

PROTOKOLL
FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
PARETO BANK ASA

Den 1. mars 2016 klokken 16.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Pareto Bank ASA i bankens lokaler i Dronning Mauds gate 3 i Oslo.

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

Det ble gjennomført fortegnelse over møtende aksjonærer og registrering av fullmakter. Etter at fremmøtet var registrert og opptalt, opplyste styrets leder at 13 stemmeberettigede personer, som representerte personlig og med fullmakt til sammen 14.592.850 aksjer (34,4 % av aksjekapitalen), var til stede. Fortegnelse over de møtende følger vedlagt som Vedlegg 1.

Til behandling forelå:

1. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Finn Øystein Bergh ble enstemmig valgt til møteleder. Sten Sture Larre ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

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

3. KAPITALFORHØYELSE – RETTET EMISJON PÅ NOK 150 MILLIONER

Finn Øystein Bergh redegjorde for styrets innstilling til generalforsamlingen om å vedta en rettet emisjon på NOK 150 millioner. Banken gjennomførte 4. februar til 5. februar 2016 en bestillingsperiode for en aksjeemisjon med brutto tegningsbeløp NOK 150 millioner, med Pareto Securities AS og DNB Markets som tilretteleggere. Emisjonen ble fulltegnet av aksjonærer i banken. Styret har foreslått pro rata tildeling til disse basert på registrert eierskap per 4. februar 2016 og at fortrinnsretten for aksjonærene fravikes, med bakgrunn i at de øvrige aksjonærer per 4. februar 2016 vil få rett til aksjetegning i reparasjonsemisjonen, jf. sak 4.

Generalforsamlingen vedtok med 14.586.850 aksjer, tilsvarende 99,96 % av stemmene for og 6.000 aksjer tilsvarende 0,04 % av stemmene mot følgende:

- (i) *Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 83 720 928 ved utstedelse av 6 976 744 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 12.*
- (ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 21.50 pr aksje.*
- (iii) *De nye aksjene utstedes til de aksjonærer som bestilte aksjer gjennom tilretteleggerne Pareto Securities AS og DNB Markets i bestillingsperioden 4. til 5. februar 2016, med fordeling pro rata utfra eierandel som nærmere angitt i vedlegg 2 til protokollen. Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.*
- (iv) *Tegning av de nye aksjene skal skje i generalforsamlingsprotokollen.*
- (v) *Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest 2. mars 2016 til særskilt emisjonskonto.*
- (vi) *De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.*
- (vii) *Selskapets anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er NOK 4 500 000.*

- (viii) Kapitalforhøyelsen er betinget av samtykke fra Finanstilsynet, samt generalforsamlingens godkjenning av styrefullmakt i sak 5.*
- (ix) Vedtektenes § 2-1 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

AKSJETEGNING

På vegne av bestillere av aksjer som angitt i Vedlegg 2 til generalforsamlingsprotokollen, og i henhold til fullmakt til slik tegning, tegnes herved 6 976 744 aksjer i Pareto Bank ASA, hver pålydende NOK 12 i henhold til ovenstående vedtak under denne sak 3, som tilfaller den enkelte bestiller med det antall aksjer og tegningsbeløp som nærmere angitt i Vedlegg 2, til tegningskurs NOK 21,50 per aksje.

Oslo, 1. mars 2016

På vegne av bestillere som nærmere angitt i Vedlegg 2



For Pareto Securities AS

Jens Aschehoug

etter fullmakt

4. KAPITALFORHØYELSE – ANSATTEEMISJON NOK 2 MILLIONER

Finn Øystein Bergh redegjorde for styrets innstilling til generalforsamlingen om å vedta en ansatteemisjon på NOK 2 millioner. Banken gjennomførte 4. februar til 5. februar 2016 en bestillingsperiode for en aksjeemisjon rettet mot selskapets ansatte med tegningsbeløp ca. NOK 2 millioner. Emisjonen er en del av bankens incentivprogram for ansatte. Styret har foreslått at aksjonærenes fortrinnsrett fravikes.

