

PROTOKOLL
FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
PARETO BANK ASA

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Pareto Bank ASA, org. nr. 990 906 475 ("Banken") den 24. november 2016 i Bankens lokaler 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 EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Åsmund Skår ble valgt som møteleder og Tormod Schartum ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

2. FREMLEGGELSE AV FORTEGNING OVER MØTENDE AKSJONÆRER OG FULLMEKTIGER

Etter at fremmøtet var registrert og opptalt, opplyste styrets leder at 31 stemmeberettigede personer, som representerte personlig og med fullmakt til sammen 37.163.420 aksjer (71,53 % av aksjekapitalen), var til stede. Fortegnelse over de møtende følger vedlagt som Vedlegg 1.

3. GODKJENNING AV INNKALLINGEN OG DAGSORDEN

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

4. FULLMAKT TIL OPPTAK AV ANSVARLIG LÅN PÅ INNTIL MNOK 120

Møteleder viste til styrets forslag om opptak av ansvarlig obligasjonslån.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til opptak av et ansvarlig obligasjonslån på inntil NOK 120,0 millioner. Denne fullmakten løper frem til neste ordinære generalforsamling. Utøvelse av fullmakten forutsetter godkjenning fra Finanstilsynet.

37.163.028 aksjer stemte for forslaget. 397 aksjer stemte mot forslaget.

5. VEDTAK OM AKSJEEMISJON MED TEGNINGSBELØP MNOK 200

Møteleder viste til styrets forslag i innkallingen om å gjennomføre en fortrinnsrettsemisjon i Banken på NOK 200 millioner. Møteleder redegjorde også for at styret foreslår enkelte mindre justeringer i forslagetets ordlyd. I forbindelse med fortrinnsrettsemisjonen vil det offentliggjøres et prospekt med tilhørende tegningsblankett for tegning av aksjer i emisjonen.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- i. Aksjekapitalen i selskapet forhøyes med NOK 79 999 992 ved utstedelse av 6 666 666 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 12.
- ii. Tegningskursen per aksje skal være NOK 30.
- iii. Aksjeemisjonen skal gjennomføres som en garantert fortrinnsrettsemisjon der selskapets aksjonærer skal motta tegningsretter basert på registrerte beholdninger i Verdipapirsentralen ("VPS") per utløpet av 28. november 2016 ("Registreringsdatoen") således at det mottas 0,1283 tegningsretter for hver aksje eid, rundet ned til nærmeste hele tegningsrett. Tegningsrettene skal være omsettelige og notert på Oslo Axess eller Oslo Børs i tegningsperioden til og med den tredje siste handelsdagen i tegningsperioden. Innehavere av tegningsretter kan tegne aksjer for et større antall aksjer enn de er tildelt tegningsretter, med subsidiær fortrinnsrett og tildeling etter allmennaksjelovens regler. Aksjer som ikke blir tegnet av og tildelt innehavere av tegningsretter skal fordeles forholdsmessig mellom deltakerne i et garantikonsortium bestående av 7 av selskapets største aksjonærer. Det skal ikke betales garantiprovisjon.
- iv. Tegningsperioden skal begynne 29. november 2016 og avsluttes kl. 16:30 den 13. desember 2016, likevel slik at dersom prospektet ikke er godkjent i tide til å opprettholde denne tegningsperioden så skal tegningsperioden begynne andre handelsdag på Oslo Axess eller Oslo Børs etter at Finanstilsynet har godkjent prospektet, og avsluttes kl. 16.30 den 14. kalenderdagen etterpå. Aksjer som ikke er tegnet av innehavere av tegningsretter innen tegningsperioden skal tegnes av garantistene innen 2 (to) virkedager etter utløpet av tegningsperioden.
- v. Selskapet skal utarbeide et prospekt for emisjonen, som må godkjennes av Finanstilsynet. Med mindre styret beslutter noe annet, skal prospektet ikke registreres ved eller godkjennes av noen utenlandske myndigheter, og tegningsretter vil ikke tildeles aksjonærer som er bosatt utenfor EØS-området og som ikke kan gis tilbud om aksjer som følger av regler i den aktuelle jurisdiksjon.
- vi. Frist for betaling av de nye aksjene er den tredje handelsdag på Oslo Axess eller Oslo Børs etter utløp av tegningsperioden. Aksjeinnskuddet skal innbetales på særskilt emisjonskonto jf. allmennaksjeloven § 10-13 og i henhold til instruksjoner i tegningsformularet.
- vii. De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter i selskapet, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.
- viii. Selskapets estimerte kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen er ca NOK 2 500 000.
- ix. Vedtektene § 2-1 skal ved gjennomføring av emisjonen endres til å reflektere nytt antall aksjer og ny aksjekapital etter kapitalforhøyelsen. Gjennomføring av emisjonen er betinget av godkjennelse fra myndighetene.

37.133.368 aksjer stemte for forslaget. 30.052 aksjer stemte mot forslaget.

6. VALG AV YTTERLIGERE ETT STYREMEDLEM

Møteleder viste til valgkomitéens innstilling. Valgkomitéens leder Petter Borg redegjorde for innstillingen.

Generalforsamlingen valgte deretter Per Kristian Spone som nytt styremedlem med virkning fra dagen etter at prospektet for fortrinnsrettsemisjonen behandlet under sak 5 er godkjent av Finanstilsynet.

Styret består fra virkningstidspunktet for valget av:

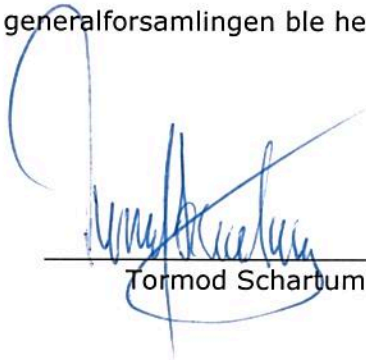
- Åsmund Skår (styreleder)
- Brita Eilertsen (nestleder)

- Carl Erik Steen
- Camilla Wahl
- Per Kristian Spone
- Lena Krog (representant for de ansatte)
- Trine Charlotte Høgås-Ellingsen (varamedlem)
- Mariann Heggeli (varamedlem, representant for de ansatte)

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



Åsmund Skår



Tormod Scharum

**Fortegnelse over møtende og representerte aksjonærer på ekstraordinær
generalforsamling i Pareto Bank ASA 24. november 2016**

(Kontakt selskapets representant)