

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: 13. april 2023 kl. 10:00

Time: 13 April 2023 at 10:00 CEST

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 2022, herunder disponering av årets resultat

Årsregnskapet og årsberetningen for Komplett Bank ASA for regnskapsåret 2022, sammen med revisors beretning, er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://ir.komplettbank.com/>

Styret foreslår at årsregnskapet og årsberetningen for Komplett Bank ASA for regnskapsåret 2022 godkjennes.

Av allmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår det at generalforsamlingen også skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i

- 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 2022, including allocation of the result of the year

The annual accounts and the annual report for Komplett Bank ASA for the financial year 2022, together with the auditor's report, are available at the Company's webpage <https://ir.komplettbank.com/>

The board of directors proposes that the annual accounts and the annual report for Komplett Bank ASA for the financial year 2022 be approved.

Pursuant to § 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the annual general meeting must also consider the

\* 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.

henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er tatt inn i årsrapporten for 2022 på side 15 som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside:  
<https://ir.komplettbank.com/>

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
- Styret foreslår at honorar for revisjon til PricewaterhouseCoopers AS for regnskapsåret 2022 på 2,6 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.** Godkjennelse av styrets erklæring om fastsettelse av 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 tilgjengelig på Selskapets hjemmeside:  
<https://ir.komplettbank.com/>

Under sak 9 foreslår styret at generalforsamlingen godkjenner styrets oppdaterte retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte innenfor de rammer som er angitt i erklæringen.

statement on corporate governance made in accordance with § 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the annual report for 2022 on page 15, which is available on the Company's website:  
<https://ir.komplettbank.com/>

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

The board proposes that PricewaterhouseCoopers AS' audit fee of NOK 2.6 million for the financial year 2022 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.** Approval of the board of directors' statement regarding the determination of 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 is available on the Company's website:  
<https://ir.komplettbank.com/>

Under item 9 the board of directors proposes that the annual general meeting approves the updated board of directors' guidelines for determination of remuneration to senior management within the limitations set out in the statement.

**10.** Godkjenning av styrets godtgjøreelsesrapport etter allmennaksjeloven § 6-16b

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b har styret utarbeidet rapport om lønn og annen godtgjøreelse til ledende personer. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://ir.komplettbank.com/>

**11.** Valg av styremedlemmer

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

**12.** Valg av medlemmer til valgkomiteen

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

**13.** 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 kapitalforhøye ved nytegning av aksjer til bruk for levering av aksjer i henhold til opsjonsprogrammet. Styrefullmaktens ramme tilsvarer det maksimale antall opsjoner som akkumulert vil kunne være utøvbare frem til ordinær generalforsamling i 2024.

Styret ber om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

**10.** Approval of the board of directors' report regarding remuneration to the management pursuant to § 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act

Pursuant to § 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared a report regarding salaries and other remuneration of the management. The statement is available on the Company's website: <https://ir.komplettbank.com/>

**11.** Election of board members

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

**12.** Election of members to the nomination committee

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

**13.** Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in connection with the Company's option scheme

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 share option scheme. The scope of this authorization corresponds to the maximum number of options that accumulated can be exercisable until the annual general meeting in 2024.

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. Aksjekapitalen skal i alt kunne forhøyes med 4 000 000 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 in 2024, dog ikke lenger enn 30. juni 2024. Fullmakten erstatter fullmakt tildelt av ordinær generalforsamling 7. april 2022 for samme formål.

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

5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger.

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

1. The share capital may be increased by a total NOK 4,000,000.

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 in 2024, however, not beyond 30 June 2024. The authorization replaces authorization granted by the ordinary general meeting on 7 April 2022 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. 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.”

#### **14. Fullmakt til kapitalopptak**

Styret anser at det for kapitaldekningsformål vil være hensiktsmessig at Selskapet har mulighet til å styrke Selskapets ansvarlige kapital med opp til 200 000 000 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 200 000 000 kroner. Fullmakten løper frem til ordinær generalforsamling i 2024, men

#### **14. Authorization to raise capital**

The board of directors considers that, for capital adequacy purposes, the Company should have opportunity to strengthen the Company's subordinated loan capital by up to NOK 200,000,000. 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 200,000,000. The authorization is valid until the annual general meeting of 2024, but

likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024. Fullmakten erstatter fullmakt tildelt av ordinær generalforsamling 7. april 2022.»

- 15.** 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. Selskapets beholdning av egne aksjer kan blant annet benyttes for etterfølgende salg eller sletting. Styret kan også benytte fullmakten til kjøp av egne aksjer for oppfyllelse av Selskapets opsjonsprogram.
- 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 salg eller sletting av aksjer eller ved oppfyllelse av Selskapets opsjonsprogram, likevel ikke ved tegning av egne aksjer.
4. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2024, men likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.»
- 16.** Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital for å styrke selskapets finansielle struktur

no later than 30 June 2024. The authorization replaces the authorization granted by the ordinary general meeting on 7 April 2022.”

