

PROTOKOLL
FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
PARETO BANK ASA

Den 28. mars 2019 klokken 16.30 ble det avholdt generalforsamling i Pareto Bank ASA i Dronning Mauds gate 3 i Oslo.

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

Til behandling forelå:

1. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Åsmund Skår ble valgt til møteleder. Kristen Rikter Svendsen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Beslutningen var enstemmig.

2. FREMLEGGELSE AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER OG FULLMEKTIGER

Etter at fremmøtet var registrert og opptalt, opplyste Åsmund Skår at 18 stemmeberettigede aksjonærer, som representerte personlig og med fullmakt til sammen 26.520.902 aksjer (45,24 %), var til stede. Fortegnelsen over de møtende følger vedlagt.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det ble opplyst at innkalling var tilsendt samtlige aksjonærer med kjent oppholdssted den 6. mars 2019 og at innkalling med vedlegg ble publisert på bankens hjemmesider samme dato. Det var ingen innvendinger mot innkalling eller dagsorden. Innkalling og dagsorden ble godkjent.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

Beslutningen var enstemmig.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2018, HERUNDER ANVENDELSE AV ÅRSOVERSKUDD

Årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018 ble gjennomgått av administrerende direktør Tiril Haug Villum. Revisor PWC var representert ved Erik Andersen. Generalforsamlingen ble gitt anledning til å stille spørsmål.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet med noter og årsberetning, herunder styrets forslag om et utbytte for 2018 på NOK 0,70 pr. aksje som tilsvarer et utdelingsforhold på 12,6 %.

Beslutningen var enstemmig.

5. STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a.

Generalforsamlingen sluttet seg til styrets retningslinjer for ledelønnsfastsettelse for det kommende regnskapsåret, herunder at 80 % av variabel godtgjørelse utdeles i form av aksjer og 20 % i form av kontanter.

Generalforsamlingen godkjente de aksjebaserte godtgjørelser for det kommende regnskapsåret.

Beslutningen ble truffet med 26.510.035 (99,96 %) stemmer for og 10.867 (0,04 %) stemmer mot.

6. FASTSETTELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE FOR 2018

Generalforsamlingen fastsatte godtgjørelsen til revisor for 2018 til kr. 487.000 (eks. mva.) i tråd med revisors beregning av godtgjørelsen.

Beslutningen var enstemmig.

7. VALG AV MEDLEMMER OG VARAMEDLEM TIL STYRET

Valgkomiteen ved Petter Borg refererte til valgkomiteens innstilling av 20. februar 2019.

Følgende personer ble valgt som medlemmer til styret:

Peter D. Knudsen – valgt for 2 år

Hilde Vatne – valgt for 2 år

Eyvind Width – valgt for 2 år

Følgende ble valgt som varamedlem til styret:

Per Christian Nicolaisen, valgt for 2 år

Generalforsamlingen stemte over styremedlemmene én og én. Beslutningene var enstemmig.

Videre ble følgende valgt av de ansatte som medlem av styret etter valg 15. februar 2019:

Lars Erik Næss, ansattes varamedlem, valgt for 2 år

8. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Valgkomiteen ved Petter Borg refererte til valgkomiteens innstilling av 20. februar 2019.

Følgende personer ble valgt som medlemmer av valgkomiteen:

Petter Borg, gjenvalgt som valgkomiteens leder for 1 år

Jon Sandberg, gjenvalgt som medlem for 1 år

Kristian Kolberg, gjenvalgt som varamedlem for 1 år

Generalforsamlingen stemte over medlemmer til valgkomiteen én og én. Beslutningene var enstemmig.

Videre ble følgende personer valgt av de ansatte som medlem og varamedlem etter valg 15. februar 2019:

Joakim Standal, gjenvalgt som medlem for 1 år

Martin Borge Kristiansen, valgt som varamedlem for 1 år

9. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL TILLITSVALGTE

Valgkomiteen ved Petter Borg refererte til valgkomiteens innstilling av 20. februar 2019. Valgkomiteen har vurdert honorarene til bankens tillitsvalgte.

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om godtgjørelse til styrets medlemmer:

Styrets medlemmer vil ha følgende honorarer:

Styreleder NOK 380.000 pr. år
Nestleder NOK 300.000 pr. år
Medlemmer NOK 250.000 pr. år
Styremøter utover 12 fysiske møter i året NOK 10.000 pr. møte
Ansattes styremedlem NOK 0 pr. år
Varamedlemmer NOK 10.000 pr. møte
Ansattes varamedlemmer NOK 0 pr. møte

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer:

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

Beslutningen var enstemmig.

