

Til aksjeeierne i Komplett Bank ASA:

To the shareholders in Komplett Bank ASA:

## **INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

## **NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING\***

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

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

Tid: 12. februar 2021 kl. 12:00

Time: 12 February 2021 at 12:00 (CET)

Sted: Vollsveien 2a, Lysaker, Norge

Place: Vollsveien 2a, Lysaker, Norway

### **Dagsorden:**

### **Agenda:**

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder**
- 2. Registrering av møtende aksjeeiere og aksjer representert ved fullmakt**
- 3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**  
Styret foreslår at styrets leder velges til møteleder.
- 4. Godkjenning av innkallingen og dagsorden**  
Styret foreslår at innkalling og dagsorden godkjennes.
- 5. Valg av nytt styremedlem.**  
Det vises til valgkomiteens innstilling som følger vedlagt (Vedlegg 1).

- 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. Election of new board member.**  
Please see the nomination committee's recommendation attached hereto (Appendix 1).

\*\*\*

\*\*\*

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

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

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

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

Møteseddel eller fullmaktsskjema må sendes per e-post til [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com) alternativt per post til Nordea Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107

Attendance form or proxy form must be sent per e-mail to [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com) or per mail to Nordea Issuer Services P.O. Box 1166, Sentrum N-0107 Oslo, Norway.

\* 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.

Oslo, Norge. Påmelding og/eller innlevering av fullmakt kan også foretas via Selskapets hjemmeside [www.komplettbank.no/om-komplett-bank/](http://www.komplettbank.no/om-komplett-bank/) eller via Investortjenester.

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

Møteseddel/fullmakt må sendes inn slik at de er Nordea i hende / registrert via Investortjenester senest 9. februar 2021. Dersom fristen ikke overholdes kan aksjeeieren/fullmektigen nektes å delta i generalforsamlingen for de aktuelle aksjene.

The attendance form/proxy form must be sent in time to be received by Nordea / registered through VPS Investor Services no later than 9 February 2021. If the deadline is not complied with the shareholder/proxy can be denied participation in the general meeting for the relevant shares.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å 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 11. februar 2021.

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 11 February 2021.

Komplett Bank ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 186 613 739 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har like rettigheter. Selskapet eier pr dagen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

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 186,613,739 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.

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.

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

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

poster på den foreslåtte dagsordenen, samt Selskapets vedtekter er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside [www.ir.komplettbank.com/corporate-governance/](http://www.ir.komplettbank.com/corporate-governance/). Aksjeeiere kan kontakte Selskapet for å få tilsendt papirversjoner av de aktuelle dokumentene uten kostnad.

as the Company's articles of association are available at the Company's website [www.ir.komplettbank.com/corporate-governance/](http://www.ir.komplettbank.com/corporate-governance/). Shareholders may contact the Company to receive paper versions of these documents without cost.

Komplett Bank ASA  
Lysaker, 20. januar 2021 / 20 January 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 ekstraordinær generalforsamling i Komplet Bank ASA 12. februar 2021**

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

Valgkomiteen i Komplet 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 nytt styremedlem**

I anledning av at Canica AS har solgt sine aksjer i Komplet Bank ASA til Kistefos AS har styremedlem i Komplet Bank ASA Jan Ole Stangeland bedt om avløsning. Valgkomiteen finner det i den anledning naturlig at bankens nye hovedaksjonær blir representert i bankens styre – og vil i den anledning anbefale at Investment Director **Nishant Fafalia** blir nytt styremedlem. Fafalia er forespurt og har sagt seg villig til å bli styremedlem i banken.

Nishant Fafalia er Investment Director i Kistefos AS og har arbeidet i Kistefos i 10 år. Han har i den perioden fulgt opp selskapets betydelige engasjement som aksjonær i både norske og internasjonale banker, og har bl.a. sittet i styret i Advanzia Bank, med base i Luxembourg og virksomhet i en rekke europeiske land, de 4 siste år. Fafalia har i tillegg et antall styreverv i andre selskaper i betydelig vekst, og komiteen mener han er vel egnet til å bidra til å videreutvikle Komplet Bank ASA.

For videre referanse til Nishant Fafalias bakgrunn og erfaring vises til hans profil på LinkedIn

[www.linkedin.com/in/nishantfafalia/](http://www.linkedin.com/in/nishantfafalia/)

Valgkomiteen har tatt høyde for at Fafalia - 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.

Nishant Fafalia eier per i dag 77 121 aksjer – direkte og indirekte - i Komplet Bank ASA.