- 15.** Authorization to the board of directors of the Company to acquire own shares
- The board of directors proposes that the board of directors be granted authorization 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. The Company's treasury shares may be used, *inter alia*, for the sale or deletion of the shares. The board of directors may also use the authorisation to purchase own shares to secure fulfilment of the Company's obligations under the stock option plan.
- The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolutions:
- “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 sale or deletion of shares, or to fulfil the Company's obligations under the stock option plan, however not by subscription of shares.
4. The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2024, but no later than 30 June 2024.”
- 16.** Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in order to strengthen the Company's financial structure

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 innenfor følgende rammer:

1. Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil 41 155 261 kroner tilsvarende ca. 20% av Selskapets aksjekapital.
2. Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn 30. juni 2024.
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.»

**17.** Godkjenning av styrets forslag om å endre bankens foretaksnavn til Morrow Bank ASA

Som følge av dette foreslås det at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Vedtektenes § 1-1 endres til å lyde:  
«Morrow Bank ASA er et allmennaksjeselskap. Bankens forretningskontor (hovedkontor) er i Bærum kommune.»

**18.** Godkjenning av oppdaterte vedtekter

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 41,155,261 corresponding to approximately 20 per cent of the Company's share capital.
2. The authorization applies until the next annual general meeting, however, not beyond 30 June 2024.
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.”

**17.** Approval of the board's proposal to change the bank's company name to Morrow Bank ASA

As a result, it is proposed that the general meeting adopts the following resolutions:

Section 1-1 of the articles of association is amended to read:  
“Morrow Bank ASA is a public limited company. The Bank's business office (head office) is in Bærum municipality.”

**18.** Approval of updated articles of association

Styret ber om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å godta endringene i Selskapets vedtekter som framgår av vedlegg 4.»

The board requests that the general meeting make the following resolution:

“The general meeting authorizes the board to accept the changes in the company's articles of association that appear in appendix 4.”

\*\*\*

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](mailto:nis@nordea.com). Påmelding og/eller innlevering av fullmakt kan også foretas via Selskapets hjemmeside <https://ir.komplettbank.com/> eller via Investortjenester.

Møteseddel/fullmakt må sendes inn slik at de er Nordea i hende / registrert via Investortjenester senest 10. april 2023. Dersom fristen ikke overholdes kan aksjeeieren/fullmektigen nektes å delta i 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 12. april 2023.

Komplett Bank ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 205 776 306 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har like rettigheter. Selskapet eier pr dagen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

\*\*\*

Shareholders wishing 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](mailto:nis@nordea.com). Registration of attendance and/or proxy may also be made on the Company's website <https://ir.komplettbank.com/> 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 10 April 2023. If the deadline is not complied with the 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 12 April 2023.

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 205,776,306 shares, each of which represents one vote. The shares have equal

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 <https://ir.komplettbank.com/>. Aksjeeiere kan kontakte Selskapet for å få tilsendt papirversjoner av de aktuelle dokumentene uten kostnad.

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 <https://ir.komplettbank.com/>. Shareholders may contact the Company to receive paper versions of these documents without cost.

Komplett Bank ASA

Oslo, 22. mars 2023 / 22 March 2023

*Stig Eide Sivertsen*

Styrets leder / Chairman of the board of directors

**Vedlegg 1:** Valgkomiteens innstilling

**Vedlegg 2:** Møteseddel

**Vedlegg 3:** Fullmaktsskjema

**Vedlegg 4:** Vedtekter

**Appendix 1:** Recommendation from the nomination committee

**Appendix 2:** Attendance form

**Appendix 3:** Proxy form

**Appendix 4:** Articles of Association (NO)



## Innstilling fra Valgkomiteen til ordinær generalforsamling i Komplett Bank ASA 13.4.2023

### 1. Sammensetning av Valgkomiteen i Komplett Bank ASA

Valgkomiteen i Komplett Bank består av Tom O. Collett (leder), Nils J. Krogsrud og Alexander Farooq. 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 egnetsteste styrekandidatene.

### 2. Valg av styre

Følgende aksjonærstyremedlemmer er på valg på ordinær generalforsamling 2023:

Styrets nestleder	Bodil Palma Hollingsæther
Styremedlem	Thomas Bjørnstad

I tillegg har

Styremedlem	Nishant Fafalia
-------------	-----------------

meddelt Valgkomiteen at han ønsker å tre ut av styret fordi han skal tre inn verv som ikke lar seg forene med hans styreverv i Komplett bank ASA.

