

# Eierstyring og selskapsledelse

Bouvet ASA (Bouvet) er opptatt av å praktisere god eierstyring og selskapsledelse, for å styrke tilliten til selskapet og dermed bidra til best mulig langsiktig verdiskapning til lavest mulig risiko, til fordel for aksjonærer, ansatte og andre interessenter. Formålet med god eierstyring og selskapsledelse er å regulere rollefordelingen mellom aksjonærene, styret og toppladelsen utover det som følger av lovgivningen.

Bouvet er underlagt formelle krav om å redegjøre for selskapets eierstyring og selskapsledelse. I henhold til regnskapsloven §3-3b, er selskapet pliktig til å redegjøre for prinsipper og praksis for foretaksstyring. I tillegg krever Oslo Børs en årlig redegjørelse for selskapets prinsipper i samsvar med gjeldende Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse ("anbefalingen") fra Norsk Utvalg for Eierstyring og Selskapsledelse (NUES).

Denne redegjørelsen gjelder for regnskapsperioden 2016, og tar utgangspunkt i lovens disposisjon, samt hovedpunktene til NUES.

## Redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapsloven, i henhold til lovens disposisjon:

1. Selskapet følger Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse
2. Anbefalingen finnes på [www.nues.no](http://www.nues.no)
3. Styret har nedenfor avgitt en redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse, og eventuelle avvik er kommentert under det enkelte punkt
4. Under kapittel 10 i redegjørelsen blir hovedelementene for Bouvets risiko og internkontroll i regnskapsrapporteringsprosessene beskrevet
5. Bouvet har ingen vedtektsbestemmelser som utvider eller fraviker bestemmelser i allmennaksjelovens kapittel 5.
6. Sammensetning til styre, kontrollkomité og arbeidsutvalg for styret blir det redegjort for under kapittel 8. Hovedelementene i deres instruksjoner og retningslinjer er beskrevet under kapittel 8 og 9.
7. Vedtektsbestemmelser som regulerer valgperioden for styremedlemmer, er beskrevet under kapittel 8 i redegjørelsen
8. Vedtektsbestemmelser og fullmakter til styret for utstedelse eller tilbakekjøp av aksjer eller egenkapitalbevis er beskrevet under kapittel 3.

## 1. Redegjørelse for Eierstyring og selskapsledelse i Bouvet

### Etterlevelse

Styret i Bouvet følger den gjeldende anbefalingen fra NUES, utgitt 23. oktober 2012 og berikttet 21. desember 2012, samt den reviderte Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse utgitt 30. oktober 2014. Styret er ansvarlig for implementering av sunne prinsipper for eierstyring og selskapsledelse i selskapet. Selskapet utgir årlig en samlet redegjørelse for sine prinsipper og etterlevelse av eierstyring og selskapsledelse i sin årsrapport, i tillegg til at informasjonen blir tilgjengeliggjort på selskapets nettside [www.bouvet.no](http://www.bouvet.no).

Styret og den daglige ledelsen foretar årlig en gjennomgang av redegjørelsen for selskapet, hvor redegjørelsen for 2016 ble vedtatt 6. april 2017.

For Bouvet er tillit til selskapets ledelse og virksomhet avgjørende for nåværende og fremtidig konkurransekraft. Selskapet etterlever åpenhet i sin ledelse og bygger gjennom denne tillit internt og eksternt.

Forholdet mellom eierne og bedriften skal preges av respekt for eierne, god og rettidig informasjon og likebehandling av aksjonærene.

### Verdigrunnlag, etikk og samfunnsansvar

For Bouvet er det et gjennomgripende prinsipp at selskapet skal opptre troverdig overfor medarbeidere, kunder, myndigheter og andre interessenter. Retningslinjer for Bouvets samfunnsansvar er tilgjengelig på selskapets nettsider.

