

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: 22. mars 2018 kl. 09:00

Time: 22 March 2018 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 2017, herunder disponering av årets resultat  
Årsregnskapet og årsberetningen for Komplett Bank ASA for regnskapsåret 2017, sammen med revisors beretning, er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.komplettbank.no/om-komplett-bank/](http://www.komplettbank.no/om-komplett-bank/)  
Styret foreslår at årsregnskapet og årsberetningen for Komplett Bank ASA for regnskapsåret 2017 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 2017, including allocation of the result of the year  
The annual accounts and the annual report for Komplett Bank ASA for the financial year 2017, together with the auditor's report, are available at the Company's webpage [www.komplettbank.no/om-komplett-bank/](http://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 2017 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 2017 på side 6 som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.komplettbank.no/om-komplett-bank/](http://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 2017 på NOK 623 000 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 12 til årsregnskapet for 2017.

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 2017 on page 6, which is available on the Company's website [www.komplettbank.no/om-komplett-bank/](http://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' fee of NOK 623,000 for the financial year 2017 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 12 to the annual accounts for 2017.

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 12 til årsregnskapet for 2017.

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.** Valg av styreleder og to styremedlemmer

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

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 12 to the annual accounts for 2017.

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.** Election of chairman of the board and two board members

Please see the nomination committee's recommendation

det fremgår av innstillingen legges det opp til at de aksjeeiervalgte styremedlemmene valgt av generalforsamlingen ikke lenger skal inkludere en ansattrepresentant med vara, men at valg av ansattrepresentanter skjer av og blant de ansatte. Det foreslås således at eksisterende ansattrepresentant og vara valgt av generalforsamlingen går ut av styret. Ansattvalgte styremedlemmer med vara vil supplere de aksjeeiervalgte styremedlemmene slik at styret etter gjennomføring av valgprosess blant de ansatte vil bestå av 5 aksjeeiervalgte medlemmer og 2 ansattvalgte medlemmer med vara. Forøvrig vises til innstillingen fra valgkomiteen. Det vises også til sak 12 med forslag til vedtektsendring i tilknytning til dette.

## 12. Endring av Selskapets vedtekter

Det vises til sak 11 og valgkomiteens innstilling. Styret foreslår som følge av at ansattes representanter i styret skal velges av de ansatte og for å ha noe fleksibilitet i vedtektene for antall aksjeeiervalgte medlemmer, at generalforsamlingen treffer vedtak om følgende endringer i Selskapets vedtekter:

- 1) § 3-1 tredje ledd strykes.

Ordlyden som foreslås strøket lyder som følger:

"Ett av styrets valgte medlemmer skal være ansatt i banken. For dette medlem skal det velges et personlig varamedlem med møte og talerett i styret. Det skal ut over dette ikke velges varamedlemmer."

attached hereto (Appendix 1). As addressed in the recommendation it is proposed that the shareholder elected board members elected by the general meeting no longer shall include one employee representative with deputy, but that such election of employee representatives shall be done by and amongst the employees. It is accordingly proposed that the existing employee representative and her deputy elected by the general meeting leave the board of directors. Employee elected board members and deputies will supplement the shareholder elected board members such that the board after completion of election process amongst the employees will include 5 shareholder elected members and 2 employee elected members with deputies. It is further referred to the nomination committee's recommendation. Reference is also made to item 12 with proposal to amend the articles of association in this regard.

## 12. Amendment of the articles of association

Reference is made to item 11 and the nomination committee's recommendation. Because employee representatives to the board of directors member shall be elected by the employees and to have some flexibility in the articles of association on the number of shareholder elected board members, the board of directors proposes that the general meeting resolves the following changes to the bank's articles of association:

- 1) Article 3-1 third paragraph is deleted.

The wording which is proposed deleted reads as follows:

"One of the board of director's elected members shall be an employee of the bank. For such member a personal deputy with right to meet and talk at the board shall be elected. Apart from this no deputies shall be elected."

2) Vedtektenes § 3-1 første ledd foreslås endret slik at det kommer klart frem at det antallet styremedlemmer som reguleres i bestemmelsen er aksjeeiervalgte styremedlemmer med tillegg av eventuelle styremedlemmer valgt av og blant de ansatte og for å etablere fleksibilitet i vedtektene for antallet aksjeeiervalgte styremedlemmer til mellom fire og seks.

