

Til aksjonærene, styret og revisor i Pareto Bank ASA

Oslo, 8. mars 2023

INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Pareto Bank ASA

den 30. mars 2023 kl. 16.30

i bankens lokaler i Dronning Mauds gate 3 i Oslo (11. etasje).

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, jf. allmennaksjeloven § 5-12 første ledd.

Følgende saker vil bli behandlet:

- 1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN VED STYRETS LEDER**
- 2. FREMLEGGELSE AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER OG FULLMEKTIGER**
- 3. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 4. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 5. GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2022 HERUNDER ANVENDELSE AV ÅRSOVERSKUDD**
- 6. RAPPORT OM GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER FOR 2022**
- 7. FASTSETTELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE FOR 2022**
- 8. VALG AV MEDLEMMER OG VARAMEDLEM TIL STYRET**
- 9. VALG AV MEDLEMMER OG VARAMEDLEM TIL VALGKOMITEEN**
- 10. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL TILLITSVALGTE**
- 11. FULLMAKT TIL OPPTAK AV ANSVARLIG LÅN**
- 12. FULLMAKT TIL OPPTAK AV FONDSOBLIGASJON**
- 13. FULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER IFB. INCENTIVPROGRAM FOR ANSATTE**
- 14. FULLMAKT TIL AKSJEEMISJON IFB. INCENTIVPROGRAM FOR ANSATTE**
- 15. ENDRING AV VALGKOMITEENS INSTRUKS**
- 16. ENDRINGER AV VEDTEKTER**

Pareto Bank ASA har en aksjekapital på kr 838.220.760 fordelt på 69.851.730 aksjer à NOK 12, fullt innbetalt. Hver aksje gir rett til én stemme på bankens generalforsamlinger. Banken eier 115.460 egne aksjer pr. 7. mars 2023. Aksjene er ervervet i forbindelse med godtgjørelses- og aksjekjøpsprogram i Pareto Bank. Samtlige aksjer skal tildeles ansatte og banken vil på møtedagen for generalforsamlingen ikke inneha egne aksjer.

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.
- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (iii) bankens økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som banken deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for banken.
- Rett til å få fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle.

Påmelding

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen bes melde seg på via VPS Investortjenester eller ved å sende inn vedlagte påmeldingsskjema/møteseddel (vedlegg 1) til DNB Bank ASA (genf@dnb.no) innen 28. mars 2023 kl. 16.30.

Elektronisk forhåndsstemming

Aksjonærer kan avgi forhåndsstemme i hver enkelt sak via VPS Investortjenester eller via bankens hjemmeside ved å benytte Pin-kode og referansenummer fra påmeldingsblanketten innen 28. mars 2023 kl. 16.30.

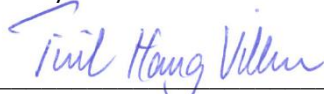
Fullmakt

Fullmakt kan avgis i VPS Investortjenester eller ved å sende inn skriftlig og datert fullmakt (vedlegg 1) til genf@dnb.no innen 28. mars 2023 kl. 16.30. Fullmakt kan om ønskelig gis til styreleder Åsmund Skår med eller uten stemmeinstruks.

Denne innkallingen med vedlegg er tilgjengelig på bankens internettside www.paretobank.no

Etter vedtektene § 5-1 sendes ikke vedleggene til innkallingen med post til aksjonærene, med unntak for vedlegg 1. Innkalling med vedlegg 1-10 er tilgjengelig på bankens internettside www.paretobank.no. Enhver aksjonær kan dog kreve at de øvrige vedlegg sendes vederlagsfritt til vedkommende med post. Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt disse dokumentene, kan henvendelse rettes til banken på telefon +47 24 02 81 00 eller ved å sende en forespørsel pr. e-post til post@paretobank.no.