## 2. Virksomhet

Bouvet leverer tjenester innenfor kommunikasjon, informasjonsteknologi og rådgivning. Selskapet er strategisk partner for en rekke virksomheter og hjelper disse med å utforme, utvikle og forvalte digitale løsninger som skaper nye

forretningsmuligheter. Bouvet har en regional modell der nærhet til kundene er sentralt. Med lokal kompetanse og forankring skapes langsiktige kunderelasjoner.

En grundig beskrivelse av Bouvets virksomhet er tilgjengelig på selskapets nettsider [www.bouvet.no](http://www.bouvet.no).

### 3. Selskapskapital og utbytte

#### Egenkapital

Bouvet har opplevd en vekst i omsetningen og har fortsatt muligheter for ytterligere lønnsom vekst. For å dra nytte av disse mulighetene skal konsernet ha en solid egenkapital og god likviditet.

Konsernets egenkapital per 31. desember 2016 var 176,2 millioner kroner tilsvarende 32,9 prosent egenkapitalandel. Bouvet har en målsetting om å ha en egenkapitalprosent i overkant av 30 prosent. Styret vurderer derfor konsernets kapitalstruktur som tilfredsstillende.

#### Utbyttepolitikk

Bouvetaksjen skal være en lønnsom investering for eierne gjennom verdistigning og utbetaling av utbytte. Som et bidrag til å sikre god eierstyring og selskapsledelse har styret besluttet at selskapets utbyttepolitikk skal være, at en vesentlig del av fjorårets overskudd etter skatt skal deles ut til eierne. Ved utarbeidelsen av forslag til utbytte skal administrasjonen og styret ta følgende forhold i betraktning:

- Bouvet skal være en solid bedrift med en bokført egenkapitalandel i størrelsesorden 30 prosent.
- Bouvet bør ha tilstrekkelig likviditetsreserve enten i form av bankinnskudd eller låneadgang.

Større investeringer skal normalt finansieres med opptak av ny finansiering i form av gjeld, egenkapital eller en kombinasjon av gjeld og egenkapital. Utbyttegraden kan imidlertid reduseres dersom det planlegges større investeringer. Utbyttet kan være lavere enn målsettingen dersom det tilbakeholdte overskudd kan investeres lønnsomt for eierne.

Styrets forslag til utbytte skal begrunnes på generalforsamlingen.

#### Fullmakt til kapitalforhøyelse

Det er styrets innstilling at fullmakter generalforsamlingen gir styret for å øke selskapets aksjekapital bør begrenses til definerte formål, med inntil ett års varighet. Generalforsamlingen bør derfor behandle styrefullmakter til å foreta kapitalforhøyelser som særskilt sak for hvert formål og ikke som samlefullmakt.

Bouvet avholdt ordinær generalforsamling 12. mai 2016. Styret ble her tildelt fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i selskapet med opptil 1 million kroner til finansiering ved kjøp av andre selskaper og virksomheter. I tillegg fikk styret

fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med opp til 200 000 kroner i forbindelse med aksjeprogram for konsernets ansatte.

Begge fullmaktene er tidsbegrenset frem til 30. juni 2017.

Som hovedregel vil eksisterende eiere ha fortrinnsrett til tildeling og tegning ved vesentlige emisjoner. Dersom hovedregelen fravikes skal det offentliggjøres en begrunnelse i børsmelding i forbindelse med kapitalforhøyelsen.

#### Fullmakt til kjøp av egne aksjer

Det er styrets innstilling at selskapets fullmakter til tilbakekjøp av egne aksjer skal gis for en periode begrenset til neste ordinære generalforsamling.

Styret hadde per 31. desember 2016 fullmakt til å erverve inntil 1 025 000 egne aksjer til hel eller delvis betaling ved erverv av virksomhet, for beredskap til erverv av virksomhet samt til gjennomføring av selskapets aksjeprogram for konsernets ansatte. Ervervet skal foretas på børs eller på annen måte til børskurs og slik at prinsippet om likebehandling av aksjonærer etterleves. Fullmakten gjelder frem til 30. juni 2017.

