

PROTOKOLL
FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
PARETO BANK ASA

Den 17. mars 2016 klokken 16.00 ble det avholdt generalforsamling i Pareto Bank ASA i bankens lokaler i Dronning Mauds gate 3 i Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder i henhold til allmennaksjeloven § 5-12 første ledd.

Til behandling forelå:

1. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Finn Øystein Bergh ble enstemmig valgt til møteleder. Per Øyvind Schiong ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

2. FREMLEGGELSE AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER OG FULLMEKTIGER

Det ble gjennomført fortegnelse over møtende aksjonærer og registrering av fullmakter. Etter at fremmøtet var registrert og opptalt, opplyste styrets leder at 6 stemmeberettigede personer, som representerte personlig og med fullmakt til sammen 16.192.278 aksjer (32,54 % av aksjekapitalen), var til stede. Fortegnelse over de møtende følger vedlagt som Vedlegg 1.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det var ingen innvendinger mot innkallingen eller dagsorden. Innkallingen og dagsorden ble enstemmig godkjent.

4. GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2015, HERUNDER ANVENDELSE AV ÅRSOVERSKUDD OG STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Administrerende direktør Tiril Haug Villum hadde forberedt en presentasjon av bankens årsregnskap og årsberetning.

Generalforsamlingen ble gitt anledning til å stille spørsmål til administrerende direktør og styrets leder.

Generalforsamlingen godkjente enstemmig årsregnskapet med noter samt årsberetningen, herunder styrets erklæring om retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende ansatte.

5. FASTSETTELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE FOR 2015

Generalforsamlingen fastsatte enstemmig godtgjørelsen til revisor til kr. 510.000 (eks. mva.) i tråd med revisors beregning av godtgjørelsen.

6. VALG AV MEDLEMMER OG VARAMEDLEMMER TIL STYRET

Finn Øystein Bergh refererte til valgkomiteens innstilling av 2. mars 2016. Innstillingen følger vedlagt som vedlegg 2.

Følgende personer ble enstemmig valgt som medlemmer av styret:

Åsmund Skår – valgt for 2 år

Brita Eilertsen – gjenvalgt for 2 år

På grunn av forestående børnotering av Pareto Bank aksjen måtte Kristin Ekvold trekke sitt kandidatur som varamedlem til styret. I stedet ble Trine Charlotte Høgås-Ellingsen foreslått valgt av generalforsamlingen for 2 år.

Følgende personer ble enstemmig valgt som varamedlemmer til styret:

Trine Charlotte Høgås-Ellingsen – valgt for 2 år

Videre ble følgende personer valgt av de ansatte som varamedlemmer av styret etter valg 12. februar 2016:

Mariann Heggelien, ansatte varamedlem, valgt for 2 år

Katharina Hernæs, ansattes varamedlem til varamedlemmet, igjenvalgt for 2 år

7. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL TILLITSVALGTE

Finn Øystein Bergh refererte til valgkomiteens innstilling av 2. mars 2016. Innstillingen følger vedlagt som vedlegg 2.

Valgkomiteen har vurdert honorarene til bankens tillitsvalgte som sist gang ble endret våren 2014. Valgkomiteen foreslår at honorar til styrets leder endres fra NOK 150.000 til NOK 350.000. For øvrig foreslås ingen endringer.

Generalforsamlingen vedtok enstemmig honorarene som følger:

Styrets medlemmer vil ha følgende honorarer:

Styreleder NOK 350.000 pr. år

Nestleder NOK 290.000 pr. år

Medlemmer NOK 225.000 pr. år

Ansattes styremedlem NOK 0 pr. år

Varamedlemmer NOK 7.500 pr. møte

Ansattes varamedlemmer NOK 0 pr. møte

8. FULLMAKT OM ERVERV AV EGNE AKSJER I MARKEDET

Finn Øystein Bergh refererte til styrets innstilling til fullmakt til å erverve aksjer i markedet for å gjennomføre ordningene med overskuddsdeling og aksjekjøpsprogram. Generalforsamlingen vedtok enstemmig å gi følgende fullmakt:

«Styret gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve aksjer i Pareto Bank ASA i markedet. Fullmakten kan benyttes til å erverve inntil 500.000 egne aksjer.

