

Kraft Bank ASA

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE
(VEDTATT I GENERALFORSAMLING 10.03.2020)



1. Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i Kraft Bank skal sikre at bankens virksomhetsstyring er i tråd med allmenne og anerkjente oppfatninger og standarder, samt lov og forskrift. Kraft Bank følger de prinsipper for eierstyring og selskapsledelse som fremgår av «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse» fra NUES, sist endret 17.oktober 2018.

2. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Kraft Bank følger anbefalingen uten vesentlige avvik. Det er redegjort for fire mindre avvik under punkt 6, 10, 12 og 15.

Kraft Bank er en uavhengig bank med kontor i Sandnes. Banken har kun utlån til og innskudd fra privatpersoner i Norge.

Kraft Bank tilbyr enkle produkter innenfor utlån og innskudd. Banken fokuserer på rådgivningstjenester og kundehjelp.

Økonomisk rådgivning og refinansiering av kunder som har økonomiske utfordringer er bankens viktigste samfunnsoppgave.

Banken får utlånskunder gjennom direkte henvendelser og gjennom uavhengige finansielle rådgivere/agenter. Bankens innskuddskunder kommer kun gjennom selvbetjent løsning.

Verdiene er forankret i forretningsmodellen og skal være «*hjelpsom for kundene*» og «*lønnsom for eierne*».

Styret har vedtatt etiske retningslinjer som er gjort kjent for alle ansatte og tillitsvalgte i banken.

3. Virksomhet

Kraft Bank sin virksomhet er tydelig angitt i selskapets vedtekter. Bankens formål er å drive bankvirksomhet innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder. Banken skal kunne utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.

Bankens mål og hovedstrategier fremgår av årsrapporten.

Vedtektene finnes i sin helhet på bankens hjemmeside.

4. Selskapskapital og utbytte

Styret foretar løpende en vurdering av kapital situasjonen relatert til bankens mål, strategi og ønsket risikoprofil. Kraft Bank hadde pr 31.12.2019 en ren kjernekapitaldekning på 53%, og styret vurderer kapitaldekningen som tilfredsstillende.

Kraft Bank er i en oppstartsfase og fokuserer på lønnsom vekst med god kredittkvalitet. Det er kommunisert til kapitalmarkedene at styret de første årene vil fokusere på at bankens overskudd brukes til fortsatt vekst fremfor utbytte.

Det foreligger styrefullmakt for tilbakekjøp av inntil 2 % av utestående aksjer for bruk i bankens incentivordning.

5. Likebehandling av aksjonærer og transaksjoner med nærstående

Kraft Bank har en aksjeklasse og alle aksjer har lik stemmerett.

Ved kapitalforhøyelse skal eksisterende aksjonærer gis fortrinnsrett, med mindre særskilte forhold tilsier at dette kan fravikes. Fravikelse vil eventuelt bli begrunnet.

Alle transaksjoner med nærstående blir gjennomført til markedsmessige vilkår. Slike transaksjoner fremgår i årsrapporten.

6. Fri omsettelighet

Aksjene er notert på NOTC-listen med ticker KRAB og er fritt omsettelige.

Bankens vedtekter inneholder ingen begrensninger for omsetteligheten av aksjene.

Aksjene eid av gründerne før emisjonen i 2018, er underlagt bindingstid i tre år, og aksjer kjøpt av gründerne i emisjonen i 2018 er underlagt bindingstid i ett år (*unntak fra NUES*). Detaljene er redegjort for i årsrapporten.

7. Generalforsamling

Generalforsamlingen er bankens øverste organ som skal se til at banken virker etter sitt formål, i samsvar med lov, vedtekter og generalforsamlingens vedtak.

Alle eiere av aksjer i banken innkalles til generalforsamling minst en gang årlig for å godkjenne Årsregnskapet samt gjennomføre valg til styrende organer.

Banken følger alle lovens krav med hensyn til innkalling, dokumenter og stemmerett.

Protokoller fra generalforsamlingen publiseres på www.kraftbank.no

8. Valgkomite

Valgkomiteen velges av generalforsamlingen og består av tre medlemmer. Valgperioden vil være to år, men siden generalforsamlingen 2019 vil velge den første valgkomiteen vil valgperioden for enkelte medlemmer kunne være kortere for å sikre at ikke alle medlemmene senere kommer på valg samtidig.

Valgkomiteen avgir begrunnet innstilling til generalforsamlingen for valg av styrets leder, styrets medlemmer og medlemmer av valgkomiteen.

Valgkomiteen foreslår også honorar for medlemmer av styret og valgkomiteen. Valgkomiteens godtgjørelse vedtas av generalforsamlingen. Innspill til valgkomiteen gis til valgkomiteens leder.

9. Styre, sammensetning og uavhengighet

Styret velges av generalforsamlingen for inntil to år av gangen. Styret skal etter vedtektene bestå av 5-8 personer, for tiden består styret av tre menn og to kvinner. Styret ble egnethetsvurdert av Finanstilsynet i forbindelse med oppstarten av banken i 2018. Ingen av ledelsen er medlem av styret.

Styrets medlemmer er uavhengige av bankens daglige ledelse.