**Forslag til vedtak;**

*«Nishant Fafalia velges som nytt styremedlem i Komplett Bank ASA. Valgperioden vil være frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022.»*

Styret vil etter dette bestå av følgende aksjeeiervalgte medlemmer:

Styrets leder:	Stig Eide Sivertsen (på valg i 2022)
Styrets nestleder:	Bodil Palma Hollingsæter (på valg i 2021)
Styremedlem:	Live Haukvik (på valg i 2022)
Styremedlem:	Nishant Fafalia (på valg i 2022)
Styremedlem:	Harald Hjorthen (på valg i 2021)

Valgkomiteen vil samtidig benytte anledningen til å takke **Jan Ole Stangeland** for hans innsats i styret i banken.

## **Recommendation of the Nomination Committee to the Annual General Meeting of Komplett Bank ASA on 12 February 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 new Board member**

On the occasion of Canica AS selling its shares in Komplett Bank ASA to Kistefos AS, board member of Komplett Bank ASA Jan Ole Stangeland has requested a replacement. On that occasion, the Nomination Committee finds it natural that the bank's new main shareholder will be represented on the bank's board - and will in that case recommend that Investment Director Nishant Fafalia becomes a new board member. Fafalia has been asked and he is willing to become a board member of the bank.

Nishant Fafalia is Investment Director in Kistefos AS and has worked in Kistefos for 10 years. During that period, he followed up the company's significant involvement as a shareholder in both Norwegian and international banks, and has, among other things, been a member of the board of Advanzia Bank based in Luxembourg and operating in a number of European countries, for the past 4 years. Fafalia also holds a number of board positions in other companies in significant growth, and the committee believes he is well suited to contribute to the further development of Komplett Bank ASA.

For further reference to Nishant Fafalia's background and experience, see his profile on LinkedIn

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

The Nomination Committee has taken into account that Fafalia - as a result of his employment in Kistefos AS - will not qualify as independent of the bank's significant business associates and major shareholders, cf. the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance. The Nomination Committee nevertheless considers the Board's overall independence to be in accordance with the Code of Practice. The Nomination Committee has carried out a suitability assessment in line with the guidelines in Finanstilsynet's circular 1/2020, cf. the Financial Undertakings Act §3-5.

Nishant Fafalia currently owns 77,121 shares - directly and indirectly - in Komplett Bank ASA.

## Appendix 1

### **Proposed resolution;**

*«Nishant Fafalia is elected as a new board member of Komplett Bank ASA. The election period will be until the annual general meeting in 2022.»*

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

Chairman of the board:	Stig Eide Sivertsen (up for election in 2022)
Deputy Chairman of the Board: in 2021)	Bodil Palma Hollingsæter (up for election in 2021)
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 2021)

The Nomination Committee would also like to take this opportunity to thank **Jan Ole Stangeland** for his efforts on the bank's board.

**KOMPLETT BANK ASA**

**MØTESEDDEL**

Undertegnede vil møte på generalforsamling i Komplet Bank ASA den 12. februar 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 per e-post til [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com), alternativt per post til Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum N-0107 Oslo, Norge. 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 9. februar 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 12 February 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 per e-mail to: [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com) or to Nordea Bank Abp, branch in Norway, Issuer Services, P.O.Box 1166 Sentrum N-0107 Oslo, Norway. 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 9 February 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 Komplett Bank ASA gir jeg/vi herved

styrets leder

\_\_\_\_\_ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Komplett Bank ASA den 12. februar 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. Nishant Fafalia velges som styremedlem til erstatning for Jan Ole Stangeland			

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 instruksen begrenset til å gjelde avstemning over valg av de kandidater som er angitt i fullmaktsskjemaet.

### Vedlegg 3

- 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 instruksen.

Underskrift: \_\_\_\_\_ \*

Navn: \_\_\_\_\_ (blokkbokstaver)

Sted/dato: \_\_\_\_\_

Fødselsdato/org.nr: \_\_\_\_\_

Fullmakten sendes per e-post til [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com), alternativt per post til Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum N-0107 Oslo, Norge. Fullmakt kan også leveres via Selskapets hjemmeside [www.ir.komplettbank.com/corporate-governance/](http://www.ir.komplettbank.com/corporate-governance/) eller via Investortjenester. For å få tilgang til levering av fullmakt elektronisk via selskapets hjemmeside, må angitt pinkode og referansenummer oppgis.

Fullmakten må sendes inn slik at den er Nordea i hende / registrert via Investortjenester senest 9. februar 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 extra ordinary general meeting of Komplet Bank ASA to be held on 12 February 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.	Nishant Fafalia is elected as a board member in replacement for Jan Ole Stangeland			

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.

### Appendix 3

- 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 per e-mail to [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com), or to Nordea Bank Abp, branch in Norway, Issuer Services, P.O.Box 1166 Sentrum N-0107 Oslo, Norway. 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 9 February 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.