10. FULLMAKT TIL OPPTAK AV ANSVARLIG LÅN

Finansdirektør Erling Mork refererte til styrets innstilling til fullmakt til opptak av ansvarlig lån og redegjorde for saken.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til opptak av ansvarlig lån på inntil NOK 300 millioner. Denne fullmakten løper frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2020. Utøvelsen av fullmakten forutsetter godkjenning av Finanstilsynet.

Beslutningen var enstemmig.

11. FULLMAKT TIL OPPTAK AV FONDSOBLIGASJON

Finansdirektør Erling Mork refererte til styrets innstilling til fullmakt til opptak av fondsobligasjon og redegjorde for saken.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til opptak av fondsobligasjon på inntil NOK 250 millioner. Denne fullmakten løper frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2020. Utøvelsen av fullmakten forutsetter godkjenning av Finanstilsynet.

Beslutningen var enstemmig.

12. FULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER IFB, INCENTIVPROGRAM FOR ANSATTE

Åsmund Skår refererte til styrets innstilling til fullmakt til å erverve aksjer i markedet for å gjennomføre ordningene med overskuddsdeling og aksjekjøpsprogram. Generalforsamlingen vedtok 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 700.000 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 20 kroner og 70 kroner.

Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2020.

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

Beslutningen ble truffet med 26.510.035 (99,96 %) stemmer for og 10.867 (0,04 %) stemmer mot.

13. FULLMAKT AKSJEEMISJON IFB. INCENTIVPROGRAM FOR ANSATTE

Åsmund Skår refererte til styrets innstilling til fullmakt til å utvide aksjekapitalen gjennom en rettet emisjon mot bankens fast ansatte. Generalforsamlingen vedtok å gi følgende fullmakt:

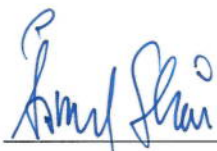
Styret gis fullmakt til å utvide aksjekapitalen gjennom en rettet emisjon mot bankens fast ansatte på følgende vilkår:

- Aksjekapitalen forhøyes med maksimalt kr 16 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 2020.
- Det fastsettes en bindingstid på 1 år for ansattes salg av aksjene.
- Gjennomføringen av kapitalforhøyelsen er betinget av at Finanstilsynet gir de nødvendige godkjenninger.
- Det forutsettes at en emisjon ikke medfører at banken kommer i brudd med konsesjonsbetingelsene.
- Et alternativ til emisjon av aksjer er at banken kjøper det nødvendige antall aksjer i markedet og deretter selger disse til ansatte.

Beslutningen ble truffet med 24.595.035 (92,74 %) stemmer for og 1.925.867 (7,26 %) stemmer mot.

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

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



Åsmund Skår

Oslo, 28. mars 2019



Kristen Rikter-Svendsen

Vedlegg: Fortegnelse over møtende aksjonærer, med angivelse av antall aksjer og stemmer.

Totalt representert

ISIN: NO0010397581 PARETO BANK ASA
Generalforsamlingsdato: 28.03.2019 16.30
Dagens dato: 28.03.2019

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 18

| | Antall aksjer | % kapital |
|---|-------------------|----------------|
| Total aksjer | 58 619 688 | |
| - selskapets egne aksjer | 0 | |
| Totalt stemmeberettiget aksjer | 58 619 688 | |
| Representert ved egne aksjer | 545 591 | 0,93 % |
| Representert ved forhåndsstemme | 42 888 | 0,07 % |
| Sum Egne aksjer | 588 479 | 1,00 % |
| Representert ved fullmakt | 22 990 654 | 39,22 % |
| Representert ved stemmeinstruks | 2 941 769 | 5,02 % |
| Sum fullmakter | 25 932 423 | 44,24 % |
| Totalt representert stemmeberettiget | 26 520 902 | 45,24 % |
| Totalt representert av AK | 26 520 902 | 45,24 % |

