

KRAFT BANK ASA

Informasjon om saker som skal behandles på Generalforsamling 2019-03-07

Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning 2018, herunder disponering av årsresultat.

Ifølge allmennaksjeloven §5-6 og vedtektenes § 4-4 skal generalforsamlingen godkjenne årsregnskap og årsberetning, herunder disponering av årsresultat. Styret behandlet årsregnskap og årsberetning for 2018 i styremøtet 7. februar 2019 og legger dette frem til generalforsamlingen for beslutning.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2018 samt forslag til anvendelse av underskudd.

Sak 5 Godkjenning av revisors honorar

I henhold til allmennaksjeloven § 7-1, andre ledd skal revisors godtgjørelse godkjennes av generalforsamlingen. Styret vedtok i styremøte 7. februar 2019 å fremme forslag om å godkjenne revisors honorar på 331.000 kroner.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2018.

Sak 6 Eierstyring og selskapsledelse i Kraft Bank ASA

Generalforsamlingen skal etter allmennaksjeloven § 5-6 behandle selskapets redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b. I årsrapportens avsnitt om eierstyring og selskapsledelse, sammen med retningslinjer for eierstyring og selskapsledelse publisert på selskapets nettsider (vedlegg 2), fremkommer Kraft Bank's redegjørelse for prinsipper og praksis i samsvar med regnskapslovens § 3-3b og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner retningslinjer for eierstyring og selskapsledelse.

Sak 7 Erklæring fra styret i forbindelse med godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har gjennomgått hvordan godtgjørelsesordningen er praktisert i Kraft Bank ASA i foregående år. Gjennomgangen viser at godtgjørelsesordningen er i tråd med lov, forskrift og bankens interne retningslinjer. Rapporten er gjennomgått av eksterne revisor.

Retningslinjer for det kommende regnskapsåret (utdrag fra retningslinjer for godtgjørelse, forhold knyttet til ledende ansatte):

[Godtgjørelsespolitikk i Kraft Bank](#)

[Målsetning](#)

Godtgjørelser i Kraft Bank skal bidra til bankens strategiske måloppnåelse og fremme ønsket adferd.

Videre skal godtgjørelser være et virkemiddel for god styring og kontroll med selskapets risiko, motvirke uønsket risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter.

Ansatte i Kraft Bank får sin godtgjørelse fastsatt ved individuelle avtaler eller ved administrativ beslutning/styrebeslutning. Kraft Bank har etablert hovedprinsipper for selskapets belønningsstrategi.

Gjeldende godtgjørelsesordninger i Kraft Bank

Disse ordninger kan inngå i Kraft Banks godtgjørelser:

- Fast lønn
- Bonus
- Pensjonsordninger
- Andre naturalytelser

Fast lønn

Kraft Bank har et lønnsystem for alle ansatte, med separate vurderingstidspunkt for ledere og medarbeidere.

- Lønnsvurderinger for ansatte:
 - Evaluering av prestasjoner baseres på oppnåelse av bestemte forhåndsdefinerte mål. Etter årlig vurdering fra nærmeste leder utarbeides lønnsinnstillinger og besluttet av administrerende direktør.
- Lønnsvurderinger for ledergruppen:
 - Det foretas årlig vurdering basert på oppnåelse av bestemte forhåndsdefinerte mål.
 - Lønn for ledergruppen besluttet av administrerende direktør etter konsultasjon med styret
- Lønnsvurderinger administrerende direktør:
 - Styret vedtar lønn til administrerende direktør.

Bonusordning

Styret i Kraft Bank fastsetter bonusordningen for bankens ansatte. Ordningen skal, så langt gjeldende regelverk tillater, være lik for alle ansatte.

Følgende ansatte er vurdert å falle inn under ulike grupperinger i henhold til § 3 i «Godtgjørelsesforskriften»:

Ledende ansatte og ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for selskapets risikoeksponering:

- Administrerende direktør
- Medlemmer av adm. direktørs ledergruppe

Ansatte med kontrolloppgaver:

- Leder økonomi (herunder regnskap, risk og compliance)

For grupperingen av ansatte som angitt over skal sammensetningen av fast og variabel godtgjørelse være balansert. Den faste delen av godtgjørelsen skal være tilstrekkelig høy til at foretaket kan unnlate å utbetale den variable delen av godtgjørelsen.