Bodil Palma Hollingsæther og Thomas Bjørnstad er forespurt om de vil ta en ny valgperiode fra 2023 til 2025. Begge kandidater har meddelt at de stiller til slik ny valgperiode,

**Bodil Palma Hollingsæter** (64) har vært styremedlem i Komplett Bank ASA siden mars 2014, og styrets nestleder siden april 2015. Hollingsæter 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 600,394 aksjer og opsjoner i Komplett Bank ASA.

[linkedin.com/in/bodil-palma-hollingsæter-43a67a67](https://www.linkedin.com/in/bodil-palma-hollingsæter-43a67a67)

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

**Thomas Bjørnstad** (49) har bakgrunn som Managing Partner/Partner i PA Consulting Group 2013-2021 hvor han arbeidet særlig mot finansnæringen og PE bransjen. Han har vært CFO/EVP Corp. Fin. i Bankenes Betalingsentral (BBS) 2006-2013, og har styrerfaring fra 2 år som styreleder i BBS Infrastructure AS (senere Nets Norway Infrastructure AS) og 2 år som styremedlem i Sagem Danmark AS fra 2009. Bjørnstad er i dag CFO i Aera ID & Payment, et selskap som utvikler betalings- og ID systemer for store handelsvirksomheter som bl.a NorgesGruppen og Coop – som hver eier 50% av Aera.

## VEDLEGG 1

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

Thomas Bjørnstad eier 72,727 aksjer og opsjoner i Komplet Bank ASA.

<https://www.linkedin.com/in/thomas-bjornstad>

Ettersom Nishant Fafalia trer ut av styret etter eget ønske selv om han ikke er på valg i 2023, vil Valgkomiteen foreslå som nytt styremedlem Nicolai Lunde.

Nicolai Lunde (34) har siden 2022 arbeidet som analytiker i Kistefos AS. Før det arbeidet han 5 år i Bank Norwegian som Head of Analysis, 3 år i EY (Ernst & Young) som seniorkonsulent innenfor Financial Services Risk Management. Han har også 4 års erfaring fra Nordea som summer intern som Credit Risk Analyst. Lunde har Master of Science fra Cass Business School (2014) og Master i Arts – Business & Finance - fra Heriott Watt University (2013).

[linkedin.com/in/nicolai-lunde-168a5b42](https://www.linkedin.com/in/nicolai-lunde-168a5b42)

Valgkomiteen har tatt høyde for at Lunde - som følge av sin ansettelse i Kistefos AS - ikke vil kvalifisere som uavhengig av bankens vesentlige forretningsforbindelser og hovedaksjeeiere, jf. Norsk Anbefaling om Eierstyring og Selskapsledelse. Valgkomiteen anser likevel styrets samlede uavhengighet å være i samsvar med anbefalingen.

Valgkomiteen har gjennomført egnethetsvurdering i tråd med retningslinjene i Finanstilsynets rundskriv 1/2020, jf finansforetaksloven §3-5.

### **Forslag til vedtak;**

*«Bodil Palma Hollingsæther gjenvelges som styrets nestleder for en periode på 2 år, Thomas Bjørnstad gjenvelges som styremedlem for en periode på 2 år. Nicolai Lunde velges som nytt styremedlem for en periode på 1 år.»*

Styret vil etter dette bestå av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Styrets leder:	Stig Eide Sivertsen (på valg i 2024)
Styrets nestleder:	Bodil Palma Hollingsæter (på valg i 2025)
Styremedlem:	Anna-Karin Østlie (på valg i 2024)
Styremedlem:	Thomas Bjørnstad (på valg i 2025)
Styremedlem:	Nicolai Lunde (på valg i 2024)

### **3. Honorar til styrets medlemmer, til Revisjons- og Risikoutvalg samt Kompensasjonskomite..**

Styrets honorarer var gjenstand for justering i ordinær generalforsamling 2021 til følgende nivå:

Styrets leder:	kr. 580.000.-
Styrets nestleder:	kr. 370.000.-
Eksterne styremedlemmer:	kr. 370.000.-
Ansattevalgte styremedlemmer:	kr. 110.000.-
Ansattevalgte varamedlemmer:	kr. 11.000.-

Det er vanlig praksis at styrets nestleder har en ekstra kompensasjon utover vanlig styrehonorar på bakgrunn av det ekstra ansvar og arbeidsmengde dette vervet innebærer. Det har til nå ikke vært praksis at det skilles mellom honorar til Styrets nestleder og vanlige styremedlemmer i

## VEDLEGG 1

Komplett Bank ASA, men Valgkomiteen anbefaler at dette endres fra og med ordinær generalforsamling 2023.