Oslo, 8. mars 2023
for styrets leder Åsmund Skår



Tiril Haug Villum
Administrerende direktør

Vedlegg til innkallingen:

1. Påmeldingsskjema/møteseddel og fullmaktsskjema
2. Årsregnskap og årsberetning for 2022, sak 5
3. Rapport om godtgjørelse til ledende personer for 2022, sak 6
4. Valgkomiteens innstilling, sak 8-10
5. Fullmakt til opptak av ansvarlig lån, sak 11
6. Fullmakt til opptak av fondsobligasjon, sak 12
7. Fullmakt til erverv av egne aksjer ifb. incentivprogram til ansatte, sak 13
8. Fullmakt til aksjeemisjon ifb. incentivprogram til ansatte, sak 14
9. Endring av valgkomiteens instruks, sak 15
10. Endring av vedtekter, sak 16

"Firma-/Etternavn, Fornavn "
"c/o"
"Adresse1"
"Adresse2"
"Postnummer, Poststed"
"Land"

Ref.nr.: "Refnr"

Pin-kode: "Pin"

Innkalling til generalforsamling

Generalforsamling i Pareto Bank ASA avholdes 30.03.2023 kl. 16.30 som et fysisk møte i Dronning Mauds gate i Oslo.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: "Beholdning" og stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext VPS per Record date 30.03.2023.

Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjoner er 28.03.2023 og kl. 16.30.

Elektronisk registrering

Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk»

Registrer deg i påmeldings-/registreringsperioden:

- Enten via selskapets hjemmeside www.paretobank.no ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på euronextvps.no eller gjennom kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

Du vil se ditt navn, **ref.nr**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene:

Meld på Forhåndsstem Avgi fullmakt Avslutt

«Meld på» – Her melder du deg på for å møte opp på dagen

«Forhåndsstem» - Her avgir du din forhåndsstemme

«Avgi fullmakt» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

«Avslutt» - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

Generalforsamlingen avholdes som et fysisk møte og vi oppfordrer aksjonærene til å forhåndsstemme, gi fullmakt eller delta fysisk. Om noen aksjonærer isteden skulle ønske å delta elektronisk ber vi om at dere trykker meld på, og deretter sender en e-post til post@paretobank.no slik at vi kan tilrettelegge for dette.

Ref.nr.: "Refnr"

Pin-kode: "Pin"

Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk.

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post* til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller pr. post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **28.03.2023 kl. 16.30**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

*Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.

"Firma-/Etternavn, Fornavn" sine aksjer ønskes representert på generalforsamlingen i Pareto Bank ASA som følger (kryss av):

- Møter selv fysisk (ikke kryss av på sakene under)
- Fullmakt uten stemmeinstruks til styrets leder eller den hen bemyndiger (ikke kryss av på sakene under)
- Fullmakt med stemmeinstruks til styrets leder eller den hen bemyndiger (kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene på agendaen under)
- Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

_____ (skriv inn fullmektigens navn med blokkbokstaver)

NB: Fullmektig må kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30) for påloggingsdetaljer ved online deltagelse.

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Agenda generalforsamling 2023	For	Mot	Avstå
1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2022 herunder anvendelse av årsoverskudd	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Rapport om godtgjørelse til ledende personer for 2022	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fastsettelse av revisors godtgjørelse for 2022	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Valg av medlemmer og varamedlem til styret			
Hilde Vatne (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Peter Ditlef Knudsen (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Thorodd Bakken (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Per Chr. Nicolaisen (varamedlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Valg av medlemmer og varamedlem til valgkomiteen			
Petter W. Borg (leder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Jon Sandberg (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Nils Gunnar Hjellegjerde (varamedlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Fastsettelse av godtgjørelse til tillitsvalgte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Fullmakt til opptak ansvarlig lån	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Fullmakt til opptak av fondsobligasjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Fullmakt til erverv av egne aksjer ifb. incentivprogram for ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Fullmakt til aksjeemisjon ifb. incentivprogram for ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Vedlegg 1 Møteseddel og fullmaktsskjema

15. Endring av valgkomiteens instruks	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
16. Endring av vedtekter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Blanketten må være datert og signert

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

SAK 5 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2022 HERUNDER ANVENDELSE AV ÅRSOVERSKUDD

Årsregnskap og årsberetning herunder styrets forslag til anvendelse av årsoverskudd er tilgjengelig på www.paretobank.no

SAK 6 RAPPORT OM GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER FOR 2022

Generalforsamlingen skal hvert år behandle rapport om godtgjørelse til ledende personer. Godtgjørelsesrapporten fremlegges derfor generalforsamlingen for vedtakelse.

