

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: 15. april 2021 kl. 09:00

Time: 15 April 2021 at 9:00

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 2020, herunder disponering av årets resultat.  
Årsregnskapet og årsberetningen for Komplett Bank ASA for regnskapsåret 2020, sammen med revisors beretning, er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://ir.komplettbank.com/reports-and-presentation/>  
Styret foreslår at årsregnskapet og årsberetningen for Komplett Bank ASA for regnskapsåret 2020 godkjennes.  
Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om å utbetale et kontant utbytte på

- 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 2020, including allocation of the result of the year.  
The annual accounts and the annual report for Komplett Bank ASA for the financial year 2020, together with the auditor's report, are available at the Company's webpage <https://ir.komplettbank.com/reports-and-presentation/>  
The board of directors proposes that the annual accounts and the annual report for Komplett Bank ASA for the financial year 2020 be approved.  
The Board proposes that the general assembly meeting resolves to distribute to all Shareholders holding

\* 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.

0,42 kroner per aksje fra annen egenkapital til alle aksjonærer per 15. april 2021, til sammen 78 479 160 kroner. Eierregisterdatoen for utbytteutbetalingen (når en aksjeeier må være registrert som eier av aksjer i Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen (VPS) for å være berettiget til utbyttet) er følgelig 19. april 2021. Aksjer handlet på Oslo Børs etter 15. april 2021 er ikke berettiget til utbyttet.

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 2020 på side 16 som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://ir.komplettbank.com/reports-and-presentation/>.

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 2020 på 1,8 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).

shares as of 15 April 2021 a cash dividend equivalent to NOK 0.42 per share from retained earnings, in total NOK 78,479,160. The record date for the dividend payment (when a shareholder must be registered as owner of shares in the Company's shareholder register with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) to be entitled to the dividend) is accordingly on 19 April 2021. Any shares traded after 15 April 2021 on the Oslo Stock Exchange are not entitled to the dividend.

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 2020 on page 16, which is available on the Company's website <https://ir.komplettbank.com/reports-and-presentation/>.

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 1.8 million for the financial year 2020 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.** Godkjenning 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 inntatt i note 11 til årsregnskapet for 2020.

Under sak 9 foreslår styret at generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte som åpner for tildeling av opsjoner, herunder forlengelse av eksisterende utøvelsesperioder, innenfor de rammer som er angitt i erklæringen.

- 10.** Valg av styremedlemmer.  
Det vises til valgkomiteens innstilling som følger vedlagt (Vedlegg 1).
- 11.** Valg av medlemmer til valgkomiteen.

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

- 12.** Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram  
Selskapets opsjonsordning for ansatte medfører at det hvert kvartal kan bli innløst opsjoner slik at Selskapet skal utstede aksjer. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om styrefullmakt om kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer til bruk for levering av aksjer i

- 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 has been included in note 11 to the annual accounts for 2020.

Under item 9 the board of directors proposes that the annual general meeting approves the board of directors' guidelines for determination of remuneration to senior management, which facilitates for allocation of options, including extension of existing exercise periods, within the limitations set out in the statement.

- 10.** Election of board members.  
Please see the nomination committee's recommendation attached hereto (Appendix 1).
- 11.** Election of members to the nomination committee.

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

- 12.** 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

henhold til opsjonsprogrammet. Styrefullmaktens ramme tilsvarer det maksimale antall opsjoner som akkumulert vil kunne være utøvbare frem til ordinær generalforsamling i 2021.

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 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, dog ikke lenger enn 30. juni 2022. Fullmakten erstatter fullmakt tildelt av ordinær generalforsamling 25. mars 2020 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."

- 13.** Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital for å styrke selskapets finansielle struktur

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

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 2021.

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 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, however, not beyond 30 June 2022. The authorization replaces authorization granted by the ordinary general meeting on 25 March 2020 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."

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

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

Styret ber om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

1. Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med 18 685 514 kroner, tilsvarende ca. 10 % av Selskapets aksjekapital.

2. Fullmakten skal gjelde til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn 30. juni 2022.

Fullmakten erstatter fullmakt tildelt av ordinær generalforsamling 25. mars 2020 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."