### 4. Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående

#### Likebehandling

Bouvet har én aksjeklasse og hver aksje gir én stemme. Aksjonærene skal likebehandles, med mindre det foreligger kvalifisert begrunnelse for annet. Selskapets eventuelle transaksjoner i egen aksje skal søkes gjennomført over børs eller på annen måte til børskurs.

#### Transaksjoner med nærstående

I henhold til Bouvets rutiner skal det som utgangspunkt ikke finne sted transaksjoner mellom selskapet og aksjeeierne, styremedlem eller ledende ansatte eller deres nærstående. Dersom noen av disse har en interesse i en transaksjon som involverer selskapet, skal styret underrettes, og saken skal om nødvendig behandles av styret. Styret skal, med mindre transaksjonen er av uvesentlig karakter, innhente tredjepartsvurdering av transaksjonen og for øvrig forsikre seg om at det ikke skjer noen forfordeling av aksjonærer, tillitsmenn, ansatte eller andre.

### 5. Fri omsettelighet

Bouvets aksjer er fritt omsettelige, og selskapets vedtekter inneholder ingen begrensninger på omsetteligheten.

## 6. Generalforsamling

Generalforsamlingen er selskapets øverste organ.

Bouvet legger til rette for at så mange aksjonærer som mulig kan delta på generalforsamlingen, og at den blir en effektiv møteplass for aksjonærene og styret slik at eierne kan utøve sine rettigheter.

Innkalling og saksdokumenter skal utstedes i god tid før generalforsamlingen, senest 21 dager i forkant på selskapets nettsider. Alle aksjonærer med kjent adresse i Verdipapirsentralen (VPS) får innkalling og agenda sendt per post senest 21 dager før generalforsamlingen finner sted. I henhold til selskapets vedtekter § 6 er det tilstrekkelig at saksdokumenter gjøres tilgjengelig på selskapets internettsider. En aksjeeier kan allikevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Saksdokumentasjonen skal inneholde all nødvendig dokumentasjon slik at aksjeeierne kan ta stilling til alle saker som skal behandles. Påmeldingsfristen er maks fem virkedager før generalforsamlingen.

Aksjeeiere som selv ikke kan delta, skal gis anledning til å stemme. Selskapet vil gi informasjon om fremgangsmåten for å møte med fullmektig eller oppnevne en person som kan stemme for aksjeeieren som fullmektig. I tillegg vil det bli utarbeidet et fullmaktsskjema som utformes slik at det kan stemmes over hver enkelt sak som skal behandles og kandidater som skal velges.

Styrets leder, valgkomiteen og revisor deltar på den ordinære generalforsamlingen, samt representanter fra selskapets ledelse. I tillegg deltar minst et medlem av styret ved alle ekstraordinære generalforsamlinger.

Styret bestemmer agenda for generalforsamlingen. Hovedpunktene i agendaen følger av krav i aksjeloven, samt i selskapets vedtekter § 6. På hver generalforsamling utnevnes en møteleder slik at generalforsamlingen har en uavhengig møteleder, i tråd med anbefalingen.

Protokoller fra generalforsamlinger blir publisert på selskapets nettside, samt på nettsiden til Oslo Børs.

## 7. Selskapets valgkomité

Bouvet har vedtektsfestet at de skal ha en valgkomité, jfr. Vedtektene §7. Det er utarbeidet egen instruks for valgkomiteens arbeid, fastsatt av generalforsamlingen.

I henhold til vedtektene skal valgkomiteen bestå av tre personer, som velges for en periode på to år.

Valgkomiteens oppgaver er å foreslå kandidater til styret, samt gi en anbefaling om honorarer til medlemmene i styret. Valgkomiteens innstilling bør begrunnes og inkludere

relevant informasjon om kandidatene og deres uavhengighet. En oversikt over valgkomiteens medlemmer finnes tilgjengelig på selskapets nettsider.

