

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

Oslo, 18. november 2015

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles til ekstraordinær generalforsamling i Pareto Bank ASA,

den 3. desember 2015, kl. 16.00

i bankens lokaler i Dronning Mauds gate 3 i Oslo.

Følgende saker vil bli behandlet:

- 1. ÅPNING AV DEN EKSTRAORDINÆRE 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. VEDTEKTSENDRINGER**

I forbindelse med at lov om finansforetak og finanskonsern («Finansforetaksloven») trer i kraft 1. januar 2016, foreslår styret å oppheve representantskapet og kontrollkomiteen i Pareto Bank. Styret er av den oppfatning at endringene fører til organisatorisk forenkling og tydeliggjøring av ansvarsforholdene mellom selskapsorganene i Pareto Bank. Forslaget sees i sammenheng med nye krav til styreutvalg og uavhengige kontrollfunksjoner, herunder internrevisjon og compliancefunksjon. Forslaget krever vedtektsendring.

Styret foreslår samtidig å endre vedtektene på enkelte andre områder. Av vesentlige endringer foreslås å fjerne selskapets omsetningsbegrensning, redusere antall valgkomiteer fra to til en, vedtektsfeste opptak av ansvarlig lånekapital og annen fremmedkapital, samt legge til rette for elektronisk distribusjon av dokumenter til generalforsamling. For øvrig foreslås enkelte språklige endringer.

Alle endringene som nevnt foran og gjengitt nedenfor er forelagt Finanstilsynet, og det anbefales at generalforsamlingen vedtar forslagene. Vedtektsendringene skal formelt godkjennes av Finanstilsynet og anses å tre i kraft ved slik godkjenning, allikevel tidligst 1. januar 2016.

Bestemmelsene i vedtektene kapittel 4 om representantskapet, kapittel 5 om kontrollkomiteen og kapittel 10 om bankens høyeste aldersgrense foreslås strøket i sin helhet. For øvrig foreslås følgende bestemmelser i vedtektene endret til å lyde som følger:

(Endringene fremkommer som gjennomstrekede ord er foreslått tatt ut og understreket ved nye formuleringer.)

§ 1-1

Pareto Bank ASA er en ~~forretningsbank som~~ [bank og et allmennaksjeselskap](#). Banken har sitt forretningskontor i Oslo.

Banken kan utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, samt tilby investeringstjenester og tilknyttede tjenester ~~som definert i verdipapirhandelloven av 2007~~, og annen virksomhet som har naturlig sammenheng med dette.

§ 2-2

Aksjene i banken skal være registrert i Verdipapirsentralen [og er fritt omsettelige](#). Alle aksjeerwerb skal straks meldes til Verdipapirsentralen.

~~Erverv av aksjer ved overdragelse (salg/gave) er betinget av samtykke fra styret. Samtykke kan bare nektes når det foreligger saklig grunn. Nektelse av samtykke skal begrunnes skriftlig.~~

Erververen av en aksje kan bare utøve de rettigheter som tilkommer en aksjeeier når ervervet er innført i Verdipapirsentralen, eller når ervervet er meldt og godtgjort uten at det hindres på grunn av bestemmelsene i [allmenn](#)aksjeloven kap. 4. Dette gjelder likevel ikke retten til utbytte og andre utdelinger og retten til nye aksjer ved kapitalforhøyelse.

§ 3-1

[Til å forberede de valg som skal foretas av generalforsamlingen, skal det velges en valgkomité. Valgkomiteen skal bestå av tre medlemmer, hvorav to aksjonærvalgte og ett ansattmedlem og to varamedlemmer for henholdsvis de aksjonærvalgte og ansattmedlemmet. Valgkomiteens medlemmer og varamedlemmer velges av generalforsamlingen for ett år av gangen. Generalforsamlingen velger valgkomiteens leder. Et flertall av medlemmene skal være uavhengig av styret samt bankens ledelse.](#)

[Valgkomiteen skal fremme forslag til generalforsamlingen vedrørende:](#)

1. [valg av medlemmer og varamedlemmer til styret](#)
2. [godtgjørelse til medlemmene og varamedlemmene til styret](#)
3. [valg av leder, medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen](#)
4. [godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen.](#)

§ 4-1

Styret består av fem [til syv](#) medlemmer som velges av ~~representantskapet~~ [generalforsamlingen](#).
[...]

Ett av styrets medlemmer skal være ansatt i banken. For dette medlem skal det velges et personlig varamedlem med møte og talerett i styret, [og ett varamedlem for varamedlemmet](#).
[...]

Styrets ~~formann~~ [leder](#) og ~~nestformann~~ [nestleder](#) velges særskilt.

Styremedlemmene tjenestegjør i to år. Hvert år ~~er uttrer~~ de ~~styremedlemmene~~ [styremedlemmene](#) som har gjort tjeneste lengst, ~~på valg~~. ~~Første gang uttrer tilnærmet halvdelen, av styremedlemmene etter loddtrekning som foretas av valgkomiteen.~~ Varamedlemmene velges for to år.

[...]

§ 4-2

Styret sammenkalles av ~~formannen~~ [styrelederen](#) og har møte minst én gang i måneden og ellers så ofte bankens virksomhet tilsier det eller når et medlem krever det.
[...]

§ 4-3

Styret forestår forvaltningen av bankens anliggender, og treffer herunder avgjørelse i de enkelte kredittsaker. Det skal sørge for en tilfredsstillende organisering av bankens virksomhet, herunder påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll, samt fungere som bankens revisjonsutvalg.

§ 4-5

Bankens firma tegnes av styrets ~~formann~~ leder eller administrerende direktør alene, eller av to valgte styremedlemmer i fellesskap. Styret kan gi nærmere angitte ansatte rett til å tegne bankens firma. Styret kan dessuten meddele prokura og spesialfullmakter.

