



Til aksjeeierne i Morrow Bank ASA:

To the shareholders in Morrow Bank ASA:

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING*

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Morrow Bank ASA ("Selskapet").

Notice is hereby served of the annual general meeting of Morrow Bank ASA (the "Company").

Tid: 10. april 2025 kl. 10:00

Time: 10 April 2025 at 10:00 CEST

Sted: Lysaker torg 35, Lysaker, Norge

Place: Lysaker torg 35, Lysaker, Norway

Dagsorden:

Agenda:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder
2. Registrering av møtende aksjeeiere og aksjer representert ved fullmakt
3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
Styret foreslår at styrets leder velges til møteleder

1. Opening of the annual general meeting by the chairman of the board
2. Registration of attending shareholders and shares represented by proxy
3. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

4. Godkjenning av innkallingen og dagsorden
Styret foreslår at innkalling og dagsorden godkjennes.
5. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Morrow Bank ASA for 2024, herunder disponering av årets resultat og utdeling av utbytte

The board of directors proposes that the chairman of the board be elected to chair the meeting

4. Approval of the notice and the agenda
The board of directors proposes that the notice and agenda are approved.
5. Approval of the annual accounts and directors' report of Morrow Bank ASA for 2024, including allocation of the result of the year and dividend distribution

Årsregnskapet og årsberetningen for Morrow Bank ASA for regnskapsåret 2024, sammen med revisors beretning, er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://ir.morrowbank.com/>.

The annual accounts and the annual report for Morrow Bank ASA for the financial year 2024, together with the auditor's report, are available at the Company's webpage <https://ir.morrowbank.com/>.

Styret foreslår at årsregnskapet og årsberetningen for Morrow Bank ASA for regnskapsåret 2024 godkjennes.

The board of directors proposes that the annual accounts and the annual report for Morrow Bank ASA for the financial year 2024 be approved.

Styret foreslår at det utdeles et utbytte på 0,4 kroner per aksje for regnskapsåret 2024. Utbyttet tilfaller de som eier aksjer i selskapet 10. april 2025, altså dagen for den ordinære generalforsamlingen

The board of directors proposes a dividend distribution of NOK 0.4 per share based on the 2024 results. The dividend will be paid to those who own shares in the company on April 10 2025, on the day of the general meeting.

Av allmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår det at generalforsamlingen også skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er tatt inn i årsrapporten for 2024 på side 15 som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside: <https://ir.morrowbank.com/>.

Pursuant to § 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the General Assembly must also consider the statement on corporate governance made in accordance with § 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the annual report for 2024 on page 15, which is available on the Company's website: <https://ir.morrowbank.com/>.

Det vil på generalforsamlingen bli gitt en kort orientering om redegjørelsen. Det skal ikke stemmes over redegjørelsen på generalforsamlingen.

At the annual general meeting, a brief overview of the statement will be given. The statement will not be subject to a vote at the annual general meeting.

* Denne innkallingen er utarbeidet på norsk med uoffisiell engelsk oversettelse. Ved uoverensstemmelse mellom norsk og engelsk versjon gjelder den norske versjonen. / This notice has been drafted in Norwegian language with an unofficial English translation. In case of discrepancy between the Norwegian and English version, the Norwegian version shall prevail.

6. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor Styret foreslår at honorar for revisjon til PricewaterhouseCoopers AS for regnskapsåret 2024 på 2,0 millioner kroner godkjennes.	6. Approval of the remuneration of the Company's auditor The board proposes that PricewaterhouseCoopers AS' audit fee of NOK 2.0 million for the financial year 2024 be approved.
7. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer Det vises til valgkomiteens innstilling som følger vedlagt (Vedlegg 1).	7. Determination of the remuneration of the members of the board of directors Please see the nomination committee's recommendation attached hereto (Appendix 1).
8. Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer Det vises til valgkomiteens innstilling som følger vedlagt (Vedlegg 1).	8. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee Please see the nomination committee's recommendation attached hereto (Appendix 1).
9. Godkjenning av styrets erklæring om fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Tilgjengelig på Selskapets hjemmeside https://ir.morrowbank.com/. Under sak 9 foreslår styret at generalforsamlingen godkjenner styrets oppdaterte retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte innenfor de rammer som er angitt i erklæringen.	9. Approval of the board of directors' statement regarding the determination of remuneration to the management pursuant to § 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Pursuant to § 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared a statement regarding the determination of salaries and other remuneration of the management. The statement is available on the Company's website: https://ir.morrowbank.com/. Under item 9 the board of directors proposes that the General Assembly approves the updated board of directors' guidelines for determination of remuneration to senior management within the limitations set out in the statement.
10. Rådgivende avstemming om styrets godtgjørelsesrapport etter allmennaksjeloven § 6-16b I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b har styret utarbeidet rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside https://ir.morrowbank.com/.	10. Advisory vote on the board of directors' report on salary and other remuneration paid to the management employees pursuant to § 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Pursuant to § 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared a report regarding salaries and other remuneration of the management. The statement is available on the Company's website: https://ir.morrowbank.com/.
11. Valg av styremedlemmer Det vises til valgkomiteens innstilling som følger vedlagt (Vedlegg 1).	11. Election of board members Please see the nomination committee's recommendation attached hereto (Appendix 1).
12. Valg av medlemmer til valgkomiteen Det vises til valgkomiteens innstilling som følger vedlagt (Vedlegg 1).	12. Election of members to the nomination committee Please see the nomination committee's recommendation attached hereto (Appendix 1).
13. Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram Selskapets opsjonsordning for ansatte medfører at det hvert kvartal kan bli innløst opsjoner slik at Selskapet skal utstede aksjer. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om styrefullmakt om kapitalforhøyelse ved nytegnning av aksjer til bruk for levering av aksjer i henhold til opsjonsprogrammet. Styrefullmaktens ramme tilsvarende det maksimale antall opsjoner som	13. Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in connection with the Company's option scheme The Company's option scheme for employees entails that options can be exercised each quarter with the effect that the Company shall issue new shares. The board of directors proposes that the General Assembly authorizes the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares to be used for delivery of shares under the share option scheme. The scope of this authorization corresponds to the maximum number of options that

akkumulert vil kunne være utøvbare frem til ordinær generalforsamling i 2026.

Styret ber om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved en eller flere kapitalforhøyelser innenfor følgende rammer:

1. Aksjekapitalen skal i alt kunne forhøyes med 4 000 000 kroner.

2. Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med utøvelse av opsjoner til å tegne aksjer i Selskapet.

3. Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn 30. juni 2026. Fullmakten erstatter fullmakt tildelt av ordinær generalforsamling 18. april 2024 for samme formål.

4. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven §10-4 skal kunne fravikes.

5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger.

6. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.»

14. Fullmakt til kapitalopptak

Styret anser at det for kapitaldekningsformål vil være hensiktsmessig at Selskapet har mulighet til å styrke Selskapets ansvarlige kapital med opp til 300 000 000 kroner. Styret anser det hensiktsmessig at slik ansvarlig kapital innhentes som fondsobligasjonskapital som godkjennes av Finanstilsynet som annen kjernekapital og/eller ansvarlig lån som godkjennes som tilleggskapital.

Styret ber om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir styret fullmakt til ved en eller flere anledninger å utstede fondsobligasjoner som godkjennes som annen kjernekapital og/eller ansvarlig lån som godkjennes som tilleggskapital for et samlet beløp inntil 300 000 000 kroner. Fullmakten løper frem til ordinær generalforsamling i 2026, men likevel ikke lenger enn til 30. juni 2028. Fullmakten erstatter fullmakt tildelt av ordinær generalforsamling 18. april 2024.»

15. Fullmakt til Selskapets styre til erverv av egne aksjer

Styret foreslår at styret gis fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil 10 000 000 kroner for å ha fleksibilitet til å optimalisere selskapets finansielle struktur. Selskapets beholdning av egne aksjer kan blant annet benyttes for etterfølgende salg eller sletting.

accumulated can be exercisable until the annual general meeting in 2026.

The board of directors proposes that the General Assembly passes the following resolution:

“The General Assembly authorizes the board of directors to increase the share capital through one or more capital increases within the following scope:

1. The share capital may be increased by a total NOK 4,000,000.

2. The authority may only be used to issue shares in connection with the exercise of options to subscribe for shares in the Company.

3. The authorization applies until the next annual general meeting in 2026, however, not beyond 30 June 2026. The authorization replaces authorization granted by the General Assembly on 18 April 2024 for the same purpose.