## 8. Styrets sammensetning og uavhengighet

### Styrets sammensetning

I henhold til selskapets vedtekter §5, skal styret bestå av fem til åtte medlemmer.

Selskapets styre bestod ved utløpet av 2016 av fem aksjonærvalgte styremedlemmer, hvorav to kvinner og tre menn. Konsernsjefen er ikke styremedlem.

De aksjonærvalgte representantene har lang og variert erfaring fra bransjene energi, bank/ finans, offentlig forvaltning og har kompetanse innen områdene organisasjon, markedsføring, ledelse og finans. En oversikt over selskapets styremedlemmer finnes tilgjengelig på selskapets nettside.

### Styrets uavhengighet

Styret er sammensatt slik at det kan handle uavhengig av særinteresser. Alle de aksjonærvalgte representantene anses som uavhengige av ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og selskapets hovedaksjonærer.

En oversikt over de enkelte styremedlemmenes aksjebeholdning i Bouvet er tilgjengelig under note 23 i årsregnskapet for 2016.

Avvik fra anbefalingen: Loven åpner for at styremedlemmer kan velges for inntil fire år, men NUES anbefaler at valgperioden ikke varer mer enn to år. Bouvet sine vedtekter regulerer ikke prosessen for oppnevning og utskiftning av styremedlemmer.

## 9. Styrets arbeid

### Styrets oppgaver

Styret har overordnet ansvar for planlegging og gjennomføring av selskapets strategi og aktiviteter, inkludert organisasjon, godtgjørelse og risikostyring. Styret har også overordnet ansvar for kontroll og tilsyn med daglig leder og konsernets virksomhet. Styrets plikter og ansvar følger av gjeldende lov, selskapets vedtekter, samt fullmakter og instruks gitt av generalforsamlingen.

Styrets plikter og ansvar kan deles inn i to hovedkategorier:

- Styrets forvaltning av selskapet, jfr. allmennaksjeloven, § 6-12
- Styrets tilsynsansvar, jfr. allmennaksjeloven, § 6-13

Styret har vedtatt en årlig plan for sitt arbeid hvor det fokuseres på styrets oppgaver; å utvikle selskapets strategi

og å overvåke implementeringen av denne. I tillegg vil styret utøve tilsyn for å sikre at selskapet innfrir virksomhetens målsetninger og at de utfører risikostyring på en klok og tilfredsstillende måte.

Styret diskuterer alle saker relatert til selskapets aktiviteter som er av vesentlig betydning eller er av spesiell karakter. Det ble i 2016 avholdt til sammen 10 styremøter.

### Styreinstruks

I overensstemmelse med bestemmelser i aksjeloven er styrets ansvars- og oppgavefordeling utformet i et formelt mandat som inkluderer spesifikke regler og retningslinjer for styrets arbeid og beslutninger.

Styrets leder er ansvarlig for å sikre at styrets arbeid blir utført på en effektiv og ordentlig måte og i overensstemmelse med gjeldende lovgivning.

Styret har i tillegg til en styreleder en uavhengig leder for diskusjoner om saker der styreleder er inhabil eller har meldt forfall.

### Instruks for administrerende direktør

Styret er ansvarlig for utnevnelsen av selskapets administrerende direktør. Styret fastsetter også instruks, fullmakter og betingelser for administrerende direktør.

### Finansiell rapportering

Styret mottar periodisk rapportering hvor selskapets økonomiske og finansielle status kommenteres. For kvartalsrapportering, følger selskapet fristene til Oslo Børs.

### Styreutvalg

Styret har opprettet to utvalg; revisjons- og kompensasjonsutvalg. Styret har vedtatt instruks for arbeidet i revisjons- og kompensasjonsutvalget.

### Styrets revisjonsutvalg

Revisjonsutvalget velges av og blant styrets medlemmer, for en periode på 2 år eller inntil de fratrer sin stilling som medlem av styret. Revisjonsutvalget er satt sammen av to medlemmer, som har den nødvendige kompetanse for å ivareta sine oppgaver. Minst ett av medlemmene i revisjonsutvalget skal være uavhengig av virksomheten og ha kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon.

