

**Til aksjonærene, styret, kontrollkomité  
og revisor i Pareto Bank ASA**

Oslo, 12. mars 2015

## **INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING**

Det innkalles til ordinær generalforsamling i Pareto Bank ASA,

den 26. mars 2015, kl. 16.00

i bankens lokaler i Dronning Mauds gate 3 i Oslo.

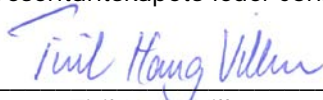
Følgende saker vil bli behandlet:

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved representantskapets leder John A. Rein**
- 2. Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger**
- 3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**
- 4. Godkjennelse av innkalling og dagsorden**
- 5. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2014, herunder styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**
- 6. Fastsettelse av revisors godtgjørelse for 2014**
- 7. Valg av medlemmer og varamedlemmer til Representantskapet**
- 8. Valg av medlemmer og varamedlem til Kontrollkomiteen**
- 9. Fastsettelse av godtgjørelse til tillitsvalgte**
- 10. Fullmakt til erverv av egne aksjer**
- 11. Fullmakt aksjeemisjon**
- 12. Fullmakt aksjesplitt**
- 13. Valg av valgkomité som skal forberede de valg som skal foregå på neste ordinære generalforsamling av medlemmer og varamedlemmer til Representantskapet og Kontrollkomiteen**

Aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen, anmodes om å forhåndsvarsle det innen 23. mars 2015. Vennligst faks eller mail vedlagte møteseddel til banken innen fristen.

Aksjonærer har rett til å møte ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmaktsformular kan benyttes. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder.

Oslo, 12. mars 2015  
for Representantskapets leder John A. Rein



Tiril Haug Villum  
Administrerende direktør

*Som vedlegg til innkallingen følger:*

- Påmeldingsskjema
- Fullmaktsskjema
- Valgkomiteens innstilling
- Fullmakt til erverv av egne aksjer
- Fullmakt aksjeemisjon
- Fullmakt aksjesplitt

**Vedlegg (i) til innkallingen**

**MØTESEDDEL**

Undertegnede vil møte på den ordinære generalforsamling i Pareto Bank ASA den 26. mars 2015.

Jeg eier: \_\_\_\_\_ aksjer

Jeg har fullmakt for: \_\_\_\_\_ aksjer (*fullmakten(e) bes vedlagt*)

Underskrift: \_\_\_\_\_

Navn: \_\_\_\_\_ (blokkbokstaver)

Sted/dato: \_\_\_\_\_

**Fullmakten sendes til: Pareto Bank ASA, per fax til 24 02 81 10 eller på mail til [post@paretobank.no](mailto:post@paretobank.no).**

---

**Vedlegg (ii) til innkallingen****FULLMAKT**

Som eier av \_\_\_\_\_ aksjer i Pareto Bank ASA gir jeg/vi herved

- Styrets leder
- \_\_\_\_\_ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Pareto Bank ASA den 26. mars 2015.

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.

Underskrift: \_\_\_\_\_\*

Navn: \_\_\_\_\_(blokkbokstaver)

Sted/dato: \_\_\_\_\_

**Fullmakten sendes til: Pareto Bank ASA, per fax til 24 02 81 10 eller på mail til [post@paretobank.no](mailto:post@paretobank.no).**

---

\*Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk dokumentasjon, må det vedlegges firmaattest/og eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten.

**PROTOKOLL FRA VALGKOMITÉMØTE****PARETO BANK ASA**

Den 10. mars 2015 kl. 10.00 ble det avholdt valgkomitémøte i Pareto Bank ASA på selskapets kontor i Dronning Mauds gate 3, Oslo.

Til stede var: Petter Borg (leder)  
Petter Neslein  
Kjell-Arild Torkildsen (ansatt medlem)

Fra administrasjonen møtte:

Ole Tandberg (viseadm.direktør – valgkomiteens sekretær)

Til behandling forelå:

**VALGKOMITEENS INNSTILLING TIL GENERALFORSAMLINGEN I PARETO BANK ASA 26. MARS 2015****Innstilling vedrørende valg av medlemmer og varamedlemmer til representantskapet**

Følgende av de aksjonærvalgte representantskapsmedlemmene er i år på valg:

Snorre Bentsen  
Ebbe C. Astrup  
Ann-Karin Fougner  
Espen Pay  
Mari Hjemdal  
Jannicke Rustad Nilssen

Komitéen har vurdert medlemmene som er på gjenvalg og vært i kontakt med disse. Valgkomiteen foreslår at Snorre Bentsen, Ann-Karin Fougner, Espen Pay, Mari Hjemdal og Jannicke Rustad Nilssen gjenvelges. Det innstilles videre på at Vidar Øye Nilsen velges som nytt representantskapsmedlem for 2 år.

