

Til aksjonærene, styret og revisor i Pareto Bank ASA

Oslo, 14. september 2016

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles til ekstraordinær generalforsamling i Pareto Bank ASA,

den 10. oktober 2016, kl. 16.00

i selskapets lokaler i Dronning Mauds gate 3 i Oslo (5. etasje).

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

Følgende saker vil bli behandlet:

- 1. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL MEDUNDERTEGNING AV PROTOKOLLEN**
- 2. FREMLEGGELSE AV FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER OG FULLMEKTIGER**
- 3. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 5. OPPTAK AV ANSVARLIG OBLIGASJONSLÅN OG FONDSOBLIGASJON OG CALL AV FONDSOBLIGASJONSLÅN**

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:

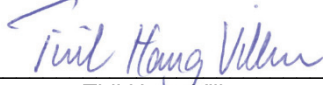
- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.
- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen 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 påmeldingsskjema/møteseddel (Vedlegg 1) til DNB Bank ASA eller i VPS innen 7. oktober 2016 Kl. 16.00.

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, 14. september 2016
for styrets leder Åsmund Skår



Tiril Haug Villum
Administrerende direktør

Som vedlegg til innkallingen følger:

- i) Møteseddel, fullmaktsskjema uten stemmegivning og fullmaktsskjema med stemmegivning
- ii) Sak 4

Vedlegg (i) til innkallingen

Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i PARETO BANK ASA
avholdes 10.10.2016 kl 16:00 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 10.10.2016 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 7.10.2016 kl. 16.00.

Påmelding foretas elektronisk via Investortjenester.

Alternativt: e-post: genf@dnb.no Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

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

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

FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS

Ref.nr.:

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, Verdipapirservice, i hende senest 7.10.2016 kl. 16.00.

Elektronisk innsendelse skjer via Investortjenester. Alternativt: e-post: genf@dnb.no. Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 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 10.10.2016 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
Ref.nr.:
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 7.10.2016 kl. 16.00.

E-post: genf@dnb.no (skannet blankett) **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 10.10.2016 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
Valg av møteleder og person til medundertegning av protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Opptak av ansvarlig obligasjonslån og fondsobligasjon og call av fondsobligasjonslån	<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.

Vedlegg (ii) til innkallingen

OPPTAK AV ANSVARLIG OBLIGASJONSLÅN OG FONDSOBLIGASJON OG CALL AV FONDSOBLIGASJONSLÅN

Banken har en forpliktelse til å oppfylle de til enhver tid gjeldende kapitalkrav. For å tilpasse egenkapitalstrukturen i banken, innstilles det på at styret får fullmakt til å ta opp et ansvarlig lån på mellom NOK 70 og 120 millioner. Volumet vil avhenge av bankens balansesammensetning samt markedsforholdene for øvrig.

Banken har videre utestående NOK 110 millioner i en fondsobligasjon (NO0010638281) som har sin første ordinære call den 29. mars 2017. Banken har rett til å førtidig innløse obligasjonen på kurs 100 % av pålydende. Banken må utøve denne retten for å opprettholde tilgang til kapitalmarkedet. Det innstilles på å gi styret fullmakt til å erstatte fondsobligasjonen med en ny fondsobligasjon på NOK 110 til 180 millioner. Volumet vil avhenge av bankens balansesammensetning og markedsforholdene for opptak av fondsobligasjonslån.

I henhold til bankens vedtekter §10-1 skal beslutningen om å ta opp ansvarlig lånekapital foretas av generalforsamlingen. Generalforsamlingen kan gi styret fullmakt til å beslutte opptak av ansvarlig lånekapital og fastsette de nærmere vilkårene for det.

Utøvelse av fullmakten forutsetter godkjenning av ny kapitalstruktur fra Finanstilsynet.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen vedtok enstemmig å gi bankens styre fullmakt til opptak av et ansvarlig obligasjonslån innenfor en ramme på inntil NOK 120,0 millioner. Videre gir generalforsamlingen bankens styre fullmakt til å kjøpe tilbake fondsobligasjon utstedt i 2012 (NO0010638281) ved å utøve sin førtidig innløsningsrett (ordinær call) og å erstatte denne ved å ta opp en ny fondsobligasjon innenfor en ramme på inntil NOK 180,0 millioner.

Utøvelse av fullmakten forutsetter godkjenning av ny kapitalstruktur fra Finanstilsynet.