En oversikt over utvalgets medlemmer er tilgjengelig på selskapets nettsider.

Revisjonsutvalgets overordnede funksjon er å føre en uavhengig kontroll med selskapets regnskapsrapportering, revisjon, intern kontroll og den samlede risikostyring. Revisjonsutvalget skal:

- Forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen.
- Overvåke systemene for intern kontroll og risikostyring.

- Ha løpende kontakt med selskapets valgte revisor om revisjonen av årsregnskapet.
- Vurdere og overvåke revisors uavhengighet, jfr. revisorloven kapittel 4, herunder særlig i hvilken grad andre tjenester enn revisjon som er levert av revisor eller revisjonsselskapet utgjør en trussel mot uavhengigheten.
- Revisjonsutvalget skal konsulteres ved valg av revisor og utvalgets uttalelse skal følge innstillingen. Revisjonsutvalget skal årlig gjennomgå sitt mandat og sin arbeidsmåte og anbefale eventuelle endringer overfor styret.

Revisjonsutvalget kan iverksette de undersøkelser det finner nødvendig for å dekke sine oppgaver, herunder innhente eksterne råd og bistand. Utvalget skal ikke treffe beslutninger på vegne av styret, men fremlegge sine vurderinger og anbefalinger til styret.

Revisjonsutvalget møter så ofte de finner det nødvendig, men minst fire ganger årlig.

Revisjonsutvalget bestemmer selv hvem som skal møte. Foruten revisjonsutvalgets medlemmer vil normalt økonomidirektør og representant for eksterne revisor møte.

Revisjonsutvalget skal minst en gang hvert år ha et separat møte med henholdsvis representant for eksterne revisor og administrerende direktør.

### Styrets kompensasjonsutvalg

Bouvet har etablert et kompensasjonsutvalg som består av to medlemmer fra styret, og som er uavhengige av selskapets ledelse. Medlemmene i kompensasjonsutvalget oppnevnes av styret for en periode på 2 år, eller til de fratrer sin stilling som medlem av styret. En oversikt over utvalgets medlemmer er tilgjengelig på selskapets nettsider.

Kompensasjonsutvalget har som oppgave å vurdere innholdet og prinsippene i bedriftens lønns- og bonussystem, og forberede diskusjonen om dette i styret i samarbeid med administrerende direktør. Utvalget sammenligner Bouvets godtgjørelser med blant annet andre bedrifter og fremmer forslag for resten av styret til eventuelle endringer.

### Styrets egnevaluering

Styret evaluerer sitt arbeid og sin kompetanse årlig.

## 10. Risikostyring og intern kontroll

Styret og ledelsen i Bouvet legger stor vekt på etablering og vedlikehold av rutiner for risikostyring og intern kontroll. Styret foretar årlig gjennomgang av de viktigste risikoaspektene ved virksomheten, herunder vurderes spesielt:

### Opplæring og motivasjon av ansatte

Opplæring og motivasjon av de ansatte er en sentral faktor i Bouvets virksomhet. Høy kvalitet på arbeidet, åpenhet og ærlighet i forholdet mellom personer og bedrifter er viktige

prinsipper i Bouvet. Det arbeides systematisk for at de ansatte skal være faglig å jour og ha en god utvikling. Det satses for at bedriften skal ha et godt sosialt miljø. Videre er det en målsetting at arbeidsdagen ikke skal være lenger enn at de ansatte kan ha en god fritid. Bouvet gjennomfører årlige arbeidsmiljøundersøkelser som en del av den interne kontrollen.

### Arbeidsprosedyrer, regelverk, instruksjer og fullmakter

Bouvet har i tillegg til de instruksjer som fremgår av ansettelsesavtalene, etablert interne regler for ansatte og har fokus på opplæring og forståelse av de interne reglene.