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

PARETO BANK ASA



Protokoll for generalforsamling PARETO BANK ASA

ISIN: NO00103927581 PARETO BANK ASA
 Generalforsamlingsdato: 28.03.2019 16.30
 Dagens dato: 28.03.2019

| Aksjeklasse | Før | Mot | Avgitte | Avstår | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|--|-------------------|---------------|-------------------|----------|-------------|--|
| Sak 1 Åpning av møtet, valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen | | | | | | |
| Ordinær | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 45,24 % | 0,00 % | 45,24 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| Sak 2 Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger | | | | | | |
| Ordinær | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 45,24 % | 0,00 % | 45,24 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden | | | | | | |
| Ordinær | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 45,24 % | 0,00 % | 45,24 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2018, herunder anvendelse av | | | | | | |
| Ordinær | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 45,24 % | 0,00 % | 45,24 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| Sak 5 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte | | | | | | |
| Ordinær | 26 510 035 | 10 867 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| % avgitte stemmer | 99,96 % | 0,04 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 99,96 % | 0,04 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 45,22 % | 0,02 % | 45,24 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 26 510 035 | 10 867 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| Sak 6 Fastsettelse av revisors godtgjørelse for 2018 | | | | | | |
| Ordinær | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 45,24 % | 0,00 % | 45,24 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| Sak 7.1 Petter D. Knudsen (styremedlem) | | | | | | |
| Ordinær | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 45,24 % | 0,00 % | 45,24 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| Sak 7.2 Hilde Vatne (styremedlem) | | | | | | |
| Ordinær | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 45,24 % | 0,00 % | 45,24 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| Sak 7.3 Eyvind Width (styremedlem) | | | | | | |
| Ordinær | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 45,24 % | 0,00 % | 45,24 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| Sak 7.4 Per Chr. Nicolaisen (varamedlem) | | | | | | |
| Ordinær | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 45,24 % | 0,00 % | 45,24 % | 0,00 % | 0,00 % | |

| Aksjeklasse | For | Mot | Avgitte | Avstår | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-----------|-------------|--|
| Totalt | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| Sak 8.1 Petter W. Borg (leder) | | | | | | |
| Ordinær | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 45,24 % | 0,00 % | 45,24 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| Sak 8.2 Jon Sandberg (medlem) | | | | | | |
| Ordinær | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 45,24 % | 0,00 % | 45,24 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| Sak 9 Fastsettelse av godtgjørelse til tillitsvalgte | | | | | | |
| Ordinær | 26 520 881 | 0 | 26 520 881 | 21 | 0 | 26 520 902 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 45,24 % | 0,00 % | 45,24 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 26 520 881 | 0 | 26 520 881 | 21 | 0 | 26 520 902 |
| Sak 10 Fullmakt til opptak ansvarlig lån | | | | | | |
| Ordinær | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 45,24 % | 0,00 % | 45,24 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| Sak 11 Fullmakt til opptak av fondsobligasjon | | | | | | |
| Ordinær | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| % avgitte stemmer | 100,00 % | 0,00 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 100,00 % | 0,00 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 45,24 % | 0,00 % | 45,24 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 26 520 902 | 0 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| Sak 12 Fullmakt til erverv av egne aksjer ifb. incentivprogram for ansatte | | | | | | |
| Ordinær | 26 510 035 | 10 867 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| % avgitte stemmer | 99,96 % | 0,04 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 99,96 % | 0,04 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 45,22 % | 0,02 % | 45,24 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 26 510 035 | 10 867 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| Sak 13 Fullmakt aksjeemisjon ifb. incentivprogram for ansatte | | | | | | |
| Ordinær | 24 595 035 | 1 925 867 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |
| % avgitte stemmer | 92,74 % | 7,26 % | | 0,00 % | | |
| % representert AK | 92,74 % | 7,26 % | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| % total AK | 41,96 % | 3,29 % | 45,24 % | 0,00 % | 0,00 % | |
| Totalt | 24 595 035 | 1 925 867 | 26 520 902 | 0 | 0 | 26 520 902 |

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

PARETO BANK ASA


Aksjeinformasjon

| Navn | Totalt antall aksjer | Pålydende | Aksjekapital | Stemmerett |
|-------------|----------------------|-----------|----------------|------------|
| Ordinær | 58 619 688 | 12,00 | 703 436 256,00 | Ja |
| Sum: | | | | |

§ 5-17 **Aminneelig flertallskrav**
 krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 **Vedtektens**
 krever tilslutning fra minst to tredøier så vel av de avgitte stemmer
 som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen