

REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE

Eksportkreditt Norge AS (Eksportkreditt Norge) er heleid av staten. I Stortingsmeldingen om et mangfoldig og verdiskapende eierskap (Meld. St. 27 (2013 – 2014)) fremgår av pkt. 8.2.3 at alle heleide statlige selskaper bør følge Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES) der denne passer, og som en del av dette gi en samlet redegjørelse for selskapets eierstyring og selskapsledelse, herunder redegjøre for eventuelle avvik fra anbefalingen.

Eksportkreditt Norge følger statens prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse og har utarbeidet en redegjørelse for etterlevelse av NUES.

I pkt. 1 - 15 nedenfor redegjøres det for hvordan de enkelte punktene i NUES er fulgt opp av selskapet. Redegjørelsen gir en overordnet beskrivelse av hvordan prinsippene er oppfylt, hva som eventuelt er grunnen til avvik, samt hvordan Eksportkreditt Norge har innrettet seg der forholdene avviker fra NUES.

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Eksportkreditt Norge er opprettet i medhold av Lov om Eksportkreditt Norge AS (eksportkredittloven). Selskapet er heleid av den norske stat ved Nærings- og fiskeridepartementet. God eierstyring og selskapsledelse skal bidra til at Eksportkreditt Norge jobber målrettet mot selskapets hovedmål om å fremme norsk eksport gjennom konkurransedyktig, tilgjengelig og effektiv eksportfinansiering.

Selskapets styre påser at Eksportkreditt Norge har god eierstyring og selskapsledelse blant annet ved å vedta rammeverk for risikostyring og internkontroll. Styret har klargjort selskapets verdigrunnlag gjennom årlig behandling av selskapets strategidokument og vedtagelse av selskapets etiske retningslinjer og policy for samfunnsansvar. Styret har også vedtatt styreinstruks og instruks for administrerende direktør. Eksportkreditt Norges etiske retningslinjer og policy for samfunnsansvar fremgår på selskapets internettsider.

Eksportkreditt Norge har etablert et helhetlig rammeverk for risikostyring og internkontroll. Rammeverket implementeres fullt ut i 2016. Selskapets mål er at alle ansatte har et bevisst forhold til internkontroll og operasjonell risikostyring som en integrert del i sin arbeidshverdag.

2. Virksomhet

Eksportkreditt Norge sin virksomhet og formål er beskrevet i vedtektene pkt. 3 hvor det fremgår at; «Selskapet skal ha til formål å forvalte en statlig ordning for finanstjenester til norsk eksport av kapitalvarer og tjenester. For å fremme formålet kan selskapet i eget navn

1. yte offentlig støttede eksportkreditter i henhold til internasjonale avtaler, og
2. yte lån på markedsmessige vilkår som et alternativ til lån som nevnt i nr. 1. Hvis særlige grunner tilsier det, kan lånene ytes i statens navn.»

Eksportkreditt Norge sitt hovedmål er fremme norsk eksport gjennom konkurransedyktig, tilgjengelig og effektiv eksportfinansiering. Selskapets oppdrag og mål konkretiseres gjennom årlige oppdragsbrev selskapet mottar fra eier. Eksportkreditt Norge sine verdier er ansvarlig, entusiastisk og dynamisk. Selskapets styre vedtar årlig en strategiplan for selskapet. Det redegjøres for selskapets strategi i årsrapporten for selskapet.

Eksportkreditt Norge mottar årlige bevilgninger over statsbudsjettet for forvaltningen av eksportkredittordningen.

3. Selskapskapital og utbytte

Eksportkreditt Norge sin egenkapital var pr. 31.12.2015 MNOK 45,4 og egenkapitalen anses tilpasset selskapets behov. Selskapets driftsmodell innebærer at utlån og utlånsrelaterte poster bokføres direkte i statsregnskapet og selskapsregnskapet innbefatter kun tilskudd fra staten og kostnader relatert til selskapets løpende drift.

Selskapets driftsmodell innebærer årlige tilskudd fra eier som er tilpasset selskapets kostnadsnivå

og utbytte vil derfor normalt ikke være aktuelt. Generalforsamlingen vil fastsette et eventuelt uttak av utbytte og vil ikke være bundet av styrets forslag om utdeling av utbytte, jf. aksjeloven § 20-4 (1) nr. 4.

4. Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående

Selskapet har kun én aksjeklasse. Alle aksjene i selskapet eies av den norske stat og forvaltes av Nærings- og fiskeridepartementet.

Eksportkreditt Norge gjør ikke transaksjoner med nærstående.

Styreinstruksen i Eksportkreditt Norge slår fast at styrets medlemmer er underlagt aksjelovens og forvaltningslovens regler om habilitet. Et styremedlem skal på eget initiativ si i fra om forhold som kan medføre inhabilitet. Det samme følger av selskapets etiske retningslinjer.

Ettersom alle aksjene i selskapet eies av staten anses NUES anbefalingene i andre og tredje ledd i dette punkt som ikke relevante for selskapet.

