



God selskapsledelse

2023





God selskapsledelse

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Denne redegjørelsen bygger på «følg eller forklarprinsippet». Anbefalingen er i sin form rettet inn mot foretak organisert som aksjeselskap. Flere punkter er derfor lite relevant for foretak som er organisert som samvirker.

2. Virksomhet

Landkreditts vedtekter angir tydelig hvilken virksomhet som skal utøves. Landkreditt er et finanskonsern og opererer innenfor finansforetaksloven. Landkreditt har kun virksomhet i Norge.

Det er utarbeidet klare mål, strategier og risikoprofil for konsernet. Disse evalueres minimum årlig.

Landkreditt skal bidra til bedre økonomi for medlemmene ved å tilby gode finansielle tjenester og produkter på en bærekraftig måte. Vi skal være markedsledende på landbruk og bidra til at landbruket har tilgang til kapital for investeringer og vekst, har fokus på sparing og forsikrer sine verdier. Landkreditt skal være anerkjent som en av landbrukets viktige samvirkeorganisasjoner. Vår finansielle posisjon og utvikling må ses i nær sammenheng med formålet. Vi skal ha solide kapitalbuffer for å

ha mulighet til å ta risiko. Landkreditt skal være en moderne og effektiv arbeidsplass med høyt motiverte medarbeidere. Våre verdier er solid, oppriktig og langsiktig (SOL). Bærekraft knyttes tett opp mot virksomhet og verdiskapning.

3. Selskapskapital og utbytte

Styret skal påse at Landkreditt har en kapitalstruktur som er tilpasset virksomhetens mål, strategi og risikoprofil. Det er således fastsatt interne krav til kapitaldekning som er høyere enn de formelle minimumskravene.

For samvirkeforetak er medlem og kunde en og samme person. Det betyr at eierinteressen i stor grad relateres til hvordan den brukermessige samhandlingen fungerer. Konkurranseskraften i leveransen framstår som viktigst for hvordan Landkreditt oppleves. Samtidig er det en forutsetning og forståelse blant medlemmene at virksomheten over tid må generere nok egenkapital til å kunne ivareta videre vekst og utvikling.

Som samvirke har Landkreditt ikke aksjekapital og anbefalingen om utbytte er ikke like relevant som for et aksjeselskap. Tilsvarende vil fullmakter til å øke eller redusere den utestående aksjekapitalen ikke være relevante.

4. Likebehandling av aksjeeiere

Anbefalingen om likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående er ikke relevant for samvirker. Landkreditts medlemmer har like rettigheter og plikter, og de forretningsmessige relasjonene baseres på rettferdig samhandling.

5. Aksjer og omsettelighet

Fri omsettelighet av aksjer er ikke relevant. Medlemskap i samvirkeforetaket er knyttet til at det opptas lån sikret med pant i landbrukseiendom eller etableres driftskreditt. Hvert medlem har én stemme uavhengig av omfanget på samhandlingen. Medlemskapet opphører når lånet/kreditten innfris.

6. Generalforsamling

Årsmøtet er samvirkeforetakets høyeste organ, tilsvarende generalforsamlingen i et aksjeselskap. Årsmøtorepresentantene velges av medlemmene i Landkreditt basert på valgdistrikter som følger tidligere fylkesgrenser. Antall årsmøtemedlemmer fra hvert distrikt bestemmes av antall medlemmer i fylket. I tillegg til det formelle årsmøtet som holdes om våren, samles representantene også til et høstmøte hvor styret rapporterer om utviklingen i konsernet samt vurderinger om framtidsutsiktene.

Drøftingene gir føringer for styrets videre arbeid med konsernets utvikling.

Har en årsmøtorepresentant forfall innkalles vara fra samme fylke. På årsmøtet deltar også styret, valgkomiteen, kontrollkomiteen, revisor, konsernsjef og visekonsernsjef. Årsmøtet ledes av ordfører eller varaordfører. Oversikt over tillitsvalgte framgår av årsrapporten.

Årsmøtet sammenkalles av styret med minst to uker skriftlig varsel med angivelse av hvilke saker som skal behandles. Det kan kalles inn til ekstraordinært årsmøte når det kreves av styret, revisor, kontrollkomiteen eller minst fire årsmøtorepresentanter. Forslag til valg av revisor følger de ordinære sakspapirene.

Årsmøtet er vedtaksført når minimum 2/3 av representantene er til stede. I ordinære saker kreves simpelt flertall. Vedtektsendringer krever at minimum 2/3 av representantene til stede stemmer for forslaget.

Årsmøter kan avholdes både fysisk og elektronisk.