Rapport om godtgjørelse til ledende personer for 2022 vil tilgjengeliggjøres på www.paretobank.no før generalforsamlingen.

Vedlegg 4 til innkallingen

PROTOKOLL FRA VALGKOMITEMØTE PARETO BANK ASA

Den 6. februar 2023 ble det avholdt møte i valgkomiteen i Pareto Bank ASA.

Til stede var: Petter W. Borg, leder
Jon R. Sandberg, medlem
Oda Borgen, ansatte-medlem

Til behandling forelå:

VALGKOMITEENS INNSTILLING TIL GENERALFORSAMLINGEN I PARETO BANK ASA 30. MARS 2023

Innstilling vedrørende valg av medlemmer til styret

Følgende er på valg i 2023:

Hilde Vatne, styremedlem
Eyvind Width, styremedlem
Peter Ditlef Knudsen, styremedlem
Per Chr. Nicolaisen, varamedlem

Hilde Vatne stiller til gjenvalg som styremedlem.
Peter Ditlef Knudsen stiller til gjenvalg som styremedlem.
Per Chr. Nicolaisen stiller til gjenvalg som varamedlem.

Eyvind Width ønsker ikke å stille til gjenvalg.

Valgkomiteen har gjennomført samtaler med de største aksjonærene i banken som representerer ca 60% av bankens aksjekapital, hvor det har kommet innspill på kandidater til nytt styremedlem, som er behandlet i komiteen.

Komiteen har besluttet å innstille på at Hilde Vatne (styremedlem), Peter Ditlef Knudsen (styremedlem) og Per Chr. Nicolaisen (varamedlem) gjenvelges.
I tillegg innstiller valgkomiteen Thorodd Bakken som nytt styremedlem.

Valgkomiteen har i sin søken etter kandidater til nytt styremedlem lagt vekt på erfaring og kompetanse som er sammenfallende med bankens forretningsområder. I denne prosessen har vi vektlagt de komplementære egenskapene som et nytt styremedlem bør inneha i forhold til bankens finansieringssegmenter eiendomsfinansiering, skipsfinansiering og bedriftsfinansiering, samt øvrige bankrelaterte funksjonsområder som kredittrisiko, risikostyring, strategi / forretningsutvikling, compliance og øvrige problemstillinger tilknyttet bankens regulatoriske rammebetingelser.

Tilbakemeldingene vi har mottatt i denne prosessen og valgkomiteens oppfatning, er at styrets sammensetning har en god dekning og spisskompetanse innenfor skipsfinansiering og eiendomsfinansiering, men bør styrke kompetansen gjennom det nye styremedlemmet innenfor bedriftsfinansiering. Banken har den siste tiden hatt en god vekst innenfor dette segmentet, hvor sum utlån p.t. utgjør rundt 27% eller NOK 5,5 mrd av bankens samlede kreditteksponering, noe som betinger at styrets samlede kompetanse må styrkes på dette området.

Med bakgrunn i Thorodd Bakkens relevante erfaring fra banksektoren, er valgkomiteen av den oppfatning at Bakkens profil vil gi et godt komplimentert bidrag til de øvrige styremedlemmene.

Styret innehar god balanse ift. fastsatte regler om kjønnsrepresentasjon.

Valgkomiteen anser styrets aksjonærvalgte medlemmer som innstilt, å være uavhengig av selskapets ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser. Videre ansees fire av styrets aksjonærvalgte medlemmer som uavhengige av bankens hovedaksjonærer, varamedlem Trine Charlotte Høgås-Ellingsen er representant for Pareto AS.

Bakgrunn innstilt nytt styremedlem: **Thorodd Bakken**

Thorodd Bakken arbeider nå som Management Consultant i Aker Property Group. Bakken kommer fra Nordea hvor han har vært ansatt fra 2012 til 2022. I denne perioden hadde han ulike lederroller, bl.a. som leder for Nordea Markets og tidligere som ansvarlig for Corporate & Investment Banking, hvor bankens markedssegment utgjorde corporate og institusjonelle kunder. Bakken har også relevant erfaring fra ulike bank- og markedsrelaterte ansvarsområder fra SEB i perioden 2000 til 2012 og Citigroup i 1998 til 2000. Bakken har en MBA Finance fra Vermont og er Cand mag i statistikk, matematikk og økonomi fra UiO.

