

## Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Komplett Bank ASA, org.nr. 998 997 801 ("**Selskapet**") den 10. mars 2023 kl. 13.00 i Vollsveien 2a, Lysaker.

### Dagsorden:

#### 1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder

Møtet ble åpnet av styreleder Stig Eide Sivertsen.

#### 2. Registrering av møtende aksjeeiere og aksjer representert ved fullmakt

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen som Vedlegg 1.

Tilstede var også Øyvind Oanes (daglig leder), Rene Herskedal og Anne Kristine Kaspersen (kontofører Nordea), Eirik Holtedahl (finansdirektør), Henning Fagerbakke (Økonomisjef) og Narin Godic (protokollfører).

#### 3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Stig Eide Sivertsen ble valgt som møteleder og Henning Fagerbakke ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

#### 4. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Møteleder redegjorde for at innkallingen var sendt alle aksjonærer med kjent adresse eller kontofører.

## Minutes of extraordinary general meeting\*

The extraordinary general meeting of Komplett Bank ASA, org.no. 998 997 801 (the "**Company**") was held on 10 March 2023 at 13:00 at Vollsveien 2a, Lysaker.

### Agenda:

#### 1. Opening of the general meeting by the chairman of the board

The meeting was opened by the chairman of the board of directors, Mr. Stig Eide Sivertsen.

#### 2. Registration of attending shareholders and shares represented by proxy

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes as Appendix 1.

Also present were Mr. Øyvind Oanes (CEO), Rene Herskedal and Anne Kristine Kaspersen (registrar Nordea), Mr. Eirik Holtedahl (CFO) Mr. Henning Fagerbakke (Head of Finance) and Ms. Narin Godic (keeper of the minutes).

#### 3. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

Mr. Stig Eide Sivertsen was elected as chairperson, and Henning Fagerbakke was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

#### 4. Approval of the notice and the agenda

The chairperson of the meeting stated that the notice has been sent to all shareholders with a known address or registrar.

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

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

## **5. Forslag om å forhøye aksjekapitalen**

Møteleder gjennomgikk hovedpunktene og bakgrunnen for forslaget om å forhøye aksjekapitalen, som nærmere beskrevet i innkallingen til den ekstraordinære generalforsamlingen.

Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 18 181 818 ved utstedelse av 18 181 818 nye aksjer hver pålydende NOK 1.*
- (ii) *Tegningskursen for de nye aksjene er NOK 5,50.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal fravikes, jf. Allmennaksjeloven § 10-5.*
- (iv) *De nye aksjene skal bli tegnet av tilrettelegger i kapitalforhøyelsen, Pareto Securities AS, på vegne av, og i henhold til fullmakt fra investorene som i forkant av generalforsamlingen har fått betinget allokering av aksjer i den rettede emisjonen, som følger av vedlegg til generalforsamlingsprotokollen.*
- (v) *Tegning av de nye aksjene skal skje innen 17. mars 2023*

The notice and the agenda were approved.

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

## **5. Proposal to increase the share capital**

The chairperson of the meeting reviewed the main items and the background for the proposal to increase the share capital, as further described in the notice of the extraordinary general meeting.

The general meeting accordingly passed the following resolution:

- (i) *The share capital of the Company shall be increased by NOK 18,181,818 through the issuance of 18,181,818 new shares, each with a nominal value of NOK 1.*
- (ii) *The new shares are issued at a subscription price of NOK 5.50 per share.*
- (iii) *The pre-emptive rights of the existing shareholders under section 10-4 of the Public Limited Companies Act are set aside in accordance with section 10-5 of the Public Limited Companies Act.*
- (iv) *The new shares shall be subscribed by the Company's manager in the Private Placement, Pareto Securities AS on behalf of, and in accordance with authorisation from, the investors which in advance of the general meeting have received conditional allocations of shares in the Private Placement, as set out in the appendix to the minutes from the general meeting.*
- (v) *Subscription for the new shares shall be made no later*