§ 4-6

Administrerende direktør har den daglige ledelse av bankens virksomhet i samsvar med generelle instruksjoner fastsatt av ~~representantskapet~~ styret og godkjent av generalforsamlingen ~~samt de retningslinjer og pålegg styret har gitt.~~

§ 5-1

Gjennom generalforsamlingen utøver aksjeeierne den øverste myndighet i banken, med mindre myndighet er lagt eksklusivt til et av bankens øvrige organer ved særskilt lovbestemmelse. På generalforsamlingen har hver aksje en stemme., jf. ~~dog, § 8-6 tredje ledd~~ Aksjer som banken selv eller et datterselskap eier har ikke stemmerett. Alle beslutninger treffes med alminnelig flertall, med mindre annet følger av lov eller vedtekter.

Ordinær generalforsamling skal holdes hvert år ved bankens hovedkontor innen utgangen av april måned.

Generalforsamlingen innkalles av ~~representantskapets formann~~ styret.

Banken vil gjøre dokumenter med tilhørende vedlegg, som skal behandles på generalforsamlingen, tilgjengelig på bankens nettsider i forkant av generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

~~Styrets og kontrollkomiteens medlemmer~~ Styret og revisor skal innkalles til generalforsamlingens møte. Styrets ~~og kontrollkomiteens~~ medlemmer har rett til å være til stede og uttale seg på møter i generalforsamlingen. Styrets ~~formann~~ leder og administrerende direktør har plikt til å være til stede med mindre det foreligger gyldig forfall. I så fall skal det utpekes stedfortreder.

Før generalforsamling holdes skal Finanstilsynet i god tid, senest samtidig med lovlig innkallelse til aksjonærene, gi melding om de saker som skal behandles. Av ~~forhandlingsprotokollen~~ generalforsamlingsprotokollen skal en gjenpart straks sendes Finanstilsynet.

§ 5-2

~~Representantskapets formann~~ Styrets leder åpner generalforsamlingen og leder ~~forhandlingene~~ møtet til møteleder er valgt.

§ 5-3

Den ordinære generalforsamling skal:

1. ~~1. velge møteleder for generalforsamlingen blant de møtende aksjonærer.~~
2. ~~2. velge 11 av representantskapets medlemmer og 6 varamedlemmer blant bankens aksjeeiere samt medlemmer til kontrollkomiteen.~~
3. ~~3. velge en valgkomité som skal forberede de valg som skal foregå på neste ordinære generalforsamling av medlemmer og varamedlemmer til representantskapet og kontrollkomiteen.~~
2. 4. godkjenne årsregnskap og årsberetning, herunder anvendelse av årsoverskudd / utdeling av utbytte eller dekning av årsunderskudd-
3. velge en valgkomité, jf. kap. 3, som skal forberede de valg som skal foregå på neste ordinære generalforsamling av medlemmer og varamedlemmer til styret
4. velge revisor eller revisjonsfirma
5. treffe vedtak om godtgjørelse for bankens tillitsvalgte og revisor ~~5.~~

6. behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

§ 6-1

Ekstraordinær generalforsamling holdes når styret finner det nødvendig, eller når det til behandling av et bestemt angitt emne kreves skriftlig av revisor eller av aksjeeiere som representerer minst en tjuedel av aksjekapitalen.

For øvrig gjelder de samme regler som for en ordinær generalforsamling.

§ 7-1

Revisor skal følge de instruksjer og pålegg som måtte bli gitt av ~~representantskapet~~ generalforsamlingen for ~~utsatt at så vidt~~ de ikke strider mot bestemmelser gitt i lov eller i medhold av lov eller mot bankens vedtekter eller god revisjonsskikk.

Revisor gir sine antegnelser og meldinger gjennom ~~kontrollkomiteen~~ til representantskapet ~~styret~~. Revisjonsberetning skal avgis minst to uker forut for ~~det representantskapsmøte~~ den ordinære generalforsamlingen hvor regnskapet skal behandles.

§ 9-1

Regnskapsåret følger kalenderåret.

For hvert regnskapsår avgir styret årsregnskapet og årsberetningen.

Minst en måned forut for den ordinære generalforsamling skal årsregnskap og årsberetning stilles til rådighet for revisor. Årsberetningen og det reviderte regnskap skal gjennomgås av ~~kontrollkomiteen og representantskapet~~ styret før det forelegges generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fastsetter regnskapet senest innen utgangen av april måned.

§ 10-1

Banken kan foreta opptak av ansvarlig lånekapital og fremmedkapital. Beslutningen om opptak av ansvarlig lånekapital må foretas av generalforsamlingen med flertall som vedtektsendring, jf. kap. 11. Styret fastsetter de nærmere vilkårene.

Generalforsamlingen kan med flertall som for vedtektsendring gi styret fullmakt til å beslutte opptak av ansvarlig lånekapital og fastsette de nærmere vilkårene for det. Fullmakten skal begrenses oppad i beløp og ikke gjelde lenger enn frem til neste års generalforsamling.

Styret har fullmakt til opptak av annen fremmedkapital.

§ 11-1

Beslutning om å endre vedtektene fattes av generalforsamlingen. Beslutningen krever tilslutning fra minst to tredjedeler av så vel ~~av~~ de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

Forslag til endringer i vedtektene må være innsendt til styrets ~~formann~~ leder senest fire uker før generalforsamlingen skal behandle forslaget.

§ 12-1

Disse vedtekter trer i kraft når de er godkjent i samsvar med ~~finansforretningsbanks~~ finansforretningsbanks loven § ~~4 fjerde~~ 7-10 første ledd.

