



Prinsipper for eierstyring og selskapsledelse

Fastsatt av:	Styret		
Versjon:	1.1	Dato:	23.11.2018

Dokumenttittel:	Prinsipper for eierstyring og selskapsledelse	Versjon:	1.1
Fastsatt av:	Styret	Dato:	15.11.2018

Komplett Bank ASA ("**Banken**") søker å opprettholde høye standarder for eierstyring og selskapsledelse. Banken anser at god eierstyring og selskapsledelse er en viktig forutsetning for verdiskaping.

Bankens aksjer er notert på Oslo Børs. Som følge av dette er Banken underlagt Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 17. oktober 2018 ("**Anbefalingen**"). Anbefalingen er basert på «følg eller forklar-prinsippet», der børsnoterte selskaper må etterleve Anbefalingen eller forklare hvorfor en alternativ tilnærming er valgt.

Banken har til hensikt å følge Anbefalingen og følger i dag Anbefalingen fullt ut, med unntak for punkt 9 i Anbefalingen, ved at Banken ikke har opprettet et revisjonsutvalg som et underutvalg i styret, men har vedtektsfestet at hele styret skal utøve funksjonen som revisjonsutvalg. En slik ordning er imidlertid i samsvar med allmennaksjeloven. Banken har god erfaring med denne ordningen over tid og den vil lede til effektivt styrearbeid, samt at Banken har en enkel, ukomplisert selskapsstruktur og virksomhet.

Kommentarene til Anbefalingens punkt 11 Godtgjørelse til styret er utvidet i forhold til tidligere, og det er tydeliggjort i kommentarene at selskaper ikke bør utstede opsjoner til styremedlemmer. Banken har til hensikt å følge intensjonen bak anbefalingen på dette punktet. Selskapets styremedlemmer har ikke resultatavhengig godtgjørelse, og deltar ikke i opsjonsprogram tilpasset ledelsen. Styremedlemmene kan selv velge om deres godtgjørelse skal være aksjeopsjonsbasert. Banken ser det som ønskelig at styremedlemmer eier aksjer i selskapet, jf. NAES pkt. 8, og har derfor lagt til rette for at styrets medlemmer kan motta aksjeopsjonsbasert godtgjørelse. Opsjoner tildelt under ordningen er tildelt med lav innløsningskurs slik at opsjonene verdimesseg utvikler seg mest mulig likt en ordinær aksje, er tildelt basert på beregnet verdi ved hjelp av Black & Scholes formel for beregning av opsjonsverdi, og er basert på full markedsverdi av underliggende aksje ved tildelingen, som observert ved sist omsatte kurs på Oslo Børs. Ordningen er et alternativ til å oppfordre eller kreve at styrets medlemmer anvender hele eller deler av styrehonoraret til kjøp av aksjer til markedskurs. Som følge av skattemessig ulik behandling av aksjeopsjoner og aksjer gjør selskapets ordning at styremedlemmene kan ha høyere faktisk eksponering mot utviklingen i selskapets verdi, målt ved utvikling i aksjekursen, enn om medlemmene skulle anvendt godtgjørelsen til kjøp av aksjer i markedet. Ordningen bidrar videre til å styrke selskapets egenkapital, relativt i forhold til kontantbaserte ytelser, og støtter derved opp under selskapets vekststrategi.

God eierstyring og selskapsledelse er et prioritert område for styret i Banken. For å sikre sterk og bærekraftig eierstyring vil Banken legge til rette for god og sunn forretningspraksis, pålitelig økonomisk rapportering og et miljø for etterlevelse av lover og forskrifter. Banken mener at god eierstyring og selskapsledelse innebærer åpenhet og tillitsbasert samarbeid mellom aksjonærer, styret og ledelsen, ansatte, innleide, offentlige myndigheter, andre involverte parter og samfunnet som helhet.

Dokumenttittel:	Prinsipper for eierstyring og selskapsledelse	Versjon:	1.1
Fastsatt av:	Styret	Dato:	15.11.2018

Banken vil årlig redegjøre for eierstyring og selskapsledelse i årsberetningen og ethvert avvik fra Anbefalingen vil bli redegjort for i henhold til Anbefalingen.

Endringslogg

Dato:	Endret	Versjon
15.11.2018	Ny versjon av NAES publisert oktober 2018 med presisering i kommentarene vedr. anbefaling om at styremedlemmer ikke bør motta godtgjørelse i form av opsjoner. Innarbeidet redegjørelse for at Bankens opsjonsordning ikke anses å bryte med NAES. Ordningens egenskaper anses å følge intensjonen bak anbefalingen på dette punktet, ettersom opsjonene verdimesseg utvikler tilnærmet likt en ordinær aksje	1.1