4. The pre-emptive rights of the shareholders to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Public Companies Act section 10-4 may be abandoned.

5. The authorization includes a capital increase based on cash deposits.

6. The authorization does not include merger decision under the Norwegian Public Companies Act section 13-5.”

14. Authorization to raise capital

The board of directors considers that, for capital adequacy purposes, the Company should have opportunity to strengthen the Company's subordinated loan capital by up to NOK 300,000,000. The board recommends that such subordinated loan capital is raised in the form of hybrid debt instruments and approved by the Financial Supervisory Authority as additional Tier 1 capital and/or subordinated loan capital approved as Tier 2 capital.

The board proposes that the General Assembly passes the following resolution:

“The General Assembly grants to the board of directors the authority to, on one or several occasions, issue hybrid debt instruments approved as additional Tier 1 capital and/or subordinated loan capital approved as Tier 2 capital in a total maximum amount of up to NOK 300,000,000. The authorization is valid until the annual general meeting of 2026, but no later than 30 June 2026. The authorization replaces the authorization granted by the General Assembly on 18 April 2024.”

15. Authorization to the board of directors of the Company to acquire own shares

The board of directors proposes that the board of directors be granted authorization to acquire shares in the Company with a nominal value of up to NOK 10,000,000 in order to gain flexibility to optimize the financial structure. The Company's treasury shares may be used, *inter alia*, for the sale or deletion of the

Styret kan også benytte fullmakten til kjøp av egne aksjer for oppfyllelse av Selskapets opsjonsprogram.

Styret ber om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«1. I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil 10 000 000 kroner.

2. Det høyeste beløp som kan betales pr. aksje er 100 kroner og det minste er 1 krone.

3. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig, herunder ved salg eller sletting av aksjer eller ved oppfyllelse av Selskapets opsjonsprogram, likevel ikke ved tegning av egne aksjer.

4. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, men likevel ikke lenger enn til 30. juni 2026.»

16. Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital for å styrke selskapets finansielle struktur

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om styrefullmakt om kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer til bruk dersom styret finner det hensiktsmessig for å styrke Selskapets finansielle struktur.

Styret ber om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen innenfor følgende rammer:

1. Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil 46 millioner kroner tilsvarende ca. 20% av Selskapets aksjekapital.

2. Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn 30. juni 2026.

3. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven §10-4 skal kunne fravikes.

4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger.

5. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven §13-5.»

I henhold til allmennaksjeloven § 5-2 er det bare den som er aksjonær i Selskapet den 3. april 2025

shares. The board of directors may also use the authorisation to purchase own shares to secure fulfilment of the Company's obligations under the stock option plan.

The board of directors proposes that the General Assembly passes the following resolutions:

"1. In accordance with § 9-4 of the Norwegian public limited liability companies act, the board of directors is authorized to acquire treasury shares with a total nominal value of up to NOK 10,000,000.

2. The maximum amount that can be paid for each share is NOK 100 and the minimum is NOK 1.

3. The acquisition and sale of treasury shares may take place in any way the board of directors may find appropriate, including by sale or deletion of shares, or to fulfil the Company's obligations under the stock option plan, however not by subscription of shares.

4. The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no later than 30 June 2026."

16. Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in order to strengthen the Company's financial structure

The board of directors proposes that the General Assembly authorizes the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares to be used for strengthening the Company's financial structure if the board finds this suitable.

The board of directors proposes that the General Assembly passes the following resolution:

"The General Assembly authorizes the board of directors to increase the share capital through one or more capital increases within the following scope:

1. The share capital may be increased, in one or several turns, by a total of NOK 46 million corresponding to approximately 20 per cent of the Company's share capital.

2. The authorization applies until the next annual general meeting, however, not beyond 30 June 2026.

3. The pre-emptive rights of the shareholders to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Public Companies Act section 10-4 may be abandoned.

4. The authorization includes a capital increase based on cash deposits.

5. The authorization does not include merger decision under the Norwegian Public Companies Act section 13-5."

In accordance with section 5-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, only those who are shareholders in the Company on 3 April 2025 (the record

(registreringsdatoen), som har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen må sende inn vedlagte møteseddel (Vedlegg 2).

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmaktsskjema (Vedlegg 3) kan benyttes. Fullmakter kan gis til styrets leder.

Aksjonærer kan avgi skriftlig stemme på forhånd. Forhåndsstemming kan gjøres via <https://ir.morrowbank.com/> eller gjennom innlogging i VPS, ved å fylle inn referanse og PIN-kode. Frist for forhåndsstemming er 3. april 2025.

Møteseddel eller fullmaktsskjema må sendes per post til Nordea Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norge eller per e-post til: nis@nordea.com. Påmelding og/eller innlevering av fullmakt kan også foretas via Selskapets hjemmeside <https://ir.morrowbank.com/> eller via Investortjenester.

Møteseddel/fullmakt må sendes inn slik at de er Nordea i hende / registrert via Investortjenester senest 3. april 2025.

I tråd med allmennaksjeloven § 1-8 samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendes innkallingen til forvaltere som skal videreformidle til bakenforliggende aksjonærer som de holder aksjer for. Eiere av forvalterregistrerte aksjer som vil delta i og/eller stemme på generalforsamlingen må kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle forhåndsstemmer, fullmakter og/eller påmelding til generalforsamlingen fra bakenforliggende aksjonær innen påmeldingsfristen den 3. april 2025.

Morrow Bank ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 230 891 457 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har like rettigheter. Selskapet eier pr dagen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og administrerende direktør på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjennelsen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, forslag til beslutninger for poster på den foreslåtte dagsordenen, samt Selskapets vedtekter er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside <https://ir.morrowbank.com/>. Aksjeeiere kan

date), has the right to participate and vote at the annual general meeting.

Shareholders wishing to attend the annual general meeting must return the enclosed attendance form (Appendix 2).

Shareholders may appoint a proxy to attend and vote on their behalf. In this case a written and dated proxy form must be provided. The enclosed proxy form (Appendix 3) may be used. Proxies may be given to the chairman of the board.

Shareholders may give their written vote in advance. Such voting can be done at <https://ir.morrowbank.com/> or by logging on to the VPS-account, using the relevant reference and PIN code. The deadline for advance voting is 3 April 2025.

Attendance form or proxy form must be sent per mail to Nordea Issuer Services P.O. Box 1166, Sentrum N-0107 Oslo, Norway or per e-mail to nis@nordea.com. Registration of attendance and/or proxy may also be made on the Company's website <https://ir.morrowbank.com/> or through VPS Investor Services.

The attendance form/proxy form must be sent in time to be received by the Nordea / registered through VPS Investor Services no later than 3 April 2025.

In accordance with section 1-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act as well as the regulation on intermediaries comprised by section 4-5 of the Norwegian Central Securities Depository Act and related implementing regulations, the notice is sent to custodians who shall communicate it to the beneficial shareholders for whom they hold shares. Owners of nominee held shares that wish to participate in and/or vote at the annual general meeting must communicate with their custodians, who are responsible for conveying advance votes, proxies and/or notice of participation at the annual general meeting from the beneficial shareholder within the participation deadline on 3 April 2025.

Morrow Bank ASA is a public limited company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 230,891,457 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights. As of the date of this notice, the Company holds no treasury shares.

A shareholder has the right to table draft resolutions for items included on the agenda and to require that members of the board of directors and the managing director provide available information at the annual general meeting regarding matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the annual report, (ii) items presented to the shareholders for approval and (iii) the Company's financial situation and other matters to be discussed at the annual general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

This notice, other documents regarding matters to be discussed at the annual general meeting, including the documents to which this notice refers, draft resolutions for items on the proposed agenda, as well as the Company's articles of association are available at the Company's website <https://ir.morrowbank.com/>. Shareholders may

kontakte Selskapet for å få tilsendt papirversjoner av de aktuelle dokumentene uten kostnad.

contact the Company to receive paper versions of these documents without cost.

Morrow Bank ASA

Bærum, 20. mars 2025 / 20 March 2025

Stig Eide Sivertsen

Styrets leder / Chairman of the board of directors

Vedlegg 1: Valgkomiteens innstilling

Vedlegg 2: Møteseddel

Vedlegg 3: Fullmaktsskjema

Vedlegg 4: Styrets retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte

Appendix 1: Recommendation from the nomination committee

Appendix 2: Attendance form

Appendix 3: Proxy form

Appendix 4: Board of directors' statement regarding the determination of remuneration to the management

Innstilling fra Valgkomiteen til ordinær generalforsamling i Morrow Bank ASA 10.4.2025

1. Sammensetning av Valgkomiteen i Morrow Bank ASA

Valgkomiteen i Morrow Bank består av Tom O. Collett (leder), Nils J. Krogsrud og Espen Franzon Amundsen. Komiteen er valgt av generalforsamlingen.