Aksjer ervervet i henhold til fullmakten, kan bare benyttes til salg og overdragelse til fast ansatte i Pareto Bank som ledd i bankens ordning for overskuddsdeling og aksjekjøpsprogram godkjent av styret. Minste og høyeste beløp som kan betales per aksje, skal være henholdsvis 12 kroner og 50 kroner.

Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2017.

Det forutsettes at tilbakekjøp ikke medfører at banken kommer i brudd med konsesjonsbetingelsene.»

9. FULLMAKT AKSJEEMISJON

Finn Øystein Bergh refererte til styrets innstilling til fullmakt til å utvide aksjekapitalen gjennom en rettet emisjon mot bankens fast ansatte. Generalforsamlingen vedtok enstemmig å gi følgende fullmakt:

«Styret gis fullmakt til å utvide aksjekapitalen gjennom en rettet emisjon mot bankens fast ansatte på følgende vilkår:

- Aksjekapitalen forhøyes med maksimalt kr 10 mill.
- Pålydende per aksje er kr 12,-, etter splitt av aksjen i 2015.
- Emisjonskursen fastsettes av bankens styre.
- Aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes. Alle faste ansatte i uoppsagt stilling i selskapet per tegningstidspunktet kan tegne de nye aksjene.
- Styret gis fullmakt til å foreta de konkrete vedtektsendringene kapitalforhøyelsen gjør påkrevd.
- Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 2-1 til å reflektere aksjekapital og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.
- De nye aksjene gir rettigheter i selskapet, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2017.
- Det fastsettes en bindingstid på 1 år for ansattes salg av aksjene.
- Gjennomføringen av kapitalforhøyelsen er betinget av at Finanstilsynet gir de nødvendige godkjenninger.
- Det forutsettes at en emisjon ikke medfører at banken kommer i brudd med konsesjonsbetingelsene.
- Et alternativ til emisjon av aksjer er at banken kjøper det nødvendige antall aksjer i markedet og deretter selger disse til ansatte.»

10. ENDRING AV VEDTEKTENE

Finn Øystein Bergh refererte til styrets innstilling til å endre vedtektene. Generalforsamlingen vedtok enstemmig å endre vedtektenes punkt 5-5 til å lyde:

§ 5-5

Avstemning skjer skriftlig dersom ikke samtlige møtende samtykker i avstemning på annen måte.

En aksjonær kan inntil to dager før avholdelse av generalforsamlingsmøte avgi skriftlig forhåndsstemme ved elektronisk kommunikasjon med betryggende autentisering.

Møtelederen skal sørge for at det føres protokoll over generalforsamlingen. I protokollen skal generalforsamlingens beslutninger inntas med angivelse av utfallet av stemmegivningen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og representanter skal inntas i eller vedlegges protokollen. Protokollen skal undertegnes av møtelederen og minst en annen person som utpekes av generalforsamlingen blant de tilstedeværende. Protokollen skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne og oppbevares på betryggende måte.

11. VALG AV VALGKOMITE SOM SKAL FORBEREDE DE VALG SOM SKAL FOREGÅ PÅ NESTE ORDINÆRE GENERALFORSAMLING AV MEDLEMMER OG VARAMEDLEMMER TIL STYRET

Finn Øystein Bergh redegjorde for valgkomiteens innstilling med forslag om at Petter Borg og Jon Sandberg velges som aksjonærvalgte medlemmer og Sten Sture Larre som varamedlem i valgkomiteen. Det ble videre meddelt at de ansatte har valgt Iselin Tanke Berg som ansattes medlem i valgkomiteen og Erik Abrahamsen som varamedlem for ansatte medlemmet.

Følgende personer ble enstemmig valgt som medlemmer og varamedlemmer av valgkomiteen for en periode på ett år:

Petter Borg, leder

Jon Sandberg, medlem

Iselin Tanke Berg, ansattes medlem

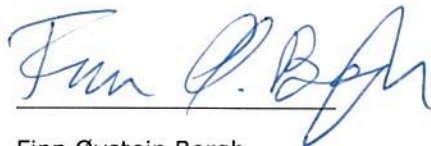
Sten Sture Larre, varamedlem

Erik Abrahamsen, varamedlem for ansattes medlem

Det utbetales ikke honorar til valgkomiteens medlemmer.

Det forelå ikke ytterligere saker til behandling og generalforsamlingen ble derfor hevet.

Oslo, 17. mars 2016



Finn Øystein Bergh



Per Øyvind Schiong