

Til aksjeeierne i Komplett Bank ASA:

To the shareholders in Komplett Bank ASA:

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING*

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Komplett Bank ASA ("**Selskapet**").

Notice is hereby served of the ordinary general meeting of Komplett Bank ASA (the "**Company**").

Tid: 26. mars 2019 kl. 09:00

Time: 26 March 2019 at 09:00 (CET)

Sted: Vollsveien 2a, Lysaker, Norge

Place: Vollsveien 2a, Lysaker, Norway

Dagsorden:

Agenda:

- 1.** Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder
- 2.** Registrering av møtende aksjeeiere og aksjer representert ved fullmakt
- 3.** Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
Styret foreslår at styrets leder velges til møteleder.
- 4.** Godkjenning av innkallingen og dagsorden
Styret foreslår at innkalling og dagsorden godkjennes.
- 5.** Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Komplett Bank ASA for 2018, herunder disponering av årets resultat
Årsregnskapet og årsberetningen for Komplett Bank ASA for regnskapsåret 2018, sammen med revisors beretning, er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.komplettbank.no/om-komplett-bank/
Styret foreslår at årsregnskapet og årsberetningen for Komplett Bank ASA for regnskapsåret 2018 godkjennes, herunder at det ikke utdeles utbytte.

- 1.** Opening of the general meeting by the chairman of the board
- 2.** Registration of attending shareholders and shares represented by proxy
- 3.** Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes
The board of directors proposes that the chairman of the board be elected to chair the meeting.
- 4.** Approval of the notice and the agenda
The board of directors proposes that the notice and agenda are approved.
- 5.** Approval of the annual accounts and directors' report of Komplett Bank ASA for 2018, including allocation of the result of the year
The annual accounts and the annual report for Komplett Bank ASA for the financial year 2018, together with the auditor's report, are available at the Company's webpage www.komplettbank.no/om-komplett-bank/
The board of directors proposes that the annual accounts and the annual report for Komplett Bank ASA for the financial year 2018 be approved, including that no dividends are distributed.

* Denne innkallingen er utarbeidet på norsk med uoffisiell engelsk oversettelse. Ved uoverensstemmelse mellom norsk og engelsk versjon gjelder den norske versjonen. / This notice has been drafted in Norwegian language with an unofficial English translation. In case of discrepancy between the Norwegian and English version, the Norwegian version shall prevail.

Av allmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår det at generalforsamlingen også skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er tatt inn i årsrapporten for 2018 på side 6 som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.komplettbank.no/om-komplett-bank/

Det vil på generalforsamlingen bli gitt en kort orientering om redegjørelsen. Det skal ikke stemmes over redegjørelsen på generalforsamlingen.

6. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Det foreslås at honorar for revisjon til PricewaterhouseCoopers AS for regnskapsåret 2018 på 0,9 millioner kroner godkjennes.

7. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Det vises til valgkomiteens innstilling som følger vedlagt (Vedlegg 1).

8. Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer

Det vises til valgkomiteens innstilling som følger vedlagt (Vedlegg 1).

9. Behandling av veiledende del av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er inntatt i note 11 til årsregnskapet for 2018.

Pursuant to § 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the annual general meeting must also consider the statement on corporate governance made in accordance with § 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the annual report for 2018 on page 6, which is available on the Company's website www.komplettbank.no/om-komplett-bank/

At the annual general meeting, a brief overview of the statement will be given. The statement will not be subject to a vote at the annual general meeting.

6. Approval of the remuneration of the Company's auditor

It is proposed that PricewaterhouseCoopers AS' audit fee of NOK 0.9 million for the financial year 2018 be approved.

7. Determination of the remuneration of the members of the board of directors

Please see the nomination committee's recommendation attached hereto (Appendix 1).

8. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee

Please see the nomination committee's recommendation attached hereto (Appendix 1).

9. Discussion of the non-binding part of the board of directors' statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management pursuant to § 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act

Pursuant to § 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared a statement regarding the determination of salaries and other remuneration of the management. The statement has been included in note 11 to the annual accounts for 2018.

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a er del A av erklæringen veiledende for styret, mens del B av erklæringen er bindende for styret.

I samsvar med Norsk anbefaling om Eierstyring og Selskapsledelse vil den veiledende delen og den bindende delen behandles separat, under henholdsvis sak 9 og 10

Under sak 9 foreslår styret at generalforsamlingen gir sin tilslutning til del A, den veiledende delen av erklæringen.

- 10.** Behandling av bindende del av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er inntatt i note 11 til årsregnskapet for 2018.

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a er enkelte elementer av erklæringen veiledende for styret, mens andre elementer er bindende. I samsvar med Norsk anbefaling om Eierstyring og Selskapsledelse vil den veiledende delen og den bindende delen behandles separat, under henholdsvis sak 9 og 10.

Under sak 10 foreslår styret at generalforsamlingen godkjenner del B, den bindende delen av erklæringen.

- 11.** Endring av Selskapets vedtekter

Etter Finansforetaksloven § 8-18 og § 13-6 plikter finansforetak å ha et revisjonsutvalg og et risikoutvalg.