Etter vedtektene har Valgkomiteen følgende oppgaver:

- (i) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av styremedlemmer
- (ii) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for styrets medlemmer
- (iii) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer av valgkomiteen
- (iv) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for valgkomiteens medlemmer.

I tillegg skal Valgkomiteen i henhold til retningslinjene for Valgkomiteen egnethetsteste styrekandidatene.

2. Valg av styre

Følgende aksjonærstyremedlemmer er på valg på ordinær generalforsamling 2025:

Styrets nestleder	Bodil Palma Hollingsæter
Styremedlem	Kristian F. K. Huseby

I forbindelse med at Morrow Bank ASA har opprettet et svensk datterselskap og har søkt om bankkonsesjon i Sverige finner Valgkomiteen det naturlig å forberede styresammensetningen i banken til de krav til sammensetning som vil komme om banken meddeles svensk konsesjon. Det foreslås derfor omfattende endringer i styrets sammensetning hvorav antall svenske aksjonærvalgte styremedlemmer økes fra 1 til tre.

Styremedlem Niklas Midby – som ble valgt inn i styret per ekstraordinær generalforsamling i Morrow Bank ASA den 26.11.24, foreslås valgt som ny styreleder i banken for perioden 2025-26. Nåværende styreleder Stig Eide Sivertsen foreslås å tre ut av styret etter lang innsats som både styremedlem og styreleder i banken. Valgkomiteen ønsker å rette en spesiell takk til Eide Sivertsen for den betydelige innsats han har lagt ned for å lede styrearbeidet i en utfordrende periode for banken – en periode som nå rundes av med at banken har lang bedre drift enn på lenge.

Niklas Midby er styreleder i Morrow Bank ASA sitt svenske datterselskap, i tillegg er han fra ultimo november 2024 ordinært styremedlem i banken. Valgkomiteen foreslår at han på kommende generalforsamling gjenvelges til styret og nå i egenskap som ny styreleder.

Niklas Midby sin CV ligger på LinkedIn:

<https://www.linkedin.com/in/niklas-midby-912a31115/>

Niklas Midby har omfattende og relevant styreerfaring fra norsk og svensk bank, bl.a. har han vært styreleder i norske Sbanken ASA i perioden 2015-2022, styremedlem i Skandiabanken i Sverige 2011-2016, tidligere nestleder Stockholmsbørsen i tillegg til en rekke pågående og tidligere styreverv innen finans/PE/investeringsselskaper.

Valgkomiteen anser Niklas Midby som meget vel kvalifisert til verv som styreleder i Morrow Bank ASA.

Niklas Midby eier 65.000 aksjer i Morrow Bank ASA.

Valgkomiteen har gjennomført egnethetsvurdering i tråd med retningslinjene i Finanstilsynets rundskriv 1/2020, jf finansforetaksloven §3-5.

Niklas Midby er forespurt og har sagt seg villig til å påta seg vervet som ny styreleder i Morrow Bank ASA.

Styrets nestleder **Bodil Palma Hollingsæter** er på valg ved ordinær generalforsamling i 2025. Hollingsæter foreslås gjenvalg til vervet som styrets nestleder for en periode på 2 år, hun har sagt seg villig til gjenvalg.

Bodil Palma Hollingsæter (66) har vært styremedlem i Morrow Bank ASA siden mars 2014, og styrets nestleder siden april 2015. Hollingsæter har omfattende arbeidserfaring fra bank, bl.a. som Regionsjef i Sparebanken Møre og Finansdirektør i

Romsdals Fellesbank. Hun er Siviløkonom fra NHH og har omfattende erfaring fra styreverv i ulike bransjer. Bodil Hollingsæter (og nærstående) eier 740.394 aksjer i Morrow Bank ASA.

<https://www.linkedin.com/in/bodil-palma-hollingsæter-43a67a67>

Valgkomiteen har ved sin vurdering lagt til grunn at Hollingsæter kvalifiserer som uavhengig av selskapets ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og hovedaksjeeiere, jf. Norsk anbefaling om Eierstyring og Selskapsledelse.

Valgkomiteen har gjennomført egnethetsvurdering i tråd med retningslinjene i Finanstilsynets rundskriv 1/2020, jf. finansforetaksloven §3-5.

Styremedlem **Kristian F.K. Huseby** (37) er på valg på ordinær generalforsamling 2025. Huseby har vært ordinært styremedlem i Morrow Bank ASA siden ordinær generalforsamling 2024. Huseby har siden 2014 vært Investment Director i Kistefos AS, før det arbeidet han 2012 -2014 som Senior Consultant i Deloitte Consultancy. I tillegg har Huseby lang og variert erfaring som styremedlem i en lang rekke virksomheter. Han har Master of Science in Financial Economics fra NHH i 2012, for ytterligere informasjon kan hans LinkedIn profil benyttes:

<https://www.linkedin.com/in/kristian-huseby-004bb272>

Valgkomiteen har tatt høyde for at Huseby - som følge av sin ansettelse i Kistefos AS - ikke vil kvalifisere som uavhengig av bankens vesentlige forretningsforbindelser og hovedaksjeeiere, jf. Norsk anbefaling om Eierstyring og Selskapsledelse. Valgkomiteen anser likevel styrets samlede uavhengighet å være i samsvar med anbefalingen.

Valgkomiteen har gjennomført egnethetsvurdering i tråd med retningslinjene i Finanstilsynets rundskriv 1/2020, jf. finansforetaksloven §3-5.

Kristian F.K. Huseby eier 65.355 aksjer i Morrow Bank ASA. Han har sagt seg villig til gjenvalg.

I tråd med Valgkomiteens innstilling om å øke antall svenske styremedlemmer innstiller valgkomiteen på 2 nye styremedlemmer, begge svenske statsborgere.

Anna-Karin Celsing foreslås som nytt ordinært styremedlem i Morrow Bank ASA frem til ordinær generalforsamling 2026 – hun trer inn i stedet for Anna-Karin Østlie som foreslås å tre ut av styret i banken – hun var på valg i 2026.

Anna-Karin Celsing har omfattende erfaring som styremedlem og styreleder innenfor bank, finans, eiendom og investeringsvirksomhet. Hun har bl.a. siden 2014 sittet som styremedlem og leder av revisjonsutvalget i Landshypotek Bank – et verv hun vil tre ut av dersom hun blir valgt til styremedlem i Morrow Bank. Celsing har også i perioden 2011-24 sittet som nestleder i styret i Lannebo Fonder, et av Sveriges største uavhengige fondsforvaltningsselskap, styremedlem i Carnegie Investment Bank, i tillegg til at hun i perioden 2008 – 2020 var styremedlem (leder fra 2014) i SVT – Sveriges motstykke til NRK.

Anna-Karin Celsing vurderes av Valgkomiteen som meget velkvalifisert til vervet som styremedlem i Morrow Bank ASA. Hun eier i dag ingen aksjer i banken. Hun har sagt seg villig til å stille som styremedlem i banken.

Valgkomiteen har i sin vurdering lagt til grunn at Celsing kvalifiserer som uavhengig av selskapets ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og hovedaksjeeiere, jf. Norsk anbefaling om Eierstyring og Selskapsledelse.

<https://www.linkedin.com/in/anna-karin-celsing-69170726>

Valgkomiteen har gjennomført egnethetsvurdering i tråd med retningslinjene i Finanstilsynets rundskriv 1/2020, jf. finansforetaksloven §3-5.

Valgkomiteen vil samtidig takke **Anna-Karin Østlie** for hennes innsats som styremedlem i Morrow Bank ASA i en utfordrende tid for banken.

Valgkomiteen foreslår i tillegg valg av **Carl-Åke Nilson** som nytt ordinært styremedlem i Morrow Bank ASA for perioden 2025-2027 – han trer inn som erstatning for Styreleder Stig Eide Sivertsen som var på valg for en ny toårsperiode i 2025.