5. Fri omsettelighet

I henhold til eksportkredittloven § 2 og selskapets vedtekter pkt. 5 skal alle aksjene i selskapet eies av staten v/Nærings- og fiskeridepartementet. På denne bakgrunn anses NUES anbefalingen på dette punkt som ikke relevant for selskapet.

6. Generalforsamling

Den norske stat ved Nærings- og fiskeridepartementet er generalforsamlingen i Eksportkreditt Norge.

Generalforsamlingen avholdes innen utgangen av juni hvert år. Selskapets revisor er til stede på generalforsamlingen. I tillegg inviteres representant fra Riksrevisjonen på møtet. Likeledes deltar styreleder og administrerende direktør. Øvrige styremedlemmer inviteres og deltar etter eget ønske.

Den ordinære generalforsamlingsprotokollen gjøres tilgjengelig på selskapets nettsider.

Det følger av aksjeloven § 20-5 (1) at Nærings- og fiskeridepartementet står for innkallingen til både ordinær og ekstraordinær generalforsamling og bestemmer innkallingsmåten. På denne bakgrunn anses NUES anbefalingene om innkalling til generalforsamling som ikke relevante for selskapet.

7. Valgkomité

Selskapet har ingen valgkomité. Utvelgelse av styremedlemmer følger de prosesser Nærings- og fiskeridepartementet har for sammensetning av styrer i heleide selskaper. Styret velges av generalforsamlingen i henhold til aksjeloven § 20-4 (1). Ett styremedlem og en observatør velges av og blant de ansatte i medhold av aksjelovens bestemmelser. På denne bakgrunn anses NUES anbefalingene på dette punkt som ikke relevante for selskapet.

8. Bedriftsforsamling og styre, sammensetning og uavhengighet

Eksportkreditt Norge har ikke bedriftsforsamling. Selskapets styre skal i henhold til selskapets vedtekter pkt. 6 bestå av minst 5 og maksimalt 7 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Medlemmer som velges av og blant de ansatte velges i henhold til aksjeloven og forskrifter fastsatt i medhold av aksjelovens bestemmelser om de ansattes rett til representasjon i styre. Øvrige medlemmer, herunder styrets leder, velges av generalforsamlingen. Styrets medlemmer velges for inntil to år av gangen.

Styret har i 2015 bestått av 5 aksjonærvalgte medlemmer hvorav 3 er kvinner og 2 er menn. Styret består samlet sett av 3 kvinner og 3 menn. Det deltar i tillegg en ansattevalgt observatør i styrets møter. Det ble foretatt et bytte i styret i 2015 der en av de aksjonærvalgte styremedlemmene gikk ut og ble erstattet av en ny. Styret representerer bred erfaring fra næringslivet slik at styret samlet sett reflekterer selskapets virksomhetsområde og strategiske mål.

Administrerende direktør og ledende ansatte i Eksportkreditt Norge er ikke medlemmer av styret. Med unntak av representanter valgt av og blant de ansatte er styremedlemmene uavhengig av virksomheten og eier.

Styremedlemmenes bakgrunn er beskrevet i årsrapporten og på selskapets nettside.

NUES anbefaling under dette punkt om at styremedlemmer bør oppfordres til å eie aksjer i selskapet anses som ikke relevant for Eksportkreditt Norge ettersom staten eier alle aksjene i selskapet.

9. Styrets arbeid

Forvaltningen av Eksportkreditt Norge hører under styret. Styret skal påse at selskapet drives i samsvar med bestemmelser fastsatt i eller i medhold av lov, selskapets vedtekter samt generelle retningslinjer fastsatt av generalforsamlingen.

Styret møtes vanligvis ni ganger i året. Det innkalles til hyppigere møter ved behov. Det er vedtatt styreinstruks som blant annet fastsetter roller og ansvarsfordeling mellom styret og daglig leder og sikrer habilitet i behandling av saker. Styret har vedtatt instruks for administrerende direktør.

Styret utarbeider årlig en plan for sitt arbeid med særlig vekt på mål, strategi og gjennomføring. Styret avholder årlig en strategisamling. Administrerende direktør utarbeider bakgrunnsmateriale til slike samlinger.

Eksportkreditt Norge har vurdert opprettelse av et revisjonsutvalg. Selskapet har ingen børsnoterte verdipapirer eller krav til ekstern rapportering utover rapportering til Nærings- og fiskeridepartementet som eier og avleggelse av årsregnskap i henhold til regnskapsloven. Utlånsordningen selskapet forvalter er for øvrig underlagt Riksrevisjonen. I tillegg er det etablert en internrevisjon for selskapet som omfatter både utlånsordningen og selskapets drift. Styret finner derfor at revisjonsutvalg ikke er hensiktsmessig og har

besluttet å ikke opprette dette.

Styret har i 2015 opprettet et kompensasjonsutvalg bestående av styrets leder og to av styrets øvrige medlemmer (hvorav den ene er den ansattevalgte representanten i styret). Den ansattevalgte representanten er uavhengig av selskapets ledelse. Utvalget behandler spørsmål knyttet til godtgjørelse og personal, herunder likestilling og mangfold, incentivordninger og pensjonsvilkår både for ledende ansatte og øvrige ansatte.

