

CORPORATE GOVERNANCE PARETO BANK ASA

1. FORMÅL

Pareto Bank ASA er en forretningsbank med tillatelse til å drive bank og tilby nærmere angitte investeringstjenester. Banken er etablert i Norge og er underlagt tilsyn fra Finanstilsynet. Bankens aksjer er notert på Oslo Børs.

Bankens corporate governance prinsipper (eierstyring og selskapsledelse) er utarbeidet i henhold til "Norsk anbefaling til eierstyring og selskapsledelse" utgitt av NUES. Formålet med policien er å klargjøre rolledelingen mellom bankens aksjonærer, styre og ledelse. Videre er hensikten å styrke tillitten til banken og bidra til størst mulig verdiskapning. God eierstyring og selskapsledelse skal sikre effektiv bruk av bankens ressurser, størst mulig verdiskapning og sikre at banken etterlever lovgivning og regelverk den er bundet av.

Det gis en samlet redegjørelse for bankens eierstyring og selskapsledelse i styrets årsberetning hvert år. I denne fremkommer også bankens verdigrunnlag, samt bankens holdning til etikk og samfunnsansvar.

Denne policyen er et styrende dokument i forhold til følgende retningslinjer og rutiner:

- 1.1 Policy for etikk, samfunnsansvar og interessekonflikter
- 1.2 Utbyttepolicy
- 1.3 Instruks for godtgjørelsesutvalget
- 1.4 Retningslinjer for godtgjørelsesutvalget
- 1.5 Retningslinjer for valgkomiteen

Bankens styre har også fastsatt en overordnet kommunikasjonspolicy og tilhørende retningslinjer og rutiner vedrørende bankens informasjonsplikt.

2. VIRKSOMHET

Bankens virksomhet skal til enhver tid overholde konsesjon gitt av offentlige myndigheter, gjeldende lovgivning og bankens vedtekter.

Bankens vedtektsfestede formål er som følger: «Banken kan utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, samt tilby investeringstjenester og tilknyttede tjenester, og annen virksomhet som har en naturlig sammenheng med dette».

Bankens vedtekter er gjort tilgjengelige på bankens hjemmeside.

Bankens styre fastsetter årlig hovedmål, strategi og budsjett. Hovedmål og strategi offentliggjøres normalt i bankens årsrapport, delårsrapport og tilhørende selskapspresentasjon. Detaljeringen av informasjonen tilpasses behovet for å beskytte bankens interesser.

3. SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE

Banken skal til enhver tid ha en egenkapital og likviditet som er forsvarlig og tilpasset omfang, mål, strategi og risikoprofil. Styret har vedtatt egne policier for de vesentligste risikoer banken er utsatt for.

Styret har vedtatt en utbyttepolicy som ligger til grunn for bankens ledelse i styring av virksomheten. Hovedpunktene for utbyttepolicyen er lagt ut på bankens hjemmeside.

Utbytte vedtas hvert år på bankens generalforsamling etter forslag fra styret.

En styrefullmakt til å foreta kapitalforhøyelse skal begrenses til definerte formål. Styrefullmakt bør ikke gis for et tidsrom lenger enn frem til neste ordinære generalforsamling. Tilsvarende gjelder styrefullmakter til kjøp av egne aksjer.

4. LIKEBEHANDLING AV AKSJONÆRER

Alle bankens aksjonærer har samme status. Banken har kun en aksjeklasse og på generalforsamlingen har hver aksje en stemme. Styret og ledergruppen i banken er forpliktet til å følge prinsippet om å behandle alle aksjonærer på samme måte. Bankens aksjer er uten restriksjoner i forhold til overførbarhet, med unntak for eierbegrensninger i bankens konsesjon og regler om eierkontroll i Finansforetaksloven med forskrifter.

Banken likebehandler alle aksjeeiere hva gjelder kursrelevant informasjon. Banken offentliggjør all kursrelevant informasjon til markedet via Oslo Børs meldingssystem og på bankens hjemmesider.

Banken skal ikke utsette innehaverne av aksjene for forskjellsbehandling som ikke er saklig begrunnet ut fra bankens og innehavernes felles interesse.

Styret og ledergruppen skal vise aktsomhet med kredittgivning og annet forretningsmessig samarbeid med bankens aksjonærer.