For adm. direktør samt medlemmene av administrerende direktørs ledergruppe skal den variable godtgjørelsen ikke utgjøre mer enn halvparten av den faste godtgjørelsen.

Vedr. variabel godtgjørelse til ledende ansatte mv.

Variabel engangsgodtgjørelse til ledende ansatte, ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for selskapets risikoeksponering, og ansatte med kontrolloppgaver skal som et generelt krav baseres på en kombinasjon av vurdering av vedkommende person, vedkommende forretningsenhet og selskapet som helhet.

Vurderinger:

- Vedkommende person, vurderes årlig i medarbeidersamtale. Ved ikke tilfredsstillende utøvelse reduseres utbetaling skjønnsmessig.
- Vedkommende forretningsenhet, vurderes årlig i medarbeidersamtale. Ved ikke tilfredsstillende utøvelse reduseres utbetaling skjønnsmessig.
- Selskapet som helhet, denne dekkes under bonusmodellen med avkastning på egenkapital, herunder kostnader knyttet til kapital og likviditet.

I medarbeidersamtale skal det videre vurderes:

- Oppnåelse av strategiske mål
- Atferd ovenfor kunder
- Etterlevelse av eksterne regelverk
- Etterlevelse av interne regler og retningslinjer
- Samarbeid med compliance og risikokontrollfunksjoner

Ledende ansatte mv. skal ikke ha avtaler eller forsikringer som sikrer bortfall av prestasjonsbetinget godtgjørelse.

Clawback

Styret kan ex-post beslutte å trekke tilbake ikke frigjorte aksjer i spesielle tilfeller. Årsaker som kan være grunnlag for clawback, men ikke begrenset til, kan eksempelvis være:

- Manglende kapitaldekning
- Likviditetsproblemer
- Forhold som tilsier at bonus ikke skulle vært utbetalt
- Vedkommende med forsett har utsatt selskapet for unødig risiko
- Vesentlige brudd på eksternt regelverk
- Vesentlige brudd på interne retningslinjer/policy

Ledende ansatte skal informeres av styret om eventuell clawback i eget skriv.

Clawback kan også gjøres gjeldende for ikke frigjorte aksjer etter opphør av arbeidsforhold.

Eventuelt sluttvederlag ved opphør av arbeidsforhold skal tilpasses de resultater som er oppnådd over tid. Manglende resultater skal ikke belønnes.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelsen av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a.

Generalforsamlingen slutter seg til styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse for det kommende regnskapsåret.

Generalforsamlingen godkjenner de aksjebaserte godtgjørelser for det kommende regnskapsåret.

Sak 8 Endring av vedtekter

I henhold til Norsk anbefaling til eierstyring og selskapsledelse bør selskaper ha en valgkomite som er vedtektsfestet. Styret i Kraft Bank ASA vedtok i styremøtet 7. februar 2019 å innstille på en valgkomite overfor generalforsamlingen.

Styret innstiller overfor generalforsamlingen at følgende tas inn som nytt kapittel 3A i bankens vedtekter:

KAPITTEL 3A VALGKOMITÉ § 3A-1

Banken skal ha en valgkomité bestående av 3 medlemmer, valgt av generalforsamlingen for to år av gangen. Tjenestetiden regnes fra valget og opphører ved avslutningen av den ordinære generalforsamling i det året tjenestetiden utløper. Selv om tjenestetiden er utløpt, skal medlemmet bli stående i vervet inntil nytt medlem er valgt. Valgkomiteen velger selv sin leder.

Valgkomiteen skal:

- a. forberede valg av aksjonærvalgte styremedlemmer og avgi innstilling til generalforsamlingen om dette,*
- b. avgi innstilling til generalforsamlingen om godtgjørelse for bankens styremedlemmer, samt*
- c. avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av og godtgjørelse for medlemmer i valgkomiteen.*

Generalforsamlingen fastsetter instruks for valgkomiteens arbeid.