### Finansiell rapportering

Bouvet har utarbeidet interne retningslinjer for månedlig, kvartalsvis og årlig finansiell rapportering inklusive rutiner for intern kontroll. Revisjonsutvalget følger opp systemene for intern kontroll, og konsernets økonomidirektør deltar i revisjonsutvalgets møter. Konsernets regnskap avlegges etter gjeldende IAS/IFRS regelverk.

Styret mottar en månedlig rapportering av finansielle resultater og nøkkeltall, sammen med ledelsens redegjørelse vedrørende konsernets stilling. Konsernet benytter ikke budsjetter, men utarbeider en forretningsplan for året som helhet. Avvik fra forretningsplanen med fokus på sentrale nøkkeltall rapporteres og behandles månedlig i styret. Hver måned utarbeides det prognoser for resultat- og likviditetsutvikling for de kommende 12 måneder som presenteres for styret.

Alle prosjekter hvor konsernet har et leveranseansvar gjennomgås og gjenværende arbeid estimeres på nytt hver måned for å sikre korrekt periodisering av prosjektene i regnskapsrapporteringen.

### Kundetilfredshet

Det foretas regelmessige kundeundersøkelser for å hente inn opplysninger om kundetilfredshet.

### Prosjekter

Bouvet leverer de fleste prosjekter basert på løpende regning. Men konsernet leverer også prosjekter hvor et forhåndsdefinert resultat skal leveres til en pris som er fast eller har elementer av faste priser. Det vil her kunne være avvik mellom den endelige inntekten per time sammenlignet med kalkulert inntekt per time ved oppstart og underveis i prosjektene. Det gjøres en løpende vurdering av risiko knyttet til prosjekter.

### Motpartsrisiko

Bouvet foretar en jevnlig gjennomgang av både kunder og leverandører for å avdekke motpartsrisiko. Nye kunder blir også gjenstand for en grundig vurdering for å avdekke eventuelle risiko knyttet til kunden.

## 11. Godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen fastsetter styrehonorarene etter forslag fra valgkomiteen.

Honorarene er faste, og ikke resultatavhengige. En oversikt over alle styremedlemmenes godtgjørelser er tilgjengelig under note 23 i årsrapporten. Det utstedes ikke opsjoner til styremedlemmene.

## 12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Styret bestemmer vilkårene for administrerende direktør, samt gir retningslinjer til godtgjørelsen til andre ledende ansatte. Retningslinjene fremlegges for generalforsamlingen.

Hovedprinsippene for Bouvets fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte er at disse skal tilbys vilkår som er konkurransedyktige.

Utgangspunktet er videre at Bouvet skal tilby vilkår som oppmuntrer til innsats og verdiskapning for selskapet og dets aksjonærer og som fremmer ledende ansattes lojalitet til selskapet.

Bouvet har en modell for overskuddsdeling i to utforminger:

- Overskuddsdeling på regionnivå for enhetsledere, selgere og konsulenter; og
- Overskuddsdeling på selskapsnivå for ansatte i felles administrasjon og stabsfunksjoner.

Resultatavhengig godtgjørelse kan maksimalt utgjøre 50 prosent av fast årslønn.

Administrerende direktør og de andre ledende ansatte har en oppsigelsestid på tre måneder regnet fra utløpet av den kalendermåned oppsigelsen finner sted. For administrerende direktør gjelder videre en etterlønnssordning i 12 måneder utover avtalt oppsigelsestid. Enhver inntekt i perioden skal rapporteres til Bouvet og går til fradrag i utbetalingen fra Bouvet.

Det er informert om alle godtgjørelser til selskapets ledelse i note 23 i årsrapporten.

## 13. Informasjon og kommunikasjon

Bouvet er av den oppfatning at objektiv, detaljert og relevant informasjon til markedet er en forutsetning for riktig verdsettelse av selskapets aksjer og har derfor en kontinuerlig dialog med analytikere og investorer.

