunksjonen i Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS.

7. REVIDERING

Policy for eierstyring besluttes av styret i SB1G AS.

Policydokumentet skal forelegges og godkjennes av styret i samtlige datterselskaper av SB1G AS.

Styret skal minimum årlig revidere policydokumentet.