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

Styret anser at det for kapitaldekningsformål vil være hensiktsmessig at Selskapet har fleksibilitet til i løpet av de neste to år å styrke Selskapets ansvarlige kapital med opp til 200 000 000 kroner. Styret anser det hensiktsmessig at slik ansvarlig kapital innhentes som fondsobligasjonskapital som godkjennes av Finanstilsynet som annen kjernekapital og/eller

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 18,685,514, corresponding to approximately 10 per cent of the Company's share capital.

2. The authorization applies until the next annual general meeting, however, not beyond 30 June 2022.

The authorization replaces authorization granted by the ordinary general meeting on 25 March 2020 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."

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

The board of directors considers that, for capital adequacy purposes, the Company should have flexibility to, during the next two years, strengthen the Company's subordinated loan capital by up to NOK 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

ansvarlig lån som godkjennes som tilleggskapital.

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 200 000 000 kroner. Fullmakten løper frem til ordinær generalforsamling i 2022. Fullmakten erstatter fullmakt tildelt av ordinær generalforsamling 25. mars 2020."

"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 2022. The authorization replaces the authorization granted by the ordinary general meeting on 25 March 2020."

**15. Fullmakt til Selskapets styre til erverv av egne aksjer**

**15. Authorization to the board of directors to acquire own shares**

Styret foreslår at styret gis fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil 5 000 000 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.

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 5,000,000 in order to gain flexibility to optimize the financial structure. The Company's treasury shares may be used amongst other for 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.

Styret ber om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

"1. I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil 5 000 000 kroner.

"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 5,000,000.

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 2022, men likevel ikke lenger enn til 30. juni 2022."

**16.** Fullmakt til Selskapets styre til å vedta utbytte

Styret foreslår at generalforsamlingen gir fullmakt til styret til å vedta å utdele et kontant utbytte til aksjonærene med inntil 0,28 kroner per aksje tidligst Q4 2021, eller senest frem til tidspunkt for ordinær generalforsamling 2022.

Styret ber om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"1. Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte med inntil 0,28 kroner per aksje (dog slik at utbyttet ikke kan overstige 52,4 millioner kroner) til Selskapets aksjonærer på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2020.

2. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2022"

\*\*\*

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.

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 2022 annual general meeting, but no later than 30 June 2022."

**16.** Authorization to the board of directors to resolve dividend

The Board proposes that the general meeting authorizes the Board to decide to distribute to the shareholders a cash dividend of up to NOK 0.28 per share no earlier than Q4 2021, or at latest until annual general meeting in 2022.

The board of directors proposes that the annual assembly passes the following resolution:

"1. The Board is authorised pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 8-2(2) to decide to approve payment of dividend of up to NOK 0.28 per share (not to exceed NOK 52.4 million in total) to the Company's Shareholders based on the Company's annual accounts for 2020.

2. The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2022"

\*\*\*

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

Shareholders may appoint a proxy to attend and vote on their behalf. In this case a written and dated proxy form must be

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 13. april 2021. 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 14. april 2021.

Komplett Bank ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 186 855 142 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.

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 13 April 2021. 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 14 April 2021.

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 186,855,142 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.

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.

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, 24. mars 2021 / 24 March 2021

*Stig Eide Sivertsen*

Styrets leder / Chairman of the board of directors

**Vedlegg 1:** Valgkomiteens innstilling

**Vedlegg 2:** Møteseddel

**Vedlegg 3:** Fullmaktsskjema

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

**Appendix 2:** Attendance form

**Appendix 3:** Proxy form

## **Innstilling fra Valgkomiteen til ordinær generalforsamling i Komplett Bank ASA 15.04.2021**

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

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

Etter vedtektene har Valgkomiteen følgende oppgaver:

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

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

### **2. Valg av styre**

Følgende aksjonærstyremedlemmer er på valg på ordinær generalforsamling i 2021:

Styrets nestleder	Bodil Palma Hollingsæter
Styremedlem	Harald Hjorthen

Begge er forespurt om de tar gjenvalg, og har bekreftet dette.