Carl-Åke Nilson har omfattende erfaring med kredittvurdering i et antall svenske finansinstitusjoner inclusive som Co-founder og Risk/Collection Manager i SevenDay Finans AB i perioden 2007-2017 før selskapet ble kjøpt opp av BNP Paribas, og var deretter ansatt som Nordisk CRO i BNP Paribas Consumer Finance i perioden 2017-2021. Han er brukt som konsulent og rådgiver av bl.a. Qliro samt Facit Bank, han har styreverv fra bl.a. Credon AB og Swedish Credit

Associtaion (2015-2017). Det er Valgkomiteens vurdering at Nilson vil styrke bankens kapasitet innen kredittvurdering ved økt engasjement i det svenske markedet.

<https://www.linkedin.com/in/carl-åke-nilson-1a1288a>

Carl-Åke Nilson eier ingen aksjer i Morrow Bank ASA. Han har sagt seg villig til å stille som styremedlem i banken.

Valgkomiteen har gjennomført egnethetsvurdering i tråd med retningslinjene i Finanstilsynets rundskriv 1/2020, jf finansforetaksloven §3-5.

Forslag til vedtak;

«Niklas Midby velges som styrets leder for en periode på 2 år, Bodil Hollingsæter gjenvelges som styrets nestleder for en periode på 2 år. Kristian Huseby gjenvelges som styremedlem for en periode på 2 år. Anna-Karin Celsing velges som nytt styremedlem for 1 år. Carl-Åke Nilson velges som nytt styremedlem for en periode på 2 år.»

Styret vil etter dette bestå av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Styrets leder:	Niklas Midby (på valg i 2026)
Styrets nestleder:	Bodil Palma Hollingsæter (på valg i 2027)
Styremedlem:	Kristian Huseby (på valg i 2027)
Styremedlem:	Anna-Karin Celsing (på valg i 2026)
Styremedlem:	Carl-Åke Nilson (på valg i 2027)

Valgkomiteen har i sin innstilling lagt vekt på at de ulike former for kompetanse som hvert styremedlem representerer gir styrets samlede kompetanse både en erfaringsbredde og -dybde som kreves for en børsnotert finansinstitusjon.

3. Honorar til styrets medlemmer, til Revisjons- og Risikoutvalg samt Kompensasjonskomite.

Styrets honorarer var gjenstand for justering i ordinær generalforsamling 2024 til følgende nivå:

Styrets leder:	kr. 675.000.-
Styrets nestleder:	kr. 495.000.-
Eksterne styremedlemmer:	kr. 430.000.- Ansattevalgte
styremedlemmer:	kr. 130.000.- Ansattevalgte
varamedlemmer:	kr. 13.000.-

Valgkomiteen anbefaler at styrehonorar i generalforsamling 2025 justeres til følgende nivå frem til ordinær generalforsamling 2026:

Styrets leder:	kr. 695.000.-
Styrets nestleder:	kr. 510.000.-
Eksterne styremedlemmer:	kr. 440.000.- Ansattevalgte
styremedlemmer:	kr. 135.000.- Ansattevalgte
varamedlemmer:	kr. 13.500.-

Forslaget reflekterer en endring på ca. 3%.

Revisjons- og Risikoutvalg.

Det er omfattende krav fra regulerende myndigheter til bankene, og ansvaret og oppgavene for bankens Revisjons- og Risikoutvalget er tilsvarende betydelig. Satsene for arbeidet i utvalget foreslås økt fra NOK 235.000.- per år til NOK 242.000.- per år for vanlig medlem og NOK 300.000.- for leder av utvalget, i motsetning til tidligere med likt honorar for medlemmene av utvalget foreslås honoraret for leder økt i lys av betydelig høyere arbeidsmengde for dette vervet.

Kompensasjonskomite.

Styret i Morrow Bank ASA vedtok i 2020 å opprette en kompensasjonskomite bestående av 2 styremedlemmer som skal komme med forslag til nivået for ansattes kompensasjon inklusive lønn, bonussystemer og opsjoner. Valgkomiteen foreslår at honoraret for arbeid i Kompensasjonskomiteen økes fra NOK 50.000.- per år til NOK 51.500.- per år.

Recommendation from the Election Committee to the Annual General Meeting of Morrow Bank ASA 10.4.2025

1. Composition of the Election Committee of Morrow Bank ASA

Morrow Bank's Election Committee consists of Tom O. Collett (Chairman), Nils J. Krogsrud and Espen Franzon Amundsen. The Committee is elected by the General Meeting.

According to the articles of association, the Election Committee has the following tasks:

- (i) To submit a recommendation to the General Meeting regarding the election of Board Members
- (ii) To submit a recommendation to the General Meeting on remuneration for the members of the Board of Directors
- (iii) To submit a recommendation to the General Meeting regarding the election of members of the Election Committee
- (iv) To submit a recommendation to the General Meeting regarding fees for the members of the Election Committee.

In addition, the Election Committee shall, in accordance with the guidelines for the Election Committee, test the suitability of the Board candidates.

2. Election of the Board of Directors

The following shareholder-elected Board Members are up for election at the 2025 Annual General Meeting:

Chairman of the Board	Bodil Palma Hollingsæter
Board Member	Kristian F. K. Huseby

In connection with Morrow Bank ASA's establishment of a Swedish subsidiary and its application for a banking licence in Sweden, the Election Committee finds it natural to prepare the composition of the bank's Board of Directors for the composition requirements that will arise if the bank is granted a Swedish licence. Extensive changes to the composition of the Board of Directors are therefore proposed, of which the number of Swedish shareholder-elected Board Members is increased from one to three.

Board Member Niklas Midby – who was elected to the Board of Directors at the Extraordinary General Meeting of Morrow Bank ASA on 26.11.2024 – is proposed to be elected as the new Chairman of the Board of Directors of the bank for the period 2025-26. The current Chairman of the Board, Stig Eide Sivertsen, is proposed to resign from the Board of Directors after long service as both a member of the Board of Directors and Chairman of the Board of Directors of the Bank. The Election Committee would like to extend special thanks to Eide Sivertsen for the considerable effort he has made to lead the work of the Board of Directors during a challenging period for the bank – a period that is now rounded off by the bank having far better operations than in a long time.

Niklas Midby is Chairman of the Board of Morrow Bank ASA's Swedish subsidiary, in addition to being an ordinary member of the bank's Board of Directors from the end of November 2024. The Election Committee proposes that he be re-elected to the Board at the upcoming General Meeting and now in his capacity as the new Chairman of the Board.

Niklas Midby's CV can be found on LinkedIn:
<https://www.linkedin.com/in/niklas-midby-912a31115/>

Niklas Midby has extensive and relevant Board experience from Norwegian and Swedish banks, including Chairman of the Board of Norwegian Sbanken ASA in the period 2015-2022, Board Member of Skandiabanken in Sweden 2011-2016, former Deputy Chairman of the Board of Stockholmsbörsen in addition to a number of current and previous Board positions in finance/PE/investment companies.

The Election Committee considers Niklas Midby to be very well qualified for the position of Chairman of the Board of Morrow Bank ASA.

Niklas Midby owns 65.000 shares in Morrow Bank ASA.

The Election Committee has carried out a suitability assessment in accordance with the guidelines in Finanstilsynet's Circular 1/2020, cf. Section 3-5 of the Financial Institutions Act.

Niklas Midby has been requested and has agreed to take on the position as the new Chairman of the Board of Morrow Bank ASA.

The Board's deputy Chair, **Bodil Palma Hollingsæter**, is up for election at the Annual General Meeting in 2025. Hollingsæter is proposed to be re-elected to the position as deputy Chairman of the Board for a period of 2 years, she has agreed to be re-elected.

Bodil Palma Hollingsæter (66) has been a member of the Board of Directors of Morrow Bank ASA since March 2014, and Deputy Chair of the Board since April 2015. Hollingsæter has extensive work experience from banking, including as Regional Manager at Sparebanken Møre and CFO at Romsdals Fellesbank. She has a Master of Science in Business and Economics from NHH and has extensive experience from Board positions in various industries. Bodil Hollingsæter (and close relations) owns 740.394 shares in Morrow Bank ASA.

<http://www.linkedin.com/in/bodil-palma-hollingsEther-43A67A67>

In its assessment, the Election Committee has assumed that Hollingsæter qualifies as independent of the company's senior executives, significant business associates and principal shareholders, cf. the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance.

The Election Committee has carried out a suitability assessment in accordance with the guidelines in Finanstilsynet's Circular 1/2020, cf. Section 3-5 of the Financial Institutions Act.