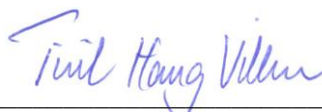
6. FASTSETTELSE AV STYRETS INSTRUKS

Forutsatt at vedtektene endres som foreslått i sak nr. 5 over, foreslår styret at generalforsamlingen vedtar forslag til styreinstruks inntatt som vedlegg (iv) til denne innkallingen. Styreinstruksen er i det alt vesentlige tilsvarende styreinstruks vedtatt av representantskapet den 24. oktober 2012.

Aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen, anmodes om å forhåndsvarsle det innen 1-3 dager før møte 3. desember 2015. Vennligst faks eller mail vedlagte møteseddel til banken innen fristen.

Aksjonærer har rett til å møte og stemme 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, Finn Øystein Bergh.

Oslo, 3. desember 2015
for representantskapets leder John A. Rein



Tiril Haug Villum
Administrerende direktør

Som vedlegg til innkallingen følger:

- i) Påmeldingsskjema
- ii) Fullmaktsskjema
- iii) Nye vedtekter
- iv) Styreinstruks

Vedlegg (i) til innkallingen**MØTESEDDEL**

Undertegnede vil møte på den ekstraordinære generalforsamling i Pareto Bank ASA 3. desember 2015.

Jeg eier: _____ aksjer

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

Underskrift: _____

Navn: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Møteseddelen sendes til: Pareto Bank ASA, per telefax til 24 02 81 10 eller på mail til post@pareto.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 ekstraordinær generalforsamling i Pareto Bank ASA den 3. desember 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@pareto.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.

Vedlegg (iii) til innkallingen

VEDTEKTER FOR PARETO BANK ASA

Kap. 1 Firma. Forretningskontor. Formål.**§ 1-1**

Pareto Bank ASA er en bank og et allmennaksjeselskap. Banken har sitt forretningskontor i Oslo.

Banken kan utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, samt tilby investeringstjenester og tilknyttede tjenester, og annen virksomhet som har naturlig sammenheng med dette.

Kap. 2 Aksjekapital. Aksjer.**§ 2-1**

Bankens aksjekapital er kr 510.000.000 fordelt på 42.500.000 aksjer à kr 12,- fullt innbetalt.

§ 2-2

Aksjene i banken skal være registrert i Verdipapirsentralen og er fritt omsettelige. Alle aksjeerwerb skal straks meldes til Verdipapirsentralen.

Erververen av en aksje kan bare utøve de rettigheter som tilkommer en aksjeeier når ervervet er innført i Verdipapirsentralen, eller når ervervet er meldt og godtgjort uten at det hindres på grunn av bestemmelsene i allmennaksjeloven kap. 4. Dette gjelder likevel ikke retten til utbytte og andre utdelinger og retten til nye aksjer ved kapitalforhøyelse.

Kap. 3 Valgkomité.**§ 3-1**

Til å forberede de valg som skal foretas av generalforsamlingen, skal det velges en valgkomité. Valgkomiteen skal bestå av tre medlemmer, hvorav to aksjonærvalgte og ett ansatte-medlem og to varamedlemmer for henholdsvis de aksjonærvalgte og ansatte-medlemmet. Valgkomiteens medlemmer og varamedlemmer velges av generalforsamlingen for ett år av gangen. Generalforsamlingen velger valgkomiteens leder. Et flertall av medlemmene skal være uavhengig av styret samt bankens ledelse.

Valgkomiteen skal fremme forslag til generalforsamlingen vedrørende:

1. valg av medlemmer og varamedlemmer til styret
2. godtgjørelse til medlemmene og varamedlemmene til styret
3. valg av leder, medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen
4. godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen.

Kap. 4 Styret.**§ 4-1**

Styret består av fem til syv medlemmer som velges av generalforsamlingen.

Administrerende direktør og minst halvparten av styrets medlemmer skal være bosatt her i riket, med mindre Kongen gjør unntak i det enkelte tilfelle. Bostedskravet gjelder ikke statsborgere i stater som er part i EØS-avtalen, når de er bosatt i en slik stat.

Ett av styrets medlemmer skal være ansatt i banken. For dette medlem skal det velges et personlig varamedlem med møte og talerett i styret, og ett varamedlem for varamedlemmet.

For de øvrige styremedlemmene velges inntil tre varamedlemmer.

Styrets leder og nestleder velges særskilt.

Styremedlemmene tjenestegjør i to år. Hvert år er de styremedlemmene som har gjort tjeneste lengst, på valg, tilnærmet halvdel. Varamedlemmene velges for to år.

Dersom et styremedlem trer ut før valgperioden er ute, velges ved første anledning nytt medlem for resten av perioden.

§ 4-2

Styret sammenkalles av styrelederen og har møte minst én gang i måneden og ellers så ofte bankens virksomhet tilsier det eller når et medlem krever det.

Styret er vedtaksført når mer enn halvdel av samtlige styremedlemmer er til stede eller deltar i behandlingen av en sak. Styret kan dog ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmer av styret så vidt mulig er gitt anledning til å delta i sakens behandling. Har et styremedlem forfall, skal varamedlemmet gis anledning til å møte eller delta i behandlingen av en sak.

Som styrets beslutning gjelder det som flertallet blant de møtende styremedlemmer eller de som deltar i behandlingen, har stemt for, eller ved stemmelikhet det som møtelederen har stemt for. De som stemmer for en beslutning, må dog alltid utgjøre minst halvdel av samtlige styremedlemmer.

Fraværende styremedlemmer skal gjøre seg kjent med beslutninger som er truffet i deres fravær.