**Bodil Palma Hollingsæter** (62) har vært styremedlem i Komplett Bank ASA siden mars 2014, og styrets nestleder siden april 2015. Hollingsæter er Spesialrådgiver i Innovasjon Norge (Hub Ocean Space Industries) og har omfattende arbeidserfaring fra bank, bl.a. som Regionsjef i Sparebanken Møre og Finansdirektør i Romsdals Fellesbank. Hun er Siviløkonom fra NHH og har omfattende erfaring fra styreverv i ulike bransjer. Bodil Hollingsæter eier 41.277 aksjer i Komplett Bank ASA personlig, samt 459.117 aksjer gjennom 50% eierskap i To & Bo AS. For ytterligere informasjon kan hennes LinkedIn profil benyttes:

<https://www.linkedin.com/in/bodil-palma-hollings%C3%A6ter-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

**Harald Hjorthen** (43) har sittet som styremedlem i Komplett Bank siden 2019. Han har utstrakt erfaring fra bank og finans som kredittanalytiker i DNB, investeringsanalytiker i Kistefos AS, 7 år som porteføljeforvalter i Norges Bank Investment Management (Statens Pensjonsfond Utland) stasjonert i Norge og Singapore og i Trient Asset Management som analytiker. Han arbeider i dag som forvalter i familiens investeringselskap Sniptind Invest AS. Sniptind Invest AS har lenge vært aksjonær i Komplett Bank ASA og eier i dag 3.239.699 aksjer i banken. Hjorthen eier 80.000 aksjer i Komplett Bank ASA personlig i tillegg til sin eksponering som direkte & indirekte eier av 32,4% i Sniptind Invest AS. For ytterligere informasjon kan hans LinkedIn profil benyttes:

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

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

### **Forslag til vedtak;**

*«Bodil Palma Hollingsæter gjenvelges som styrets nestleder for en periode på 2 år. Harald Hjorthen gjenvelges som styremedlem for en periode på 2 år.»*

Styret vil etter dette bestå av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Styrets leder:	Stig Eide Sivertsen (på valg i 2022)
Styrets nestleder:	Bodil Palma Hollingsæter (på valg i 2023)
Styremedlem:	Live Haukvik (på valg i 2022)
Styremedlem:	Harald Hjorthen (på valg i 2023)
Styremedlem:	Nishant Fafalia (på valg i 2022)

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

Styrets ordinære honorarer var gjenstand for justering i ordinær generalforsamling 2019 til følgende nivå:

Styrets leder:	kr. 550.000.-
Eksterne styremedlemmer:	kr. 350.000.-
Ansattevalgte styremedlemmer:	kr. 100.000.-
Ansattevalgte varamedlemmer:	kr. 10.000.-

Valgkomiteen anbefaler at dette justeres til følgende nivå til utbetaling i 2022:

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

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

I tråd med stadig økende krav fra regulerende myndigheter øker tilsvarende omfanget av ansvar og oppgaver for Revisjons- og Risikoutvalget. Satsene for arbeidet i utvalget foreslås oppjustert fra kr 150.000.- til kr. 200.000.- per år.

### **Kompensasjonskomité.**

Styret i Komplett Bank ASA vedtok i styremøte 11.2.2020 å opprette en kompensasjonskomite bestående av 2 styremedlemmer og 1 ansattevalgt medlem, som skal komme med forslag til nivået for ansattes kompensasjon inklusive lønn, bonussystemer og opsjoner. Valgkomiteen foreslår at honoraret for arbeid i Kompensasjonskomiteen økes fra NOK 40.000.- per år til kr. 42.000.- per år for de 2 styremedlemmene, og kr. 15.000.- for den ansattevalgte.

#### 4. Valg av medlemmer til Valgkomiteen

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

Nils J. Krogsrud er på valg i 2021, Hermann Alexander Kopp og Tom O. Collett er på valg i 2022. Nils J. Krogsrud har meddelt at han stiller til gjenvalg. Alexander Kopp har meddelt at han ønsker å tre ut av Valgkomiteen, og Valgkomiteen innstiller derfor på at Alexander Farooq (31) velges inn som nytt medlem av Valgkomiteen.

Valgkomiteen fremmer følgende forslag:

Nils J. Krogsrud	medlem (gjenvalg)
Alexander Farooq	medlem (nytt medlem)

Kandidatene er forespurt og har sagt seg villig.

Forslag til vedtak:

«Nils J. Krogsrud gjenvelges som medlem av Valgkomiteen i Komplett Bank ASA. Valgperioden er frem til utløpet av ordinær generalforsamling 2023. Alexander Farooq velges som nytt medlem av Valgkomiteen i Komplett Bank ASA. Valgperioden er frem til ordinær generalforsamling 2022.»