7. Valgkomité

Landkreditt har en valgkomite. Valgkomiteen velges av årsmøtet som også fastsetter komiteens instruks. Valgkomiteens medlemmer er uavhengige av styret og øvrige ledende ansatte.

Valgkomiteen gir innstilling til årsmøtet om de valg på tillitsvalgte som er tillagt årsmøtet, samt legge fram forslag til godtgjørelse for de tillitsvalgte. Valgkomiteens leder har ansvar for komiteens arbeid.

Forslag til kandidater begrunnes og presenteres på årsmøtet. Landkreditt informerer om komiteens sammensetning og bistår komiteen i gjennomføring av valgprosessene.

I valgkomiteens innstilling redegjøres det for komiteens arbeid. Det gjennomføres individuelle samtaler med styrets medlemmer og daglig leder.

Styrets evalueringsrapport behandles særskilt av valgkomiteen.

Valgkomiteen har følgende medlemmer:
Turi Elise Kaus, leder
Geir Håvard Valstad
Marianne Storhaug Strøm
Einar Høstbjør
Åge Andre Brømnes, vara

8. Styret, sammensetning og uavhengighet

Styremedlemmene velges på grunnlag av Landkreditts behov for kompetanse, kapasitet og evne til å ta balanserte beslutninger til beste for fellesskapet.

Alle styremedlemmer er uavhengige av særinteresser, daglig ledelse og vesentlige forretningsforbindelser. Ingen ledende ansatte er medlemmer av styret. Som følge av at Landkreditt er et samvirkeforetak har ingen styremedlemmer eierskap i selskapet. Styremedlemmer kan være medlemmer i Landkreditt.

Sentral informasjon om styrets medlemmer finnes i årsrapporten.

Styrets medlemmer velges av årsmøtet for en periode på to år. Styrets leder velges av årsmøtet for en periode på ett år. Styrets sammensetning representerer et mangfold av bakgrunn og kompetanse. I tillegg vektlegges en god kjønnsmessig balanse.

| Deltagelse i møter 2023 | Styremøter | Revisjons utvalg | Risiko utvalg | Godtgjørelses utvalg |
|--------------------------|------------|---------------------|------------------|-------------------------|
| Hans Edvard Torp | 10 | 0 | 0 | 4 |
| Wenche Irene Kristiansen | 12 | 0 | 5 | 3 |
| Bjørn Kåre Grude | 12 | 5 | 5 | 4 |
| Jørn Spakrud | 10 | 4 | 0 | 3 |
| Kristin Gilje Sandnes | 12 | 0 | 0 | 4 |
| Øyvind Hestnes | 12 | 4 | 0 | 4 |
| Hilde Husby | 9 | 0 | 5 | 3 |
| Anders Klaseie, vara | 3 | 0 | 0 | 1 |
| Kenneth Bakke, vara | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sidsel Aasvik, vara | 1 | 0 | 0 | 1 |



9. Styrets arbeid

Styret har fastsatt instruks for styret og daglig leder som blant annet legger vekt på ansvarsfordelingen. Instruksen angir hvordan den daglige ledelsen behandler avtaler med tilknyttede parter.

Styret sørger for at styremedlemmer og ledende ansatte gjør selskapet kjent med vesentlige interesser de måtte ha i saker som styret skal behandle. For å sikre en mer uavhengig behandling av saker av vesentlig karakter hvor styreleder selv er eller har vært aktivt engasjert skal et annet styremedlem lede diskusjonen.

Landkreditt har etablert revisjons-, risiko- og godtgjørelsesutvalg. Revisjons- og risiko-utvalgene består hvert av tre styremedlemmer. I godtgjørelsesutvalget sitter hele styret. Alle styremedlemmer er uavhengige av selskapet. I årsrapporten informeres det om eventuelle bruk av styreutvalg. Styret evaluerer sin kompetanse årlig.

10. Risikostyring og intern kontroll

Styret påser at selskapet har god intern kontroll og hensiktsmessige systemer for risikostyring i forhold til omfang og art av selskapets virksomhet.

Styret foretar minimum årlig en gjennomgang av alle vesentlige risikoområder og den interne kontrollen. Gjennomgangen har som målsetting å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de viktigste risikoområdene samt svakheter og forbedringsbehov i disse. Gjennomgangen bidrar til å sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak iverksettes.

Risikostyringen og internkontrollen er basert på prinsippet om tre forsvarslinjer. Førstelinjen er representert ved de utøvende driftsfunksjoner som innenfor sine respektive forretnings- og driftsområder har ansvaret for oppnåelsen av de aktuelle strategier og målsettinger for

virksomheten. Førstelinjen har ansvaret for at det er etablert og gjennomføres forsvarlig risikostyring og intern kontroll på det enkelte område. Dette inkluderer også ansvaret for compliance i forhold til lover og forskrifter, interne rammer og retningslinjer samt aktuelle bransjestandarder.