§ 4-3

Styret forestår forvaltningen av bankens anliggender, og treffer herunder avgjørelse i de enkelte kredittsaker. Det skal sørge for en tilfredsstillende organisering av bankens virksomhet, herunder påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll, samt fungere som bankens revisjonsutvalg.

§ 4-4

Styret ansetter og sier opp/avskjediger bankens medarbeidere, og fastsetter deres betingelser. Styret kan delegerer myndigheten til administrerende direktør når det gjelder andre medarbeidere enn administrerende direktør.

§ 4-5

Bankens firma tegnes av styrets leder eller administrerende direktør alene, eller av to valgte styremedlemmer i fellesskap. Styret kan gi nærmere angitte ansatte rett til å tegne bankens firma. Styret kan dessuten meddele prokura og spesialfullmakter.

§ 4-6

Administrerende direktør har den daglige ledelse av bankens virksomhet i samsvar med generelle instruksjoner fastsatt av styret og godkjent av generalforsamlingen.

Kap. 5 Generalforsamlingen.

§ 5-1

Gjennom generalforsamlingen utøver aksjeeierne den øverste myndighet i banken, med mindre myndighet er lagt eksklusivt til et av bankens øvrige organer ved særskilt lovbestemmelse. På generalforsamlingen har hver aksje en stemme. Aksjer som banken selv eller et datterselskap eier har ikke stemmerett. Alle beslutninger treffes med alminnelig flertall, med mindre annet følger av lov eller vedtekter.

Ordinær generalforsamling skal holdes hvert år ved bankens hovedkontor innen utgangen av april måned.

Generalforsamlingen innkalles av styret.

Banken vil gjøre dokumenter med tilhørende vedlegg, som skal behandles på generalforsamlingen, tilgjengelig på bankens nettsider i forkant av generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Styret og revisor skal innkalles til generalforsamlingens møte. Styrets medlemmer har rett til å være til stede og uttale seg på møter i generalforsamlingen. Styrets leder og administrerende direktør har plikt til å være til stede med mindre det foreligger gyldig forfall. I så fall skal det utpekes stedfortreder.

Før generalforsamling holdes skal Finanstilsynet i god tid, senest samtidig med lovlig innkallelse til aksjonærene, gis melding om de saker som skal behandles. Av generalforsamlingsprotokollen skal en gjenpart straks sendes Finanstilsynet.

§ 5-2

Styrets leder åpner generalforsamlingen og leder møtet til møteleder er valgt.

§ 5-3

Den ordinære generalforsamling skal:

1. velge møteleder for generalforsamlingen
2. godkjenne årsregnskap og årsberetning, herunder anvendelse av årsoverskudd / utdeling av utbytte eller dekning av årsunderskudd
3. velge en valgkomité, jf. kap. 3, som skal forberede de valg som skal foregå på neste ordinære generalforsamling av medlemmer og varamedlemmer til styret
4. velge revisor eller revisjonsfirma
5. treffe vedtak om godtgjørelse for bankens tillitsvalgte og revisor
6. behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

§ 5-4

Når generalforsamlingen er åpnet, skal møtelederen la opprette fortegnelse over de møtende aksjeeiere og representantene for aksjeeiere med oppgaver over hvor mange aksjer og stemmer hver av dem representerer. Denne fortegnelse anvendes inntil den måtte bli endret av generalforsamlingen.

§ 5-5

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

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.

Kap. 6 Ekstraordinær generalforsamling.

§ 6-1

Ekstraordinær generalforsamling holdes når styret finner det nødvendig, eller når det til behandling av et bestemt angitt emne kreves skriftlig av revisor eller av aksjeeiere som representerer minst en tjuedel av aksjekapitalen.

For øvrig gjelder de samme regler som for en ordinær generalforsamling.

Kap. 7 Revisor.

§ 7-1

Revisor skal følge de instruksjoner og pålegg som måtte bli gitt av generalforsamlingen forutsatt at de ikke strider mot bestemmelser gitt i lov eller i medhold av lov eller mot bankens vedtekter eller god revisjonsskikk.

Revisor gir sine antegnelser og meldinger gjennom styret. Revisjonsberetning skal avgis minst to uker forut for den ordinære generalforsamlingen hvor regnskapet skal behandles.

Kap. 8 Innskuddsvilkår.

§ 8-1

Styret fastsetter de nærmere vilkår for mottak og utbetaling av innskudd i samsvar med mulige regler fastsatt av Finanstilsynet.

Kap. 9 Årsregnskap og årsberetning.

§ 9-1

Regnskapsåret følger kalenderåret.

For hvert regnskapsår avgir styret årsregnskapet og årsberetningen.

Minst en måned forut for den ordinære generalforsamling skal årsregnskap og årsberetning stilles til rådighet for revisor. Årsberetningen og det reviderte regnskap skal gjennomgå av styret før det forelegges generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fastsetter regnskapet senest innen utgangen av april måned.

Kap. 10 Ansvarlig lån og annen fremmedkapital.

§ 10-1

Banken kan foreta opptak av ansvarlig lånekapital og fremmedkapital. Beslutningen om opptak av ansvarlig lånekapital må foretas av generalforsamlingen med flertall som vedtektsendring, jf. kap. 11. Styret fastsetter de nærmere vilkårene.

Generalforsamlingen kan med flertall som for vedtektsendring gi styret fullmakt til å beslutte opptak av ansvarlig lånekapital og fastsette de nærmere vilkårene for det. Fullmakten skal begrenses oppad i beløp og ikke gjelde lenger enn frem til neste års generalforsamling.

Styret har fullmakt til opptak av annen fremmedkapital.

Kap. 11 Vedtektsendringer.