Styret evaluerer årlig sitt eget arbeid og sin egen kompetanse.

10. Risikostyring og internkontroll

Styret har det overordnede ansvaret for at Eksportkreditt Norge har hensiktsmessige og effektive systemer for risikostyring og internkontroll. Eksportkreditt Norge bygger sitt internkontroll- og risikostyringssystem på det internasjonalt anerkjente rammeverket COSO. Selskapet har etablert en styringsmodell hvor styret gir føringer på prinsipielt nivå innenfor risikostyring og internkontroll. Styret fastsetter risikoappetitt og prinsipper for håndtering av risiko som sammen med den risikotilpassede internkontrollen skal gi tilstrekkelig sikkerhet for vedrørende måloppnåelse innen følgende områder, samt minimere risikoen for feil:

- Målrettet og effektiv drift
- Pålitelig økonomiforvaltning
- Overholdelse av lover og regler

Detaljerte policyer knyttet til implementering av styrets føringer vedtas av administrerende direktør og implementeres i den enkelte enhet. I rammeverket for risikostyring og internkontroll er selskapets virksomhet inndelt i ulike prosessområder, og innenfor hvert prosessområde er det utformet policyer, prosedyrer og retningslinjer som gir rammebetingelser for risikostyringen og internkontrollen innenfor prosessområdene i tråd med styrets føringer. Styret vedtar etiske prinsipper, som blant annet inkluderer selskapets verdigrunnlag, retningslinjer for etisk adferd og samfunnsansvar. Videre vedtar styret

prinsipper for risikostyring, som blant annet inneholder styrets føringer for internkontroll, risikostyring og compliance.

11. Godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til styret. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig. Styremedlemmer, eller selskaper de er tilknyttet, har ikke påtatt seg særskilte oppgaver for selskapet i tillegg til styrevervet. Det er foreløpig ikke fastsatt særskilt godtgjørelse for arbeid i kompensasjonsutvalget og det er heller ikke gitt andre godtgjørelser utover ordinært styrehonorar. I note til årsregnskapet fremgår godtgjørelsene til hvert enkelt styremedlem.

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Eksportkreditt Norge følger statens retningslinjer av 15.2.2015, som gjelder lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i foretak og selskaper med statlig eierandel. I samsvar med vedtektenes pkt. 9 utarbeider styret en erklæring om lederlønninger i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a, som er gjenstand for behandling på ordinær generalforsamling i selskapet. Detaljert oversikt over godtgjørelse til ledende ansatte finnes i note til årsregnskapet.

Eksportkreditt Norge har en ordning med variabel kompensasjon for alle ansatte. Ordningen er ikke knyttet til verdiskapning for aksjeeierne eller resultatutvikling for selskapet ettersom selskapet ikke har ordinære inntekter. Maksimalt oppnåelig individuell utbetaling er begrenset til 1,5 fast månedslønn. Variabel kompensasjon er gjenstand for årlig vurdering og rammen fastsettes av selskapets styre. Variabel kompensasjon fastsettes på bakgrunn av en helhetsvurdering, og basert på påvirkbare kriterier knyttet opp til selskapets mål, prestasjoner og adferd (fastsatt i begynnelsen av året) innenfor konkrete områder. Selskapets mål er operasjonalisert i form av målkort, hvor hensikten er å bygge opp under målene fastsatt av eier. Ordningen er lik for alle ansatte.

13. Informasjon og kommunikasjon

Eksportkreditt Norge er heleid av staten. Verdipapirlovgivningen og annet regelverk knyttet til likebehandling av aktører i verdipapirmarkedet er således ikke relevant. Det er derfor ikke etablert en finansiell kalender for selskapet. Eksportkreditt Norge publiserer informasjon kvartalsvis over innkomne søknader, utlånstall og ordresreserve via selskapets nettside.

Anbefalingen i NUES vedrørende retningslinjer for selskapets kontakt med aksjeeiere utenfor generalforsamlingen anses ikke relevant for selskapet.

14. Selskapsøvertakelse

Vedtektene i Eksportkreditt Norge fastsetter at aksjene i selskapet kun kan eies av staten ved Nærings- og fiskeridepartementet. På denne bakgrunn anses NUES anbefalingene på dette punktet som ikke relevante for selskapet.

15. Revisor

Eksportkreditt Norge har en uavhengig ekstern revisor valgt av generalforsamlingen. Revisor deltar på styremøter som behandler årsregnskapet og gjennomgår eventuelle vesentlige endringer i selskapets regnskapsprinsipper, vurdering av regnskapestimater og alle vesentlige forhold hvor det har vært uenighet mellom revisor og administrasjonen.

Styret og revisor har minst ett møte i året uten daglig leder eller andre fra den daglige ledelse til stede.

Styret har fastsatt retningslinjer for den daglige ledelsens adgang til å benytte revisor til andre tjenester enn revisjon.

Styret orienterer generalforsamlingen om revisors godtgjørelse fordelt på revisjon og andre tjenester.