Styret i Pareto Bank ASA vil etter dette bestå av:

Åsmund Skår, styrets leder

Brita Eilertsen, styrets nestleder

Hilde Vatne, styremedlem

Thorodd Bakken, styremedlem

Peter Ditlef Knudsen, styremedlem

Joakim Standal, ansattes representant

Per Chr. Nicolaisen, varamedlem

Trine Charlotte Høgås-Ellingsen, varamedlem

Monica Mælen, ansattes varamedlem

Iselin Tanke Berg, ansattes varavaramedlem

Ansattes representanter velges av og blant de ansatte. Joakim Standal er valgt som ansattes medlem.

Innstilling vedrørende godtgjørelse til tillitsvalgte

Valgkomiteen har vurdert honorarene til bankens tillitsvalgte, og med utgangspunkt i arbeidsmengde og nivået på honorarene for andre sammenlignbare banker, innstiller komiteen på følgende justeringer.

Styreleder justeres med et tillegg på kr 30 000.

Øvrige styremedlemmer justeres med et tillegg på kr 15 000.

Styrets medlemmer vil ha følgende honorarer for 2023:

*Styreleder NOK 430.000 pr. år
Nestleder NOK 335.000 pr. år
Medlemmer NOK 285.000 pr. år
Ansattes styremedlem NOK 0 pr. år
Varamedlemmer NOK 10.000 pr. møte
Ansattes varamedlemmer NOK 0 pr. møte*

Styremøter (fysiske / teams) ut over de normerte 12 faste styremøtene i året kompenseres med kr 12 000 pr. møte.

Underutvalg:

Pareto Bank vil i 2023 etablere to lovpålagte underutvalg til Styret, *Risikoutvalg* og *Revisjonsutvalg*, som vil bestå av to medlemmer i hvert utvalg som velges av styret.

Valgkomiteen instiller på følgende honorarer for underutvalgene:

Revisjonsutvalg:

*Utvalgets leder, fast honorar NOK 30 000
Utvalgets medlem, fast honorar NOK 15 000*

Risikoutvalg:

*Utvalgets leder, fast honorar NOK 30 000
Utvalgets medlem, fast honorar NOK 15 000*

Innstilling vedrørende valg av medlemmer til valgkomiteen

Banken følger Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse etablert av NUES. Det er anbefalt av NUES at selskaper har valgkomité. Banken har fulgt slik anbefaling siden oppstart og valgkomiteen er vedtektsfestet. Pareto Bank skal i henhold til vedtektene § 3-1 ha en valgkomite som velges for ett år av gangen. Samtlige medlemmer er på valg.

Basert på samtaler og tilbakemeldinger fra de største aksjonærene, innstiller valgkomiteen på følgende sammensetning av komiteen:

*Petter W. Borg, gjenvelges som valgkomiteens leder for 1 år
Jon R. Sandberg gjenvelges som medlem for 1 år*

Nils Gunnar Hjellegjerde gjenvelges som varamedlem for 1 år

Ansattes representanter velges av og blant de ansatte. Oda Borgen velges som medlem og Azelma Cincovic ble valgt til varamedlem fra og med ansattevalg for 2023.

Innstilling vedrørende godtgjørelse til valgkomiteen

Videre foreslås at det for 2023 opprettholdes følgende honorar til valgkomiteens medlemmer:

*Valgkomiteens leder NOK 30.000 fast + NOK 5.000 pr. møte
Eksternt medlem NOK 15.000 fast + NOK 5.000 pr. møte
Ansattes medlem NOK 0*

Mer forelå ikke til behandling og møtet ble hevet.

Oslo, 6. februar 2023

Sign. _____
Petter W. Borg, leder

Sign. _____
Jon R. Sandberg

Sign. _____
Oda Borgen

SAK 11 FULLMAKT TIL OPPTAK AV ANSVARLIG LÅN

Banken har en forpliktelse til å oppfylle de til enhver tid gjeldende kapitalkrav fra myndighetene. Ansvarlig lån utgjør tilleggskapital. Kravet til ansvarlig kapital kan oppfylles med egenkapital, fondsobligasjonslån eller ansvarlig lån. Ved å utstede ansvarlig lån styrker banken sin kapitaldekning.

Styret ber generalforsamlingen om fullmakt til opptak av ansvarlig lån på inntil NOK 650 millioner.

En fullmakt vil dekke både refinansiering av eksisterende ansvarlig lån og opptak av nye for å øke kapitalen. Utnyttelse av tilleggskapital i form av ansvarlig lån for å dekke pilar 1- og pilar 2 krav vil redusere bankens behov for ren kjernekapital. Fullmakten på NOK 650 millioner forventes å dekke behovet for tilleggskapital i 2023 og 2024.

Fullmakten vil gjelde frem til neste generalforsamling. Endelig opptak av ansvarlig lån besluttet av bankens styre.

Styret vedtok på styremøte 1. mars 2023 å fremme følgende forslag om styrefullmakt til opptak av ansvarlig lån.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til opptak av ansvarlig lån (tilleggskapital) på inntil NOK 650 millioner. Denne fullmakten løper frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2024. Refinansiering med tilbakekjøp av ansvarlig lån krever under enkelte omstendigheter godkjenning fra Finanstilsynet.

SAK 12 FULLMAKT TIL OPPTAK AV FONDSOBLIGASJON

Banken har en forpliktelse til å oppfylle de til enhver tid gjeldende kapitalkrav fra myndighetene. Fondsobligasjoner utgjør hybridkapital. Kjernekapitalkravet kan oppfylles med egenkapital eller med fondsobligasjoner. Ved å utstede fondsobligasjoner styrker banken sin kjernekapitaldekning.

Styret ber generalforsamlingen om fullmakt til opptak av fondsobligasjoner på inntil NOK 500 millioner.

En fullmakt vil dekke både refinansiering av eksisterende fondsobligasjoner og opptak av nye for å øke kjernekapitalen. Utnyttelse av hybridkapital for å dekke pilar 1- og pilar 2 krav vil redusere bankens behov for ren kjernekapital. Fullmakten på NOK 500 millioner forventes å dekke behovet for hybridkapital i 2023 og 2024.

Fullmakten vil gjelde frem til neste generalforsamling. Endelig opptak av fondsobligasjon besluttet av bankens styre.

Styret vedtok på styremøte 1. mars 2023 å fremme følgende forslag om styrefullmakt til opptak av fondsobligasjon.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til opptak av fondsobligasjoner (kjernekapital) på inntil NOK 500 millioner. Denne fullmakten løper frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2024. Refinansiering med tilbakekjøp av fondsobligasjoner krever under enkelte omstendigheter godkjenning fra Finanstilsynet.

SAK 13 FULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER IFB. INCENTIVPROGRAM FOR ANSATTE

Styret har etablert et incentivprogram for ansatte for 2023 som består av ordning med overskuddsdeling for fast ansatte og et aksjekjøpsprogram. For ordningen med overskuddsdeling vil tildeling i hovedsak være i form av aksjer i Pareto Bank. Formålet med begge disse ordningene er å motivere og skape langsiktighet ved at de ansatte blir deleiere i banken.

Deler av aksjetildelingen til ledende ansatte og ansatte i kontrollfunksjoner 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.

Det er også foreslått at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å gjennomføre en rettet emisjon mot bankens ansatte til samme formål, se sak 14 (vedlegg 8). Styret vil vurdere hva som er mest hensiktsmessig å gjennomføre.

Forslag til vedtak:

Styret gis fullmakt til på vegne av banken å erverve aksjer i Pareto Bank ASA i markedet. Fullmakten kan benyttes til å erverve inntil 1.000.000 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 24 kroner og 96 kroner.

Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2024.

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

SAK 14 FULLMAKT AKSJEEMISJON IFB INCENTIVPROGRAM FOR ANSATTE

Styret har etablert et incentivprogram for ansatte for 2023 som består av ordning med overskuddsdeling for fast ansatte og et aksjekjøpsprogram. For ordningen med overskuddsdeling vil tildeling i hovedsak være i form av aksjer i Pareto Bank. Formålet med begge disse ordningene er å motivere og skape langsiktighet ved at de ansatte blir deleiere i banken.

Deler av aksjetildelingen til ledende ansatte og ansatte i kontrollfunksjoner vil være betinget av bankens utvikling før endelig overføring av eierskap finner sted.