Informasjon om viktige hendelser i Bouvet, samt selskapets periodiske rapportering av resultater offentliggjøres i

henhold til de retningslinjer selskapet er underlagt ved notering på Oslo Børs.

Bouvet tilstreber å kontinuerlig publisere all relevant informasjon til markedet på en rettidig, effektiv og ikke-diskriminerende måte. Alle børsmeldinger blir gjort tilgjengelig på selskapets nettside og på nettsiden til Oslo Børs.

Bouvet skal gi alle aksjonærer lik informasjon til samme tid. I den grad analytikere eller aksjonærer kontakter selskapet for å få ytterligere informasjon, skal selskapet og styret påse at kun allerede offentlig tilgjengelig informasjon formidles.

Bouvet nettsider er et viktig verktøy i selskapets informasjonspolitik. All publisert informasjon vil også bli publisert på selskapets nettsider. Via nettsidene vil selskapet også ta imot innspill til valgkomiteen og andre henvendelser fra aksjonærene.

Bouvet holder åpne kvartalspresentasjoner. Disse presentasjonene gir en oversikt over den operasjonelle og finansielle utviklingen i et avsluttet kvartal, samt en oversikt over markedsutsiktene og selskapets fremtidsutsikter. Presentasjonene holdes av selskapets administrerende direktør. Kvartalsrapporter og presentasjonsmaterieell blir gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Styret fastsetter selskapets finansielle kalender. Kalenderen bestemmer tidspunkt for publisering av delårsrapporter, avholdelse av ordinær generalforsamling. Den finansielle kalenderen offentliggjøres innen utgangen av desember via Oslo Børs' informasjonssystem, og på Bouvets hjemmesider.

## 14. Selskapsovertakelse

Ved et eventuelt bud på selskapets aksjer skal styret og selskapets ledelse sikre at alle aksjeeiere blir likebehandlet og får tilgang til tilstrekkelig informasjon for å kunne ta stilling til budet. Styret skal ikke, med mindre generalforsamlingen instruerer styret, ta i bruk forsvarsmekanismer for å hindre budets gjennomføring.

Styret vil overfor aksjonærene uttrykke sin oppfatning om budet og styrets medlemmer plikter i den forbindelse å informere aksjonærene om hvorvidt de selv tenker å akseptere budet, så fremt de har tatt stilling til det.

Dersom styret finner at de ikke er i stand til å anbefale hvorvidt aksjonærene bør akseptere budet, vil de redegjøre for årsakene til at denne anbefalingen ikke kan gis. Dersom styrets anbefaling ikke er enstemmig vil dette forklares.

Styret vil vurdere om det bør innhentes en vurdering av en uavhengig ekspert.

## 15. Revisor

Bouvet blir revidert av Ernst & Young AS.

Bouvet bruker ikke revisor som konsulent uten at dette er godkjent av styret eller styrets formann på forhånd. Ekstern revisor fremlegger hvert år en plan for sitt arbeid for styret og planen skal spesifisere planlagte tjenester utover revisjon.

Revisor deltar i styremøtet som behandler årsregnskapet. I møtet vil revisor gjennomgå revisjonsarbeidet, eventuelle endringer i selskapets regnskapsprinsipper, vurdering av vesentlige regnskapsestimer, vurdering av selskapets interne kontroller og alle forhold hvor det har vært uenighet mellom revisor og administrasjon.

Revisor skal minst en gang i året ha gjennomgang med revisjonsutvalget hvor selskapets interne kontroll og eventuelle svakheter med forbedringsforslag skal gjennomgås. Videre skal styret og revisor ha minst ett møte i året uten at daglig leder eller andre fra den daglige ledelsen er tilstede.

Revisjonshonoraret skal presenteres for leder av revisjonsutvalget som vurderer honoraret og innstiller overfor general- forsamlingen. Det er redegjort for revisors honorarer i note 23 i årsrapporten.