

**PROTOKOLL**  
**FRA**  
**ORDINÆR GENERALFORSAMLING**  
**I**  
**PARETO BANK ASA**

Den 26. mars 2015 klokken 16.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Pareto Bank ASA i bankens lokaler i Dronning Mauds gate 3 i Oslo.

Til behandling forelå:

**1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN**

Representantskapets leder John A. Rein åpnet møtet.

**2. FREMLEGGELSE AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER OG FULLMEKTIGER**

Etter at fremmøtet var registrert og opptalt, opplyste John A. Rein at 44 stemmeberettigede personer, som representerte personlig og med fullmakt til sammen 291.878 aksjer (34,3 %), var til stede. Fortegnelse over de møtende følger vedlagt.

**3. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL MEDUNDERTEGNING AV PROTOKOLLEN**

John A. Rein ble enstemmig valgt til møteleder. Espen Pay ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

**4. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

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

**5. GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2014, HERUNDER STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDEDE ANSATTE**

Administrerende direktør Tiril Haug Villum orienterte om bankens årsregnskap og årsberetning.

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

John A. Rein leste opp Representantskapets uttalelse.

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

JAR

## 6. FASTSETTELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE FOR 2014

Generalforsamlingen fastsatte enstemmig godtgjørelsen til revisor til kr. 500.000 (eks. mva.) i tråd med revisors beregning av godtgjørelsen.

## 7. VALG AV MEDLEMMER OG VARAMEDLEMMER TIL REPRESENTANTSKAPET

John A. Rein refererte valgkomiteens innstilling av 10. mars 2015. Innstillingen følger vedlagt.

Følgende personer ble enstemmig valgt som medlemmer av Representantskapet:

Snorre Bentsen – gjenvalgt for 2 år  
Ann-Karin Fougner – gjenvalgt for 2 år  
Espen Pay – gjenvalgt for 2 år  
Mari Hjemdal – gjenvalgt for 2 år  
Jannicke Rustad Nilssen – gjenvalgt for 2 år  
Vidar Øye Nilsen – nytt medlem, valgt for 2 år

Følgende personer ble enstemmig valgt som varamedlemmer til Representantskapet:

Uno Grønlie - gjenvalgt for 2 år  
Rolf Arnesen - gjenvalgt for 2 år  
Tormod Schartum - nytt varamedlem, valgt for 2 år

Videre ble følgende personer valgt av de ansatte som ansattes medlemmer og varamedlemmer av Representantskapet etter valg 27. februar 2015:

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 i Pareto Bank ASA består etter dette av 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

JAR

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

#### **8. VALG AV MEDLEMMER OG VARAMEDLEMMER TIL KONTROLLKOMITEEN**

John A. Rein refererte valgkomiteens innstilling av 10. mars 2015. Innstillingen følger vedlagt.

Følgende personer ble enstemmig valgt som medlemmer av kontrollkomiteen:

Erik Thrane, leder, gjenvalgt for 2 år  
Paul Bellamy, medlem, gjenvalgt for 2 år  
Finn-Erik Bjerke, medlem, gjenvalgt for 2 år  
Leiv Lageraaen, varamedlem, gjenvalgt for 2 år

Kontrollkomiteen i Pareto Bank ASA består etter dette av følgende medlemmer:

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

#### **9. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL TILLITSVALGTE**

John A. Rein refererte valgkomiteens innstilling av 10. mars 2015. Innstillingen følger vedlagt.

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

Generalforsamlingen vedtok enstemmig vå ikke endre 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

JAR

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.

#### **10. FULLMAKT OM ERVERV AV EGNE AKSJER I MARKEDET**

John A. rein refererte til styrets innstilling til om 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 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.»

#### **11. FULLMAKT AKSJEEMISJON**

John A. rein refererte til styrets innstilling til om 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 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.

JAR



- 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.»

## 12. FULLMAKT AKSEJSPLITT

John A. rein refererte til styrets innstilling til om fullmakt til å gjennomføre splitt av Pareto Bank aksjen. Generalforsamlingen vedtok enstemmig å gi følgende fullmakt:

«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 aksjesplitten er betinget av at Finanstilsynet gir de nødvendige godkjenninger.»

## 13. VALG AV VALGKOMITE SOM SKAL FORBEREDE DE VALG SOM SKAL FOREGÅ PÅ NESTE ORDINÆRE GENERALFORSAMLING AV MEDLEMMER OG VARAMEDLEMMER TIL REPRESENTANTSKAPET OG KONTROLLKOMITEEN

John A. Rein foreslo at Petter Borg og Petter Neslein gjenvelges som aksjonærvalgte medlemmer i valgkomiteen. Det ble videre meddelt at de ansatte har gjenvalgt Kjell Arild Thorkildsen som ansattes medlem i valgkomiteen.

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

Petter Borg, leder

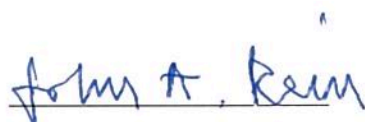
Petter Neslein, medlem

Kjell Arild Thorkildsen, ansattes medlem.

\*\*\*

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

Oslo, 26. mars 2015



John A. Rein



Espen Pay