Følgende av de aksjonærvalgte vararepresentantskapsmedlemmene er i år på valg:

Uno Grønlie  
Rolf Arnesen  
Ole Bård Jacobsen

Komitéen har vurdert varamedlemmene som er på gjenvalg og vært i kontakt med disse. Valgkomiteen foreslår at Uno Grønlie og Rolf Arnesen gjenvelges. De nevnte velges for 2 år. Det innstilles videre på at Tormod Schartum velges som nytt varamedlem for 2 år.

Valgkomiteen fant ikke grunn for å innstille på andre endringer vedrørende representantskapets sammensetning.

Ansattemedlemmene Tom Solvang, Kjell-Arild Torkildsen og varamedlem Andre Schorpen er på valg i år. Ansattes representanter velges av og blant de ansatte.

De ansatte avholdt valg den 27. februar 2015 og følgende ble valgt:

Kjell-Arild Torkildsen, ansatte medlem, valgt for 2 år  
Mariann Heggelien, ansatte medlem, valgt for 2 år  
Tom Solvang, ansatte varamedlem, valgt for 1 år

**Representantskapet vil etter dette ha følgende medlemmer:**

John A. Rein, medlem  
Snorre Bentsen, medlem  
Ann-Karin Fougner, medlem  
Steen Sture Larre, medlem  
Espen Pay, medlem  
Mari Hjemdal, medlem  
Knut Aspelin, medlem  
Steinar ter Jung, medlem  
Jannicke Rustad Nilssen, medlem  
Jon Sandberg, medlem  
Vidar Øie Nilsen

Uno Grønlie, varamedlem  
Rolf Arnesen, varamedlem  
Lisbeth Rognstrand, varamedlem  
Tormod Schartum – varamedlem  
Øivind Brath Ingerø – varamedlem  
Anders Haugan, varamedlem

Kjell Arild Torkildsen – medlem ansatte  
Lars C. Bjørge, medlem ansatte  
Berit Hollup, medlem ansatte  
Mariann Heggelien, medlem ansatte

Tom Solvang, varamedlem ansatte  
Iselin Tanke Berg, varamedlem ansatte

**Innstilling vedrørende valg av medlemmer og varamedlem til kontrollkomiteen**

Følgende av kontrollkomiteen medlemmer og varamedlem er på valg i år:

Erik Thrane, leder  
Paul Bellamy, medlem  
Finn-Erik Bjerke, medlem  
Leiv Lageraaen, varamedlem

Komiteen har vurdert medlemmer og varamedlem som er på gjenvalg og vært i kontakt med disse. Valgkomiteen foreslår at komiteens medlemmer og varamedlem gjenvelges for 2 år.

**Innstilling vedrørende godtgjørelse til tillitsvalgte**

Valgkomiteen har vurdert honorarene til bankens tillitsvalgte som sist gang ble endret våren 2014. Valgkomiteen foreslår ingen endringer i honorarene.

Representantskapets medlemmer vil ha følgende honorarer:

Leder NOK 15.000 pr. møte  
Aksjonærvalgte medlemmer NOK 3.000 pr. møte  
Ansattevalgte medlemmer får ikke honorar

Kontrollkomiteens medlemmer vil ha følgende honorarer:

Leder NOK 110.000 pr. år  
Medlemmer NOK 55.000 pr. år  
Varamedlem NOK 7.500 pr. møte

Medlemmer av valgkomiteen for representantskapet får ikke honorar.

**Innstilling vedrørende valg av medlemmer til valgkomiteen for representantskapet og kontrollkomiteen**

Valgkomiteen er villig til å ta gjenvalg, bestående av:

Petter Borg, leder  
Petter Neslein, medlem  
Kjell-Arild Torkildsen, ansatte medlem

Mer forelå ikke til behandling og møtet ble hevet.

Oslo, 10. mars 2015

Sign. \_\_\_\_\_  
Petter Borg, leder

Sign. \_\_\_\_\_  
Petter Neslein

Sign. \_\_\_\_\_  
Kjell Arild Torkildsen, ansattes medlem

## Vedlegg (iv) til innkallingen

### Fullmakt til erverv av egne aksjer i markedet

Styret har etablert ordning med overskuddsdeling og et aksjekjøpsprogram for de fast ansatte for 2015. Formålet med et slikt tiltak er å motivere og skape lojalitet ved at de ansatte blir deleiere i banken.