Gjeldende ordlyd:

"Styret består av 5 medlemmer som velges av generalforsamlingen."

Forslag til ny ordlyd:

"Styret består av 4 til 6 aksjeeiervalgte medlemmer som velges av generalforsamlingen, samt eventuelle medlemmer og varaer valgt av og blant de ansatte i samsvar med bestemmelser om ansattes representasjon i selskapets styre gitt i finansforetaksloven §8-4."

2) Article 3-1 first paragraph is proposed amended such that it is clear that the number of board members regulated in the article is the shareholder elected board members with any board members elected by and amongst the employees in addition, and to establish flexibility in the articles for number of shareholder elected members to be between four and six.

Current wording:

"The board of directors consists of 5 members elected by the general meeting."

Proposed new wording:

"The board of directors consists of 4 to 6 shareholder elected members to be elected by the general meeting, as well as any members and proxies elected by and among the employees in accordance with the provisions on employee representation in the company's board provided in the financial institutions act §8-4."

**13.** Valg av leder og ett medlem til valgkomiteen

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

**14.** Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital

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.

**13.** Election of chairman and one member to the 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

The Company's option scheme 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

Styrefullmaktens ramme tilsvare alle opsjoner som akkumulert er utstedt og som planlegges utstedt i perioden frem til ordinær generalforsamling i 2019.

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 7 000 000 kroner.
2. Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn 30. juni 2019. Fullmakten erstatter fullmakt tildelt av ordinær generalforsamling 22. mars 2017 for samme formål.
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."

#### **15. Fullmakt til kapitalopptak**

Styret har merket seg at det for kapitaldekningsformål vil være hensiktsmessig at Selskapet har fleksibilitet til i løpet av de neste 2 år å styrke Selskapets ansvarlige kapital med opp til NOK 300 000 000. Styret anser det hensiktsmessig at slik ansvarlig kapital innhentes som fondsobligasjonskapital som godkjennes av Finanstilsynet som annen kjernekapital og/eller

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 2019.

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 7,000,000.
2. The authorization applies until the next annual general meeting, however, not beyond 30 June 2019. The authorization replaces authorization granted by the ordinary general meeting on 22 March 2017 for the same purpose.
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."

#### **15. Authorization to raise capital**

The board of directors has noted 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 300,000,000. 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

ansvarlig lån som godkjennes som tilleggskapital.

Tier 1 capital and/or subordinated loan capital approved as Tier 2 capital.

Styret ber om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

"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 NOK 300 000 000. Fullmakten løper frem til ordinær generalforsamling i 2020. Fullmakten erstatter fullmakt tildelt av ordinær generalforsamling 22. mars 2017 for samme formål."

"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 NOK 300,000,000. The authorization applies until the annual general meeting of 2020. The authorization replaces authorization granted by the ordinary general meeting on 22 March 2017 for the same purpose."

\*\*\*

\*\*\*

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

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

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.

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](mailto:nis@nordea.com). Påmelding og/eller innlevering av fullmakt kan også foretas via Selskapets hjemmeside [www.komplettbank.no/om-komplett-bank/](http://www.komplettbank.no/om-komplett-bank/) eller via Investortjenester.

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](mailto:nis@nordea.com). Registration of attendance and/or proxy may also be made on the Company's website [www.komplettbank.no/om-komplett-bank/](http://www.komplettbank.no/om-komplett-bank/) or through VPS Investor Services.

Møteseddel/fullmakt må sendes inn slik at de er Nordea i hende / registrert via Investortjenester senest 20. mars 2018. Dersom fristen ikke overholdes kan aksjeeieren/fullmektigen nektes å delta i generalforsamlingen for de aktuelle aksjene.

The attendance form/proxy form must be sent in time to be received by the Nordea / registered through VPS Investor Services no later than 20 March 2018. If the deadline is not complied with the shareholder/proxy can be denied participation in the general meeting for the relevant shares.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgj 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 21. mars 2018.