§ 11-1

Beslutning om å endre vedtektene fattes av generalforsamlingen. Beslutningen krever tilslutning fra minst to tredjedeler av så vel de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

Forslag til endringer i vedtektene må være innsendt til styrets leder senest fire uker før generalforsamlingen skal behandle forslaget.

Kap. 12 Ikrafttreden.

§ 12-1

Disse vedtekter trer i kraft når de er godkjent i samsvar med finansforetaksloven § 7-10 første ledd.

STYREINSTRUKS

FOR

PARETO BANK ASA

- Fastsatt av generalforsamlingen 3. desember 2015-
(sist innstilt for generalforsamlingen av styret 21. oktober 2015)

Styrearbeidet i Pareto Bank ASA skal følge retningslinjene i denne styreinstruksen.

INNHold

- 1. STYREINSTRUKSENS FORMÅL**
- 2. INNKALLING TIL STYREMØTE**
- 3. INNKALLINGSFRIST**
- 4. FORUTGÅENDE SAKSBEHANDLING**
- 5. STYREMØTET**
- 6. STYRETS BESLUTNINGER**
- 7. FØRING AV PROTOKOLL**
- 8. STYRETS KOMPETANSE OG SAKER SOM SKAL STYREBEHANDLES**
- 9. STYREUTVALG**
- 10. STYRETS OG ADMINISTRERENDE DIREKTØRS ARBEIDSDELING**
- 11. UAVHENGIGHET OG INHABILITET**
- 12. FORTROLIGHET OG TAUSHETSPLIKT**
- 13. FORHOLDET TIL LOVGIVNING, VEDTEKTER OG INSTRUKSER**

1. STYREINSTRUKSENS FORMÅL

Denne styreinstruksen har til formål å fastsette retningslinjer som skal gjelde for styrets arbeid og saksbehandling, herunder de viktigste regler som gjelder for administrerende direktørs arbeidsoppgaver og plikter overfor styret og styrets myndighet og kompetanse i overensstemmelse med gjeldende rett.

Det er i tillegg til det som fremgår av denne instruksen, fastsatt nærmere regler for administrerende direktørs arbeidsoppgaver og plikter overfor styret og retningslinjer for hvilke saker som skal styrebehandles i "Instruks for administrerende direktør i Pareto Bank" som er fastsatt av styret til enhver tid.

2. INNKALLING TIL STYREMØTE

Administrerende direktør skal innen desember hvert år i samråd med styrets leder sette opp forslag til møteplan og hovedpunkter for agendaen for styremøtene for neste kalenderår.

Det skal normalt avholdes 10 ordinære styremøter i året.

Administrerende direktør er ikke medlem av styret, men administrerende direktør skal som hovedregel møte på styremøtene.

Styremøter skal innkalles av styrets leder, alternativt av administrerende direktør på vegne av styrets leder.

Styremedlemmer/administrerende direktør som er forhindret fra å delta på styremøtene, skal omgående varsle styresekretær som innkaller eventuelle vararepresentanter.

Styrets leder kan i tillegg innkalle til ekstraordinære styremøter når det finnes nødvendig.

Styremøter skal normalt innkalles skriftlig. Styremøter kan likevel avholdes uten skriftlig innkalling i særlige tilfeller der styrets leder finner at sakenes art gjør dette forsvarlig og styrets flertall finner at saksforberedelsene har vært slik at styret har et tilfredsstillende behandlingsgrunnlag.

3. INNKALLINGSFRIST

Styremøter skal normalt innkalles med minst fem dagers varsel. Innkalling kan imidlertid skje med kortere varsel dersom styrets leder eller administrerende direktør finner dette forsvarlig. Dog skal innkallingsfristen normalt være lang nok til at styremedlemmene får tid til å forberede seg og ta stilling til sakene omhandlet i innkallingen.

4. FORUTGÅENDE SAKSBEHANDLING

Administrerende direktør er i samråd med styrets leder ansvarlig for forsvarlig forberedelse og dokumentasjon av saker styret skal behandle. Nødvendige saksforberedende dokumenter som redegjør for de sakene som skal behandles, skal følge som vedlegg til innkallingen, med blant annet forslag til vedtak. Styredokumentasjon skal inneholde tilstrekkelig og fullstendig informasjon til at styremedlemmene får oversikt og nødvendig grunnlag for å fatte vedtak i angjeldende sak. Dette gjelder også for kredittsakene som styret skal behandle. Slike saker skal dessuten følge de kredittrutiner og kredittmaler som benyttes i banken til enhver tid.

Dersom det av styrets leder anses akseptabelt, og dersom det er svært viktig å få behandlet angjeldende sak på kommende styremøte, kan styredokumentasjonen ettersendes eller eventuelt utleveres på selve styremøtet. Dersom dokumentene utleveres på møtet, skal styremedlemmene gis tilstrekkelig tid til å sette seg inn i dokumentenes innhold.

Styrets medlemmer og administrerende direktør kan kreve at styret behandler bestemte saker. Slike saker skal forberedes på vanlig måte.

5. STYREMØTET

Styret er vedtaksført når mer enn halvdel av styrets medlemmer er til stede og deltar enten i form av personlig oppmøte, eller via video- eller telefonkonferanse dersom styrets leder anser dette for å være en betryggende arbeidsform.

Administrerende direktør eller den han/hun utpeker, skal stå for presentasjonen av den enkelte styresak.

Styret skal behandle saker i møte, med mindre styrets leder finner at saken kan forelegges skriftlig eller behandles på annen betryggende måte.