- |        |   |        |  |
|--------|---|--------|--|
|        | <i>på en separat tegningsblankett.</i>  |        | <i>than 17 March 2023 on a separate subscription form.</i>   |
| (vi)   | <i>Betaling av tegningsbeløpet skal skje senest 17. mars 2023 til en særskilt bankkonto for emisjonsformål.</i>   | (vi)   | <i>Payment of the subscription amount shall be made no later than 17 March 2023 to a separate bank account for share issue purposes.</i>                     |
| (vii)  | <i>De nye aksjene har rett til utbytte fra datoen kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.</i>      | (vii)  | <i>The new shares shall carry rights to dividends from the date on which the capital increase is registered with the Register of Business Enterprises.</i>   |
| (viii) | <i>Selskapets forventede utgifter tilknyttet kapitalforhøyelsen er NOK 4 millioner.</i>                           | (viii) | <i>The Company's estimated costs in connection with the capital increase are NOK 4 million.</i>  |
| (ix)   | <i>Vedtektenes § 2-1 skal endres til å reflektere aksjekapitalen og antallet aksjer etter kapitalforhøyelsen.</i> | (ix)   | <i>Section 2-1 of the articles of association shall be amended so as to reflect the share capital and number of shares after the share capital increase.</i> |

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

## **6. Utstedelse av frittstående tegningsretter**

## **6. Issue of warrants**

Møteleder gjennomgikk hovedpunktene og bakgrunnen for forslaget om å utstede frittstående tegningsretter.

The chairperson of the meeting reviewed the main items and the background for the proposal to issue warrants.

Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak:

The general meeting accordingly passed the following resolution:

- |       |  |       |  |
|-------|--|-------|--|
| (i)   | <i>Selskapet skal utstede 5 250 000 frittstående tegningsretter.</i>   | (i)   | <i>The Company shall issue 5,250,000 warrants.</i>   |
| (ii)  | <i>De frittstående tegningsrettene kan tegnes av ledende medarbeidere i Selskapet med den fordelingen som følger av Vedlegg 4.</i> | (ii)  | <i>The warrants may be subscribed for by senior executives in the Company with the allocation as set out in Appendix 4.</i>                |
| (iii) | <i>Aksjonærenes fortrinnsrett til de frittstående tegningsrettene fravikes, jf. Allmennaksjeloven § 11-13, jf. § 10-5.</i>         | (iii) | <i>The shareholders' pre-emptive rights to the warrants are deviated from, cf. the Public Limited Companies Act section 11-13 cf. 10-5</i> |