Komplett Bank ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 171 380 621 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/](http://www.komplettbank.no/om-komplett-bank/). Aksjeeiere kan kontakte Selskapet for å få tilsendt papirversjoner av de aktuelle dokumentene uten kostnad.

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 21 March 2018.

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 171,380,621 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/](http://www.komplettbank.no/om-komplett-bank/). Shareholders may contact the Company to receive paper versions of these documents without cost.



Komplett Bank ASA  
Oslo, 1. mars / 1 March 2018

*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 Komplet Bank ASA 22. mars 2018**

### **1. Sammensetning av Valgkomiteen i Komplet Bank ASA**

Valgkomiteen i Komplet Bank består av Tom O. Collett (leder), Jan Ole Stangeland og Nils J. Krogsrud. 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. Forslag om endring av antall styremedlemmer og tilrettelegging for at ansatte skal velge ansattrepresentanter til styret**

Bankens vedtekter § 3-1 har i dag følgende ordlyd:

*«Styret består av 5 medlemmer som velges av generalforsamlingen.*

## **Recommendation from the Nomination Committee to the annual general meeting of Komplet Bank ASA 22 March 2018\***

### **1. Composition of the Nomination Committee of Komplet Bank ASA**

Komplet Bank's Nomination Committee consists of Tom O. Collett (chairman), Jan Ole Stangeland and Nils J. Krogsrud. The general meeting has elected the committee.

According to the articles of association, the Nomination Committee has the following duties:

- (i) To submit recommendation to the general meeting relating to the election of board members
- (ii) To submit recommendation to the general meeting relating to remuneration of the board members
- (iii) To submit recommendation to the general meeting relating to the election of nomination committee members
- (iv) To submit recommendation to the general meeting relating to remuneration of the nomination committee members

In addition, the Nomination Committee, according to the guidelines for the Nomination Committee, shall assess the suitability of the candidates to the board of directors.

### **2. Proposal to amend the number of board members and facilitation of election of employee representatives to the board of directors by the employees**

Today, section 3-1 of the bank's articles of association reads as follows:

*"The board of directors consists of 5 members, who are elected by the general meeting.*

*At least half of the members of the board of directors should be resident in Norway,*

\* Denne innstillingen er utarbeidet på norsk med uoffisiell engelsk oversettelse. Ved uoverensstemmelse mellom norsk og engelsk versjon gjelder den norske versjonen. / This recommendation 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.

*Minst halvparten av styrets medlemmer skal være bosatt her i riket, med mindre Kongen gjør unntak i det enkelte tilfelle. Bostedskravet gjelder ikke statsborgere i stater som er part i EØS-avtalen, når de er bosatt i en slik stat.*

*Ett av styrets medlemmer skal være ansatt i banken. For dette medlem skal det velges et personlig varamedlem med møte og talerett i styret. Det skal utover dette ikke velges varamedlemmer.*

*Styret skal samlet ha den kompetanse som ut fra bankens organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta sine oppgaver. Minst ett av medlemmene skal ha kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon. Styreleder og til sammen minst to tredjedeler av styret skal ikke være ansatt i banken eller selskap i samme konsern. Styret skal for øvrig sammensettes i tråd med nærmere lovbestemmelser.*

*Styrets leder og nestleder velges særskilt.*

*De valgte styremedlemmer tjenestegjør i to år. Av de valgte medlemmer uttrer hvert år de som har gjort tjeneste lengst.*

*Varamedlem velges for to år.*

*I stedet for styremedlem som trer ut før valgperioden er ute, velges ved første anledning nytt medlem for resten av perioden.»*

Valgkomiteen er av den mening at det er uhensiktsmessig at vedtektene skal kreve et bestemt antall styremedlemmer i banken slik at det må arrangeres ekstraordinær generalforsamling dersom ett medlem skulle tre ut av styret før det er på valg. I tillegg mener Valgkomiteen at muligheten til å variere antall styremedlemmer gir større fleksibilitet i sammensetningen av styrets samlede kompetanse og kvalifikasjoner utifra det til enhver tid gjeldende behov.