Ved gjennomføring av kapitalforhøyelser skal styret begrunne eventuell fravikelse i aksjonærenes fortrinnsrett ut fra bankens og aksjeeiernes felles interesse. Beslutningen skal offentliggjøres med børsmelding.

5. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Bankens handler i egne aksjer skal foretas på børs eller på en annen børskurs. Ved begrenset likviditet i aksjen skal styret sørge for at likebehandling av aksjonærene blir ivarettatt på andre måter.

Banken har i policy for etikk, samfunnsansvar og interessekonflikter, nedfelt retningslinjer for styremedlemmer og ledende ansatte sin meldeplikt for avtaler med banken som vedkommende har direkte eller indirekte vesentlig interesse i.

Ved ikke uvesentlige transaksjoner med en aksjeeier, aksjeeiers morselskap, styremedlem, ledende ansatte skal styret sørge for at det foreligger en uavhengig verdivurdering av avtalen, med unntak for når generalforsamlingen skal behandle transaksjonen.

6. FRI OMSETTELIGHET OG NOTERING AV AKSJEN

Bankens aksjer er fritt omsettelige, og aksjen er notert på Oslo Børs.

7. GENERALFORSAMLINGEN

Gjennom generalforsamlingen utøver aksjonærene den øverste myndighet i banken. Generalforsamlingen behandler saker som etter lov og vedtekter hører inn under generalforsamlingen, herunder godkjenning av årsregnskap og årsberetning, anvendelse av årsoverskudd, valg av styremedlemmer og medlemmer til bankens valgkomité m.m.

Banken skal legge til rette for at flest mulig aksjeeiere kan utøve sine rettigheter ved å delta på bankens generalforsamling, og at generalforsamlingen blir en effektiv møteplass mellom aksjeeiere og styret.

Pareto Bank oppfordrer selskapets aksjonærer til å delta på generalforsamlingen. Aksjonærer som ikke har anledning til å delta kan benytte seg av fullmakt.

Bankens ledelse vil 21 dager før generalforsamling tilgjengeliggjøre innkalling og saksdokumenter på bankens hjemmesider. Saksdokumentene skal være tilstrekkelig utførlige til at aksjeeierne kan ta stilling til alle saker som skal behandles. Påmeldingsfristen skal settes så nær møtet som mulig.

Bankens styre, valgkomité og revisor kalles inn til å delta på bankens generalforsamling.

8. VALGKOMITÉ

Banken har vedtektsfestet en valgkomité for innstilling av medlemmer til bankens styre. Valgkomiteen består av tre faste medlemmer, to aksjonærvalgte og ett ansattevalgt medlem. Valgkomiteen velges av bankens generalforsamling.

Banken har utarbeidet egne retningslinjer for valgkomiteen.

9. STYRET

Bankens styre er ansvarlig for den daglige ledelse av banken og organisering av dens aktiviteter, herunder ansvar for å se til at bankens ledelse handler i overensstemmelse med lovbestemte krav. Styret fastsetter strategier og planer, prognoser/budsjetter, markeds- og organisasjonsmessige mål. Styret er også ansvarlig for å ansette og eventuelt avskjedige administrerende direktør.

Styret mottar periodisk rapportering av utviklingen i resultat og balanse, bankens markeder, forhold av risikomessig eller compliancemessig karakter eller personalmessig og organisasjonsmessig karakter.

Styrets arbeidsform reguleres av egen styreinstruks. Styret foretar årlig en egenevaluering av sitt virke med henblikk på arbeidsform, saksbehandling, møtестruktur og prioritering av oppgaver. Styret vedtar dessuten årlig en egen arbeidsplan.

Et styremedlem skal ikke delta i behandlingen og avgjørelsen av saker dersom det foreligger omstendigheter som kan føre til at denne oppfattes å legge vekt på annet enn bankens interesser.

Styret i banken skal sammensettes slik at det kan handle uavhengig av særinteresser, hvor et flertall av de aksjonærvalgte styremedlemmene skal være uavhengig av ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser. Ledende ansatte skal ikke være medlem i styret.

Styrets utvalg er godtgjørelsesutvalget, revisjonsutvalget og risikoutvalget. Retningslinjer og instruks for godtgjørelsesutvalget er nedfelt i rutine 1.3 og 1.4 til denne policy.