Pursuant to the Public Companies Act section 16a, part A of the statement is advisory to the board of directors, while part B of the statement is binding.

In accordance with the Norwegian Corporate Governance Code the non-binding part and the binding part will be discussed separately under items 9 and 10, respectively.

Under item 9, the board of directors proposes that the annual general meeting votes in favour of part A, the non-binding part of the statement.

- 10.** Discussion of the binding part of the board of directors' statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management pursuant to § 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act

Pursuant to § 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared a statement regarding the determination of salaries and other remuneration of the management. The statement has been included in note 11 to the annual accounts for 2018.

According to § 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act certain elements of the statement are non-binding for the board, whilst other elements are binding. In accordance with the Norwegian Corporate Governance Code the non-binding part and the binding part will be discussed separately, under item 9 and 10 respectively.

Under item 10 the board of directors proposes that the annual general meeting approves part B, the binding part of the statement.

- 11.** Amendment of the articles of association

Pursuant to the Financial Institution Act Sections 8-18 and 13-6, financial institutions are required to establish

Videre fremkommer det i § 8-20 (3) at det i vedtektene kan fastsettes at det samlede styret skal fungere som foretakets revisjonsutvalg, under forutsetning at foretakets samlede forvaltningskapital er under 20 milliarder kroner, ref.

Finansforetaksforskriften § 8-4.

Dersom finansforetaket har forvaltningskapital under 20 milliarder kroner, kan det samlede styret fungere som foretakets risikoutvalg, ref.

Finansforetaksforskriften § 13-1.

Finansforetak der det samlede styret kan fungere som revisjonsutvalg og risikoutvalg, kan også velge å ha et selvstendig revisjons- og risikoutvalg.

Det fremkommer av Selskapets vedtekter, § 3-7, at det samlede styret skal fungere som Selskapets revisjonsutvalg. Styret ønsker istedenfor at det opprettes et selvstendig revisjonsutvalg (og risikoutvalg).

På bakgrunn av det overnevnte og som følge av et ønske om at det samlede styret skal avlastes og at styret ellers finner det hensiktsmessig, foreslår styret at generalforsamlingen treffer vedtak om følgende endringer i Selskapets vedtekter, § 3-7 (selv om Selskapet har forvaltningskapital under terskelverdien på 20 milliarder kroner):

- 1) Vedtektenes § 3-7 foreslås slettet slik at det ikke lenger vil fremgå at det samlede styret fungerer som Selskapets revisjonsutvalg.

12. Valg av styre

Det vises til valgkomiteens innstilling som følger vedlagt (Vedlegg 1).

an audit committee and a risk committee. Further, under Section 8-20 (3) it may be determined in the articles of association that the assembled board of directors shall function as the financial institution's audit committee provided that the institution's total assets are below NOK 20 billion cf. the Regulation on Financial Institutions Section 8-4. Similarly, the assembled board may function as the institution's risk committee if the total assets are below NOK 20 billion cf. the Regulation on Financial Institutions Section 13-1. Financial institutions were the assembled board *may* function as the audit- and risk committee, may regardless choose to establish separate audit- and risk committees.

Pursuant to the Company's articles of association Section 3-7, the assembled board of directors shall function as the Company's audit committee. The board instead suggests that a separate audit committee (and risk committee) is established.

Accordingly, due to general consideration to relieve the board of directors and that the board otherwise finds this appropriate, the board of directors proposes that the general meeting passes the following changes in the Company's articles of association Section 3-7 (even though the Company's total assets do not exceed NOK 20 billion):

- 1) The articles of association Section 3-7 is proposed deleted, so that the articles of association no longer shall stipulate that the assembled board will function as the Company's audit committee.

12. Election of board of directors

Please see the nomination committee's recommendation attached hereto (Appendix 1).

13. Valg av valgkomite

Det vises til valgkomiteens innstilling som følger vedlagt (Vedlegg 1).

14. Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram

Selskapets opsjonsordning for ansatte medfører at det hvert kvartal kan bli innløst opsjoner slik at Selskapet skal utstede aksjer. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om styrefullmakt om kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer til bruk for levering av aksjer i henhold til opsjonsprogrammet. Styrefullmaktens ramme tilsvare alle opsjoner som akkumulert er utstedt og som planlegges utstedt i perioden frem til ordinær generalforsamling i 2020.

Styret ber om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved en eller flere kapitalforhøyelser innenfor følgende rammer:

1. Aksjekapitalen skal i alt kunne forhøyes med 6 000 000 kroner.
2. Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med utøvelse av opsjoner til å tegne aksjer i Selskapet.
3. Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn 30. juni 2020. Fullmakten erstatter fullmakt tildelt av ordinær generalforsamling 22. mars 2018 for samme formål.
4. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven §10-4 skal kunne fravikes.

13. Election of nomination committee

Please see the nomination committee's recommendation attached hereto (Appendix 1).

14. Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in connection with the Company's share option plan

The Company's share option plan for employees entails that options can be exercised each quarter with the effect that the Company shall issue new shares. The board of directors proposes that the general meeting authorizes the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares to be used for delivery of shares under the share option scheme. The scope of this authorization corresponds to all options that are issued accumulated and that are planned to be issued in the period until the annual general meeting in 2020.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

"The general meeting authorizes the board of directors to increase the share capital through one or more capital increases within the following scope:

1. The share capital may be increased by a total of NOK 6,000,000.
2. The authority may only be used to issue shares in connection with the exercise of options to subscribe for shares in the Company.
3. The authorization applies until the next annual general meeting, however, not beyond 30 June 2020. The authorization replaces authorization granted by the ordinary general meeting on 22 March 2018 for the same purpose.
4. The pre-emptive rights of the shareholders to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Public Companies Act section 10-4 may be abandoned.

5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger.

6. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5."

15. Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital for å styrke selskapets finansielle struktur

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om styrefullmakt om kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer til bruk dersom styret finner det hensiktsmessig for å styrke Selskapets finansielle struktur.

Styret ber om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved en eller flere kapitalforhøyelser innenfor følgende rammer:

1. Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med 17 271 213 kroner, tilsvarende ca. 10 % av Selskapets aksjekapital.

2. Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn 30. juni 2020.

3. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven §10-4 skal kunne fravikes.

4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger.

5. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5."

5. The authorization includes a capital increase based on cash deposits.

6. The authorization does not include merger decision under the Norwegian Public Companies Act section 13-5."

15. Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in order to strengthen the Company's financial structure

The board of directors proposes that the general meeting authorizes the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares to be used for strengthening the Company's financial structure if the board finds this suitable.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

"The general meeting authorizes the board of directors to increase the share capital through one or more capital increases within the following scope:

1. The share capital may be increased, in one or several turns, by a total of NOK 17,271,213, corresponding to approximately 10 per cent of the Company's share capital.

2. The authorization applies until the next annual general meeting, however, not beyond 30 June 2020.

3. The pre-emptive rights of the shareholders to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Public Companies Act section 10-4 may be abandoned.

4. The authorization includes a capital increase based on cash deposits.

5. The authorization does not include merger decision under the Norwegian Public Companies Act section 13-5."

16. Fullmakt til kapitalopptak

Styret anser at det for kapitaldekningsformål vil være hensiktsmessig at Selskapet har fleksibilitet til i løpet av de neste to år å styrke Selskapets ansvarlige kapital med opp til 400 000 000 kroner. Styret anser det hensiktsmessig at slik ansvarlig kapital innhentes som fondsobligasjonskapital som godkjennes av Finanstilsynet som annen kjernekapital og/eller ansvarlig lån som godkjennes som tilleggskapital.

Styret ber om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Generalforsamlingen gir styret fullmakt til ved en eller flere anledninger å utstede fondsobligasjoner som godkjennes som annen kjernekapital og/eller ansvarlig lån som godkjennes som tilleggskapital for et samlet beløp inntil 400 000 000 kroner. Fullmakten løper frem til ordinær generalforsamling i 2021. Fullmakten erstatter fullmakt tildelt til styret av ordinær generalforsamling avholdt den 22. mars 2018."

17. Fullmakt til Selskapets styre til erverv av egne aksjer

Styret foreslår at styret gis fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil 10 000 000 kroner for å ha fleksibilitet til å optimalisere selskapets finansielle struktur.

16. Authorization to raise capital

The board of directors considers that, for capital adequacy purposes, the Company should have flexibility to, during the next two years, strengthen the Company's subordinated loan capital by up to NOK 400,000,000. The board recommends that such subordinated loan capital is raised in the form of hybrid debt instruments and approved by the Financial Supervisory Authority as additional Tier 1 capital and/or subordinated loan capital approved as Tier 2 capital.

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

"The general meeting grants to the board of directors the authority to, on one or several occasions, issue hybrid debt instruments approved as additional Tier 1 capital and/or subordinated loan capital approved as Tier 2 capital in a total maximum amount of up to NOK 400,000,000. The authorization is valid until the annual general meeting of 2021. The authorisation replaces the authorisation granted to the board of directors at the annual general meeting held on 22 March 2018."

17. Authorization to the board of directors to acquire own shares

The board of directors proposes that the board of directors be granted authorisation to acquire shares in the Company with a nominal value of up to NOK 10,000,000 in order to gain flexibility to optimize the financial structure.

Styret ber om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"1. I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil 10 000 000 kroner.

2. Det høyeste beløp som kan betales pr. aksje er 100 kroner og det minste er 1 krone.

3. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig, herunder ved sletting av aksjer, likevel ikke ved tegning av egne aksjer.

4. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020, men likevel ikke lenger enn til 30. juni 2020."

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

"1. In accordance with § 9-4 of the Norwegian public limited liability companies act, the board of directors is authorized to acquire treasury shares with a total nominal value of up to NOK 10,000,000.

2. The maximum amount that can be paid for each share is NOK 100 and the minimum is NOK 1.

3. The acquisition and sale of treasury shares may take place in any way the board of directors may find appropriate, including by deletion of shares, other than by subscription of shares.