Valgkomiteen anbefaler at styrehonorar justeres til følgende nivå frem til ordinær generalforsamling 2024:

Styrets leder:	kr. 650.000.-
Styrets nestleder:	kr. 475.000.-
Eksterne styremedlemmer:	kr. 415.000.-
Ansattevalgte styremedlemmer:	kr. 125.000.-
Ansattevalgte varamedlemmer:	kr. 12.500.-

Forslaget til endring reflekterer at det per generalforsamling 2024 vil være 3 år siden forrige honorarjustering.

### **Revisjons- og Risikoutvalg.**

Det er omfattende krav fra regulerende myndigheter til bankene, og ansvaret og oppgavene for bankens Revisjons- og Risikoutvalget er tilsvarende betydelig. Satsene for arbeidet i utvalget foreslås økt fra NOK 200.000.- per år til NOK 225.000.- per år.

### **Kompensasjonkomite.**

Styret i Komplett Bank ASA vedtok i 2020 å opprette en kompensasjonkomite bestående av 2 styremedlemmer som skal komme med forslag til nivået for ansattes kompensasjon inklusive lønn, bonussystemer og opsjoner. Valgkomiteen foreslår at honoraret for arbeid i Kompensasjonkomiteen økes fra NOK 42.000.- per år til NOK 48.000.- per år.

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

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

Nils J. Krogsrud er på valg i 2023, og er forespurt om han er villig til gjenvalg, noe han har bekreftet.

Alexander Farooq er ikke på valg, men har bedt om avløsning grunnet skifte av arbeidsgiver.

Valgkomiteen fremmer følgende forslag:

Nils J. Krogsrud	medlem (gjenvalg)
Nishant Fafalia	medlem (nyvalg)

Forslag til vedtak:

«Nils J. Krogsrud gjenvelges som medlem av Valgkomiteen i Komplett Bank ASA. Valgperioden er frem til utløpet av ordinær generalforsamling 2025. Nishant Fafalia velges som nytt medlem av Valgkomiteen i Komplett Bank ASA. Valgperioden er frem til utløpet av ordinær generalforsamling 2025.»

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

Valgkomiteen innstiller Nishant Fafalia som nytt medlem av Valgkomiteen i Komplett Bank ASA. Nishant Fafalia foreslås som nytt medlem på bakgrunn av sin inngående kjennskap til banken som avtroppende styremedlem og sin lange erfaring fra verv i bank.

## 5. Honorar til Valgkomiteen

Satsene for arbeid i valgkomiteen foreslås endret fra satsene som ble vedtatt på generalforsamling i 2021:

Valgkomiteens leder:	kr. 42.000.-
Medlem av Valgkomiteen	kr. 21.000.-

per år til

Valgkomiteens leder:	kr. 48.000.-
Medlem av Valgkomiteen	kr. 24.000.-

per år.

## **Nomination from the Election Committee for the ordinary general meeting of Komplett Bank ASA on April 13, 2023**

### **1. Composition of the Election Committee in Komplett Bank ASA**

The Election Committee in Komplett Bank consists of Tom O. Collett (Chairman), Nils J. Krogsrud, and Alexander Farooq. The committee is elected by the general meeting.

According to the articles of association, the Election Committee has the following tasks:

- (i) To submit a recommendation to the general meeting on the election of board members
- (ii) To submit a recommendation to the general meeting on the remuneration of board members
- (iii) To submit a recommendation to the general meeting on the election of members of the Election Committee
- (iv) To submit a recommendation to the general meeting on the remuneration of Election Committee members.

In addition, the Election Committee must suitability test the board candidates according to the guidelines for the Election Committee.

### **2. Election of the board**

The following shareholder board members are up for election at the ordinary general meeting in 2022:

Deputy Chairman of the Board Bodil Palma Hollingsæther  
Board member Thomas Bjørnstad

In addition, board member Nishant Fafalia has informed the Nominating Committee that he wishes to resign from the board because he is taking on a position that cannot be reconciled with his board position at Komplett Bank ASA.

Bodil Palma Hollingsæther and Thomas Bjørnstad have been asked if they will take a new term from 2023 to 2025. Both candidates have indicated that they will stand for such a new term.

**Bodil Palma Hollingsæter (64)** has been a board member of Komplett Bank ASA since March 2014, and the board's deputy chairman since April 2015. Hollingsæter has extensive banking experience, including as Regional Manager at Sparebanken Møre and CFO at Romsdals Fellesbank. She has a degree in Business Administration from NHH and extensive experience from board positions in various industries. Bodil Hollingsæter owns 600,394 shares and options in Komplett Bank ASA.

[linkedin.com/in/bodil-palma-hollingsæter-43a67a67](https://www.linkedin.com/in/bodil-palma-hollingsæter-43a67a67)

In its assessment, the Nominating Committee has assumed that Hollingsæter qualifies as independent of the company's leading employees, significant business connections, and major shareholders, cf. Norwegian Recommendation on Corporate Governance.