*unless the Norwegian Ministry of Trade, Industry and Fisheries makes exceptions in each case. The residence requirement does not apply to citizens of states that are parties to the EEA agreement, when they reside in such a state.*

*One of the board members shall be an employee of the bank. For this member, a personal deputy member with right of attendance and right to speak at board meetings shall be elected. Beyond this, no deputy members shall be elected.*

*Based on the bank's organisation and activities, the board of directors shall together have the qualifications required to carry out their duties. At least one of the members shall have accounting or auditing qualifications. The chairman of the board and a total of at least two thirds of the board of directors shall not be employed by the bank or a company in the same group. The board of directors shall in addition be composed in accordance with further statutory provisions.*

*The chairman of the board and the deputy chairman of the board shall be specifically elected.*

*The elected board members serve for a term of two years. Of the elected members, the ones that have served the longest retire each year.*

*Deputy members are elected for two years.*

*Should a board member retire before the term is over, a new member shall be elected for the remaining term at the first opportunity."*

The Nomination Committee is of the opinion that it is unserviceable for the articles of association to stipulate a fixed number of board members of the bank so that an extraordinary general meeting must be held if a member retires from the board of directors before the term is over. In addition, the Nomination Committee believes that the ability to vary the number of board members

Det er videre ønskelig, ettersom selskapet har passert 50 ansatte, jf finansforetaksloven §8-4 (4) om ansattes representasjonsrett, å legge til rette for at de ansatte selv velger ansattrepresentanter til styret.

Valgkomiteen foreslår derfor å endre vedtektene slik at antall aksjeeiervalgte styremedlemmer kan være 4-6 og slik at det ikke lenger er et krav i vedtektene om at generalforsamlingen skal velge en ansatt med vararepresentant som styremedlem. Valgkomiteen har anmodet styret om å utforme forslag til de konkrete vedtektsendringer som reflekterer dette og viser for de konkrete forslagene fra styret til innkallingen til ordinær generalforsamling.

### **3. Valg av styre**

Valgkomiteens medlem Jan Ole Stangeland er kandidat til å stille til styret i Komplett Bank og erklærte seg derfor inhabil under dette punktet i Valgkomiteens arbeid.

Styrets leder Live Haukvik, medlem Hermann Alexander Kopp og ansattrepresentant Christina H. Pedersen er på valg i 2018. Live Haukvik har sagt seg villig til å fortsette som styreleder, Hermann Alexander Kopp har meddelt at han ønsker å tre ut av styret. Valgkomiteen innstiller for at styremedlem Christina H. Pedersen og varamedlem Niclas Bojarv løses fra sine verv som følge av at ny valgordning der ansattrepresentanter velges direkte av og blant de ansatte legges til grunn.

gives greater flexibility in the composition of the board of directors' overall competence and qualifications based on the current needs at any given time.

Furthermore, it is desirable, since the company has exceeded 50 employees cf. the Financial Institutions Act section 8-4 (4) relating to the right of the employees to be represented at the board of directors, to facilitate for election of employee representatives to the board of directors by the employees.

The Nomination Committee therefore proposes to amend the articles of association such that the number of shareholder elected board members can be 4-6 and to remove the requirement in the articles of association for the general meeting to elect an employee with deputy as a board member. The Nomination Committee has requested the board of directors to formulate a proposal for a specific amendment of the articles of association in this regard, and reference is made to the specific proposals from the board of directors in the notice of the annual general meeting.

### **3. Election of the board of directors**

The Nomination Committee's member Jan Ole Stangeland is a candidate for the board of directors of Komplett Bank and has thus declared himself to be disqualified with regards to this part of the Nomination Committee's work.

The chairman of the board Live Haukvik, board member Hermann Alexander Kopp and employee representative Christina H. Pedersen are up for election in 2018. Live Haukvik is willing to continue as chairman of the board, Hermann Alexander Kopp has advised that he wants to retire from the board of directors. The Nomination Committee recommends that Christina H. Pedersen and deputy member Niclas Bojarv are released from their positions assuming implementation of new election system

Styrets nestleder Bodil Palma Hollingsæter og styremedlem Casper Wakefield er ikke på valg før ved ordinær generalforsamling i 2019.