Board Member **Kristian F.K. Huseby** (37) is up for election at the 2025 Annual General Meeting. Huseby has been an ordinary Board Member of Morrow Bank ASA since the 2024 Annual General Meeting. Since 2014, Huseby has been Investment Director at Kistefos AS, before that he worked 2012-2014 as a Senior Consultant at Deloitte Consultancy. In addition, Huseby has long and varied experience as a Board Member in a wide range of businesses. He holds a Master of Science in Financial Economics from NHH in 2012, for further information his LinkedIn profile can be used:

<https://linkedin.com/in/kristian-huseby-004bb272>

The Election Committee has taken into account that Huseby - as a result of his employment with Kistefos AS - will not qualify as independent of the Bank's significant business relations and principal shareholders, cf. the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance. The Election Committee nevertheless considers the Board's overall independence to be in accordance with the Code of Practice.

The Election Committee has carried out a suitability assessment in accordance with the guidelines in Finanstilsynet's Circular 1/2020, cf. Section 3-5 of the Financial Institutions Act.

Kristian F.K. Huseby owns 65.355 shares in Morrow Bank ASA. He has agreed to be re-elected.

In line with the Election Committee's recommendation to increase the number of Swedish Board Members, the Election Committee recommends 2 new Board Members, both Swedish citizens.

Anna-Karin Celsing is proposed as a new ordinary member of the Board of Directors of Morrow Bank ASA until the Annual General Meeting in 2026 – she replaces Anna-Karin Østlie who is proposed to resign from the Board of Directors of the bank – she was up for election in 2026.

Anna-Karin Celsing has extensive experience as a Board Member and Chairman of the Board within banking, finance, real estate and investment companies. Since 2014, she has been a member of the Board of Directors and Chair of the audit committee of Landshypotek Bank – a position she will step down from if she is elected as a member of the Board of Directors of Morrow Bank. In the period 2011-24, Celsing has also served as deputy Chairman of the Board of Directors of Lannebo Fonder, one of Sweden's largest independent fund management companies, a Board Member of Carnegie Investment Bank, in addition to being a Board Member (Chair from 2014) of SVT – Sweden's counterpart to NRK in the period 2008-2020.

Anna-Karin Celsing is considered by the Election Committee to be very well qualified for the position as a member of the Board of Directors of Morrow Bank ASA. She currently owns no shares in the bank. She has agreed to run as a Board Member of the bank.

In its assessment, the Election Committee has assumed that Celsing qualifies as independent of the company's senior executives, significant business associates and principal shareholders, cf. the Norwegian Recommendation on Corporate Governance.

<https://linkedin.com/in/anna-karin-celsing-69170726>

The Election Committee has carried out a suitability assessment in accordance with the guidelines in Finanstilsynet's Circular 1/2020, cf. Section 3-5 of the Financial Institutions Act.

At the same time, the Election Committee would like to thank **Anna-Karin Østlie** for her efforts as a Board Member of Morrow Bank ASA during a challenging time for the bank.

The Election Committee also proposes the election of **Carl-Åke Nilson** as a new ordinary member of the Board of Directors of Morrow Bank ASA for the period 2025-2027 – he will step in as a replacement for Chairman of the Board Stig Eide Sivertsen, who was up for election for a new two-year term in 2025.

Carl-Åke Nilson has extensive experience with credit assessment in a number of Swedish financial institutions, including as Co-founder and Risk/Collection Manager in SevenDay Finans AB in the period 2007-2017 before the company was acquired by BNP Paribas, and thereafter employed as Nordic CRO in BNP Paribas Consumer Finance in the period 2017-2021. He is used as a consultant and advisor by, among others. Qliro and Facit Bank, he has management experience from, among others. Credon AB and Swedish Credit Association (2015-2017). It is the Election Committee's assessment that Nilson will strengthen the bank's credit rating capacity by increasing its involvement in the Swedish market.

<https://linkedin.com/in/carl-åke-nilson-1a1288a>

Carl-Åke Nilson owns no shares in Morrow Bank ASA. He has agreed to run as a Board Member of the bank.

The Election Committee has carried out a suitability assessment in accordance with the guidelines in Finanstilsynet's Circular 1/2020, cf. Section 3-5 of the Financial Institutions Act.

Proposal for resolution;

"Niklas Midby is elected as Chairman of the Board for a period of 2 years, Bodil Hollingsæter is re-elected as deputy Chairman of the Board for a period of 2 years. Kristian Huseby is re-elected as a Board Member for a period of 2 years. Anna-Karin Celsing is elected as a new Board Member for 1 year. Carl-Åke Nilson is elected as a new Board Member for a period of 2 years."

The Board of Directors will now consist of the following shareholder-elected members:

Chairman of the Board:	Niklas Midby (up for election in 2026)
Deputy Chair of the Board:	Bodil Palma Hollingsæter (up for election in 2027)
Director:	Kristian Huseby (up for election in 2027)
Board Member:	Anna-Karin Celsing (up for election in 2026)
Board Member:	Carl-Åke Nilson (up for election in 2027)

In its recommendation, the Election Committee has emphasized that the various forms of expertise represented by each Board Member provide the Board's overall expertise with both the breadth and depth of experience required for a listed financial institution.

3. Remuneration to the members of the Board of Directors, to the Audit and Risk Committee and the Remuneration Committee.

The Board's remuneration was subject to adjustment at the 2024 Annual General Meeting to the following level:

Chairman of the Board:	kr. 675.000.-
Deputy Chairman of the Board:	kr. 495.000.-
External Board Members:	kr. 430.000.- Employee-elected
Board Members:	kr. 130.000.- Employee-elected
deputies:	kr. 13.000.-

The Election Committee recommends that the remuneration to the Board of Directors at the 2025 Annual General Meeting be adjusted to the following level until the 2026 Annual General Meeting:

Chairman of the Board:	kr. 695.000.-
Deputy Chairman of the Board:	kr. 510.000.-
External Board Members:	kr. 440.000.- Employee-elected
Board Members:	kr. 135.000.- Employee-elected
deputies:	kr. 13.500.-

The proposal reflects a change of approx. 3%.

Audit and Risk Committee.

There are extensive requirements from the regulatory authorities for banks, and the responsibilities and tasks of the Bank's Audit and Risk Committee are correspondingly considerable. It is proposed that the rates for the work of the committee be increased from NOK 235,000 per year to NOK 242,000 per year for ordinary members and NOK 300,000 for the Chair of the committee,

in contrast to previously with the same remuneration for the members of the committee, it is proposed that the remuneration for the Chair be increased in light of the significantly higher workload for this position.

Compensation Committee.

In 2020, the Board of Directors of Morrow Bank ASA decided to establish a Remuneration Committee consisting of 2 Board Members to propose the level of employee compensation including salaries, bonus systems and options. The Election Committee proposes that the remuneration for work in the Remuneration Committee be increased from NOK 50,000 per year to NOK 51,500 per year.

4. Election of members to the Election Committee

Morrow Bank's Election Committee consists of Tom O. Collett (Chairman), Nils J. Krogsrud and Espen Franzon Amundsen. The committee is elected by the General Meeting.

Tom O. Collett is up for election in 2026. Nils J. Krogsrud is up for election in 2025, and has confirmed that he is running for re-election. Espen Franzon Amundsen is not up for election in 2025.

The Election Committee puts forward the following proposals:

Nils J. Krogsrud	Member
------------------	--------

Proposal for a decision:

"Nils J. Krogsrud is re-elected as a member of the Election Committee of Morrow Bank ASA. The election period is until the end of the annual General Meeting in 2027."

The proposal for re-election of Nils J. Krogsrud as a member of the Election Committee is based on his long experience as a member of the Bank's Election Committee.

5. Remuneration to the Election Committee

The rates for work in the Election Committee are proposed to be changed from the rates adopted at the General Meeting in 2023:

Chairman of the Election Committee:	kr. 50.000.-
Member of the Election Committee	kr. 25.000.-

per year to

Chairman of the Election Committee:	kr. 51.500.-
Member of the Election Committee	kr. 26.000.-

per year.

MORROW BANK ASA

MØTESEDDEL

Undertegnede vil møte på generalforsamling i Morrow Bank ASA den 10. april 2025.

Jeg/vi eier: _____ aksjer

Jeg/vi har fullmakt for: _____ aksjer (*fullmakten(e) bes vedlagt*)

Underskrift: _____ *

Navn på aksjonær: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Fødselsdato/org. nr.: _____

Møteseddelen sendes til Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum N-0107 Oslo, Norge eller per e-post til: nis@nordea.com. Påmelding kan også foretas via Selskapets hjemmeside <https://ir.morrowbank.com/> eller via Investortjenester.