**Thomas Bjørnstad (49)** has a background as Managing Partner/Partner at PA Consulting Group from 2013-2021, where he worked particularly towards the financial industry and private equity industry. He was CFO/EVP Corp. Fin. at Bankenes Betalingsentral (BBS) from 2006-2013 and has board experience from 2 years as chairman of BBS Infrastructure AS (later Nets Norway Infrastructure AS) and 2 years as board member of Sagem Denmark AS from 2009.

Apendix 1

Bjørnstad is currently CFO of Aera ID & Payment, a company that develops payment and ID systems for large retailers such as NorgesGruppen and Coop - each owning 50% of Aera.

The nomination committee has based their evaluation on the assumption that Bjørnstad qualifies as independent from the company's leading employees, significant business partners, and major shareholders, according to the Norwegian Recommendation for Corporate Governance.

Thomas Bjørnstad owns 72,727 shares and options in Komplet Bank ASA.

<https://www.linkedin.com/in/thomas-bjornstad>

As Nishant Fafalia steps down from the board at his own request, even though he is not up for re-election in 2023, the Nomination Committee will propose Nicolai Lunde as a new board member.

Nicolai Lunde (34) has been working as an analyst at Kistefos AS since 2022. Before that, he worked for 5 years at Bank Norwegian as Head of Analysis, 3 years at EY (Ernst & Young) as a senior consultant in Financial Services Risk Management. He also has 4 years of experience from Nordea as a summer intern as a Credit Risk Analyst. Lunde holds a Master of Science from Cass Business School (2014) and a Master of Arts in Business & Finance from Heriott Watt University (2013).

<linkedin.com/in/nicolai-lunde-168a5b42>

The Election Committee has taken into account that due to his employment in Kistefos AS, Lunde will not qualify as independent of the bank's significant business connections and major shareholders, pursuant to the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance. Nonetheless, the Election Committee considers the overall independence of the board to be in line with the recommendation.

The Election Committee has carried out suitability assessments in accordance with the guidelines in the Norwegian Financial Supervisory Authority's Circular 1/2020, cf. the Financial Institutions Act §3-5.

**Proposal for resolution:**

*«Bodil Palma Hollingsæther is re-elected as Deputy Chair of the Board for a term of 2 years, Thomas Bjørnstad is re-elected as a board member for a term of 2 years. Nicolai Lunde is elected as a new board member for a term of 1 year.»*

The board will consist of the following shareholder-elected members:

Chairman of the Board: Stig Eide Sivertsen (up for election in 2024)

Vice Chairman of the Board: Bodil Palma Hollingsæter (up for election in 2025)

Board Member: Anna-Karin Østlie (up for election in 2024)

Board Member: Thomas Bjørnstad (up for election in 2025)

Board Member: Nicolai Lunde (up for election in 2024)

**3. Compensation for board members, Audit and Risk Committee and Compensation Committee**

The Board's remuneration was subject to adjustment at the ordinary general meeting in 2021 to the following levels:

Chairman of the Board: NOK 580,000

Appendix 1

Deputy Chairman of the Board: NOK 370,000

External Board members: NOK 370,000

Employee-elected Board members: NOK 110,000

Employee-elected deputy members: NOK 11,000

It is common practice that the Deputy Chairman of the Board receives additional compensation on top of the regular Board remuneration due to the extra responsibility and workload this position entails. It has not been common practice to differentiate between the remuneration of the Deputy Chairman of the Board and regular Board members in Komplett Bank ASA, but the Nomination Committee recommends that this be changed from the ordinary general meeting in 2023 onwards.

The Nomination Committee recommends that the Board remuneration be adjusted to the following levels until the ordinary general meeting in 2024:

Chairman of the Board: NOK 650,000

Deputy Chairman of the Board: NOK 475,000

External Board members: NOK 415,000

Employee-elected Board members: NOK 125,000

Employee-elected deputy members: NOK 12,500

The proposed change reflects that it will be three years since the last remuneration adjustment by the time of the general meeting in 2024.

### **Audit and Risk Committee**

There are extensive regulatory requirements for banks, and the responsibility and tasks of the bank's Audit and Risk Committee are correspondingly significant. The rates for the committee's work are proposed to be increased from NOK 200,000 per year to NOK 225,000 per year.

### **Compensation Committee.**

The board of directors of Komplett Bank ASA decided in 2020 to establish a compensation committee consisting of two board members who will propose the level of employee compensation, including salary, bonus systems, and options. The nomination committee proposes that the remuneration for work in the Compensation Committee be increased from NOK 42,000 per year to NOK 48,000 per year.