4. The authorisation is valid until the Company's 2020 annual general meeting, but no later than 30 June 2020."

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen må sende inn vedlagte møteseddel (Vedlegg 2).

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmaktsskjema (Vedlegg 3) kan benyttes. Fullmakter kan gis til styrets leder.

Møteseddel eller fullmaktsskjema må sendes per post til Nordea Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norge eller per e-post til: nis@nordea.com. Påmelding og/eller innlevering av fullmakt kan også foretas via Selskapets hjemmeside www.komplettbank.no/om-komplett-bank/ eller via Investortjenester.

Møteseddel/fullmakt må sendes inn slik at de er Nordea i hende / registrert via Investortjenester senest 24. mars 2019. Dersom fristen ikke overholdes kan aksjeeieren/fullmektigen nektes å delta i

Shareholders who wish to attend the general meeting must return the enclosed attendance form (Appendix 2).

Shareholders may appoint a proxy to attend and vote on their behalf. In this case a written and dated proxy form must be provided. The enclosed proxy form (Appendix 3) may be used. Proxies may be given to the chairman of the board.

Attendance form or proxy form must be sent per mail to Nordea Issuer Services P.O. Box 1166, Sentrum N-0107 Oslo, Norway or per e-mail to nis@nordea.com. Registration of attendance and/or proxy may also be made on the Company's website www.komplettbank.no/om-komplett-bank/ or through VPS Investor Services.

The attendance form/proxy form must be sent in time to be received by the Nordea / registered through VPS Investor Services no later than 24 March 2019. If the deadline is not complied with the

generalforsamlingen for de aktuelle aksjene.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene slik at disse står registrert på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn senest 25. mars 2019.

Komplett Bank ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 172 712 137 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har like rettigheter. Selskapet eier pr dagen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og administrerende direktør på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger 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 og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, forslag til beslutninger for poster på den foreslåtte dagsordenen, samt Selskapets vedtekter er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside www.komplettbank.no/om-komplett-bank/. Aksjeeiere kan kontakte Selskapet for å få tilsendt papirversjoner av de aktuelle dokumentene uten kostnad.

shareholder/proxy can be denied participation in the general meeting for the relevant shares.

If shares are registered in the VPS through a nominee account, cf. § 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial owner of the shares would like to vote its shares, the beneficial owner must re-register the shares so that the shares are registered in a separate VPS account in the name of the beneficial owner no later than 25 March 2019.

Komplett Bank ASA is a public limited company subject to the rules of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 172,712,137 shares, each of which represents one vote. The shares have equal rights. As of the date of this notice, the Company holds no treasury shares.

A shareholder has the right to table draft resolutions for items included on the agenda and to require that members of the board of directors and the managing director provide available information at the annual general meeting regarding matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the annual report, (ii) items presented to the shareholders for approval and (iii) the Company's financial situation and other matters to be discussed at the annual general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

This notice, other documents regarding matters to be discussed at the annual general meeting, including the documents to which this notice refers, draft resolutions for items on the proposed agenda, as well as the Company's articles of association are available at the Company's website www.komplettbank.no/om-komplett-bank/. Shareholders may contact the Company to receive paper versions of these documents without cost.

Komplett Bank ASA

Oslo, 5. mars / 5 mars 2019

Live Haukvik

Styrets leder / Chairman of the board of directors

Vedlegg 1: Valgkomiteens innstilling

Vedlegg 2: Møteseddel

Vedlegg 3: Fullmaktsskjema

Appendix 1: Recommendation from the nomination committee

Appendix 2: Attendance form

Appendix 3: Proxy form

Innstilling fra Valgkomiteen til ordinær generalforsamling i Komplett Bank ASA 26. mars 2019

1. Sammensetning av Valgkomiteen i Komplett Bank ASA

Valgkomiteen i Komplett Bank består av Tom O. Collett (leder), Nils J. Krogsrud og Hermann Alexander Kopp. Komiteen er valgt av generalforsamlingen.

Etter vedtektene har Valgkomiteen følgende oppgaver:

- (i) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av styremedlemmer
- (ii) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for styrets medlemmer
- (iii) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer av valgkomiteen
- (iv) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for valgkomiteens medlemmer.

I tillegg skal Valgkomiteen i henhold til retningslinjene for Valgkomiteen egnethetsteste styrekandidatene.

2. Valg av styre

Følgende styremedlemmer er på valg; styrets nestleder Bodil Palma Hollingsæter og Casper Wakefield. Begge er forespurt og har sagt seg villige til å stille til gjenvalg.

Styrets leder Live Haukvik, Jan Ole Stangeland og Stig Eide Sivertsen er ikke på valg før ved ordinær generalforsamling 2020.

Valgkomiteen avgir innstilling for de styremedlemmer som er på valg. Komiteens forslag er som følger;

Styrets nestleder:	Bodil Palma Hollingsæter (gjenvalg)
Styremedlem:	Casper Wakefield (gjenvalg)

Valgkomiteen har gjennomført egnethetsvurdering i tråd med retningslinjene i Finanstilsynets rundskriv 14/2015, jf finansforetaksloven §3-5.

Forslag til vedtak;

«Bodil Palma Hollingsæter gjenvelges til styrets nestleder. Casper Wakefield gjenvelges som styremedlem. Valgperioden for begge er frem til utløpet av ordinær generalforsamling 2021.»

Styret vil etter dette bestå av følgende aksjeeiervalgte medlemmer:

Styrets leder:	Live Haukvik (på valg i 2020)
Styrets nestleder:	Bodil Palma Hollingsæter (på valg i 2021)
Styremedlem:	Casper Wakefield (på valg i 2021)
Styremedlem:	Jan Ole Stangeland (på valg i 2020)
Styremedlem:	Stig Eide Sivertsen (på valg i 2020)

Bodil Palma Hollingsæter har vært styremedlem i Komplet Bank ASA siden mars 2014, og styrets nestleder siden april 2015. Hollingsæter er Spesialrådgiver i Innovasjon Norge (Hub Ocean Space Industries) og har omfattende arbeidserfaring fra bank, bl.a. som Regionsjef i Sparebanken Møre og Finansdirektør i Romsdals Fellesbank. Hun er Siviløkonom fra NHH og har omfattende erfaring fra styreverv i ulike bransjer. Bodil Hollingsæter eier 459 117 aksjer og 41 277 opsjoner i Komplet Bank ASA gjennom sitt deleide (50%) selskap, To & Bo AS.

Casper Wakefield har vært styremedlem i Komplet Bank ASA siden juli 2013 og er i dag CEO, Scandinavia, for RSA som er et av verdens eldste forsikringsselskap med 9 millioner kunder globalt. Wakefield har omfattende erfaring fra ulike roller innen finans internasjonalt bl.a. som CEO for European Corporate Risk and Broking Division i WillisTowerWatson samt CEO for GE Capital Nordics & Baltics. Han har HD grad i International Business & Management Accounting fra Copenhagen Business School. Casper Wakefield eier 52 250 aksjer og 41 277 opsjoner i Komplet Bank ASA.

3. Honorar til styrets medlemmer.

Det siste året har kravet til innsats fra styremedlemmene i Komplet Bank ASA økt i takt med børsnoteringen av banken og endringer i de offentlige rammebetingelser for banken. Styret avholdt 19 styremøter i 2018, og komiteen mener derfor det er naturlig å legge styrehonorarene nærmere norm for børsnoterte selskap ihht siste publiserte undersøkelse. I den forbindelse foreslår Valgkomiteen å justere honorarsatsene.

Komplet Bank ASA har så langt ikke betalt styrehonorar til ansattevalgte styremedlemmer, inklusive deres varamedlemmer, men Valgkomiteen mener at denne praksis bør endres som signal om betydningen av det arbeid og det ansvar som påhviler også ansattevalgte styremedlemmer.

Som nye satser foreslås:

Styrets leder:	kr. 375 000.- (tidligere kr. 300 000,-)
Eksterne styremedlemmer:	kr. 250 000.- (tidligere kr. 200 000.-)
Ansattevalgte styremedlemmer:	kr. 50 000.- (tidligere kr. 0.-)
Ansattevalgte varamedlemmer:	kr. 10 000.- (tidligere kr. 0.-)

Andre roller har ikke honorar. De nye styrehonorarene foreslås å gjelde for perioden fra og med ordinær generalforsamling 2018.

Revisjons- og Risikoutvalg. Styret har i løpet av 2018 utnevnt 2 styremedlemmer til et eget internt «Revisjons- og risikoutvalg» som i samarbeid med revisor skal ta et spesielt ansvar for oppfølging av revisjons og risikospørsmål i henhold til offentlige krav. Dette arbeidet er så omfattende ansvars- og tidsmessig at Valgkomiteen foreslår at arbeidet honoreres særskilt med et honorar på kr. 150 000.- i tillegg til vanlig styrehonorar. Det foreslås at honorar for arbeid i «Revisjons- og risikoutvalg» honoreres fra tidspunktet for opprettelsen av utvalget.

4. Valg av valgkomite

Valgkomiteen i Komplet Bank består av Tom O. Collett (leder), Nils J. Krogsrud og Hermann Alexander Kopp. Komiteen er valgt av generalforsamlingen. Nils J. Krogsrud er på valg i 2019, Hermann Alexander Kopp og Tom O. Collett er på valg i 2020. Nils J. Krogsrud har meddelt at han stiller til gjenvalg.

Valgkomiteen fremmer følgende forslag:

Nils J. Krogsrud medlem (gjenvalg)

Kandidaten er forespurt og har sagt seg villig.

Forslag til vedtak:

«Nils J. Krogsrud gjenvelges som medlem av Valgkomiteen i Komplet Bank ASA.
Valgperioden er frem til utløpet av ordinær generalforsamling 2021.»

Forslag om gjenvalg av Nils J. Krogsrud som medlem av Valgkomiteen er basert på hans erfaring fra tidligere arbeid som medlem av Valgkomiteen i Komplet Bank samt omfattende erfaring som investor i tidlig fase banker og finansforetak i mange år.

6. Honorar til Valgkomiteen

Det foreslås også endringer i satsene for arbeidet i Valgkomiteen i tråd med de økte oppgaver i forbindelse med selskapets børsnotering. De nye satsene foreslås å gjelde fra og med ordinær generalforsamling 2018 og er som følger:

Valgkomiteens leder: kr. 40 000.- (tidligere kr. 30 000.-)
Medlem av Valgkomiteen kr. 20 000.- (tidligere kr. 15 000.-)

.

KOMPLETT BANK ASA

MØTESEDDEL

Undertegnede vil møte på generalforsamling i Komplet Bank ASA den 26. mars 2019.

Jeg/vi eier: _____ aksjer

Jeg/vi har fullmakt for: _____ aksjer (*fullmakten(e) bes vedlagt*)

Underskrift: _____ *

Navn på aksjonær: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Fødselsdato/org. nr.: _____

Møteseddelen sendes til Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum N-0107 Oslo, Norge eller per e-post til: nis@nordea.com. Påmelding kan også foretas via Selskapets hjemmeside www.komplettbank.no/om-komplett-bank eller via Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding via selskapets hjemmeside, må angitt pinkode og referansenummer oppgis.

Møteseddel må sendes inn slik at den er Nordea i hende / registrert via Investortjenester senest 24. mars 2019. Dersom fristen ikke overholdes kan aksjeeieren nektes å delta i generalforsamlingen for de aktuelle aksjene.

***Dersom aksjeeier er et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges dokumentasjon som viser at den som undertegner har signaturrett.**

KOMPLETT BANK ASA**FULLMAKT**

Som eier av _____ aksjer i Komplett Bank ASA gir jeg/vi herved

- styrets leder
- _____ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Komplett Bank ASA den 26. mars 2019.

Dersom det ikke er krysset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

Dersom aksjonæren ønsker det og styrets leder er innsatt som fullmektig kan stemmeinstruksen nedenfor fylles inn. Det vil da bli avgitt stemme for aksjene i henhold til instruksen.

Stemmeinstruks:

Vedtak	Stemmer for	Stemmer mot	Avstår fra å stemme
3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen			
4. Godkjenning av innkallingen og dagsorden			
5. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Komplett Bank ASA for 2018, herunder disponering av årets resultat			
6. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor			
7. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer			
8. Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer			
9. Behandling av veiledende del av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a			
10. Behandling av bindende del av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a			
11. Endring av Selskapets vedtekter			
12. Valg av styre			

13.	Valg av valgkomite			
14.	Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram			
15.	Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital for å styrke selskapets finansielle struktur			
16.	Fullmakt til kapitalopptak			
17.	Fullmakt til Selskapets styre til erverv av egne aksjer			

Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

- Dersom det er krysset av for "Stemmer for" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Stemmer mot" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Avstår fra å stemme" innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.
- Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene.
- Ved valg er instruksene begrenset til å gjelde avstemning over valg av de kandidater som er angitt i fullmaktsskjemaet.
- Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder avstemning over formelle forhold, f.eks. valg av møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsform.
- Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning er dette et forhold mellom aksjonæren og fullmektigen som er selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar selskapet seg ikke ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruksene.

Underskrift: _____ *

Navn: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Fødselsdato/org.nr: _____

Fullmakten sendes til Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum N-0107 Oslo, Norge eller per e-post til: nis@nordea.com. Fullmakt kan også leveres via Selskapets hjemmeside www.komplettbank.no/om-komplett-bank eller via Investortjenester. For å få tilgang til levering av fullmakt elektronisk via selskapets hjemmeside, må angitt pinkode og referansenummer oppgis.

Fullmakten må sendes inn slik at den er Nordea i hende / registrert via Investortjenester senest 24. mars 2019. Dersom fristen ikke overholdes kan det nektes deltakelse i generalforsamlingen for de aktuelle aksjene.

*Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest og/eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgjøre fullmakten. Dersom tilfredsstillende dokumentasjon ikke mottas står fullmektigen fritt til å benytte eller forkaste fullmakten etter eget skjønn.

Recommendation from the Nomination Committee to the Annual General Meeting of Komplet Bank ASA on 26 March 2019

1. Composition of the Nomination Committee of Komplet Bank ASA

The Nomination Committee of Komplet Bank consists of Tom O. Collett (Chair), Nils J. Krogsrud and Hermann Alexander Kopp. The General Meeting has elected the Committee.

According to the Articles of Association, the Nomination Committee has the following duties:

- (i) To make recommendations to the General Meeting on election of board members
- (ii) To make recommendations to the General Meeting on remuneration of board members
- (iii) To make recommendations to the General Meeting on election of members of the Nomination Committee
- (iv) To make recommendations to the General Meeting on remuneration of Nomination Committee

In accordance with guidelines for Nomination Committee the Nomination Committee shall assess the suitability of the board member candidates.

2. Election of Board of Directors

The following board members are up for election: Vice Chair of the Board Bodil Palma Hollingsæter and Casper Wakefield. Both have been asked, and are willing, to stand for re-election.

The Chair of the Board Live Hauvik, Jan Ole Stangeland and Stig Eide Sivertsen are not up for election until the Annual General Meeting of 2020.

The Nomination Committee submits its recommendation for the board members that are up for election. The Committee's proposal is as follows:

Vice Chair of the Board:	Bodil Palma Hollingsæter (re-election)
Board member:	Casper Wakefield (re-election)

The Nomination Committee has carried out suitability assessments in accordance with the guidelines in the Financial Supervisory Authority of Norway's circular no. 14/2015, cf. the Financial Institutions Act section 3-5.

Proposed resolution:

"Bodil Palma Hollingsæter is re-elected as the Vice Chair of the Board. Casper Wakefield is re-elected as board member. The election period for both lasts until the Annual General Meeting of 2021 has been concluded."

Following this, the Board of Directors will consist of the following shareholder-elected members:

Chair of the Board:	Live Hauvik (up for election in 2020)
Vice Chair of the Board:	Bodil Palma Hollingsæter (up for election in 2021)
Board member:	Casper Wakefield (up for election in 2021)
Board member:	Jan Ole Stangeland (up for election in 2020)
Board member:	Stig Eide Sivertsen (up for election in 2020)

Bodil Palma Hollingsæter has been a board member in Komplet Bank ASA since March 2014, and Vice Chair of the Board since April 2015. Hollingsæter is a Special Adviser in Innovation Norway (Hub Ocean Space Industries) and has extensive banking background on an executive

level, with positions including as Regional Manager of Sparebanken Møre and CFO of Romsdals Fellesbank. She holds a MSc in Business and Economics from NHH Norwegian School of Economics and has extensive experience from board appointments in various industries. Bodil Hollingsæter owns 459,117 shares and 41,277 options in Komplet Bank ASA through her part-owned (50%) company, To & Bo AS.

Casper Wakefield has been a board member in Komplet Bank ASA since July 2013, and is today CEO, Scandinavia in RSA, which is one of the world's oldest insurance companies with 9 million customers globally. Wakefield has extensive experience from various roles in international finance, among others, as CEO for European Corporate Risk and Broking Division of WillisTowerWatson, as well as CEO for GE Capital Nordics & Baltics. He holds an HD in International Business & Management Accounting from Copenhagen Business School. Casper Wakefield owns 52,250 shares and 41,277 options in Komplet Bank ASA.

3. Remuneration of the members of the board of directors

In the course of the previous year, the contribution requirement for board members of Komplet Bank ASA increased in step with the listing of the bank on the Oslo Stock Exchange and changes to public framework conditions that apply to the bank. The Board of Directors held 19 board meetings in 2018, and the Committee thus finds it natural that the remuneration of the board members is set closer to the standard for listed companies, in accordance with the most recently published survey. Thus, the Nomination Committee proposes to adjust the remuneration.

Komplet Bank ASA has not previously remunerated the employee elected board members. The Nomination Committee is of the opinion that this practice should change as a signal of the weight of value the work and responsibility represents for the employee elected board members.

New proposed remuneration rates:

Chair of the Board:	NOK 375,000 (previously NOK 300,000)
External board members:	NOK 250,000 (previously NOK 200,000)
Employee elected board members:	NOK 50,000 (previously NOK 0)
Employee elected deputy members:	NOK 10,000 (previously NOK 0)

Other roles are not remunerated. If resolved, the proposed remuneration shall have effect from and including the date of the 2018 annual general meeting.

Audit and Risk Committee. In 2018, the Board of Directors appointed two board members to a separate internal "Audit and Risk Committee", which, in collaboration with the auditor, shall be particularly responsible for following up questions relating to audit and risk, in accordance with public requirements. In terms of both responsibility and time this work is so extensive that the Nomination Committee proposes a separate remuneration of NOK 150,000, in addition to the ordinary board remuneration. The "Audit and Risk Committee" remuneration is proposed paid from the date of the establishment of the committee.

4. Election of Nomination Committee

The Nomination Committee of Komplet Bank consists of Tom O. Collett (Chair), Nils J. Krogsrud and Hermann Alexander Kopp. The General Meeting has elected the Committee. Nils J. Krogsrud is up for election in 2019; Hermann Alexander Kopp and Tom O. Collett are up for election in 2020. Nils J. Krogsrud has communicated that he is willing to stand for re-election.

The Nomination Committee submits the following proposal:

Nils J. Krogsrud member (re-election)

The candidate has been asked, and is willing, to stand for re-election.

Proposed resolution:

"Nils J. Krogsrud is re-elected as member of the Nomination Committee of Komplett Bank ASA. The election period lasts until the Annual General Meeting of 2021 has been concluded."

The proposal to re-elect Nils J. Krogsrud as member of the Nomination Committee is based on his experience from previous work as a member of the Nomination Committee of Komplett Bank, as well as several years' extensive experience as an investor in early-phase banks and financial undertakings.

5. Nomination Committee remuneration

The remuneration for the Nomination Committee is also proposed to raise because of the contribution requirement for the Nomination Committee after the listing on the Oslo Stock Exchange. If resolved, the following proposed remuneration shall have effect from and including the date of the 2018 annual general meeting:

Chair of the Nomination Committee:	NOK 40,000 (previously NOK 30,000)
Member of the Nomination Committee:	NOK 20,000 (previously NOK 15,000)

KOMPLETT BANK ASA
ATTENDANCE FORM

The undersigned will attend the general meeting of Komplet Bank ASA on 26 March 2019.

I/we own: _____ shares

I/we am proxy for: _____ shares (*please attach proxy form(s)*)

Signature: _____ *

Name of shareholder: _____ (block letters)

Place/date: _____

Date of birth/reg. no.: _____

Please send the attendance form to: Nordea Bank Abp, branch in Norway, Issuer Services, P.O.Box 1166 Sentrum N-0107 Oslo, Norway or per e-mail to nis@nordea.com. Registration of attendance may also be made on the Company's website www.komplettbank.no/om-komplett-bank or through VPS Investor Services. To access the electronic system for notification of attendance through the Company's website, the indicated reference number and PIN code must be stated.

The attendance form must be sent in time to be received by the Nordea / registered through VPS Investor Services no later than 24 March 2019. If the deadline is not complied with, the shareholder can be denied participation in the general meeting for the relevant shares.

*** If the shareholder is a legal entity, please enclose documentation evidencing the representation by the signatory.**

KOMPLETT BANK ASA**PROXY FORM**

As the owner of _____ shares in Komplet Bank ASA I/we hereby appoint

- The Chairman of the Board of Directors
- _____ (insert name)

as my/our proxy to represent and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Komplet Bank ASA to be held on 26 March 2019.

If none of the alternatives above has been ticked the chairman of the board will be considered appointed as proxy. If the chairman of the board has been appointed as proxy, the chairman of the board can appoint another member of the board or the management to represent and vote for the shares covered by the proxy.

If the shareholder so desires and the chairman of the board has been appointed as proxy, the voting instructions below can be filled in. The shares will then be voted in accordance with the instructions.

Voting instructions:

Resolution	Vote for	Vote against	Abstain
3. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes			
4. Approval of the notice and the agenda			
5. Approval of the annual accounts and directors' report of Komplet Bank ASA for 2018, including allocation of the result of the year			
6. Approval of the remuneration of the Company's auditor			
7. Determination of the remuneration of the members of the board of directors			
8. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee			
9. Discussion of the non-binding part of the board of directors' statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management pursuant to § 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act			
10. Discussion of the binding part of the board of directors' statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management pursuant to § 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act			
11. Amendment of the articles of association			
12. Election of board of directors			

13.	Election of nomination committee			
14.	Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in connection with the Company's share option plan			
15.	Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in order to strengthen the Company's financial structure			
16.	Authorization to raise capital			
17.	Authorization to the board of directors to acquire own shares			

If voting instructions are given the following applies:

- If the box "Vote for" has been ticked, the proxy is instructed to vote for the proposal in the notice, with any changes suggested by the board of directors, the chairman of the board or the chairperson of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can at his/her own discretion abstain from voting the shares.
- If the box "Vote against" has been crossed out, this implies that the proxy is instructed to vote against the proposal in the notice, with any changes suggested by the board, the Chairman of the Board or the chairman of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can at his/her own discretion abstain from voting the shares.
- If the box "Abstain" has been ticked, the proxy is instructed to abstain from voting the shares.
- If none of the boxes have been ticked, the proxy is free to decide how to vote the shares.
- In respect of elections, the instructions are only valid for voting in respect of elections of the candidates whom have been listed in the proxy form.
- In respect of a vote over matters that are not included on the agenda and which may validly come before the meeting the proxy is free to decide how the shares shall be voted. The same applies for votes over matters of formal nature, such as election of the chairperson of the meeting, voting order or voting procedure.
- If a shareholder has inserted another person than the chairman of the board as proxy, and wants to give such person instructions on voting, this is a matter between the shareholder and the proxy. In such a situation the company does not undertake any responsibility to verify that the proxy votes in accordance with the instructions.

Signature: _____ *

Name of shareholder: _____ (block letters)

Place/date: _____

Date of birth/company no: _____

Please send the attendance form to: Nordea Bank Abp, branch in Norway, Issuer Services, P.O.Box 1166 Sentrum N-0107 Oslo, Norway or per e-mail to nis@nordea.com. Proxy may also be delivered on the Company's website www.komplettbank.no/om-komplett-bank or through VPS Investor Services. To access the electronic system for submitting proxy through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated.

The proxy form must be sent in time to be received by Nordea / registered through VPS Investor Services no later than 24 March 2019. If the deadline is not complied with, participation in the general meeting for the relevant shares can be denied.

* If the proxy is given on behalf of a company or other legal entity, relevant evidence of authority must be attached so as to evidence that the person signing the proxy form is properly authorized. The receiver of the proxy is free in his/her own discretion to use or reject the proxy in case relevant evidence of authority has not been received.