Møteseddel må sendes inn slik at den er Nordea i hende / registrert via Investortjenester senest 8. april 2025. Dersom fristen ikke overholdes kan aksjeeieren nektes å delta i generalforsamlingen for de aktuelle aksjene.

***Dersom aksjeeier er et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges dokumentasjon som viser at den som undertegner har signaturrett.**

MORROW BANK ASA
ATTENDANCE FORM

The undersigned will attend the general meeting of Morrow Bank ASA on 10 April 2025.

I/we own: _____ shares

I/we am proxy for: _____ shares (*please attach proxy form(s)*)

Signature: _____ *

Name of shareholder: _____ (block letters)

Place/date: _____

Date of birth/reg. no.: _____

Please send the attendance form to Nordea Bank Abp, branch in Norway, Issuer Services, P.O.Box 1166 Sentrum N-0107 Oslo, Norway or per e-mail to: nis@nordea.com. Registration of attendance may also be made on the Company's website <https://ir.morrowbank.com/> or through VPS Investor Services.

The attendance form must be sent in time to be received by the Nordea / registered through VPS Investor Services no later than 8 April 2025. If the deadline is not complied with, the shareholder can be denied participation in the general meeting for the relevant shares.

*** If the shareholder is a legal entity, please enclose documentation evidencing the representation by the signatory.**

MORROW BANK ASA

FULLMAKT

Som eier av _____ aksjer i Morrow Bank ASA gir jeg/vi herved

Styrets leder

Annen: _____ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på generalforsamling i Morrow Bank ASA den 10. april 2025.

Dersom det ikke er krysset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

Dersom aksjonæren ønsker det og styrets leder er innsatt som fullmektig kan stemmeinstruksen nedenfor fylles inn. Det vil da bli avgitt stemme for aksjene i henhold til instruksen.

Stemmeinstruks:

Vedtak		Stemmer for	Stemmer mot	Avstår fra å stemme
3.	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen			
4.	Godkjenning av innkallingen og dagsorden			
5.	Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Morrow Bank ASA for 2024, herunder disponering av årets resultat og utdeling av utbytte			
6.	Godkjenning av honorar til Selskapets revisor			
7.	Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer			
8.	Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer			
9.	Godkjennelse av styrets erklæring om fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a			
10.	Rådgivende avstemming om styrets godtgjørelsesrapport etter allmennaksjeloven § 6-16b			
11.	Valg av styremedlemmer			
12.	Valg av medlemmer til valgkomiteen			
13.	Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram			
14.	Fullmakt til kapitalopptak			
15.	Fullmakt til Selskapets styre til erverv av egne aksjer			
16.	Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital for å styrke selskapets finansielle struktur			

Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

- Dersom det er krysset av for "Stemmer for" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Stemmer mot" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Avstår fra å stemme" innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.
- Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene.
- Ved valg er instruksene begrenset til å gjelde avstemning over valg av de kandidater som er angitt i fullmaktsskjemaet.
- Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder avstemning over formelle forhold, f.eks. valg av møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsform.
- Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning er dette et forhold mellom aksjonæren og fullmektigen som er selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar selskapet seg ikke ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruksene.

Underskrift: _____ *

Navn: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Fødselsdato/org.nr: _____

Fullmakten sendes til Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum N-0107 Oslo, Norge eller per e-post til: nis@nordea.com. Fullmakt kan også leveres via Selskapets hjemmeside <https://ir.morrowbank.com/> eller via Investortjenester.

Fullmakten må sendes inn slik at den er Nordea i hende / registrert via Investortjenester senest 8. april 2025. Dersom fristen ikke overholdes kan det nektes deltakelse i generalforsamlingen for de aktuelle aksjene.

*Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest og/eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten. Dersom tilfredsstillende dokumentasjon ikke mottas står fullmektigen fritt til å benytte eller forkaste fullmakten etter eget skjønn.

MORROW BANK ASA

PROXY FORM

As the owner of _____ shares in Morrow Bank ASA I/we hereby appoint

the Chairman of the Board of Directors

other: _____ (insert name)

as my/our proxy to represent and vote for my/our shares at the general meeting of Morrow Bank ASA to be held on 10 April 2025.

If none of the alternatives above has been ticked the chairman of the board will be considered appointed as proxy. If the chairman of the board has been appointed as proxy, the chairman of the board can appoint another member of the board or the management to represent and vote for the shares covered by the proxy.

If the shareholder so desires and the chairman of the board has been appointed as proxy, the voting instructions below can be filled in. The shares will then be voted in accordance with the instructions.

Voting instruction:

Resolution		Vote for	Vote against	Abstain
3.	Election of a chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes			
4.	Approval of the notice and the agenda			
5.	Approval of the annual accounts and directors' report of Morrow Bank ASA for 2024, including allocation of the result of the year and dividend distribution			
6.	Approval of the remuneration of the Company's auditor			
7.	Determination of the remuneration of the members of the board of directors			
8.	Determination of the remuneration of the members of the nomination committee			
9.	Approval of the board of directors' statement regarding the determination of remuneration to the management pursuant to § 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act			
10.	Advisory vote on the board of directors' report on salary and other remuneration paid to the management employees pursuant to § 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act			
11.	Election of board members			
12.	Election of members to the nomination committee			
13.	Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in connection with the Company's option scheme			
14.	Authorization to raise capital			
15.	Authorization to the board of directors of the Company to acquire own shares			
16.	Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in order to strengthen the Company's financial structure			

If voting instructions are given the following applies:

- If the box "Vote for" has been ticked, the proxy is instructed to vote for the proposal in the notice, with any changes suggested by the board of directors, the chairman of the board or the chairperson of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can at his/her own discretion abstain from voting the shares.
- If the box "Vote against" has been checked, this implies that the proxy is instructed to vote against the proposal in the notice, with any changes suggested by the Board, the Chair of the Board or the Chairman of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can at his/her own discretion abstain from voting the shares.
- If the box "Abstain" has been ticked, the proxy is instructed to abstain from voting the shares.
- If none of the boxes have been ticked, the proxy is free to decide how to vote the shares.
- In respect of elections, the instructions are only valid for voting in respect of elections of the candidates whom have been listed in the proxy form.
- In respect of a vote over matters that are not included on the agenda and which may validly come before the meeting the proxy is free to decide how the shares shall be voted. The same applies for votes over matters of formal nature, such as election of the chairperson of the meeting, voting order or voting procedure.
- If a shareholder has inserted another person than the chairman of the board as proxy, and wants to give such person instructions on voting, this is a matter between the shareholder and the proxy. In such a situation the company does not undertake any responsibility to verify that the proxy votes in accordance with the instructions.

Signature: _____ *

Name of shareholder: _____ (block letters)

Place/date: _____

Date of birth/reg.no: _____

Please send the attendance form to: Nordea Bank Abp, branch in Norway, Issuer Services, P.O.Box 1166 Sentrum N-0107 Oslo, Norway or per e-mail to nis@nordea.com. Proxy may also be delivered on the Company's website <https://ir.morrowbank.com/> or through VPS Investor Services.

The proxy form must be sent in time to be received by Nordea / registered through VPS Investor Services no later than 8 April 2025. If the deadline is not complied with, participation in the general meeting for the relevant shares can be denied.

* If the proxy is given on behalf of a company or other legal entity, relevant evidence of authority must be attached so as to evidence that the person signing the proxy form is properly authorized. The receiver of the proxy is free in his/her own discretion to use or reject the proxy in case relevant evidence of authority has not been received.

Styret vil legge følgende retningslinjer for kompensasjon frem for avstemming på generalforsamlingen i henhold til allmennaksjeloven paragraf 6-16a:

"Styrets retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte

Endringer i årets retningslinjer

Det foreslås ingen vesentlige endringer i retningslinjene sammenlignet med det som ble fremlagt på ekstraordinær generalforsamling høsten 2024. Endringene som ble foretatt høsten 2024 gjaldt i hovedsak:

- tilpasning av retningslinjene i forbindelse med regulatoriske krav og formuleringer
- økning av grensen for å tildele variabel godtgjørelse til inntil 50% av fastlønn i tråd med retningslinjer i finansforetaksloven kapittel 15 og finansforetaksforskriften kapittel 15.
- variabel godtgjørelse kan tildeles ansatte også utenfor bankens ledergruppe
- regulering av engangsgodtgjørelser
- regulering av begrensninger knyttet til andre utbetalinger
- beskrivelse av prosessuelle krav i forbindelse med adgang til midlertidig å fravike retningslinjene ved særlige tilfeller, i medhold av allmennaksjeloven § 6-16 a fjerde ledd.
- språklige endringer

Ved ordinær generalforsamling våren 2024 ble det ved rådgivende avstemming over lederlønnssrapporten ikke gitt noen kommentarer til rapporten.