## **4. Election of members to the Election Committee**

The Election Committee in Komplett Bank consists of Tom O. Collett (chairman), Nils J. Krogsrud, and Alexander Farooq. The committee is elected by the general assembly.

Nils J. Krogsrud is up for election in 2023 and has been asked if he is willing to run for re-election, which he has confirmed.

Alexander Farooq is not up for election, but has requested to be replaced due to changing employers.

The Election Committee proposes the following:

Nils J. Krogsrud - member (re-election)

Nishant Fafalia - member (new election)

Proposal for a decision:

Apendix 1

“Nils J. Krogsrud is re-elected as a member of the Election Committee in Komplet Bank ASA. The term of office is until the end of the regular general meeting in 2025. Nishant Fafalia is elected as a new member of the Election Committee in Komplet Bank ASA. The term of office is until the end of the regular general meeting in 2025.»

The proposal for re-election of Nils J. Krogsrud as a member of the Election Committee is based on his experience from his previous work as a member of the Election Committee in Komplet Bank, as well as his extensive experience as an investor in early-stage banks and financial institutions for many years.

The Election Committee recommends Nishant Fafalia as a new member of the Election Committee in Komplet Bank ASA. Nishant Fafalia is proposed as a new member based on his in-depth knowledge of the bank as a departing board member and his extensive experience from positions in the bank.

## **5. Compensation for the Election Committee**

The proposed rates for work in the Election Committee are being changed from the rates that were adopted at the general meeting in 2021:

Election Committee Chairman: kr. 42,000.-  
Election Committee Member: kr. 21,000.-

per annum to

Election Committee Chairman: kr. 48,000.-  
Election Committee Member: kr. 24,000.-

per annum.



**KOMPLETT BANK ASA**

**MØTESEDDEL**

Undertegnede vil møte på generalforsamling i Komplet Bank ASA den 13. april 2023.

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](mailto:nis@nordea.com). Påmelding kan også foretas via Selskapets hjemmeside <https://ir.komplettbank.com/> eller via Investortjenester.**

**Møteseddel må sendes inn slik at den er Nordea i hende / registrert via Investortjenester senest 10. april 2023. 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 13 April 2023.

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](mailto:nis@nordea.com). Registration of attendance may also be made on the Company's website <https://ir.komplettbank.com/> or through VPS Investor Services.**

**The attendance form must be sent in time to be received by the Nordea / registered through VPS Investor Services no later than 10 April 2023. 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 Komplett Bank ASA gir jeg/vi herved

- styrets leder
- \_\_\_\_\_ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på generalforsamling i Komplett Bank ASA den 13. april 2023.

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 2022, 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. Godkjennelse av styrets erklæring om fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a			
10. Godkjennelse av styrets godtgjørelsesrapport etter allmennaksjeloven § 6-16b			
11. Valg av styremedlemmer			
12. Valg av medlemmer til valgkomiteen			

13.	Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram			
14.	Fullmakt til kapitalopptak			
15.	Fullmakt til Selskapets styre til erverv av egne aksjer			
16.	Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital for å styrke selskapets finansielle struktur			
17.	Godkjenning av styrets forslag om å endre bankens foretaksnavn til Morrow Bank ASA			
18.	Godkjenning av oppdaterte vedtekter			

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 instruksjonen 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 instruksjonen.

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](mailto:nis@nordea.com). Fullmakt kan også leveres via Selskapets hjemmeside <https://ir.komplettbank.com/> eller via Investortjenester.

Fullmakten må sendes inn slik at den er Nordea i hende / registrert via Investortjenester senest 10. april 2023. 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.

**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 general meeting of Komplet Bank ASA to be held on 13 April 2023.

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 instruction:**

Resolution		Vote for	Vote against	Abstain
3.	Election of a chairperson of the meeting 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 2022, 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.	Approval of the board of directors' statement regarding the determination of remuneration to the management pursuant to § 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act			
10.	Approval of the board of directors' report regarding remuneration to the management pursuant to § 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act			

11.	Election of board members			
12.	Election of members to the nomination committee			
13.	Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in connection with the Company's option scheme			
14.	Authorization to raise capital			
15.	Authorization to the board of directors of the Company to acquire own shares			
16.	Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in order to strengthen the Company's financial structure			
17.	Approval of the board's proposal to change the bank's company name to Morrow Bank ASA			
18.	Approval of updated articles of association			

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 checked, this implies that the proxy is instructed to vote against the proposal in the notice, with any changes suggested by the Board, the Chair 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/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](mailto:nis@nordea.com). Proxy may also be delivered on the Company's website <https://ir.komplettbank.com/> or through VPS Investor Services.

The proxy form must be sent in time to be received by Nordea / registered through VPS Investor Services no later than 10 April 2023. 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.