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.

Forslag om valg av Alexander Farooq til Valgkomiteen er basert på hans erfaring som varamedlem til styret i Instabank ASA samt hans omfattende erfaring fra Kistefos AS, KPMG, PA Consulting og Investinor. Alexander Farooq har Master i Finans & Private Equity fra London School of Economics.

Det vises forøvrig til LinkedIn for nærmere informasjon om hans utdanning, bakgrunn og erfaring

<https://www.linkedin.com/in/alexander-farooq-43b76038/>

#### 5. Honorar til Valgkomiteen

Satsene for arbeid i valgkomiteen ble sist justert i 2019. Det foreslås at satsene justeres som følger gjeldende for utbetaling i 2022:

Valgkomiteens leder:	kr. 42.000.- (tidligere kr. 40.000.-)
Medlem av Valgkomiteen	kr. 21.000.- (tidligere kr. 20.000.-)

## **Recommendation of the Nomination Committee to the Annual General Meeting of Komplett Bank ASA on 15 April 2021**

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

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

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

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

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

### **2. Election of Board of Directors**

The following shareholder elected board members are up for election at the ordinary Annual General Meeting in 2021:

Vice Chair of the Board:	Bodil Palma Hollingsæter
Board member:	Harald Hjorthen

Both have been asked, and are willing, to stand for re-election.

The Nomination Committee has carried out suitability assessments in accordance with the guidelines in the Financial Supervisory Authority of Norway's circular no. 1/2020, cf. the Financial Institutions Act section 3-5.

#### **Proposed resolution:**

*"Bodil Palma Hollingsæter is re-elected as Vice Chair of the Board. Harald Hjorthen is re-elected as board member. The election period for both is 2 years"*

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

Chair of the Board:	Stig Eide Sivertsen (up for election in 2022)
Vice Chair of the Board:	Bodil Palma Hollingsæter (up for election in 2023)
Board member:	Live Haukvik (up for election in 2022)
Board member:	Nishant Fafalia (up for election in 2022)
Board member:	Harald Hjorthen (up for election in 2023)

**Bodil Palma Hollingsæter** (62) has been a board member of Komplett Bank ASA since March 2014, and the deputy chairman of the board since April 2015. Hollingsæter is a Special Adviser in Innovation Norway (Hub Ocean Space Industries) and has extensive work experience from banks, including as Regional Manager at Sparebanken Møre and CFO of Romsdals Fellesbank. She has

## Appendix 1

a Master of Business Administration from NHH and has extensive experience from board positions in various industries. Bodil Hollingsæter owns 41.277 shares in Komplet Bank ASA, and 459.117 shares through her 50% ownership in To & Bo AS. Please see LinkedIn profile for more details:

<https://www.linkedin.com/in/bodil-palma-hollings%C3%A6ter-43a67a67/>

In its assessment, the Nomination Committee has emphasised that Hollingsæter 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.

**Harald Hjorthen** (43) has been a board member of Komplet Bank since 2019: He has extensive experience from banking and finance as a credit analyst at DNB, investment analyst at Kistefos AS, 7 years as a portfolio manager at Norges Bank Investment Management (Statens Pensjonsfond Utland) based in Norway and Singapore and in Trient Asset Management as an analyst. He currently works as a manager in the family's investment company Sniptind Invest AS. Sniptind Invest AS has long been a shareholder in Komplet Bank ASA and currently owns 3.239.699 shares in the bank. Hjorthen personally owns 80,000 shares in Komplet Bank ASA in addition to his exposure as a direct & indirect owner of 32.4% in Sniptind Invest AS. Please see LinkedIn profile for more details:

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

In its assessment, the Nomination Committee has emphasised that Hjorthen 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.

### 3. Remuneration of the members of the board of directors

The following remuneration rates were resolved at the previous annual general meeting:

Chair of the Board:	NOK 550,000
Shareholder elected board members:	NOK 350,000
Employee elected board members:	NOK 100,000
Employee elected deputy members:	NOK 10,000

The Nomination Committee recommends that this be adjusted to the following level for payment in 2022:

Chair of the Board:	NOK 580,000
Shareholder elected board members:	NOK 370,000
Employee elected board members:	NOK 110,000
Employee elected deputy members:	NOK 11,000

### **Audit and Risk Committee**

In line with increasing demands from regulatory authorities, the scope of responsibilities and tasks for the Audit and Risk Committee is correspondingly increasing. The rates for the work in the committee are proposed to be adjusted upwards from NOK 150,000. - to NOK 200,000. - per year.