Valgkomiteen avgir innstilling for samtlige styremedlemmer på valg. Under forutsetning om at Valgkomiteens forslag til endring av vedtektene - som innebærer mulighet for 4-6 aksjeeiervalgte styremedlemmer blir godkjent - fremmer Valgkomiteen følgende forslag:

Styrets leder: Live Haukvik (gjenvalg)  
Styremedlem: Jan Ole Stangeland (ny)  
Styremedlem: Stig Eide Sivertsen (ny)

Alle tre kandidater er forespurt og har sagt seg villige. Valgkomiteen har gjennomført egnethetsvurdering i tråd med retningslinjene i Finanstilsynets rundskriv 14/2015, jf finansforetaksloven §3-5.

#### **Forslag til vedtak:**

*«Live Haukvik gjenvelges til styrets leder. Jan Ole Stangeland og Stig Eide Sivertsen velges som nye styremedlemmer. Valgperioden er for alle tre frem til utløpet av ordinær generalforsamling 2020. Christina H. Pedersen og varamedlem Niclas Bojarv løses fra sine verv.»*

Styret vil etter dette bestå av følgende aksjeeiervalgte medlemmer:

Styrets leder: Live Haukvik (gjenvalg)  
Styrets nestleder: Bodil Palma Hollingsæter (på valg i 2019)  
Styremedlem: Casper Wakefield (på valg i 2019)  
Styremedlem: Jan Ole Stangeland (ny)  
Styremedlem: Stig Eide Sivertsen (ny)

Dersom Valgkomiteens forslag til vedtektsendringer ikke blir vedtatt fremmer komiteen som subsidiært forslag at Christina H. Pedersen gjenvelges av generalforsamlingen som styremedlem

where employee representatives are elected directly by and among the employees.

The deputy chairman Bodil Palma Hollingsæter and board member Casper Wakefield are not up for election until the annual general meeting in 2019.

The Nomination Committee submits recommendations for all board members up for election. Assuming that the Nomination Committee's proposal for amendment of the articles of association - which allows for 4-6 shareholder-elected board members – is approved, the Nomination Committee submits the following proposal:

Chairman of the board: Live Haukvik (re-election)  
Board member: Jan Ole Stangeland (new)  
Board member: Stig Eide Sivertsen (new)

All three candidates have been applied to and are prepared to serve on the board. The Nomination Committee has assessed the suitability of the candidates 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.

#### **Resolution proposal:**

*"Live Haukvik is re-elected as the chairman of the board. Jan Ole Stangeland and Stig Eide Sivertsen are elected as new board members. For all three, the term lasts until expiry of the annual general meeting in 2020. Christina H. Pedersen and deputy member Niclas Bojarv are released from their positions."*

Following this, the board of directors will have the following shareholder-elected board members:

Chairman of the board: Live Haukvik (re-election)  
Deputy chairman of the board: Bodil Palma Hollingsæter (up for election in 2019)  
Board member: Casper Wakefield (up for election in 2019)  
Board member: Jan Ole Stangeland (new)

ansatt i banken i stedet for Stig Eide Sivertsen og at Niclas Bojarv fortsetter i rollen som hennes vararepresentant.

Valgkomiteen har ved sin prinsipale innstilling lagt vekt på behovet for en bred og relevant kompetanse og forståelse for selskapets strategiske utvikling. Forslaget ivaretar behovet for kontinuitet, representert ved styreleder, styrets nestleder og ett styremedlem, samtidig som det skjer en viss fornyelse. Informasjon om de foreslåtte nye styremedlemmene følger nedenfor.

**Jan Ole Stangeland** (50) har som mangeårig finansdirektør i investeringselskapet Canica AS bred og relevant erfaring fra finansmarkedene og vil komplettere styret når Hermann Alexander Kopp trer ut. Stangeland har i tillegg vært medlem av bankens Valgkomite og kjenner banken godt både gjennom dette verv og som finansdirektør i bankens største aksjeeier. For ytterligere informasjon kan hans LinkedIn profil benyttes:

<https://www.linkedin.com/in/jan-ole-stangeland-4bb589156/>

Valgkomiteen har ved sin vurdering tatt høyde for at Stangeland som følge av sin tilknytning til Canica AS, ikke vil kvalifisere som uavhengig av selskapets vesentlige forretningsforbindelser og hovedaksjeeiere, jf. Norsk Anbefaling om Eierstyring og Selskapsledelse. Valgkomiteen anser likevel styrets samlede uavhengighet å være i samsvar med anbefalingen.