I tillegg skal generalforsamlingen fastsette godtgjørelse også for valgkomiteens medlemmer, noe som medfører at § 4-4 også må oppdateres med dette.

Styret innstiller overfor generalforsamlingen at vedtektenes §4-4 oppdateres til:

§ 4-4

Den ordinære generalforsamling skal:

- 1. velge møteleder for generalforsamlingen*
- 2. godkjenne årsregnskap og årsberetning, herunder anvendelse av årsoverskudd/utdeling av utbytte eller dekning av årsunderskudd*
- 3. velge styrets medlemmer*
- 4. velge medlemmene av valgkomiteen, som skal forberede de valg som skal foregå på neste ordinære generalforsamling av medlemmer og varamedlemmer til styret*
- 5. velge revisor eller revisjonsfirma*
- 6. fastsette godtgjørelse til styrets medlemmer, valgkomiteens medlemmer og revisor*
- 7. behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamling*

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner endring i vedtektene som foreslått.

Sak 9 Valg til valgkomite

Generalforsamlingen skal etter vedtektenes § 4-4 velge medlemmer av valgkomiteen.

Ved forslag på medlemmer til valgkomiteen bør legges vekt på at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser blir ivaretatt og at aksjonærsammensetningen reflekteres.

Etter vedtektenes §3A-1 skal valgkomiteens medlemmer velges for to år av gangen. For å unngå at samtlige medlemmer kommer på valg samtidig innstilles det på kortere tjenestetid for ett medlem.

Styret innstiller overfor generalforsamlingen på følgende medlemmer i valgkomiteen:

- Rune Kenneth Nygaard (velges til 2021)
- Terje Vareberg (velges til 2020)
- Anne Siri Rhoden Jensen (velges til 2021)

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen slutter seg til styrets forslag til medlemmer i valgkomiteen.

Sak 10 Godkjenning av instruks for valgkomiteen

Valgkomiteen bør i henhold til Norsk anbefaling til eierstyring og selskapsledelse ha en instruks som er vedtatt av generalforsamlingen.

Styret innstiller overfor generalforsamlingen instruks for valgkomiteen.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen vedtok instruks for valgkomiteen.

Sak 11 Godkjenning av honorarer

I henhold til selskapets vedtekter § 4-4 skal generalforsamlingen fastsette honorar til selskapets medlemmer av styre og valgkomite. Kraft Bank har ikke hatt valgkomite i 2018, og innstilling på honorarene gjøres av styret.

Styret innstiller overfor generalforsamlingen følgende honorarer:

Innstilling styrehonorar 2018 og 2019:

Styreleder: 200.000

Styremedlemmer: 100.000

Innstilling honorar valgkomiteen 2019:

Leder 3.000 kroner per møte

Medlemmer 2.000 kroner per møte

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag til honorarsatser.

Sak 12 Fullmakt til å erverve egne aksjer

Allmenaksjeselskaper kan bare kjøpe tilbake eller ta pant i aksjer utstedt av selskapet etter fullmakt fra generalforsamlingen, jfr. allmennaksjeloven §§ 9-4 og 9-5. I henhold til Kraft Bank's godtgjørelsesordning skal variabel godtgjørelse til ansatte utbetales med inntil 10% av lønn i kontanter. Dersom oppnådd variabel godtgjørelse utgjør mer enn 10 % av grunnlønn utbetales overskytende i aksjer i Kraft Bank. I den forbindelse må selskapet erverve egne aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"I henhold til finansforetaksloven § 10-5 jf. allmennaksjeloven §§ 9-4 og 9-5 gis styret fullmakt til å erverve Bankens egne aksjer, på følgende vilkår:

- 1. Selskapet kan, i en eller flere omganger, erverve egne aksjer opptil samlet 2 % av utestående aksjer.*
- 2. Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis maksimalt NOK 30 per aksje og minimum NOK 1 per aksje. Styret står for øvrig fritt med hensyn til å fastsette vilkår og på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- 3. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2020, likevel senest til 30. april 2020.*
- 4. Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal brukes i incentivprogram for bankens ansatte.*
- 5. Tilbakekjøp av egne aksjer er betinget av tillatelse fra Finanstilsynet.*