Samtlige styremedlemmer eier aksjer i Kraft Bank.

10. Styrets arbeid

Styrets oppgaver er vedtatt i styreinstruks som regulerer blant annet styrets ansvar og plikter, styrets saksbehandling, hvilke saker som skal styrebehandles samt regler for innkalling og møtebehandling.

Styret har fastsatt instruks for administrerende direktør.

Styret vedtar årlig sin møteplan som omfatter strategiarbeid, finansielle rapporter, budsjett og prognoser samt kontrollarbeid. Styresakene forberedes av administrerende direktør i samarbeid med styrets leder. Styret gjør hvert år en evaluering av sin virksomhet og kompetanse. Samtidig drøfter de forbedringer i organisering og gjennomføring av styrearbeidet.

Styret opprettet i desember 2019 et godtgjørelsesutvalg bestående av to av styrets medlemmer.

Kraft Bank har en størrelse som gjør at generalforsamlingen kan vedta at et samlet styre kan fungere som risiko og revisjonsutvalg. Generalforsamlingen har gjort slikt vedtak og banken har ikke separat risiko og revisjonsutvalg. *(unntak fra NUES)*.

11. Risikostyring og intern kontroll

Styret i Kraft Bank har fokus på risikostyring og dette er en integrert del av styrets arbeid. Styret har ansvar for å påse at banken har en egenkapital som er tilstrekkelig ut fra ønsket risiko og bankens virksomhet. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for bankens risikostyring.

Bankens risikoeksponering og risikoutvikling følges opp gjennom kvartalsvis risikorapport til styret samt månedsrapport fra selskapets ledelse og risikoansvarlig.

Administrerende direktør har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring fattes normalt sett av administrerende direktør i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Finansdirektør sammen med compliance-ansvarlig har ansvar for utvikling av modeller og rammeverk for styring og kontroll.

Alle ledere har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil.

Bankens ansatte innen økonomi og finans utarbeider finansiell rapportering og påser at rapporteringen skjer i samsvar med gjeldende lovgivning, regnskapsstandarder, fastsatte regnskapsprinsipper og bankens retningslinjer. Det er etablert kontrolltiltak og prosesser som sørger for kvalitetssikring av den finansielle rapporteringen.

Generalforsamlingen i Kraft Bank ASA har vedtatt at banken ikke skal ha internrevisor på grunn av bankens størrelse.

Pilar III rapporten vil offentliggjøres på bankens hjemmeside etter at den er behandlet i bankens styre.

12. Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styrets medlemmer fastsettes av generalforsamlingen etter anbefaling fra valgkomiteen. Styremedlemmenes honorar er ikke knyttet til bankens resultat.

Ingen medlemmer av styret har betalte oppgaver for banken utover styrevervet.

I forbindelse med etableringen av banken i 2018 vedtok generalforsamlingen at styret medlemmer fikk tildelt tegningsretter som kunne utøves tidligst tre år etter emisjonen, og senest fem år etter emisjonen *(unntak fra NUES)*. Dette for å sikre kontinuitet i styrearbeidet i en viktig periode for banken. Antall og vilkår for tegningsrettene fremgår av årsrapporten og anses ikke å være av en slik størrelse at det påvirker styret til å ta kortsiktige risikodrivende beslutninger for banken.

Informasjon om godtgjørelse utbetalt til de enkelte styremedlemmene er presentert i årsrapporten.

13. Godtgjørelse til ledende ansatte

Kraft Bank har en godtgjørelsesordning som gjelder alle ansatte.

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 konsernets risiko, motvirke uønsket risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter. Godtgjørelsene kan bestå av fast lønn, bonus, pensjonsordninger og andre naturallytelse. Styret har vedtatt en bonusordning som er lik for alle ansatte.

14. Informasjon og kommunikasjon

Kraft Bank har egne nettsider for investorinformasjon, og banken legger vekt på å gi korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om utvikling og resultater. Slik informasjon offentliggjøres også på markedsplassen NOTC samtidig.

Det gis ikke informasjon som ikke er publisert til aksjeeiere eller andre interessenter.

15. Selskapsovertakelse

Styret i Kraft Bank vil håndtere eventuelle overtakelsestilbud i samsvar med prinsippet om likebehandling av aksjonærer. Ved erverv av aksjer i en finansinstitusjon som medfører eierskap utover 10 prosent av aksjekapitalen må det søkes om tillatelse fra Finansdepartementet.

Styret har ikke utarbeidet egne hovedprinsipper for håndtering av overtakelsestilbud med bakgrunn i finansieringsvirksomhetslovens begrensning av eierskap i finansinstitusjoner, men stiller seg for øvrig bak anbefalingens formuleringer på dette punktet (*unntak fra NUES*).

16. Revisor

Revisor legger årlig frem en plan for gjennomføringen av revisjonsarbeidet til styret.

Styret avholder årlig møte med revisor uten at administrasjonen er tilstede.

Revisor gir styret en beskrivelse av hovedelementene i revisjonen foregående regnskapsår, herunder eventuelle svakheter som er avdekket knyttet til internkontrollen ved regnskapsrapporteringsprosessen.