Jan Ole Stangeland eier ingen aksjer eller opsjoner i Komplet Bank.

**Stig Eide Sivertsen** (59) har variert arbeids- og styreerfaring fra teknologi, media og finans samt lang erfaring som styremedlem i børsnoterte selskap. Sivertsen vil bringe både relevant erfaring fra finansmarkedene og utstrakt kjennskap til innføring og bruk av ny teknologi innen tradisjonelle

Board member: Stig Eide Sivertsen (new)

If the Nomination Committee's proposal for amendments to the articles of association is not adopted, the committee submits the alternative proposal that Christina H. Pedersen is re-elected by the general meeting as a board member employed by the bank instead of Stig Eide Sivertsen and that Niclas Bojarv continues in the position as her deputy.

The Nomination Committee, through its principal recommendation, has emphasised the need for broad and relevant competence and an understanding of the company's strategic development. The proposal maintains the need for continuity, represented by the chairman, deputy chairman of the board and one board member, at the same time as there is a certain renewal. Information about the proposed new board members follows below.

**Jan Ole Stangeland** (50) has broad and relevant financial market experience as the long-standing finance director of the investment company Canica AS, and completes the board of directors when Hermann Alexander Kopp retires. In addition, Stangeland has been a member of the bank's Nomination Committee and, both through this appointment and through the position as the finance director of the bank's largest shareholder, knows the bank well. For further information, please refer to his LinkedIn profile:

<https://www.linkedin.com/in/jan-ole-stangeland-4bb589156/>

In its assessment, the Nomination Committee has assumed the possibility that Stangeland, due to his connection with Canica AS, will not qualify as independent of the company's major business associates and principal shareholders, cf. the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance. The Nomination Committee still considers the board of directors' collective independence to be in accordance with the Code.

markeder. Sivertsen har vært finansdirektør i Schibsted og PGS, var grunder og adm.dir. i Nettavisen, konserndirektør i Telenor ASA/adm.dir. i Telenor Broadcast Holding AS samt konsernsjef i Opplysningen (1881) AS. Sivertsen er i dag bl.a. styremedlem i Viken Fiber, Polaris Media ASA og Gyldendal ASA og har tidligere hatt styreverv i en lang rekke teknologi- og medierettede virksomheter. For ytterligere informasjon kan hans LinkedIn profil benyttes:

<https://www.linkedin.com/in/ssivertsen/>

Valgkomiteen har ved sin vurdering lagt til grunn at Sivertsen kvalifiserer som uavhengig av selskapets ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og hovedaksjeeiere, jf. Norsk anbefaling om Eierstyring og Selskapsledelse.

Stig Eide Sivertsen eier ingen aksjer eller opsjoner i Komplett Bank.

**Live Haukvik** (54) har vært COO i Komplett gruppen fra 2017. Fra 2012 til 2017 var hun CFO i Komplett gruppen. Hun har lang erfaring som leder på direktørnivå har arbeidet som CEO og CFO i norske, børsnoterte selskaper og er et erfaren styremedlem. Live har en master innen finans fra Université de Fribourg, Sveits, og en master i ledelse fra Handelshøyskolen BI i Oslo.

Valgkomiteen har ved sin vurdering tatt høyde for at Haukvik som følge av sin tilknytning til Komplett gruppen, ikke vil kvalifisere som uavhengig av selskapets vesentlige forretningsforbindelser og hovedaksjeeiere, jf. Norsk anbefaling om Eierstyring og Selskapsledelse. Valgkomiteen anser likevel styrets samlede uavhengighet å være i samsvar med anbefalingen.

Haukvik har vært styremedlem i Komplett Bank siden desember 2013 og har deltatt i samtlige styremøter.

Jan Ole Stangeland owns no shares or options in Komplett Bank.