Det fremmes i den anledning forslag til generalforsamlingen om fullmakt til styret til å utvide aksjekapitalen med inntil kr 30 mill. gjennom en rettet emisjon mot bankens ansatte.

Det vil også bli foreslått at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å gjennomføre tilbakekjøp av aksjer med samme formål, se sak 13 (vedlegg 7). Styret vil vurdere hva som er mest hensiktsmessig å gjennomføre.

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 30 mill.*
- *Pålydende per aksje er kr 12,-.*
- *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 2024.*
- *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 konsesjonsvilkårene.*
- *Et alternativ til emisjon av aksjer er at banken kjøper det nødvendige antall aksjer i markedet og deretter selger disse til ansatte.*

SAK 15 ENDRING AV VALGKOMITEENS INSTRUKS

Generalforsamlingen vedtok 23. mars 2017 retningslinjer for valgkomiteen i Pareto Bank.

Forslag til endring av valgkomiteens instruks utgjør i hovedsak at bankens risiko- og revisjonsutvalg fra og med 2023 ikke lenger utgår fra bankens samlede styre, men opprettes som egne utvalg.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen vedtar endring av valgkomiteens instruks.

Rutine: ~~1.5~~ Retningslinjer for valgkomiteen Pareto Bank ASA
Første gang etablert: 20.04.2016
Gjeldende fra: ~~2330.03.2017~~ 2023
Versjon: ~~12.0~~
Utarbeidet av: ~~Even Wahl~~ Complianceansvarlig
Godkjent av: Generalforsamlingen, ~~2330.03.2017~~ 2023

Oppdateringskriterier: Retningslinjene skal oppdateres ved behov.

1. Mandat

Valgkomiteen avgir sin innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærenes representanter i styret, og honorar til styrets medlemmer.

Valgkomiteen avgir også sin innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer og leder av valgkomiteen og om honorar til valgkomiteens medlemmer.

2. Sammensetning, valg og godtgjørelse

Valgkomiteen består av til sammen tre medlemmer, hvorav to medlemmer skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere, og ett medlem skal velges av og blant de ansatte. Det skal velges ett varamedlem for de aksjonærvalgte medlemmene og ett varamedlem for ansattemedlemmet.

Flertallet av valgkomiteen bør være uavhengige av styret og ledende ansatte. Minst ett medlem bør ikke være medlem av styret og maksimalt ett medlem bør være styremedlem og bør da ikke stille til gjenvalg til styret. Daglig leder eller andre ledende ansatte bør ikke være medlem av valgkomiteen.

Valgkomiteens leder velges av generalforsamlingen. Valgkomiteens medlemmer velges for ett år ad gangen.

Valgkomiteens kostnader bæres av banken.

3. Saksbehandlingsregler

Valgkomiteen er beslutningsdyktig når valgkomiteens leder samt minst to medlemmer er tilstede. Er et medlem forhindret fra å delta, skal varamedlem innkalles.

Valgkomiteen holder møter så ofte som det anses nødvendig. Møter i valgkomiteen avholdes etter innkalling fra lederen, og dessuten når to eller flere medlemmer, styrelederen eller administrerende direktør ber om det.

Fra komiteens møter skal det føres protokoll som underskrives av de tilstedeværende medlemmer. Komiteen skal til sine møter få seg forelagt ajourført aksjonærregister.

Valgkomiteen bør ha kontakt med aksjonærer, styret og den daglige ledelsen.

Etter egen vurdering innhenter komiteen de opplysninger fra administrasjonen eller andre personer, som den anser relevante. Komiteen kan benytte eksterne rådgivere. Valgkomiteen bør i sitt arbeid gjøre aktive søk mot aksjonærfellesskapet og forankre sin innstilling hos de største aksjonærene.

Styrelederen og administrerende direktør skal, uten å ha stemmerett, innkalles til samtaler med valgkomiteen før komiteen avgir sin endelige innstilling.

Valgkomiteen bør i etterkant av nominasjonsprosessene foreta en egevaluering av sitt arbeid og mandat.

4. Valgkomiteens vurderinger

Valgkomiteen utarbeider kriterier for utvelgelse av kandidater til valgkomité og styret. Ved forslag på medlemmer til valgkomité og styret bør det i samsvar med prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse legges vekt på at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser og at selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold blir ivaretatt.

