

## RETNINGSLINJER FOR INVESTORRELASJONER

---

### 1. FORMÅL

Bankens retningslinjer for investorrelasjoner beskriver:

- Pareto Banks IR-team.
- Pareto Banks kommunikasjon med finansmarkedet.

### 2. IR-TEAM

Pareto Bank har et fast IR-team bestående av bankens administrerende direktør, viseadministrerende direktør og finansdirektør. Teamet ledes av administrerende direktør og har følgende hovedoppgaver:

- Bli mer synlig i markedet gjennom å forbedre markedets kunnskap om bankens drift, gi markedet informasjon om banken, forstå markedets syn på banken og å være bindeleddet mellom ledelsen og styret på den ene siden og kapitalmarkedet på den andre siden.
- Holde seg oppdatert på hvordan informasjon fra banken oppfattes og vurderes i markedet.
- Fremme likviditeten i bankens aksje og verdipapirlån.
- Sikre likebehandling av investorene ved at alle samtidig får tilgang på innsideinformasjon og forebygge innsidehandel.
- Overholde informasjonsplikten på Oslo Børs og Nordic ABM for å sikre korrekt prising av bankens børsnoterte verdipapirer.

I tillegg har teamet følgende oppgaver:

- Vurdere om informasjon er kurssensitiv, dvs. om innsideinformasjon foreligger, eller om informasjonen er informasjonspliktig av andre årsaker, eller om informasjonen kun er relevant for Oslo Børs og ikke markedet.
- Vurdere når og hvordan slik informasjon skal offentliggjøres. All informasjon som er kurssensitiv skal offentliggjøres uoppfordret og umiddelbart.
- Diskutere informasjonsplikten med Oslo Børs dersom det er usikkerhet i vurderingene.

Teamet har valgt følgende organisering av IR-arbeidet:

Administrerende direktør har hovedansvar for aksjesiden, dvs. for å møte eksisterende og potensielle aksjonærer, kontakt med analytikere, meglere o.l. I tillegg vil han/hun delta på flest mulig møter på kredittsiden. Videre har administrerende direktør ansvar for all kontakt med media og for å utvikle relasjoner til media.

Bankens finansdirektør er ansvarlig for kredittsiden og for å gjennomføre obligasjonsemisjoner inkludert tilleggskapital. Han/hun er også ansvarlig for å stille priser i bankens lån og for å drive markedspleie på dette området.

Viseadministrerende direktør er ansvarlig for produksjon av delårsrapporter og investorpresentasjoner, samt for offentliggjøring av informasjon på bankens hjemmeside. Viseadministrerende direktør deltar i møter på aksjesiden og kredittsiden ved behov.

### **3. KOMMUNIKASJON MED FINANSMARKEDET**

Pareto Bank er notert på Oslo Børs og har i tillegg obligasjonslån notert på Nordic ABM og Oslo Børs. Banken må derfor etterleve informasjonskrav fra Oslo Børs og eventuelle andre forventninger fra finansmarkedet. Følgende retningslinjer gjelder for kommunikasjon med finansmarkedet:

#### **Hold oversikt over utviklingen i markedet**

- Både administrerende direktør og viseadministrerende direktør skal holde seg oppdatert på handelen og prisingen av Pareto Bank aksjen.
- Finansdirektør skal holde seg oppdatert på handelen i og prisingen av Pareto Banks verdipapirlån.
- Administrerende direktør skal holde seg oppdatert på større endringer i Pareto Banks aksjonærstruktur.
- Administrerende direktør og finansdirektør skal holde seg oppdatert på analytikere og større investorers holdninger til og antagelser om de mest sentrale tema og variabler som er viktig for verdsettelsen av banken.

#### **Etabler og vedlikehold et informasjonsarkiv**

- Det er etablert et arkiv over offentliggjorte børsmeldinger, pressemeldinger, presentasjoner, media-klipp etc. Viseadministrerende direktør har et hovedansvar for å vedlikeholde arkivet. IR-teamets øvrige medlemmer bidrar også når det er naturlig.
- Administrerende direktør skal på sikt etablere og vedlikeholde et overordnet budskapsdokument og Q & A.
- I arkivet oppbevares også referat fra møter og intervjuer slik at banken har oversikt over hvilken informasjon som ble formidlet til hvem og når.

#### **Vær alltid forberedt**

All planlagt kommunikasjon med finansmarkedet forberedes skriftlig. Dette gjelder intervjuer, møter og presentasjoner. Behov for dokumentasjon avklares i god tid. Administrerende direktør er bankens talsperson. Dersom annen talsperson er utpekt, skal alltid administrerende direktør involveres i forberedelsene.

#### **Gi tilbakemeldinger kun basert på fakta**

Skriftlige analyser fra analytikere og investorer skal kun kommenteres med basis i fakta. Eventuell veiledning gis når det brukes feilaktig informasjon eller forutsetningene åpenbart er urealistiske.

#### **Ikke videreformidle analyser**

Pareto Bank videreformidler ikke analyser av banken, da dette kan tolkes som om banken går god for innholdet i analysene.

#### **Sikre relevans i informasjonen**

Pareto Bank vurderer alltid hvorvidt informasjon som formidles er relevant for en verddivurdering av Pareto Banks gjeld.

**Avklarer med Oslo Børs ved tvil**

Ved tvil om informasjonsplikten eller tidspunkt for offentliggjøring diskuteres dette med noteringsrådgiver på Oslo Børs.

**Likebehandling**

Alle investorer, potensielle investorer og analytikere får lik og samtidig informasjon fra Pareto Bank, også dersom informasjonen ikke er kurs sensitiv.

\*\*\*\*\*