**Stig Eide Sivertsen** (59) has varied work and board experience from technology, media and finance, as well as long-standing experience as board member of listed companies. Sivertsen will bring both relevant experience from the financial markets and extensive knowledge relating to the introduction and use of new technology within traditional markets. Sivertsen has been CFO of Schibsted and PGS, founder and managing director of Nettavisen, group director of Telenor ASA/ managing director of Telenor Broadcast Holding AS, as well as managing director of Opplysningen (1881) AS. Today Sivertsen is a board member of Viken Fiber, Polaris Media ASA and Gyldendal ASA, among others, and has formerly had board appointments in a long line of technological and media-oriented undertakings. For further information, please refer to his LinkedIn profile:

<https://www.linkedin.com/in/ssivertsen/>

In its assessment, the Nomination Committee has emphasised that Sivertsen is qualified as independent of the company's executive employees, major business associates and the principal shareholders, cf. the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance.

Stig Eide Siversten owns no shares or options in Komplett Bank.

**Live Haukvik** (54) has been the COO of the Komplett group since 2017. From 2012 to 2017, she was the CFO of the Komplett group. She has long experience as an executive at director level, has worked as CEO and CFO in Norwegian listed companies, and is an experienced board member. Live has a Master of Finance from Université de Fribourg, Switzerland, and a Master of Management from Handelshøyskolen BI in Oslo.

In its assessment, the Nomination Committee assumed the possibility that Haukvik, due to her connection with the Komplett group,

Live Haukvik eier ingen aksjer eller opsjoner i Komplet Bank.

#### **4. Honorar til styrets medlemmer**

I forbindelse med at banken er blitt børsnotert, og for å tilpasse nivåene til honorar i tilsvarende banker innstiller Valgkomiteen på en oppjustering av de gjeldende styresatsene.

Som nye satser foreslås:  
Styrets leder: kr. 300.000.- (tidligere kr. 200.000,-)  
Eksterne styremedlemmer: kr. 200.000.- (tidligere kr. 150.000.-)

Andre roller har ikke honorar.

Det foreslås at de nye satser gjøres gjeldende fra og med tidspunktet for børsnoteringen av banken.

#### **5. Valg av medlemmer til Valgkomiteen**

Valgkomiteen i Komplet Bank består av Tom O. Collett (leder), Jan Ole Stangeland og Nils J. Krogsrud. Komiteen er valgt av generalforsamlingen. Tom O. Collett og Jan Ole Stangeland er på valg i 2018, Nils J. Krogsrud er på valg i 2019. Tom O. Collett har meddelt at han stiller til gjenvalg, Jan Ole Stangeland har meddelt at han er kandidat til styret i Komplet Bank og derfor ikke stiller til gjenvalg i Valgkomiteen.

does not qualify as independent of the company's major business associates and principal shareholders, cf. the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance. The Nomination Committee still considers the board of directors' collective independence to be in accordance with the Code.

Haukvik has been a board member of Komplet Bank since December 2013 and has participated in all board meetings.

Live Haukvik owns no shares or options in Komplet Bank.

#### **4. Directors' remuneration**

Due to the fact that the bank has been listed on the stock exchange, and to adjust the levels to remuneration in corresponding banks, the Nomination Committee proposes an upward adjustment of the current board rates.

The following new rates are proposed:  
Chairman of the board: NOK 300,000. (previously NOK 200,000.)  
External board members: NOK 200,000. (previously NOK 150,000.)

Other roles are not remunerated.

It is proposed that the new rates be applied from the date of the listing of the bank.

#### **5. Election of members to the Nomination Committee**

Komplet Bank's Nomination Committee consists of Tom O. Collett (chairman), Jan Ole Stangeland and Nils J. Krogsrud. The general meeting elects the committee. Tom O. Collett and Jan Ole Stangeland are up for election in 2018; Nils J. Krogsrud is up for election in 2019. Tom O. Collett has advised that he will stand for re-election to the Nomination Committee. Jan Ole Stangeland has advised that he is a candidate for the board of directors of Komplet Bank and that



Valgkomiteen fremmer derfor følgende forslag:

Tom O. Collett, formann (gjenvalg)  
Hermann Alexander Kopp, medlem (ny)

Begge kandidater er forespurt og har sagt seg villige.

