

PARETO BANK ASA
INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Org. no. 990 906 475

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Pareto Bank ASA ("**Selskapet**") tirsdag 1. mars 2016 kl. 16.00 i bankens lokaler i Dronning Mauds gate 3 i Oslo.

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

Dagsorden:

- 1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen.**
- 2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden.**
- 3. Forslag om kapitalforhøyelse – rettet emisjon på NOK 150 millioner**

Selskapet gjennomførte 4. februar til 5. februar 2016 en bestillingsperiode for en aksjeemisjon med brutto tegningsbeløp NOK 150 millioner, med Pareto Securities AS og DNB Market som tilretteleggere. Emisjonen ble fulltegnet av aksjonærer i Selskapet. Styret foreslår at det gis pro rata tildeling til disse basert på registrert eierskap per 4. februar 2016. Det foreslås at fortrinnsretten for aksjonærene fravikes, med bakgrunn i at de øvrige aksjonærer per 4. februar 2016 vil få rett til aksjetegning i reparasjonsemisjonen, jf. punkt 5.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (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 1 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.*

4. Forslag om kapitalforhøyelse – ansatteemisjon på ca. NOK 2 millioner

Selskapet gjennomførte 4. februar til 5. februar 2016 en bestillingsperiode for en aksjeemisjon rettet mot selskapets ansatte med tegningsbeløp ca. NOK 2 millioner. Aksjetegningen er en del av selskapets incentivprogram for ansatte, det foreslås på denne bakgrunn at aksjonærenes fortrinnsrett fravikes.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (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 2 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 2 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.*

5. Fullmakt til gjennomføring av reparasjonsemisjon

Styret foreslår at det gjennomføres en reparasjonsemisjon for de av selskapets aksjonærer som ikke fikk delta i den rettede emisjonen på 150 millioner, der disse gis pro rata rett til å tegne aksjer til samme kurs. 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 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.

Pareto Bank ASA har en aksjekapital på kr 510.000.000 fordelt på 42.500.000 aksjer à NOK 12, fullt innbetalt (i tillegg kommer 190.697 nye aksjer som i uke 6 vil bli utstedt til ansatte som et ledd i bonusprogrammet for 2015). Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets generalforsamlinger. Selskapet 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) Selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.
- 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 (Vedlegg 3) til DNB Bank ASA innen 26. februar 2016.

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmaktsskjema (Vedlegg 4) kan benyttes.

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

Etter vedtektene § 5-1 sendes ikke vedleggene til innkallingen med post til aksjonærene, med unntak for Vedlegg 1 - 4. Enhver aksjonær kan dog kreve at de øvrige vedlegg sendes vederlagsfritt til vedkommende med post. Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt disse dokumentene, kan henvendelse rettes til Selskapet på telefon: 24 02 81 19, eller ved å sende en forespørsel pr e-post til even.wahl@paretobank.no

Selskapets foreløpige regnskapstall for 2015 samt Term Sheet og Selskapspresentasjon datert 4. februar 2015 er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. Vesentlige hendinger for selskapet siden balansedagen 31. desember 2014, samt andre forhold av betydning for tegningen, er omhandlet i nevnte dokumenter.

Vedlegg:

Tildeling rettet emisjon, tildeling ansatteemisjon, påmeldingsskjema, fullmaktsskjema årsregnskap, årsberetning og revisorberetning for 2014.

Pareto Bank ASA

Oslo, 9. februar 2016
for styrets leder Finn Øystein Bergh

Tiril Haug Villum
Administrerende direktør