Saker av vesentlig betydning for virksomheten, så som fusjoner, oppkjøp eller andre vesentlige endringer av bankens eierstruktur, betydelige investeringer og inngåelse av andre avtaler av vesentlig betydning for banken samt større kredittsaker, skal behandles i møte dersom det ikke foreligger vektige grunner for behandling utenfor møte. Styremedlemmene og administrerende direktør kan kreve at skriftlig forelagte saker behandles i møte før vedtak fattes.

Bankens årsregnskap og årsberetning samt innstilling om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør skal alltid behandles i møte.

Styremøtene ledes av styrets leder og i vedkommendes fravær av styrets nestleder eller i begge fravær av den et flertall av styremedlemmene utpeker.

6. STYRETS BESLUTNINGER

En beslutning av styret krever at flertallet av de styremedlemmene som deltar i behandlingen av en sak har stemt for. Ved stemmelikhet gjelder det som møtelederen har stemt for.

7. FØRING AV PROTOKOLL

Det skal føres protokoll over styrebehandlingen. Protokollen føres av styresekretæren eller administrerende direktør. Protokollen skal sendes deltakerne innen tre dager etter avholdelsen av styremøtet. Protokollen skal minst angi tid og sted, deltakerne, behandlingsmåten, premissene og styrets beslutninger. Der det kan ha betydning for forståelsen av vedtaket, skal det gis en kort begrunnelse for styrets beslutning. Videre bør relevante spørsmål og svar gjengis i protokollen når det er tjenlig for oppfølgingen av saken eller når medlemmer krever det. Det skal av protokollen også fremgå at samtlige styremedlemmer så vidt mulig er gitt anledning til å delta i behandlingen og at styret er beslutningsdyktig.

Av protokollen skal det også fremgå om beslutningen er enstemmig eller eventuelt hvem som stemte for og i mot forslaget. De som stemte i mot forslaget, samt administrerende direktør, har krav på å få innført sine kommentarer i styreprotokollen.

Protokollen skal underskrives av samtlige styremedlemmer som har deltatt i styrebehandlingen. I tillegg skal styremedlemmer som ikke har deltatt i behandlingen, bekrefte at de er forelagt protokollen fra møter der de ikke deltok ved å signere protokollen med "SETT". Når protokollen er godkjent i etterfølgende styremøte, skal den undertegnes. Dersom det vedtas vesentlige endringer i forhold til det protokollutkast som er sendt styrets medlemmer, skal kopi av endelig protokoll sendes de styremedlemmer som ber om dette.

Administrerende direktør har ansvaret for at originale styreprotokoller oppbevares samlet i låst og brannsikkert skap, samt i elektronisk format. For øvrig skal administrerende direktør sørge for at styredokumentene oppbevares samlet og på en forsvarlig måte i minst 10 år.

8. STYRETS KOMPETANSE OG SAKER SOM SKAL STYREBEHANDLES

Styret i banken skal etter bankens vedtekter bestå av fem til syv medlemmer til sammen minimum fem medlemmer og maksimum syv medlemmer. I tillegg kommer varamedlemmer. Et av styrets medlemmer skal være ansatt i banken. For dette medlem skal det velges et personlig varamedlem med møte og talerett i styret, og ett varamedlem for varamedlemmet.

Styrets sammensetning bør samlet sett være bred med hensyn til medlemmenes bakgrunn, utdanning, arbeidserfaring og kjønn m.v.

Styrets leder og til sammen minst to tredeler av styret skal ikke være ansatt i banken eller selskap i samme konsern som banken.

Styrets medlemmer eller varamedlemmer kan ikke i tjenestetiden være styre- eller varamedlemmer til styret i et annet finansforetak. Det er unntak for tillitsverv for finansforetak i samme konsern og i kredittforetak som er mer enn 50 % eiet av banken.

Styret er ansvarlig for forvaltningen av banken og skal sørge for en forsvarlig organisering av virksomheten, herunder føre tilsyn med den daglige ledelse. Det hører under styret å fatte vedtak, og eventuelt i det enkelte tilfelle gi fullmakt til å fatte vedtak i saker som etter virksomhetens art er uvanlig eller av stor betydning for banken innenfor delegasjonsadgangen som loven åpner for.

Styret skal påse at banken følger allment aksepterte prinsipper for god styring og kontroll av virksomheten i banken ("corporate governance"), og sørge for å gi nødvendige retningslinjer for virksomheten og bankens ledelse. Styret skal videre påse at banken ivaretar sitt renommé i forhold til eiere, ansatte, kunder, allmennheten og kapitalmarkedet på en god måte.

Styret skal sørge for i nødvendig utstrekning å vedta strategier, forretningsplaner og budsjetter m.v. for banken, herunder innbefattet:

Mål og strategi

- lede bankens langsiktige og strategiske planlegging,
- vedta forretningsidé, mål og strategier, samt fastlegge bankens verdigrunnlag og grunnleggende prinsipper basert på vedtektene. Banken skal ha etiske regler som omfatter alle ansatte og tillitspersoner.