- (iv) De frittstående tegningsrettene skal tegnes på særskilt tegningsformular innen to uker fra generalforsamlingens beslutning.
- (v) Det skal ikke betales noe vederlag for de frittstående tegningsrettene.
- (vi) Hver frittstående tegningsrett gir rett til å kreve utstedt én aksje i Selskapet.
- (vii) Tegningskursen ved utøvelse av de frittstående tegningsrettene skal være NOK 8 per aksje. Ved utbytte fra Selskapet til aksjonærene skal tegningskursen reduseres med et beløp tilsvarende NOK-verdien av utbyttet per aksje.
- (viii) Det er et vilkår for å kunne kreve utstedt aksjer i henhold til tegningsrettene at innehaveren av tegningsretten har et ansettelsesforhold med Selskapet på utøvelses tidspunktet.
- (ix) De frittstående tegningsrettene må utøves i perioden fra 1. januar 2026 og innen 31. desember 2027. Frittstående tegningsretter som ikke er utøvet innen 31. desember 2027 faller bort uten kompensasjon til innehaveren.
- (x) Utøvelse av de frittstående tegningsrettene skjer ved skriftlig melding til styret.
- (xi) Betaling for aksjer skal skje til selskapets bankkonto som angitt av Selskapet innen ti virkedager etter at melding om utøvelse er sendt.
- (xii) Innehaveren av de frittstående tegningsrettene har ikke rett til justering av antall frittstående tegningsretter eller utøvelsespris ved kapitalforhøyelse, kapitalnedsettelse eller utstedelse av nye frittstående tegningsretter i Selskapet. Ved aksjesplitt eller -spleis skal antall frittstående tegningsretter justeres slik at endringene ikke påvirker verdien
- (iv) The warrants shall be subscribed for on a separate subscription form within two weeks from the general meeting's resolution.
- (v) No consideration for the warrants shall be paid.
- (vi) Each warrant gives the right to require the issuance of one share in the Company.
- (vii) The subscription price upon exercise of the warrants shall be NOK 8 per share. In the event of dividend from the Company to the shareholders, the subscription price shall be reduced with an amount corresponding to the NOK value of the dividend per share.
- (viii) It is a condition for exercising the warrants that the holder of the warrant is employed with the Company at the exercise date.
- (ix) The warrants shall be exercisable in the period from 1 January 2026 and until 31 December 2027. Warrants which have not been exercised within 31 December 2027 will lapse without compensation to the holder.
- (x) The warrants must be exercised through written notice to the board of directors.
- (xi) Payment for shares shall take place within ten business days after notice of exercise has been sent to the company to company's stated bank account.
- (xii) The holder of the warrants is not entitled to any adjustment of the number of warrants or the subscription price upon exercise of the warrants in the event of any share capital increase or share capital reduction in the Company or the issue of additional warrants. In the event of a share split or a share consolidation, the number of

av de frittstående tegningsrettene før den aktuelle disposisjonen. Ved en fusjon hvor Selskapet er overtakende selskap, vil tegningsrettighetene ikke påvirkes. Dersom Selskapet ikke er overtakende selskap i en fusjon, kan innehaverne av tegningsrettene utøve tegningsrettene i en periode på fem dager etter at Selskapets generalforsamling har godkjent fusjonsplanen. Dersom Selskapet deltar i en fusjon skal tegningsrettene gjelde for Selskapet og det (de) selskapet(ene) som deltar i fusjonen i samme forhold som aksjekapitalen er fordelt mellom de deltakende selskapene, men likevel slik at styret kan bestemme at tegningsrettene for den enkelte ansatte skal gjelde for det selskapet den ansatte vil være ansatt hos etter fusjonen.

(xiii) Aksjer utstedt ved utøvelse av de frittstående tegningsrettene gir rett til utbytte vedtatt etter tidspunktet for registrering av den relevante kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Aksjer utstedt ved utøvelse av de frittstående tegningsrettene vil også i alle andre henseender likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer fra dette tidspunktet.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. Avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

warrants shall be adjusted so that the changes do not affect the value of the warrants before the relevant event. In the event of a merger where the Company is the surviving entity, the warrants will not be affected. If the Company is not the surviving entity in a merger, the holders of the warrants may exercise the warrants within a period of five days after the Company's general meeting has approved the merger plan. If the Company participates in a demerger, the warrants shall apply for the Company and the (those) company(ies) that participates in the demerger in the same proportion as the share capital is divided between the participating companies, but the board of directors may nevertheless determine that the warrants of each individual employee shall apply for the company that such employee will be employed with following the demerger.

(xiii) Shares issued upon exercise of the warrants are entitled to dividends resolved after registration of the relevant share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises. Shares issued upon exercise of the warrants will also in all other respects be equal to the other issued shares of the Company from the registration of the relevant share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.

The decision was made with the required majority; cf. the voting results included as Appendix 2 to these minutes.

\*\*\*

Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet.

\*\*\*

As there were no further matters on the agenda the meeting was adjourned.