1. Retningslinjer for det kommende regnskapsåret

Styret foreslår følgende retningslinjer for behandling på ordinær generalforsamling våren 2025.

Selskapets samlede godtgjørelsesordninger skal fremme adferd som bygger ønsket kultur i forhold til prestasjons- og resultatorientering, samtidig som den skal være nøytral, uavhengig av alder, kjønn, funksjonsnedsettelse, kulturell bakgrunn, religiøs overbevisning eller seksuell legning. Samlet godtgjørelse skal bidra til at selskapet tiltrekker seg og beholder ansatte med ønsket profil med hensyn til egenskaper, kompetanse og erfaring. Godtgjørelsesordningen skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med foretakets risiko, motvirke for høy risikotaking, bidra til å unngå interessekonflikter samt opprettholde lønnsomhet over tid.

Lederlønningene skal til enhver tid fastsettes hensyntatt selskapets økonomiske situasjon og skal samtidig være konkurransedyktige. Lønnssystemet skal være enkelt å administrere og være fleksibelt slik at tilpasning kan skje når behovene endres.

Lønnssystemet skal være i samsvar med bl.a. selskapets lønnspolitikk og etiske retningslinjer.

Godtgjørelsespolitikken er designet for å:

- Bidra til forretningsstrategien, langsiktige interesser og bærekraft i selskapet
- Styrke de felles interessene til ansatte i Morrow Bank og aksjonærene
- Gjenspeile selskapets samlede resultat og økonomiske resultater
- • Vær konkurransedyktig og tilpasset lokale markeder

Selskapets godtgjørelsesordninger skal være tilpasset innenfor de bestemmelser som til enhver tid følger av finansforetaksloven kapittel 15 med forskrifter, Allmennaksjeloven §6-16 a og b, Forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelser for ledende personer samt annet gjeldende regelverk for godtgjørelsesordninger i banker.

Krav til lederadferden er basert på Morrow Banks verdier og ledelsesprinsipper. Banken ønsker å utvikle et sterkt lederskap og en kultur anerkjent av våre verdier og som driver selskapet mot langsiktige og bærekraftige mål. Vurdering av måloppnåelse for lederadferd er diskresjonære og baserer seg i utgangspunktet på en vurdering av lederens resultater og adferd.

Beslutningsprosess

Retningslinjene skal behandles og godkjennes av generalforsamlingen ved enhver vesentlig endring og minst hvert fjerde år i henhold til Allmennaksjeloven § 5-6 jf. § 6-16a. Generalforsamlingen kan godkjenne unntak fra retningslinjene uten at retningslinjene som sådan må endres.

Etter allmennaksjeloven § 6-16 a fjerde ledd kan styret “under særlige omstendigheter midlertidig fravike retningslinjene, forutsatt at retningslinjene angir de prosessuelle betingelsene for å fravike retningslinjene og hvilke deler av retningslinjene det er adgang til å fravike”. Det samme gjelder ved generalforsamlingens fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer etter § 6-10.

Retningslinjene kan kun fravikes midlertidig gitt at unntaket anses som nødvendig for å sikre Morrow Banks levedyktighet eller for å tjene bankens økonomiske bæreevne og/eller langsiktige interesse. Formålet med å fravike retningslinjene må begrunnes og styrebehandles. Styret har nedsatt et godtgjørelsesutvalg, hvis ansvar er å forberede og foreslå for styret Morrow Banks godtgjørelsesordning og sikre at denne bidrar til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med Bankens risiko, motvirke høy risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter. Godtgjørelsesordningen utformes etter de til enhver tid gjeldende krav for finansforetak i lov og forskrift. Godtgjørelsesutvalget innstiller kriterier og styret beslutter kriterier for variable godtgjørelse.

Styret fastsetter godtgjørelsen for administrerende direktør, etter forslag fra Godtgjørelsesutvalget. Administrerende direktør fastsetter den nærmere godtgjørelsen for ledende ansatte.. Som ledende ansatte regnes selskapets ledergruppe. For ansatte som har vesentlig påvirkning på Selskapets risikoeksponering og ansatte med kontrolloppgaver, samt øvrige ansatte fastsettes godtgjørelsen av administrerende direktør.

2. Godtgjørelse til ledende ansatte

Sammensetning av godtgjørelse

Godtgjørelse for ledende ansatte består av fastlønn, tegningsretter og variabel godtgjørelse inntil 50% av fastlønn, naturalytelser og pensjons- og forsikringsordninger.

Godtgjørelses element	Målsetning	Tildeling og nivå	Kriterier	Sammensetning av total godtgjørelse
Selskapets ledergruppe				
Fastlønn	Tiltrekke og beholde de rette personene ved å tilby konkurransedyktige, men ikke markedsledende vilkår.	Vi tilbyr grunnlønnsnivåer som er tilpasset og differensiert i henhold til individets ansvar, ytelse og bidrag til selskapets mål. Nivået er konkurransedyktig i markedene vi opererer i.	Basislønnen er normalt gjenstand for årlig gjennomgang basert på en evaluering av individets ytelse og bidrag til selskapets mål.	62%

Godtgjørelse element	Objektiv	Tildeling og nivå	Kriterier	Sammensetning av total godtgjørelse
Selskapets ledergruppe				
Variabel godtgjørelse (Aksjeopsjoner)	Sikre at ansatte og aksjonærer har samme interesser og belønne langsiktig verdiskaping.	Variabel godtgjørelse skal ikke overstige 50% av fast godtgjørelse for ledende ansatte.	Godtgjørelsen skal beregnes på basis av vurderinger av finansielle og ikke-finansielle prestasjoner over to etterfølgende år, således at bonusnivået (i forhold til maksimal bonus) for et år skal utgjøre gjennomsnittet av bonusnivået beregnet for disse to årene isolert.	31%
Engangsgodtgjørelser	Det kan besluttes engangsgodtgjørelser i enkeltstående tilfeller, for eksempel som ledd i rekruttering («sign on fee») eller som kompensasjon for enkeltstående prestasjoner, prosjektarbeid eller belastninger. Engangsgodtgjørelser kan også gis som en form for stay-on kompensasjon.	Slike engangsgodtgjørelser kan gjøres aksjeopsjonsbasert, og skal i så tilfelle følge reglene for aksjeopsjonsbaserte ytelser så langt de passer. Styret beslutter i de enkelte saker eventuelle avvikende bestemmelser for aksjeopsjonsbaserte engangsgodtgjørelser. Aksjeopsjonsbaserte engangsgodtgjørelser besluttes av styret.	Enkeltstående tilfeller som ledd i rekruttering eller som kompensasjon for prosjektarbeid, enkeltstående prestasjoner eller belastninger. Hvis det tildeles til ledende ansatte behandles det i henhold til Finansforetaksforskriftens krav.	0%

Pensjon og forsikring	Tiltrekke og beholde de rette personene ved å tilby konkurransedyktige, men ikke markedsledende vilkår.	Alle ansatte omfattes av innskuddsbasert pensjonsordning med 7 % av lønn opp til 7,1 G og med 20 % av lønn fra 7,1-12 G. Det er ikke avtalt andre pensjonsordninger for noen ansatte.	Ikke prestasjonsbasert	7%
Naturalytelser og forsikring	Tiltrekke og beholde de rette personene ved å tilby konkurransedyktige, men ikke markedsledende vilkår.	Naturalytelser som ikke er vesentlige i forhold til fastlønn fastsettes for alle ansatte av administrerende direktør. Naturalytelser gis i tråd med alminnelig praksis samt for å fremme fysisk aktivitet blant ansatte.	Ikke prestasjonsbasert	0%
Styret				
Styrehonorar	Tiltrekke og beholde personer som har kompetanse knyttet til Bankens risikostyring og internkontroll.	Styremedlemmene har en årlig, fast godtgjørelse. Det fastsettes egne satser for styrets leder, eksterne styremedlemmer, ansattvalgte styremedlemmer og ansattvalgte varamedlemmer. Styret mottar godtgjørelsen ved kontant betaling.	Ikke prestasjonsbasert	100%

Særlig om variabel godtgjørelse

Selskapets variable godtgjørelsesordninger skal ha til hensikt å belønne adferd og påvirke kultur som sikrer langsiktig verdiskaping og fornuftig risikotaking. Det kan i tillegg benyttes engangsgodtgjørelser blant annet dersom dette vurderes som hensiktsmessig for å tiltrekke eller beholde ansatte, eller for særlig prestasjon.

