

Til aksjonærene, styret og revisor i Pareto Bank ASA

Oslo, 2. november 2016

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles til ekstraordinær generalforsamling i Pareto Bank ASA,

den 24. november 2016, kl. 16.30

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

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

Følgende saker vil bli behandlet:

- 1. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 2. FREMLEGGELSE AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER OG FULLMEKTIGER**
- 3. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 4. FULLMAKT TIL OPPTAK AV ANSVARLIG LÅN PÅ INNTIL MNOK 120**
- 5. VEDTAK OM AKSJEEMISJON MED TEGNINGSBELØP MNOK 200**
- 6. VALG AV YTTERLIGERE ETT STYREMEDLEM**

Pareto Bank ASA har en aksjekapital på kr 623.436.264 fordelt på 51.953.022 aksjer à NOK 12, fullt innbetalt. Hver aksje gir rett til én stemme på bankens generalforsamlinger. Banken eier ingen 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.

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen bes sende inn vedlagte påmeldings-skjema/møteseddel (Vedlegg ii) til DNB Bank ASA eller i VPS innen 22. november 2016 kl. 16.30.

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

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

Oslo, 2. november 2016
for styrets leder Åsmund Skår



Tiril Haug Villum
Administrerende direktør

Som vedlegg til innkallingen følger:

- i) Saksfremlegg sak 4-5
- ii) Møteseddel, fullmaktsskjema uten stemmeinstruks og fullmaktsskjema med stemmeinstruks

Vedlegg (i) til innkallingen

SAK 4-5: OPPTAK AV YTTERLIGERE ANSVARLIG KAPITAL

Styret og administrasjon har etter den ekstraordinære generalforsamlingen 10. oktober 2016 hatt samtaler med bankens større aksjonærer. Dialogen har avdekket bred enighet om at banken bør ta opp et ansvarlig lån på inntil MNOK 120 og gjennomføre en aksjeemisjon på MNOK 200 for å dekke bankens fremtidige kapitalbehov.

Styret fremmer på dette grunnlag følgende to forslag for generalforsamlingen:

SAK 4: STYREFULLMAKT TIL OPPTAK AV ANSVARLIG LÅN INNTIL MNOK 120

Styret fremmer følgende forslag om styrefullmakt til opptak av ansvarlig obligasjonslån:

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.

SAK 5: VEDTAK OM AKSJEEMISJON MED TEGNINGSBELØP MNOK 200

Styret fremmer følgende forslag om aksjeemisjon (fortrinnsrettsemisjon):

- 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 dagen i tegningsperioden. Innehavere av tegningsretter kan tegne aksjer for et større antall aksjer enn de er tildelt tegningsretter, med subsidær 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 [2.] desember 2016 og avsluttes kl. 16:30 den [16.] desember 2016, dog slik at tegningsperioden begynner 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.*
- 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 godkjenning fra myndighetene.*

SAK 6 VALG AV YTTERLIGERE ETT STYREMEDLEM

Styret foreslår på bakgrunn av innspill fra aksjonærer at styret suppleres med ytterligere ett medlem valgt av generalforsamlingen. Valgkomiteens forslag til nytt styremedlem vil bli offentliggjort i forkant av generalforsamlingen, herunder på bankens internettside www.paretobank.no

Vedlegg (ii) Møteseddel og fullmaktsskjema

"etternavn + fornavn"
"navn 3"
"adresse 1"
"adresse 2"
"postnr + poststed"
"land"

Referansenr.:

Pinkode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i PARETO BANK ASA
avholdes 24.11.2016 kl 16:30 i Dronning Mauds gate 3, Oslo.

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak,
oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

MØTESEDDEL

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 24.11.2016 og avgi stemme for:

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

Denne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 22.11.2016 kl. 16.30.

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 referansennummer oppgis.

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

FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS

Referansenr.:

Pinkode:

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

Dersom De selv ikke kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservise, i hende senest 22.11.2016 kl. 16.30.

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: _____ "etternavn + fornavn" _____
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 24.11.2016 for mine/våre aksjer.

Sted Dato Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS

Referansenr.:

Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 22.11.2016 kl. 16.30.

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: _____ ”**etternavn + fornavn**” _____

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 24.11.2016 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 instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 2016	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen	<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. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Fullmakt til opptak av ansvarlig lån på inntil MNOK 120	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Vedtak om aksjeemisjon med tegningsbeløp MNOK 200	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Valg av ytterligere ett styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.