

Til aksjonærene, styret og revisor i Pareto Bank ASA

Oslo, 6. juni 2019

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles til ekstraordinær generalforsamling i Pareto Bank ASA,

den 27. juni 2019 kl. 09.00

i bankens lokaler i Dronning Mauds gate 3 i Oslo (8. etasje).

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 MEDUNDERTEGNING AV PROTOKOLLEN**
- 4. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 5. RETTET EMISJON**

Banken gjennomførte 5. juni 2019 en bestillingsperiode for en aksjeemisjon med brutto tegningsbeløp på inntil NOK 400 millioner, med Pareto Securities AS og DNB Markets som tilretteleggere.

I bestillingsperioden innhentet banken bestillinger av nye aksjer fra enkelte eksisterende aksjonærer og andre investorer gjennom en bookbuilding-prosess.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar at det utstedes aksjer til investorer som har inngitt bestillinger for den rettede emisjonen i henhold til allokering besluttet av styret, med et samlet brutto tegningsbeløp på omtrent NOK 400 millioner til kurs NOK 37,00 per aksje.

Styret foreslår videre at fortrinnsretten for aksjonærene fravikes jf. allmennaksjeloven § 10-4, med bakgrunn i at det er viktig for banken å kunne plassere emisjonen raskt for å sikre egenkapital for å kunne fortsette bankens vekststrategi, samt for å tilfredsstille regulatoriske kapitalkrav. Tilsidesettelse av fortrinnsretten må også ses i lys av den etterfølgende reparasjonsemisjonen, jf. sak 6.

Banken har siden årsskiftet 2018/2019 opplevd betydelig vekst, og i første kvartal 2019 økte utlån til kunder med NOK 412 millioner til NOK 12 065 millioner. Utlånsveksten kom innenfor både eiendomsfinansiering og selskapsfinansiering. Resultat etter skatt endte på NOK 99,7 millioner kroner i første kvartal, hvilket tilsvarte en egenkapitalavkastning etter skatt på 16,6 %. Bankens forvaltningskapital utgjorde ved utgangen av første kvartal 2019 NOK 16,9 milliarder. Informasjon om delårsregnskapet for første kvartal 2019 er publisert på bankens hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 129,729,720 ved utstedelse av 10,810,810 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 12.*

- (ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 37,00 pr aksje.*
- (iii) *De nye aksjene skal tegnes av Pareto Securities AS eller DNB Markets på vegne av de investorer som har bestilt og fått tildelt aksjer i henhold til styrets vedtak (betinget av generalforsamlingens godkjennelse), slik disse fremkommer av vedlegg til protokollen.*
- (iv) *Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.*
- (v) *Tegning av de nye aksjene skal skje i generalforsamlingsprotokollen.*
- (vi) *Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest én uke etter generalforsamlingen til særskilt emisjonskonto.*
- (vii) *De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.*
- (viii) *Selskapets anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er NOK 12,700,000.*
- (ix) *Vedtektenes § 2-1 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*
- (x) *Kapitalforhøyelsen er betinget av samtykke fra Finanstilsynet, samt generalforsamlingens godkjennelse av styrefullmakt i sak 6.*

6. FULLMAKT TIL GJENNOMFØRING AV REPARASJONSEMISJON

Styret foreslår at styret tildeles fullmakt til å gjennomføre en reparasjonsemisjon dersom den rettede emisjonen under sak 5 gjennomføres.

Reparasjonsemisjonen skal, dersom styret beslutter å benytte fullmakten, rettes mot de av bankens aksjonærer per 5. juni 2019, som registrert i VPS 7. juni 2019, som (i) ikke mottok innsideinformasjon i forbindelse med markedssonderingen for den rettede emisjonen, (ii) ikke fikk tildelt aksjer i den rettede emisjonen, og (iii) som ikke er hjemmehørende i en jurisdiksjon utenfor Norge hvor det etter bankens vurdering er risiko for at et slikt tilbud er ulovlig eller krever prospekt, tillatelser, registrering eller lignende. Berettigede aksjonærer vil tilbys forholdsmessig tegning basert på deres registrerte aksjeinnehav nevnte dato, til samme tegningskurs som i den rettede emisjonen.