Drift og økonomi

- søke å oppnå et resultat, en avkastning på sysselsatt kapital samt andre nøkkeltall som bidrar til god verdiutvikling, og se til at det løpende settes i verk tiltak for å nå målene,
- se til at bankens kapital anvendes til aktiviteter som setter bankens formål i fokus og som bidrar til å realisere de verdiskapende målene. Styret bør tilstrebe at banken har en optimal kapitalstruktur,
- vedta og føre tilsyn med budsjetter og forretningsplaner og eventuelle avvik fra disse,
- holde seg orientert om den løpende virksomhet ved rapportering av drift og økonomiske forhold og vedta regnskap. Styret skal en gang årlig ha et møte med revisor uten at daglig leder eller andre fra den daglige ledelse er til stede. Formålet med møtet skal være at styret og revisor drøfter regnskapsmessige forhold der revisor ser vesentlige svakheter og mangler ved de vurderinger den daglige ledelse har gjort. Styret skal stille krav til at den løpende rapporteringen er tilstrekkelig og følge opp de mål som er satt for banken. Styret skal påse at banken i sin rapportering og øvrige kommunikasjon mot markedet gir investorer og andre interessenter et godt grunnlag for å vurdere bankens virksomhet, dets strategi og de mål det styres mot,
- sørge for at bankens viktigste forretningsmessige og operasjonelle risiki blir identifisert og at tiltak for å håndtere disse blir iverksatt,

- iverksette nødvendig kontroll med bankens regnskap og forvaltning av midler. Banken skal ha nødvendige regler for å unngå at ledende ansatte blander egne og nærstående interesser med bankens,
- sikre at banken er seg bevisst sitt miljøansvar,
- holde seg orientert om bankens markedsforhold og kunderelasjoner,
- på en hensiktsmessig måte følge opp bankens og eventuelle datterselskapers organisering, forvaltning og virksomhet for øvrig,
- dersom egenkapitalen blir lavere enn forsvarlig, skal styret straks behandle saken og foreslå tiltak for å rette opp forholdet.

Kredittsaker

Styret skal beslutte kredittsaker i henhold til bankens bevilgningsreglement til enhver tid.

Risikostyring og internkontroll

Styret skal påse at banken har hensiktsmessige systemer for risikostyring og internkontroll, herunder:

- at det er klar ansvarsdeling mellom styret og daglig ledelse fastsatt i instruks for styret og daglig leder,
- at banken har en klar organisasjonsstruktur,
- fastsette mål og strategi for banken, samt overordnede retningslinjer for virksomheten. Det skal fremgå hvilken risikoprofil banken skal ha, samt hvilke risikorammer som gjelder der hvor dette er relevant,
- fastsette prinsipper for risikostyring og internkontroll for banken som helhet og innenfor hvert enkelt virksomhetsområde,
- påse at risikostyringen og internkontrollen blir etablert i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter, pålegg fra Finanstilsynet og retningslinjer gitt av styret til administrasjonen, blant annet gjennom behandling av rapporter utarbeidet i henhold til internkontrollforskriften og andre regler,
- påse at risikostyringen og internkontrollen er gjennomført og overvåket, blant annet gjennom behandling av rapporter utarbeidet i samsvar internkontrollforskriften og andre regler,
- evaluere sitt arbeid og sin kompetanse knyttet til bankens risikostyring og internkontroll minimum årlig.

Organisasjon og ansatte

- føre tilsyn med og fastlegge den overordnede organisering av bankens ansatte,
- ansette bankens administrerende direktør og innstille på hans/hennes arbeidsvilkår, samt fastsette instruks for stillingen,
- forut for den ordinære generalforsamlingen utarbeide en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte,
- få forelagt betingelser, kostnader og risikoforhold i bankens pensjons- og personalforsikringsordninger,
- føre tilsyn med og foreta årlig evaluering av administrerende direktørs utførelse av sine arbeidsoppgaver og regelmessig evaluere hans/hennes utførelse av disse,

- følge opp forvaltningen av bankens kunnskapsressurser og bankens personalpolitikk.

Aksjonærene

- forberede saker som skal behandles på generalforsamling.

Selvevaluering

- finne en arbeidsform som utnytter den samlede kompetansen på en best mulig måte. Styret skal en gang i året gjennomføre en evaluering av sitt arbeid og funksjon. Styrets leder har ansvar for at evalueringen gjennomføres,
- styremedlemmene skal en gang i året rapportere til styrets leder om sine øvrige verv og stillinger,
- resultatet av den årlige selvevalueringen skal forelegges valgkomiteen.

Egnethetsvurdering

- påse at lovens krav til egnethet er oppfylt for styretsmedlemmene, daglig leder og faktiske ledere,
- styremedlemmene skal en gang i året rapportere til Compliance om endringer i egen egnethet i henhold til Finanstilsynets egnethetsvurderingsskjema.

Styret skal iverksette de undersøkelser det finner nødvendig for å kunne utføre sine forvaltnings- og tilsynsoppgaver.

Styret har ansvaret for å gjennomgå ledelsens utkast til årsregnskap, halvårsregnskap og delårsrapporter. Sammen med ledelsen utarbeider styret årsberetningen som skal inneholde styrets forslag til disponering av overskudd eller dekning av tap og de redegjørelser og den dokumentasjon som kreves av den til enhver tid gjeldende lovgivning. Det endelige årsregnskapet og årsberetningen, samt halvårsregnskap og halvårsrapport, gjennomgått av revisor, gjennomgås på styremøte og underskrives av styret og administrerende direktør.

9. STYREUTVALG

Styret har innenfor rammen av loven og denne instruksen anledning til å nedsette styreutvalg for behandling av enkeltsaker eller enkelte typer saker. Styreutvalgene skal være rådgivende organ for styret og har ikke beslutningsmyndighet.

Det samlede styret vil til enhver tid fungere henholdsvis som bankens revisjonsutvalg, risikoutvalg og godtgjørelsesutvalg. Behandling av saker som ellers ville vært vurdert i det enkelte utvalg kan bli protokollert i egen protokoll eller som en del av den ordinære styreprotokollen.

10. STYRETS OG ADMINISTRERENDE DIREKTØRS ARBEIDSDELING

Administrerende direktør er ansvarlig for den daglige ledelse av bankens virksomhet, og skal følge de retningslinjer og pålegg styret har gitt, herunder gjeldende instruks for administrerende direktør. Administrerende direktør fatter beslutning i alle saker der myndigheten ikke faller inn under styrets myndighet, samt i saker der det er av avgjørende betydning for banken at beslutninger fattes raskt innenfor de rammer loven åpner for. Styrets leder og styret skal i så fall snarest underrettes om beslutningen.