### **Compensation Committee**

The board of Komplett Bank ASA decided in a board meeting on 11 February 2020 to establish a compensation committee consisting of 2 board members and 1 employee elected member, who will make proposals for the level of employee compensation, including salaries, bonus systems and options. The Nomination Committee proposes that the fee for work in the Compensation Committee be increased from NOK 40,000 per year to NOK 42,000 per year. Proposed fee for the employee elected member is NOK 15,000.

## **4. Election of Nomination Committee**

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

Nils J. Krogsrud is up for election in 2021, Hermann Alexander Kopp and Tom O. Collett are up for election in 2022. Nils J. Krogsrud has announced that he is running for re-election. Alexander Kopp has announced that he wishes to resign from the Nomination Committee, and the Nomination Committee therefore recommends that Alexander Farooq (31) is elected as a new member of the Nomination Committee. The Nomination Committee submits the following proposal:

Nils J. Krogsrud	member (re-elected)
Alexander Farooq	member (new member)

The candidates have been asked, and are willing, to stand for re-election.

Proposed resolution:

«Nils J. Krogsrud is re-elected as a member of the Nomination Committee of Komplett Bank ASA. The election period is until the end of the Annual General Meeting 2023. Alexander Farooq is elected as a new member of the Nomination Committee of Komplett Bank ASA. The election period is until the Annual General Meeting in 2022. »

Proposal for re-election of Nils J. Krogsrud as a member of the Nomination Committee is based on his experience from previous work as a member of the Nomination Committee in Komplett Bank as well as extensive experience as an investor in early phase banks and financial institutions for many years. Please see LinkedIn profile for more details:

<https://www.linkedin.com/in/alexander-farooq-43b76038/>

Proposals for the election of Alexander Farooq to the Nomination Committee are based on his experience as a deputy member of the board of Instabank ASA as well as his extensive experience from Kistefos AS, KPMG, PA Consulting and Investinor. Alexander Farooq holds a Master's degree in Finance & Private Equity from the London School of Economics.

**5. Nomination Committee remuneration**

The rates for work in the nomination committee were last adjusted in 2019. It is proposed that the rates be adjusted as follows applicable for payment in 2022:

Chair of the Nomination Committee:	NOK 42,000 (adjusted from NOK 40,000)
Members of the Nomination Committee:	NOK 21,000 (adjusted from NOK 20,000)



**KOMPLETT BANK ASA**

**MØTESEDDEL**

Undertegnede vil møte på generalforsamling i Komplet Bank ASA den 15. april 2021.

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 13. april 2021. 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 15 April 2021.

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 13 April 2021. 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 15. april 2021.

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 2020, 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 lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a			
10.	Valg av styremedlemmer			
a	Bodil Palma Hollingsæter (nestleder)			
b	Harald Hjorthen (styremedlem)			
11.	Valg av valgkomite			

a	Nils J. Krogsrud (medlem)			
b	Alexander Farooq (medlem)			
12.	Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram			
13.	Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital for å styrke selskapets finansielle struktur			
14.	Fullmakt til kapitalopptak			
15.	Fullmakt til Selskapets styre til erverv av egne aksjer			
16.	Fullmakt til Selskapets styre til å vedta utbytte			

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 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 13. april 2021. 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 ordinary general meeting of Komplet Bank ASA to be held on 15 April 2021.

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 2020, 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 salaries and other remuneration to the management pursuant to § 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act			
10. Election of board members			
a Bodil Palma Hollingsæter (Vice Chairperson)			
b Harald Hjorthen (board member)			

11.	Election of members of the nomination committee			
a	Nils J. Krogsrud (member)			
b	Alexander Farooq (member)			
12.	Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in connection with the Company's option scheme			
13.	Authorization to the board of directors to increase the Company's share capital in order to strengthen the Company's financial structure			
14.	Authorization to raise capital			
15.	Authorization to the board of directors to acquire own shares			
16.	Authorization to the board of directors to resolve dividen			

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 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/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 13 April 2021. 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.