## VEDTEKTER

### FOR

~~KOMPLETT BANK~~ MORROW BANK ASA

(org nr.: 998 997 801)

Sist endret ~~130.043.2023~~

#### **Kap. 1 Firma. Kontorkommune. Formål.**

##### **§ 1-1**

~~Morrow Bank~~ Komplett Bank ASA er et allmennaksjeselskap. Bankens forretningskontor (hovedkontor) er i Bærum kommune.

Banken kan innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.

#### **Kap. 2 Aksjekapital. Ansvarlig kapital. Aksjer.**

##### **§ 2-1**

Bankens aksjekapital er kr 205 776 306 fordelt på 205 776 306 aksjer à kr 1 fullt innbetalt.

##### **§ 2-2**

Aksjene i banken skal være registrert i Verdipapirsentralen ASA.

Tidligere eier av aksjer skal sørge for at det straks etter eierskifte sendes melding til Verdipapirsentralen om dette.

#### **Kap. 3 Styret og valgkomiteen.**

##### **§ 3-1**

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.

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.

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.

### § 3-2

Banken skal ha en valgkomité som består av 3 medlemmer. Valgkomitéens medlemmer, herunder dens leder, velges av generalforsamlingen.

Tjenestetiden for valgkomitéens medlemmer skal være to år med mindre generalforsamlingen beslutter noe annet. Tjenestetiden regnes fra valget når noe annet ikke er bestemt. Den opphører ved avslutningen av den ordinære generalforsamling i det året tjenestetiden utløper. Selv om tjenestetiden er utløpt, skal medlemmet bli stående i vervet inntil nytt medlem er valgt.

Honorar for valgkomitéens medlemmer skal fastsettes av generalforsamlingen. Valgkomitéen skal ha 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 valgkomitéen
- (iv) Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for valgkomitéens medlemmer.

Generalforsamlingen kan fastsette nærmere retningslinjer for valgkomitéens arbeid.

### § 3-3

Styret sammenkalles av lederen og har møte minst en gang ~~om måneden~~ i kvartalet og ellers så ofte bankens virksomhet tilsier det eller når et medlem krever det.

Styret er vedtaksført når mer enn halvdel av samtlige styremedlemmer er til stede eller deltar i behandlingen av en sak. Styret kan dog ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmer av styret så vidt mulig er gitt anledning til å delta i sakens behandling. Har et styremedlem forfall, skal varamedlemmet gis anledning til å møte eller delta i behandlingen av en sak.

Som styrets beslutning gjelder det som flertallet blant de møtende styremedlemmer eller de som deltar i behandlingen, har stemt for, eller ved stemmelikhet det som møtelederen har stemt for. De som stemmer for en beslutning, må dog alltid utgjøre minst halvdel av samtlige styremedlemmer.

Fraværende styremedlemmer skal gjøre seg kjent med beslutninger som er truffet i deres fravær.

### § 3-4

Styret forestår forvaltningen av bankens anliggender og skal forestå de oppgaver som følger av lov, forskrift og disse vedtekter. ~~Styret skal herunder treffe avgjørelse i de enkelte kredittsaker så langt styret ikke har delegert denne myndighet.~~ Det skal sørge for forsvarlig organisering av bankens virksomhet, herunder påse at kravene til organisering av foretaket og etablering av forsvarlige styrings- og kontrollsystemer blir etterkommet.

### § 3-5

Styret ansetter og sier opp/avskjediger bankens medarbeidere og fastsetter deres betingelser. Styret kan delegere denne myndighet når det gjelder andre medarbeidere enn administrerende direktør.

### § 3-6

Bankens firma tegnes av styrets leder eller administrerende direktør alene, eller av to valgte styremedlemmer i fellesskap. Styret kan gi nærmere angitte ansatte rett til å tegne bankens firma. Styret kan dessuten meddele prokura og spesialfullmakter.

## Kap 4 Administrerende direktør

### § 4-1

Administrerende direktør har den daglige ledelse av bankens virksomhet i samsvar med generelle instruksjoner fastsatt av styret.

## Kap. 5 Generalforsamlingen.

### § 5-1

Gjennom generalforsamlingen utøver aksjeeierne den øverste myndighet i banken, med mindre myndighet er lagt eksklusivt til et av bankens øvrige organer ved særskilt lovbestemmelse. På generalforsamlingen har hver aksje en stemme. Alle beslutninger treffes med alminnelig flertall, med mindre annet følger av lov eller vedtekter.

Ordinær generalforsamling skal holdes hvert år innen utgangen av april måned.