Morrow Banks ytelsesrammer og koblingen til forretningsstrategi, langsiktige interesser og bærekraft i selskapet

Ledende ansatte mottar variabel godtgjørelse basert på en vurdering av både kvantitative og kvalitative forhold basert på en toårs periode. Variabel godtgjørelse til ledende ansatte kan ikke overstige 50% av fastlønn. Dette gir incentiver til god styring og motvirker høy risikotaking blant ledelsen.

Variabel godtgjørelse til ledende ansatte

For ledende ansatte, ansatte som har vesentlig påvirkning på Selskapets risikoeksponering og ansatte med kontrolloppgaver fastsettes godtgjørelsen på bakgrunn av en helhetlig vurdering hvor hovedvekten i den variable delen av godtgjørelsen baseres på oppnådde resultater, balansestyring (herunder soliditet og likvidstyring), gjennomføring av selskapets strategiplan og etterlevelse av vedtatte rammer for risikotoleranse. I vurderingen skal overordnet måloppnåelse, utvikling over tid og selskapets langsiktige interesser hensyntas. Den samlede vurdering skal bygge på både kvantitative og kvalitative forhold.

Kvalitative forhold (utgjør 50% av tildelt bonus):

Den kvalitative delen er diskresjonær og består i utgangspunktet av en vurdering av måloppnåelse for leders personlige mål. Eksempler på kvalitative forhold er:

- Etterlevelse av internt og eksternt regelverk
- Strategiske mål/KPI innenfor leders område
- Bidrag til selskapets virksomhet som helhet.

Kvantitative forhold (utgjør 50% av tildelt bonus):

- For den kvantitative delen av variable godtgjørelser er det satt klare kriterier for hva som er minimum måloppnåelse og når målene er oppfylt. For resultat- og balanse mål er det en klar sammenheng med selskapets planer og mål, for andre kvantitative mål gjelder faktisk oppnådd resultat.

Tildelt bonus kan likevel ikke overstige 50% av fastlønn selv om måloppnåelsen skulle være høyere for enkelte kriterier

De konkrete forhold som vektlegges skal være tilpasset den enkeltes funksjon og ansvarsområde. Vurderingen skal baseres på en kombinasjon av vurdering av vedkommende person, vedkommende forretningsenhet og foretaket som helhet. Ved måling av resultater skal risiko for foretaket og kostnader knyttet til kapital og likviditet hensyntas.

Grunnlag for variabel godtgjørelse knyttet til foretakets resultater skal være en periode på minst to år.

All variabel godtgjørelse, inkludert tidligere tildelte, fristilte og ikke fristilte aksjeopsjoner skal kunne reduseres gjennom etablerte malus/clawback arrangementer.

Styret kan etter eget skjønn innvilge en forlengelse av fristilte aksjeopsjoner i inntil 3 år (maks. 8 år fra tildelingsdatoen) med forbehold om godkjenning fra deltakeren. I tilfelle en slik forlengelse av løpetid, skal opsjonens faste strike øke for å gjenspeile markedsverdien av forlengelsen.

Lønns- og ansettelsesforhold i forhold til andre ansatte

Ledende ansattes gjennomsnittlige godtgjørelse i forhold til resten av ansatte er 2,80:1. Utvalget beregningen er foretatt av er snittet av ledende ansattes godtgjørelse i forhold til fulltidsansattes godtgjørelse. Ledende ansatte har kompetanse nødvendig for å styre foretaket og har mer ansvar. Som en følge av dette er det naturlig at dette er reflektert i deres godtgjørelse.

Engangsgodtgjørelser

Engangsgodtgjørelser anses som variabel godtgjørelse og slike utbetalinger til ledende ansatte, ansatte som har vesentlig påvirkning på Selskapets risikoeksponering og ansatte med kontrolloppgaver, må derfor behandles i henhold til Forskriftens krav. Det kan besluttes engangsgodtgjørelser i enkeltstående tilfeller, for eksempel som ledd i rekruttering («sign on fee») eller som kompensasjon for enkeltstående prestasjoner eller belastninger.

Styret må gjøre en vurdering av utbetalingen og den nyansattes situasjon for å se om den kan bli betalt i sin helhet, eller om den må følge forskriftens krav. Styret vil se på følgende element for å klassifisere utbetalingen:

Slike engangsgodtgjørelser kan gjøres aksjeopsjonsbasert, og skal i så tilfelle følge reglene for aksjeopsjonsbaserte ytelser så langt de passer. Styret beslutter i de enkelte saker eventuelle avvikende bestemmelser for aksjeopsjonsbaserte engangsgodtgjørelser.

Andre utbetalinger

- Ledende ansatte skal ikke ha avtaler eller forsikringer som sikrer mot bortfall av prestasjonsbetinget godtgjørelse.
- Banken utbetaler ikke variabel godtgjørelse som pensjonsopptjening («skjønnsmessig fastsatte pensjonsbidrag»).
- Styret kan utstede tegningsretter som en del av den faste godtgjørelsen. Tegningsrettene skal ikke være prestasjonsbasert, men ha til hensikt å sørge for stabilitet og langsiktighet. Egne regler for hvert tegningsrettprogram skal utarbeides og vedtas av styret.
- Sluttvederlag ved opphør av arbeidsforhold skal anses som lønn og kan utbetales løpende eller som engangsbeløp.
- Sluttavtaler som inngås med andre enn daglig leder, skal etter forskriften tilpasses de resultater som er oppnådd over tid, og utformes slik at manglende resultater ikke blir belønnet. Det er dermed ikke anledning til å gi kompensasjon for frafall av oppsigelsesvern til andre enn daglig leder/administrerende direktør.

Sluttvederlag og opphør av arbeidsforhold

Gjennomgående har ledende ansatte 6 måneders oppsigelsestid, og det er kun avtalt etterlønn i 6 måneder for administrerende direktør.

3. Godtgjørelse til øvrige ansatte

Godtgjørelse for andre ansatte består normalt av fastlønn, naturalytelser og pensjons- og forsikringsordninger. Administrerende direktør kan også i særskilte situasjoner beslutte at det skal utbetales variable godtgjørelser til ansatte eller identifiserte ansatte som ikke er en del av ledergruppen.

3.1 Fastlønn

Fastlønnen skal vurderes minst årlig og fastsettes blant annet på bakgrunn av lønnsutviklingen i samfunnet generelt og i finansnæringen spesielt.

3.2 Engangsgodtgjørelser

Det kan besluttes engangsgodtgjørelser i enkeltstående tilfeller, for eksempel som ledd i rekruttering («sign on fee») eller som kompensasjon for enkeltstående prestasjoner eller belastninger. Engangsgodtgjørelser kan også gis som en form for stay-on kompensasjon.

3.3 Pensjon

Alle ansatte omfattes av en markedsbasert og konkurransedyktig pensjonsordning. Det er ikke avtalt andre pensjonsordninger for noen ansatte.

3.4 Naturalytelser

Naturalytelser som ikke er vesentlige i forhold til fastlønn fastsettes for alle ansatte av administrerende direktør. Naturalytelser gis i tråd med alminnelig praksis samt for å fremme fysisk aktivitet blant ansatte.

3.5 Aksjebasert fastlønn

Ansatte kan etter nærmere avtale gis mulighet for å motta inntil 33 % av fastlønn i form av aksjer eller aksjebaserte instrumenter mot at det foretas tilsvarende avkortning i de ordinære lønnsytelsene. Pensjon og feriepenger vil beregnes av tilsvarende 100% fastlønn.

3.6 Godtgjørelse til ansatte som foretar kredittvurderinger

Godtgjørelse til ansatte som foretar kredittvurderinger består av fastlønn, naturalytelser og pensjons- og forsikringsordninger.

Fastlønnen skal vurderes minst årlig og fastsettes blant annet på bakgrunn av lønnsutviklingen i samfunnet generelt og finansnæringen spesielt.

Godtgjørelsen til ansatte som foretar kredittvurderinger skal være i tråd med Selskapets prinsipper for godtgjørelsesordninger, som skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med foretakets risiko, motvirke for høy risikotaking, bidra til å unngå interessekonflikter samtidig som den ikke skal være avhengig av antall innvilgede lån.