Reparasjonsemisjonen skal ha et brutto tegningsproveny på inntil ca. NOK 40 millioner, tilsvarende utstedelse av inntil 1,081,081 nye aksjer i banken.

Selskapet vil utarbeide et EØS-prospekt, og relevante aksjonærer vil kunne tegne aksjer ved å fylle ut og sende inn tegningsblanketten vedlagt dette prospektet.

Styret vil ved bruk av fullmakten kunne sette til side aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4. Dette er nødvendig for å kunne oppfylle reparasjonsemisjonens formål.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

- (i) *Selskapets aksjekapital kan forhøyes med inntil NOK 39,999,997 ved utstedelse av inntil 1,081,081 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 12.*
- (ii) *Fullmakten kan kun benyttes til å gjennomføre en reparasjonsemisjon i etterkant av den rettede emisjonen vedtatt av generalforsamlingen under sak 5 ovenfor.*

- (iii) *Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer kan fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.*
- (iv) *Styret fastsetter øvrige tegningsvilkår.*
- (v) *Fullmakten gjelder kun kapitalforhøyelse mot kontant innskudd.*
- (vi) *Fullmakten gjelder inntil 31. august 2019.*

Pareto Bank ASA har en aksjekapital på NOK 703,436,256 fordelt på 58,619,688 aksjer à NOK 12, fullt innbetalt. Hver aksje gir rett til én stemme på bankens generalforsamlinger. Banken eier ingen egne aksjer pr. 6. juni 2019.

Aksjonærene 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 aksjonærene 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.

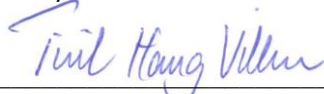
Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen bes melde seg på via VPS eller sende inn vedlagte påmeldingsskjema/møteseddel (vedlegg 1) til DNB Bank ASA (genf@dnb.no) innen 25. juni 2019 kl. 16.00.

Aksjonærer kan avgi forhåndsstemme eller avgi fullmakt med eller uten stemmeinstruks i VPS innen 25. juni 2019 kl. 16.00. Stemmeinstruks eller fullmakt kan også avgis ved å sende inn vedlagte fullmaktsskjema (vedlegg 1) til DNB BANK ASA (genf@dnb.no) innen samme frist.

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmaktsskjema (vedlegg 1) kan benyttes.

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

Oslo, 6. juni 2019
for styrets leder Åsmund Skår



Tiril Haug Villum
Administrerende direktør

Vedlegg til innkallingen:

1. Møteseddel og fullmaktsskjema

Vedlegg (1) Møteseddel og fullmaktsskjema

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I PARETO
BANK ASA 27.06.2019

Dersom aksjonæren er et selskap,
oppgi navnet på personen som representerer selskapet:

representerer selskapet

Navn på aksjonær eller person som

(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

MØTESEDEL

Undertegnede vil delta på generalforsamling den 27.06.2019 og avgi stemme for:

I alt for _____ antall egne aksjer
andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
Aksjer

Det anmodes om at påmeldingen er DNB Bank ASA i hende senest 25.06.2019 kl. 16.00.

Påmelding kan foretas elektronisk via Investortjenester, på e-post til genf@dnb.no eller per post til postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservise, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

For å få tilgang til elektronisk påmelding via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis.

Sted	Dato	Aksjonærens underskrift (Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)

FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt *uten* stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til neste side.

Dersom De selv ikke kan møte på generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger.

Det anmodes om at fullmakten er DNB Bank ASA, Verdipapirservise, i hende senest 25.06.2019 kl. 16.00.

Fullmakten kan sendes elektronisk via Investortjenester, per e-post til genf@dnb.no eller per post til postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservise, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i PARETO BANK ASAs ekstraordinære generalforsamling 27.06.2019 for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjonærens underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)

FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Det anmodes om at fullmakten er DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 25.06.2019 kl. 16.00. **Fullmakten kan sendes elektronisk via Investortjenester, per e-post til genf@dnb.no eller per post til postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.**

Undertegnede: _____

gir herved (sett kryss på én):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling i Pareto Bank ASA den 27.06.2019 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksene. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 2019	For	Mot	Avstå
3. Valg av møteleder og en 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. Rettet emisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Fullmakt til gjennomføring av reparasjonsemisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjonærens underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)