For ordningen med overskuddsdeling vil tildeling være i form av aksjer i Pareto Bank. Videre kan de ansatte tegne aksjer i et eget aksjekjøpsprogram godkjent av styret. Dette begrenset til en rabatt av 1.500 kroner per ansatt pr. år.

Deler av aksjetildelingen vil være betinget av bankens utvikling før endelig overføring av eierskap finner sted.

Det foreslås at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve aksjer i markedet for å gjennomføre ordningene med overskuddsdeling og aksjekjøpsprogram.

Forslag til vedtak:

*Styret gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve aksjer i Pareto Bank ASA i markedet. Fullmakten kan benyttes til å erverve inntil 10.000 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 800 kroner og 2.000 kroner. Antall aksjer og intervall for kjøpspris per aksje korrigeres for en eventuell splitt av aksjene.*

*Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2016*

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

\*\*\*\*\*

## Vedlegg (v) til innkallingen

### Fullmakt aksjeemisjon

Styret har etablert ordning med overskuddsdeling og et aksjekjøpsprogram for de fast ansatte for 2015. Formålet med et slikt tiltak er å motivere og skape lojalitet ved at de ansatte blir deleiere i banken.

For ordningen med overskuddsdeling vil tildeling være i form av aksjer i Pareto Bank. Videre kan de ansatte tegne aksjer i et eget aksjekjøpsprogram godkjent av styret. Dette begrenset til en rabatt av 1.500 kroner per ansatt pr. år.

Det fremmes i den anledning forslag til generalforsamling om å utvide aksjekapitalen med inntil kr 10 mill. gjennom en rettet emisjon mot bankens ansatte. Emisjonen gjennomføres til markedsverdi på tegningstidspunktet.

Forslag til vedtak:

*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 600,-. Korrigeres for en eventuell splitt av aksjen frem til tegningstidspunktet.*
- *Emisjonskursen fastsettes av bankens styre.*
- *Aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes. Alle fast ansatte i uoppsagt stilling i banken 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 2016.*
- *Det fastsettes en bindingstid på 1 år for ansattes salg av aksjene.*
- *Gjennomføringen av kapitalforhøyelsen er betinget av at Finanstilsynet gir de nødvendige godkjennelser.*
- *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.*

\*\*\*\*\*



### Fullmakt aksjesplitt

Aksjen i Pareto Bank har i dag pålydende på kr 600 per aksje, og pålydende ble satt utfra antall aksjer i opprinnelig prosjektselskap og gjennomført emisjon høsten 2007. Emisjonskursen var den gang på kr 1.000 per aksje mens aksjen i dag handles til rundt kr 1.340 per aksje.

Siden aksjen ble listet på NOTC har det kommet flere henvendelser fra aksjonærer og meglere som mener kursen per aksje er svært høy og virker hemmende på likviditeten i aksjen. Administrasjonen har på denne bakgrunn hatt samtaler med enkelte større aksjonærer og meglerhus. Disse anbefaler banken å gjennomføre en aksjesplitt slik at aksjen verdimessig kommer mer på linje med aksjer notert på Oslo Børs. Dette forventes å stimulere til økt likviditet i bankens aksje.

Det innstilles på at styret får fullmakt på generalforsamling til å gjennomføre en aksjesplitt på 50. Banken vil etter dette øke antall utestående aksjer fra 850.000 til 42.500.000 utestående aksjer. Pålydende per aksje vil bli kr 12,- med en markedsverdi per aksje på rundt kr 27 basert på dagens aksjekurs.

Forslag til vedtak:

*Styrets gis fullmakt til å gjennomføre en splitt av Pareto Bank aksjen på følgende vilkår:*

- *Hver eksisterende aksje i Pareto Bank ASA splittes slik én – 1 – eksisterende aksje pålydende kr 600 blir splittet i femti – 50 – nye aksjer pålydende kr 12.*
- *Vedtektenes § 2-1 endres til å lyde: «Bankens aksjekapital er kr 510.000.000 fordelt på 42.500.000 aksjer à kr 12,- fullt innbetalt.»*
- *Med virkning fra tidspunktet for registrering av splitten i Foretaksregisteret endres vedtektene § 2-1 til å reflektere nytt antall aksjer.*
- *Gjennomføringen av kapitalforhøyelsen er betinget av at Finanstilsynet gir de nødvendige godkjenninger.*

\*\*\*\*\*