Administrerende direktør skal sørge for at bankens regnskap er i samsvar med lov og forskrifter og at formuesforvaltningen er ordnet på en trygghende måte.

Styret kan til enhver tid be om at administrerende direktør gir styret en nærmere redegjørelse om bestemte saker. Slik redegjørelse kan også kreves av det enkelte styremedlem.

Administrerende direktør skal minst hver måned eller så ofte styret anser nødvendig, skriftlig eller i et møte gi en redegjørelse til styret om virksomheten, virksomhetens stilling og resultatutviklingen

slik nærmere besluttet av styret og/eller slik nærmere beskrevet i instruks for administrerende direktør.

Omfanget av rapporteringen avpasses i samråd med styrets leder til virksomheten i foregående rapporteringsperiode.

11. UAVHENGIGHET OG INHABILITET

Styret skal ha en sammensetning slik at det kan handle uavhengig av særinteresser. Styret har valgt å definere uavhengighet i denne sammenheng gjennom følgende punkter:

- Styremedlemmer skal normalt ikke motta annen godtgjørelse enn styrehonoraret. Ved avvik fra hovedregelen skal dette godkjennes av et samlet styre og protokollføres.
- Styrehonoraret skal ikke være resultatavhengig og opsjoner skal ikke tildeles styremedlemmene.
- Kryssrelasjoner mellom styremedlemmer, administrerende direktør eller den øvrige administrasjonen skal unngås.
- Styremedlemmer skal ikke ha, eller representere, vesentlige forretningsmessige relasjoner med banken.

Et styremedlem må ikke delta i behandlingen eller avgjørelsen av spørsmål som har slik særlig betydning for egen del eller for noen nærstående at medlemmet må anses for å ha fremtredende personlig eller økonomisk særinteresse i saken, eller det av andre grunner kan reises spørsmål ved vedkommendes habilitet. Det samme gjelder for administrerende direktør.

Et styremedlem eller administrerende direktør må ikke i noe tilfelle delta i en sak om lån eller annen kreditt til seg selv eller om sikkerhetsstillelse for egen gjeld.

Dersom et styremedlem er i tvil om egen habilitet, skal spørsmålet tas opp til behandling i et samlet styre. Konklusjonen på habilitetsspørsmålet skal protokollføres.

For øvrig gjelder bankens etiske retningslinjer for styrets medlemmer.

12. FORTROLIGHET OG TAUSHETSPLIKT

Samtlige opplysninger og den dokumentasjon som styret og ledelse mottar fra banken eller for øvrig blir kjent med som må anses fortrolig for banken og/eller bankens kunder, skal behandles som fortrolig og konfidensielt. Hvert enkelt styremedlem er ansvarlig for at det materiale som han/hun har mottatt, oppbevares på en betryggende måte slik at taushetsplikten kan overholdes.

Administrerende direktør sørger for at det blir gitt informasjon internt i tråd med styrets informasjonsstrategi om saker som er behandlet på styremøte. Styret kan bestemme hvorvidt administrerende direktør skal gi informasjon om en bestemt sak.

Under enhver omstendighet gjelder at styrets medlemmer ikke skal uttale seg til utenforstående og til media om saker som behandles i styremøter. I den grad slik uttalelse eller informasjon er nødvendig eller ønskelig, skal den gis av styrets leder eller administrerende direktør etter avtale dem i mellom. Styremedlemmer kan kun uttale seg i den grad forhåndsgodkjennelse er innhentet fra styret eller styrets leder.

Styret og ledelsens medlemmer har ubetinget taushetsplikt med hensyn til de opplysninger og den dokumentasjon de mottar og det som behandles på styremøtene, kun med unntak av hva som på styremøtet uttrykkelig anses som beregnet på offentliggjørelse. Taushetsplikten gjelder også etter at styremedlemmet fratrer.

Om et styremedlem fratrer sitt verv, skal administrerende direktør kontrollere at han/hun tilbakeleverer alt fortrolig materiale han/hun måtte være i besittelse av, og som han/hun har mottatt i egenskap av styremedlem, liketil eventuelle gjenparter eller kopier av materiale. Tilbakeleveringsplikten er ikke til hinder for at styremedlemmene kan tilintetgjøre mottatt

materiale på betryggende måte, som på forespørsel skal bekreftes skriftlig til administrerende direktør.

13. MELDEPLIKT FOR HANDEL MED VERDIPAPIRER I BANKEN

Styrets medlemmer skal snarest mulig melde fra til Compliance ved egne eller personlige nærståendes kjøp eller salg av aksjer eller andre verdipapirer utstedt av banken. Som personlig nærstående menes egne mindreårige barn, ektefelle, samboer eller mindreårige barn av ektefelle eller samboer. Videre skal selskap der styremedlemmet selv eller personer nevnt ovenfor, har bestemmende innflytelse over omfattes.

14 FORHOLDET TIL LOVGIVNING, VEDTEKTER OG INSTRUKSER

I tillegg til denne instruksjonen gjelder den til enhver tid gjeldende lovgivning for allmennaksjeselskaper og banker sammen med bankens vedtekter, øvrige instruksjoner og retningslinjer.

Ved motstrid mellom gjeldende lovgivning, vedtekter og instruksjoner gjelder det som fremgår av gjeldende lover og forskrifter, deretter bankens vedtekter, styreinstruksjonen, instruks for administrerende direktør og øvrige reglementer og instruksjoner og retningslinjer i nevnte rekkefølge.