

Til aksjonærene, styret og revisor i Pareto Bank ASA

Oslo, 27. oktober 2021

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Pareto Bank ASA,

den 25. november 2021 kl. 16.30

i bankens lokaler i Dronning Mauds gate 3 i Oslo (11. etasje).

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

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 Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 4. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 5. ANVENDELSE AV ÅRSOVERSKUDET FOR 2020**

Pareto Bank ASA har en aksjekapital på kr 838.220.760 fordelt på 69.851.730 aksjer à NOK 12, fullt innbetalt. Hver aksje gir rett til én stemme på bankens generalforsamlinger. Banken eier ingen egne aksjer pr. 27. oktober 2021.

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.

Påmelding:

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen bes melde seg på via VPS Investortjenester eller ved sende inn vedlagte påmeldingsskjema/møteseddel (vedlegg 1) til DNB Bank ASA (genf@dnb.no) innen 23. november 2021 kl. 16.00.

Elektronisk forhåndsstemming:

Aksjonærer kan avgi forhåndsstemme i hver enkelt sak via VPS Investortjenester eller via bankens hjemmeside ved å benytte Pin-kode og referansenummer fra påmeldingsblanketten innen 23. november 2021 kl. 16.00.

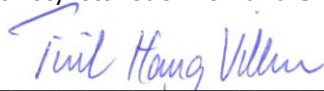
Fullmakt:

Fullmakt kan avgis i VPS Investortjenester eller ved å sende inn skriftlig og datert fullmakt (vedlegg 1) til genf@dnb.no innen 23. november 2021 kl. 16.00. Fullmakt kan om ønskelig gis til styreleder Åsmund Skår med eller uten stemmeinstruks.

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

Innkalling med vedlegg er tilgjengelig på bankens internettside www.paretobank.no. Enhver aksjonær kan dog kreve at innkalling med vedlegg sendes vederlagsfritt til vedkommende med post. Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt disse dokumentene, kan henvendelse rettes til banken på telefon: 24028100, eller ved å sende en forespørsel pr. e-post til monica.maelen@paretobank.no

Oslo, 27. oktober 2021
for styrets leder Åsmund Skår



Tiril Haug Villum
Administrerende direktør

Vedlegg til innkallingen:

1. Påmeldingsskjema/møteseddel og fullmaktsskjema
2. Reviderte forslag til utbytte for 2020 (www.paretobank.no)

Vedlegg (1) Møteseddel og fullmaktsskjema

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I PARETO BANK ASA 25.11.2021

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

Navn på aksjonær eller person som representerer selskapet
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

MØTESEDDEL

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 25.11.2021 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 23.11.2021 kl. 16.00.

Påmelding kan foretas elektronisk via Investortjenester, på e-post til genf@dnb.no eller per post til 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

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

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

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 23.11.2021 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):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i PARETO BANK ASAs ekstraordinære generalforsamling 25.11.2021 for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers 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.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 23.11.2021 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 25.11.2021 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 instruksen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 2021	For	Mot	Avstå
1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder	<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. Valg av møteleder og 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. Anvendelse av årsoverskudd for 2020	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

SAK 5 REVIDERT FORSLAG TIL ANVENDELSE AV ÅRSOVERSKUDET FOR 2020

Bakgrunn

Pareto Banks styre fikk 25. mars 2021 fullmakt fra generalforsamlingen til å beslutte utdeling av utbytte for 2020 på inntil kr. 1,50 pr. aksje basert på bankens vedtatte årsregnskap for 2020. Utbyttet på kr. 1,50 pr. aksje tilsvarer 25 % av aksjonærenes andel av resultatet etter skatt for 2020. Utbyttenevået ble satt på bakgrunn av høy usikkerhet om den økonomiske utviklingen som følge av corona-pandemien og hvilken effekt dette kunne ha på kredittkvalitet, uavklarte kapitalmessige forhold og begrensningen på utbetaling av utbytte på inntil 30 % for 2019 og 2020 samlet satt av Finansdepartementet.

Styrets reviderte forslag til anvendelse av årsoverskuddet for 2020

Utbyttebegrensningen innført som følge av corona-pandemien gjelder ikke etter 30.09.2021. Usikkerheten om den fremtidige økonomiske utviklingen er vesentlig redusert med gjenåpningen av Norge. I lys av dette er det naturlig for styret å nå vurdere utbyttenevå for 2020 på nytt.

Pareto Banks soliditet og finansielle situasjon er god ved kvartalsskiftet. Langsiktige kapitalprognoser viser at banken har kapasitet til å øke utdelingen for 2020 slik at denne er i tråd med bankens utbyttepolitikk og samtidig ha tilstrekkelig med kjernekapital til utlånsvekst og antatte fremtidige kapitalkrav. Pareto Bank har en utbyttepolitikk hvis intensjon det er å dele ut minimum 50 % av årsresultatet.

På bakgrunn av disse forholdene foreslår styret for generalforsamling et utbytte på kr. 3,- pr. aksje tilsvarende 50 % av aksjonærenes andel av resultatet etter skatt for 2020.

Bankens årsregnskap for 2020 er for øvrig tilgjengelig på www.paretobank.no/investor/.

Forslag til vedtak

Styret vedtok på styremøte 27. oktober 2021 å fremme forslag om et utbytte for 2020 på kr 3,00 pr. aksje, tilsvarende 50 % av aksjonærenes andel av resultatet etter skatt. Forslaget innebærer at resultatet for 2020 disponeres med kr 209,6 millioner kroner til utbytte, kr 25,2 millioner kroner til fond for urealiserte gevinster og kr 193,6 millioner kroner til annen egenkapital.

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag om et utbytte for 2020 på kr 3,00 per aksje tilsvarende 50 % av aksjonærenes andel av resultatet etter skatt.