Styret oppfordres til å eie aksjer i banken.

10. ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Administrerende direktør i banken har den daglige ledelse av bankens virksomhet i samsvar med lover, vedtekter, fullmakter og instruks samt de retningslinjer og pålegg styret har gitt. Ansvaret omfatter ikke saker som etter bankens forhold er av uvanlig art eller av stor betydning. Slike saker legges frem for styret.

Styret foretar en årlig vurdering av administrerende direktør og fremlegger sine vurderinger for denne. Styret etablerer en vurderingsprosess og fastsetter visse kriterier som brukes til evalueringen av administrerende direktør.

11. LEDERGRUPPEN

Ledergruppen i banken består av lederne av bankens forretningsområder og funksjoner.

Viktige saker blir behandlet under ledergruppens regelmessige møter. Ledergruppen er i tillegg ansvarlig for å forberede saker for styret.

12. EFFEKTIV RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Effektiv risikostyring og internkontroll er en forutsetning for at banken skal nå sine strategiske målsettinger. Risikostyringen er en integrert del av ledergruppens beslutningsprosesser. Ansvarliggjøring sikres gjennom tydelig kommunikasjon av forretningsplaner og de fastsatte mål til de ansatte. Dette blir operasjonalisert gjennom klart definerte roller, ansvar og forventninger, der områdelederne er ansvarlige for måloppnåelsen innenfor sitt ansvarsområde. Utvikling i risikobildet rapporteres periodisk til administrerende direktør og styret.

De sentrale selskapsorganer i Pareto Bank er generalforsamling og styret med underutvalg. I tillegg har banken uavhengige kontrollorganer, compliance, risikokontroll, intern og ekstern revisor.

13. INTERN REVISOR

Intern revisor skal kontrollere at banken er organisert og drives på en forsvarlig måte og i samsvar med gjeldende krav til virksomheten.

Intern revisor velges av styret. Internrevisjonen skal årlig avgi rapport til styret om risikostyringen og internkontrollen i banken.

14. EKSTERN REVISOR

Ekstern revisor foretar en upartisk vurdering av opplysninger i årsrapporten om årsregnskapet, bankens regnskapsprinsipper, håndtering av risikoområder, forutsetningen om fortsatt drift og forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap er i samsvar med lover og forskrifter. Videre skal ekstern revisor vurdere om formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte og med forsvarlig kontroll. Ekstern revisor velges av generalforsamlingen. Ekstern revisor avgir beretning til generalforsamlingen om disse forholdene.

Som hovedregel skal ikke bankens daglige ledelse benytte revisor til andre tjenester enn revisjon etter nærmere oppdragsavtale.

15. GODTGJØRELSE TIL STYRET

Godtgjørelse til styret skal reflektere styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og bankens kompleksitet.

Godtgjørelsen skal ikke være resultatavhengig og det skal ikke gis opsjoner til styrets medlemmer.

Dersom det er gitt godtgjørelse utover vanlig styrehonorar skal dette spesifiseres i årsrapporten til banken.

16. GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Styret utarbeider retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte. Styrets egenerklæring om lederlønn er eget saksdokument til generalforsamlingen.

Resultatavhengig godtgjørelse til ledende ansatte er knyttet til resultatutvikling for banken over tid. Variabel godtgjørelse til ledende ansatte kan maksimalt utgjøre 50 % av fast godtgjørelse.

17. SELSKAPSOVERTAKELSE

Styret har en pragmatisk holdning til et eventuelt forsøk på selskapsovertakelse av banken. Styrets hovedansvar i et slikt tilfelle vil være å maksimere verdien på aksjene for alle aksjonærene og samtidig ivareta interessene til de ansatte.

Styret skal ikke hindre eller vanskeliggjøre en selskapsovertakelse uten at det foreligger tungtveiende grunner for det.

Styret skal i sine vurderinger og vedtak ikke gi noen aksjonærer urimelige fordeler på bekostning av andre aksjonærer i banken.

Styret skal ikke fatte beslutninger på vegne av banken for å sikre personlige interesser på bekostning av andre aksjonærer i banken.

Styret skal være bevisst på sitt ansvar for å sikre at aksjonærenes verdier og interesser blir ivaretatt, herunder påse at tilbudet tilsvarer en reell verdi av aksjene i banken.