### **Forslag til vedtak:**

«Tom O. Collett gjenvelges til leder og Hermann Alexander Kopp velges til nytt medlem av Valgkomiteen i Komplet Bank. Valgperioden er for begge frem til utløp av ordinær generalforsamling 2020.»

Forslaget om å velge Hermann Alexander Kopp som nytt medlem i Valgkomiteen er basert på hans grundige kjennskap til Komplet Bank som mangeårig styremedlem samt hans brede og relevante erfaring fra virksomhetsstyring og finans.

## **6. Honorar til Valgkomiteen**

I lys av at banken er blitt børsnotert innstiller Valgkomiteen på følgende oppjusterte satser:

Valgkomiteens leder:  
kr. 30.000.- (tidligere kr. 25.000.-)

Medlem av Valgkomiteen:  
kr. 15.000.- (tidligere kr. 0.-)

Det foreslås at de nye satser gjøres gjeldende fra og med tidspunktet for børsnoteringen av banken.

he therefore will not stand for re-election to the Nomination Committee.

The Nomination Committee thus submits the following proposal:

Tom O. Collett, chairman (re-election)  
Hermann Alexander Kopp, member (new)

Both candidates have been applied to and are prepared to serve on the committee.

### **Resolution proposal:**

"Tom O. Collett is re-elected as chairman, and Hermann Alexander Kopp is elected as a new member of the Nomination Committee of Komplet Bank. The term for both lasts until the expiry of the annual general meeting in 2020."

The proposal to elect Hermann Alexander Kopp as a new member of the Nomination Committee is based on his thorough knowledge of Komplet Bank as a longstanding board member, as well as his broad and relevant experience from corporate governance and finance.

## **6. Nomination Committee remuneration**

In light of the stock exchange listing of the bank, the Nomination Committee proposes the following upward adjusted rates:

The chairman of the Nomination Committee:  
NOK 30,000. (previously NOK 25,000.)

Member of the Nomination Committee:  
NOK 15,000. (previously NOK 0.)

It is proposed that the new rates be applied from the date of the listing of the bank.

**KOMPLETT BANK ASA**

**MØTESEDDEL**

Undertegnede vil møte på generalforsamling i Komplet Bank ASA den 22. mars 2018.

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 Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norge eller per e-post til: [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com). Påmelding kan også foretas via Selskapets hjemmeside [www.komplettbank.no/om-komplett-bank](http://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 20. mars 2018. 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**  
**ATTENDANCE FORM**

The undersigned will attend the general meeting of Komplet Bank ASA on 22 March 2018.

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 Issuer Services, P.O.Box 1166, Sentrum N-0107 Oslo, Norway or per e-mail to [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com). Registration of attendance may also be made on the Company's website [www.komplettbank.no/om-komplett-bank](http://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 20 March 2018. 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****FULLMAKT**

Som eier av \_\_\_\_\_ aksjer i Komplet 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 Komplet Bank ASA den 22. mars 2018.

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 Komplet Bank ASA for 2017, 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. Valg av styreleder og to styremedlemmer			
12. Endring av Selskapets vedtekter			

13.	Valg av leder og ett medlem til valgkomiteen			
14.	Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital			
15.	Fullmakt til kapitalopptak			

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: \_\_\_\_\_

Fullmakten sendes til Nordea Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norge eller per e-post til: [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com). Fullmakt kan også leveres via Selskapets hjemmeside [www.komplettbank.no/om-komplett-bank](http://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 20. mars 2018. 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 avgi fullmakten. Dersom tilfredsstillende dokumentasjon ikke mottas står fullmektigen fritt til å benytte eller forkaste fullmakten etter eget skjønn.

**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 22 March 2018.

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 2017, 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. Election of chairman of the board and two board members			
12. Amendment of the articles of association			

13.	Election of chairman and one member to the nomination committee			
14.	Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital			
15.	Authorization to raise capital			

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 proxy to Nordea Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norge eller per e-post til: nis@nordea.com. Proxy may also be delivered on the Company's website [www.komplettbank.no/om-komplett-bank](http://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 20 March 2018. 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.