Generalforsamlingen vedtok med 14.586.850 aksjer, tilsvarende 99,96 % av stemmene for og 6.000 aksjer tilsvarende 0,04 % av stemmene mot følgende:

- (i) Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 1 116 276 ved utstedelse av 93 023 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 12.*
- (ii) De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 21.50 pr aksje, men slik at hver tegner gis en rabatt på 20 % inntil den samlede rabatten for denne utgjør NOK 1500. Nærmere tegningskurs per ansatt følger av vedlegg 3 til protokollen.*
- (iii) De nye aksjene utstedes til de av selskapets ansatte som bestilte aksjer i bestillingsperioden fra 4. til 5. februar 2016, med fordeling som nærmere angitt i vedlegg 3 til protokollen. Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes. Tegning av de nye aksjene skal skje i generalforsamlingsprotokollen.*
- (iv) Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest 2. mars 2016 til særskilt emisjonskonto.*
- (v) De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.*

- (vi) *Selskapets anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er NOK 200.000.*
- (vii) *Kapitalforhøyelsen er betinget av samtykke fra Finanstilsynet.*
- (viii) *Vedtektenes § 2-1 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

AKSJETEGNING

På vegne av bestillere av aksjer som angitt i Vedlegg 3 til generalforsamlingsprotokollen, og i henhold til fullmakt til slik tegning, tegnes herved 93 023 aksjer i Pareto Bank ASA, hver pålydende NOK 12 i henhold til ovenstående vedtak under denne sak 4, som tilfaller den enkelte bestiller med det antall aksjer og tegningsbeløp som nærmere angitt i Vedlegg 3, til tegningskurs som angitt i Vedlegg 3.

Oslo, 1. mars 2016

På vegne av bestillere som nærmere angitt i Vedlegg 3



Tiril Haug Villum

etter fullmakt

5. FULLMAKT TIL GJENNOMFØRING AV REPARASJONSEMISJON

Møteleder redegjorde for styrets innstilling om å gjennomføre en reparasjonsemisjon for av bankens aksjonærer som ikke fikk delta i den rettede emisjonen på 150 millioner. Reparasjonsemisjonen vil bli begrenset til et beløp tilsvarende Euro 5 millioner i lys av reglene om nasjonale prospekter. Tegning vil skje basert på prospekt. Reparasjonsemisjonen utgjør nesten 1/3 av den rettede emisjonen og i lys av den betydelige aksjonærdeltakelsen i den rettede emisjonen antas dette som tilstrekkelig til at alle aksjonærer som ønsker det kan opprettholde sin eierandel.

Det foreslås at reparasjonsemisjonen gjennomføres av styret i tråd med fullmakt, og at generalforsamlingen gir styret nedenstående fullmakt.

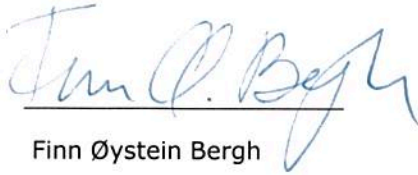
Generalforsamlingen vedtok enstemmig og å gi styret følgende fullmakt:

Styret gis fullmakt etter allmennaksjeloven § 10-14 til å gjennomføre følgende kapitalforhøyelse:

- (i) *Selskapets aksjekapital kan forhøyes med inntil NOK 26 623 248 ved utstedelse av inntil 2 218 604 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 12, dog slik at størrelsen på aksjekapitalforhøyelsen vil bli justert ned dersom samlet maksimalt tegningsbeløp overstiger EUR 5 millioner når tilbudet fremsettes.*
- (ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 21.50 pr aksje.*
- (iii) *De nye aksjene kan tegnes av de av selskapets aksjonærer per 4. februar 2016 som ikke ble tildelt aksjer i emisjonen på NOK 150 millioner, og som bestiller aksjer i tråd med tegningsretter tildelt pro rata. Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal således fravikes.*
- (iv) *Fullmakten løper inntil 31. mai 2016.*

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

Oslo, 1. mars 2016


Finn Øystein Bergh


Sten Sture Larre