Generalforsamlingen innkalles av styrets leder. Generalforsamling skal avholdes i bankens forretningskommune, likevel slik at styret kan beslutte å avholde generalforsamling i Oslo kommune.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamling, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes aksjonærene dersom dokumentene er tilgjengelige på bankens hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Aksjonærer som vil delta i generalforsamling må melde dette til banken innen den frist som er angitt i innkallingen og som ikke kan utløpe tidligere enn to fem dager før generalforsamlingen.

Styrets medlemmer og revisor skal innkalles til generalforsamlingens møte. Styrets medlemmer har rett til å være til stede og uttale seg på møter i generalforsamlingen. Styrets leder og administrerende direktør har plikt til å være til stede med mindre det foreligger gyldig forfall. I så fall skal det utpekes stedfortreder.

~~Før generalforsamling holdes skal Finanstilsynet i god tid, senest samtidig med lovlige innkallelse til aksjonærene, gis melding om de saker som skal behandles. Av forhandlingsprotokollen skal en gjenpart straks sendes Finanstilsynet.~~

Styret kan beslutte at aksjonærene skal kunne delta på generalforsamlingen ved bruk av elektroniske hjelpemidler, i tråd med allmennaksjeloven § 5-8a.

Styret kan beslutte at aksjonærene skal kunne avgi stemme skriftlig ved bruk av elektronisk kommunikasjon i forkant av generalforsamlingen, i tråd med allmennaksjeloven § 5-8b.

### § 5-2

Styrets leder åpner generalforsamlingen og leder forhandlingene til møteleder er valgt.

### § 5-3

Den ordinære generalforsamling skal:

1. Velge møteleder,
2. velge valgkomité, jf § 3-2,
3. velge styrets medlemmer, jf § 3-1,
4. velge revisor eller revisorfirma,
5. fastsette godtgjørelser for bankens tillitsmenn og revisor,
6. godkjenne årsregnskap, herunder anvendelse av årsoverskudd/utdeling av utbytte eller dekning av årsunderskudd,
7. behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

### § 5-4

Når generalforsamlingen er åpnet, skal møtelederen la opprette fortegnelse over de møtende aksjeeiere og representantene for aksjeeiere, med oppgave over hvor mange aksjer og stemmer hver av dem representerer. Denne fortegnelse anvendes inntil den måtte bli endret av generalforsamlingen.

### § 5-5

Avstemning skjer skriftlig dersom ikke samtlige møtende samtykker i avstemning på annen måte.

Møtelederen skal sørge for at det føres protokoll over generalforsamlingen. I protokollen skal generalforsamlingens beslutninger inntas med angivelse av utfallet av stemmegivningen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og representanter skal inntas i eller vedlegges protokollen. Protokollen skal undertegnes av møtelederen og minst en annen person som utpekes av generalforsamlingen blant de tilstedeværende. Protokollen skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne og oppbevares på betryggende måte.

## Kap. 6 Revisor.

### **§ 6-1**

Revisor skal følge de instruksjoner og pålegg som måtte bli gitt av generalforsamlingen for så vidt de ikke strider mot bestemmelser gitt i lov eller i medhold av lov eller mot bankens vedtekter eller god revisjonsskikk.

Revisor gir sine antegnelser og meldinger gjennom styret. Revisjonsberetning skal avgis minst to uker forut for den ordinære generalforsamling hvor regnskapet skal behandles.

## **Kap. 7 Opptak av ansvarlig lånekapital og annen fremmedkapital.**

### **§ 7-1**

Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Vedtak om eller fullmakt til å oppta annen fremmedkapital treffes av styret eller i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

## **Kap. 8 Innskuddsvilkår.**

### **§ 8-1**

Styret fastsetter de nærmere vilkår for mottak og utbetaling av innskudd i samsvar med mulige regler fastsatt av Finanstilsynet. Styret kan delegere denne myndighet.

## **Kap. 9 Årsregnskap og årsberetning.**

### **§ 9-1**

Regnskapsåret følger kalenderåret. For hvert regnskapsår avgir styret årsregnskapet og årsberetningen.

Minst en måned forut for den ordinære generalforsamling skal årsregnskap og årsberetning stilles til rådighet for revisor. Generalforsamlingen fastsetter regnskapet senest innen utgangen av april måned.

## **Kap. 10 Vedtektsendringer.**

### **§ 10-1**

Beslutning om å endre vedtektene fattes av generalforsamlingen. Beslutningen krever tilslutning fra minst to tredjedeler av så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

Forslag til endringer i vedtektene må være innsendt til styrets leder senest fire uker før generalforsamlingen skal behandle forslaget.

Vedtektsendringer som krever myndighetsgodkjenning trer i kraft når godkjenning foreligger.

## **Kap. 11 Ikrafttreden**

### **§ 11-1**

Disse vedtekter trer i kraft når de er godkjent i samsvar med finansforetaksloven § 7-10.