Andrelinjeforsvaret omfatter funksjoner for risikostyring og compliance. Andrelinjeforsvaret støtter førstelinjeforsvaret i etablering og gjennomføring av risikostyring og intern kontroll gjennom informasjons-, rådgivnings- og kontrollaktiviteter.

Selskapet har en risikokontrollfunksjon som sikrer etterlevelse av strategi og retningslinjer for risikotaking i organisasjonen. Risikokontrollfunksjonen og utvikling av risikostyringsverktøy er organisert i en egen enhet som er uavhengig av de enheter som utøver forretningsvirksomheten. Funksjonens leder rapporterer direkte til konsernsjef og har adgang til å rapportere direkte til styret ved behov.

Risikostyringsfunksjonens leder kan kun sies opp med styrets samtykke.

Landkreditt har en compliancefunksjon som identifiserer og vurderer etterlevelse av lover, forskrifter, interne retningslinjer og bransjestandarder.

Retningslinjene for risikokontrollfunksjonen og compliancefunksjonen fastsettes av styret i Landkreditt SA.

Internrevisjonen inngår sammen med styret som en del av tredjelinjeforsvaret.



11. Godtgjørelse til styret

Godtgjørelsen til styret fastsettes av årsmøtet. Godtgjørelsen reflekterer styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet. Da Landkreditt er et samvirkeforetak kan ingen styremedlemmer være aksjonær. Styremedlemmer som har landbrukslån eller driftskreditt er medlemmer av Landkreditt og således stemmerett på lik linje med øvrige medlemmer. Ingen styremedlemmer har resultat-avhengig godtgjørelse eller utstedte opsjoner.

Styremedlemmer eller selskaper de er tilknyttet påtar seg normalt ikke særskilte oppgaver for Landkreditt i tillegg til styrevervet. Dersom de gjør det informeres hele styret. Styret godkjenner også eventuelle honorar knyttet til oppgaven.

Styremedlemmer som deltar i styreutvalg mottar som regel ikke tilleggsgodtgjørelse.

Det har ikke vært godtgjørelser til styret utover honorarer knyttet til styrevervet.

12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer skal være konkurransedyktige men ikke lønnsledende. Godtgjørelsesordningene skal være enkle og forutsigbare for å bidra til en god

prestasjonskultur. Ordningene skal balanseres mot selskapets risikoeksponering og kontroll slik at uønsket risiko ikke tas. Godtgjørelsesordningene skal være i samsvar med selskapets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Det settes tak på resultatavhengig godtgjørelse.

13. Informasjon og kommunikasjon

Det er fastsatt retningslinjer for rapportering av finansiell og annen informasjon basert på åpenhet og likebehandling av de ulike aktørene. Informasjon som vurderes som viktig og sensitiv skal først bli meddelt Nordic ABM og eventuelt andre regulerte markeder der selskapets instrumenter er notert.

Det er etablert en egen kommunikasjonskanal med selskapets medlemmer ut over årsmøtet.

Landkreditt skal tilstrebe korrekt og velbalansert informasjon både skriftlig og muntlig. Ingen investorer skal forfordeles. Det er etablert retningslinjer for hvem som kan uttale seg på vegne av selskapet. I etablerte beredskapsplaner er det fastsatt en plan for kommunikasjon med medlemmer, myndigheter og media.

Landkreditt benytter elektroniske medier som sin hovedkanal i kommunikasjon med konsernets kunder, medlemmer og tillitsvalgte. Både årsrapporter, delårsrapporter, vedtekter og annen relevant informasjon er tilgjengelig på vår hjemmeside under fanen «om oss».

14. Selskapsovertakelse

Landkreditt er et samvirkeforetak. Anbefalingen knyttet til selskapsovertakelse er derfor ikke relevant.

15. Revisor

Revisor legger hvert år fram sin plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet. Revisor innkalles til de møtene der årsregnskapene behandles og gjennomgår blant annet endringer i regnskapsprinsipper, sentrale forhold ved revisjonen, vesentlige vurderingsposter og eventuelle vesentlige forhold der det er uenighet mellom revisor og administrasjonen.

Revisor legger årlig fram sin tilleggsrapport til revisjonsutvalget der revisor erklærer sin uavhengighet og forklarer resultatet av den lovfestede revisjonen.

Minimum årlig gjennomgår revisor selskapets interne kontroll, identifiserte svakheter og forslag til forbedringer med styret.

Det er fastsatt retningslinjer for ledelsens anledning til å kjøpe tjenester ut over revisjon.

Revisor har rett til å møte på årsmøtet. Revisors godtgjørelse fastsettes av årsmøtet.