Valgkomiteen skal hensynta bankens vedtekter og relevante lovkrav for sammensetningen av bankens styre, herunder finansforetakslovens krav til et allsidig og sammensatt styre og at styreleder og minst to tredeler av styret ikke skal være ansatt i banken eller i selskap i samme konsern. For utvelgelse av medlemmer til styret skal komiteen hensynta reglene om kjønnsrepresentasjon i allmennaksjeloven § 6-11a.

Valgkomiteen skal forsikre seg om at styrets medlemmer har kapasitet og kompetanse til å bekle et bankstyreverv med underutvalg. Valgkomiteen skal i sin vurdering ta hensyn til at minst ett styremedlem skal ha kvalifikasjoner innen regnskap og revisjon. Det er ikke et absolutt krav om formalkompetanse, men det er anledning til å se hen til relevant og lang arbeidserfaring innen feltet. Det er viktig at styret samlet innehar kredittfaglig kompetanse innen de forretningsområder banken opererer i til enhver tid.

~~Bankens godtgjørelsesutvalg, revisjonsutvalg og risikoutvalg utgår fra styret. Valgkomiteen skal i sin vurdering ta hensyn til at minst ett styremedlem skal ha kvalifikasjoner innen regnskap og revisjon. Det stilles ikke krav til formalkompetanse. I tillegg skal minst ett styremedlem ha kvalifikasjoner innen verdipapirhandel.~~

Et flertall av styrets aksjonærvalgte medlemmer skal være uavhengige av selskapets ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser. I vurderingen skal det ses hen til om kandidaten har vært ansatt i en ledende stilling i banken de siste fem år, om denne mottar annen godtgjørelse enn styrehonorar fra banken, har eller representerer forretningsmessige relasjoner med banken, har kryssrelasjoner med ledende ansatte eller andre tillitsvalgte i banken, har resultatavhengig styrehonorar eller opsjoner i banken og/eller har vært partner eller ansatt i selskapets nåværende revisjonsselskap i løpet av de siste tre år.

I tillegg skal minst to av de aksjonærvalgte styremedlemmene være uavhengige av bankens hovedaksjeeiere.

Valgkomiteen bør over tid balansere behovene for kontinuitet og fornyelse i valgkomiteen og styret. Styremedlemmer skal ikke velges for mer enn to år av gangen.

Komiteen bør basere sine forslag til godtgjørelser på (a) informasjon om størrelsen på godtgjørelsen til tillitsvalgte i andre selskaper som det er relevant å sammenligne seg med, og (b) arbeidsomfang og innsats som det er forventet at den tillitsvalgte nedlegger i vervet for banken.

5. Behandling av valgkomiteens innstilling

Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen skal foreligge i god tid slik at den kan meddeles aksjonærene før generalforsamling, fortrinnsvis i rimelig tid før 21 dager før generalforsamlingen skal avholdes. Innstillingen bør som hovedregel sendes aksjonærene sammen med innkallingen til generalforsamlingen, eventuelt kan aksjonærene få kjennskap til innstillingen gjennom eget brev eller ved pressemelding. Komiteens leder, eller den vedkommende måtte bemyndige, fremlegger innstillingen for generalforsamlingen.

Valgkomiteens innstillinger bør begrunnes og angi hvordan komiteen har arbeidet. Videre skal innstillingen inneholde informasjon om kandidatenes kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Informasjonen skal omfatte alder, utdanning og yrkesmessige erfaring. Det skal opplyses eierinteresser i banken, hvor lenge kandidatene eventuelt har vært tillitsvalgte i banken og om eventuelle oppdrag for banken.

SAK 16 ENDRING AV VEDTEKTER

Forslag til endring av Pareto Bank ASA sine vedtekter fremlegges for generalforsamlingens vedtakelse.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen vedtar endring av vedtektene.

VEDTEKTER FOR PARETO BANK ASA
(per ~~12. juli 2019~~30. mars 2023)

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 838.220.760 fordelt på 69.851.730 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 halvdelen. 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 halvdelen 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 halvdelen 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 delegere 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 instruksjer 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.

Vedlegg 10 til innkallingen

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.

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.

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 instruksjer 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.