

Prinsipper for eierstyring og selskapsledelse

Morrow Bank ASA ("**Banken**") skal opprettholde høye standarder for eierstyring og selskapsledelse. Banken anser at god eierstyring og selskapsledelse er en viktig forutsetning for verdiskaping.

Bankens aksjer er notert på Oslo Børs. Som følge av dette er Banken underlagt Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse sist oppdatert 14. oktober 2021 ("**Anbefalingen**" eller "NAES"). Anbefalingen er basert på «følg eller forklar-prinsippet», der børsnoterte selskaper må etterleve Anbefalingen eller forklare hvorfor en alternativ tilnærming er valgt. Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse ("**NUES**") har i oktober 2021 vedtatt endringer i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse. Som hovedregel følger Banken Anbefalingen fullt ut, og i den grad Bankens vil komme til å benytte seg av en alternativ tilnærming vil dette forklares i Årsrapporten.

Anbefalingen er tilgjengelig her:

<https://nues.no/wp-content/uploads/2021/10/2021-10-14-The-Norwegian-Code-of-Pracitce-for-Corporate-Governance.pdf>

Et sammendrag av endringene i den oppdaterte Anbefalingen står på side 9.

Kommentarene til Anbefalingens punkt 11 Godtgjørelse til styret er utvidet i forhold til tidligere, og det er tydeliggjort i kommentarene at selskap ikke bør utstede opsjoner til styremedlemmer. Opsjoner tildelt under ordningen er tildelt med lav innløsningskurs slik at opsjonene verdimesig utvikler seg mest mulig likt en ordinær aksje, er tildelt basert på beregnet verdi ved hjelp av Black & Scholes' formel for beregning av opsjonsverdi, og er basert på full markedsverdi av underliggende aksje ved tildelingen, som observert ved sist omsatte kurs på Oslo Børs. Ordningen er et alternativ til å oppfordre eller kreve at styrets medlemmer anvender hele eller deler av styrehonoraret til kjøp av aksjer til markedskurs. Som følge av skattemessig ulik behandling av aksjeopsjoner og aksjer gjør selskapets ordning at styremedlemmene kan ha høyere faktisk eksponering mot utviklingen i selskapets verdi, målt ved utvikling i aksjekursen, enn om medlemmene skulle anvendt godtgjørelsen til kjøp av aksjer i markedet. Ordningen bidrar videre til å styrke selskapets egenkapital, relativt i forhold til kontantbaserte ytelser, og støtter derved opp under selskapets strategi.

God eierstyring og selskapsledelse er et prioritert område for styret i Banken. For å sikre sterk og bærekraftig eierstyring vil Banken legge til rette for god og sunn forretningspraksis, pålitelig økonomisk rapportering og et miljø for etterlevelse av lover og forskrifter. Banken mener at god eierstyring og selskapsledelse innebærer åpenhet og tillitsbasert samarbeid mellom aksjonærer, styret og ledelsen, ansatte, innleide, offentlige myndigheter, andre involverte parter og samfunnet som helhet.

Banken vil årlig redegjøre for eierstyring og selskapsledelse som vedlegg til årsrapporten, og ethvert avvik fra Anbefalingen vil bli redegjort for i henhold til Anbefalingen.