---

Stig Eide Sivertsen

Møteleder / Chairperson of the meeting

---

Henning Fagerbakke

Medundertegner /  
Co-signor

**Vedlegg 1:** Fortegnelse over møtende aksjonærer

**Vedlegg 2:** Avstemningsresultat

**Vedlegg 3:** Tegnere i den rettede emisjonen

**Vedlegg 4:** Tegnere av frittstående tegningsretter

**Appendix 1:** Record of attending shareholders

**Appendix 2:** Voting results

**Appendix 3:** Subscribers in the Private Placement

**Appendix 4:** Subscribers of warrants

**Totalt representert**

ISIN:	<u>NO0010694029 KOMPLETT BANK ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	10.03.2023 13.00
Dagens dato:	10.03.2023

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	187 594 488	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	187 594 488	
Representert ved egne aksjer	509 173	0,27 %
Representert ved forhåndsstemme	49 598 846	26,44 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>50 108 019</b>	<b>26,71 %</b>
Representert ved fullmakt	4 535 598	2,42 %
Representert ved stemmeinstruks	27 288 652	14,55 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>31 824 250</b>	<b>16,96 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>81 932 269</b>	<b>43,68 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>81 932 269</b>	<b>43,68 %</b>

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

KOMPLETT BANK ASA

---

---

**Total Represented**

ISIN:	<u>NO0010694029 KOMPLETT BANK ASA</u>
General meeting date:	10/03/2023 13.00
Today:	10.03.2023

**Number of persons with voting rights represented/attended : 3**

	Number of shares	% sc
Total shares	187,594,488	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	187,594,488	
Represented by own shares	509,173	0.27 %
Represented by advance vote	49,598,846	26.44 %
<b>Sum own shares</b>	<b>50,108,019</b>	<b>26.71 %</b>
Represented by proxy	4,535,598	2.42 %
Represented by voting instruction	27,288,652	14.55 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>31,824,250</b>	<b>16.96 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>81,932,269</b>	<b>43.68 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>81,932,269</b>	<b>43.68 %</b>

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

KOMPLETT BANK ASA

---



---



## Møteliste Oppmøtt KOMPLETT BANK ASA 10.03.2023

Refnr	Fornavn	Firma- /Eiternavn	Repr. ved	Aktor	Aksje	Egne	Fullmakt	Instrukser	Totalt	% kapital	% påmeldt	% repr.	Stemmemal
					Ordinær	49 598 846	0	0	49 598 846	26,44 %	60,54 %	60,54 %	
18		Styrets leder		Fullmektig	Ordinær	0	4 535 598	27 288 652	31 824 250	16,96 %	38,84 %	38,84 %	FFFF
729	HENNING	FAGERBAKK E		Aksjonær	Ordinær	309 173	0	0	309 173	0,17 %	0,38 %	0,38 %	
935		THEOLINE AS		Aksjonær	Ordinær	200 000	0	0	200 000	0,11 %	0,24 %	0,24 %	

## Attendance List Attendance KOMPLETT BANK ASA 10/03/2023

Ref no	First Name	Company/Last name	Repr. by	Participant	Share	Own	Proxy	Proxy votes	Total	% sc	% registered	% represented	Voting instruction
					Ordinær	49,598,846	0	0	49,598,846	26.44 %	60.54 %	60.54 %	
18		Styrets leder		Proxy Solicitor	Ordinær	0	4,535,598	27,288,652	31,824,250	16.96 %	38.84 %	38.84 %	FFFF
729	HENNING	FAGERBAKK E		Share Holder	Ordinær	309,173	0	0	309,173	0.17 %	0.38 %	0.38 %	
935		THEOLINE AS		Share Holder	Ordinær	200,000	0	0	200,000	0.11 %	0.24 %	0.24 %	

## Protokoll for generalforsamling KOMPLETT BANK ASA

ISIN:	<u>N00010694029 KOMPLETT BANK ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	10.03.2023 13.00
Dagens dato:	10.03.2023

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 3 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen</b>						
Ordinær	81 932 269	0	81 932 269	0	0	81 932 269
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,68 %	0,00 %	43,68 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>81 932 269</b>	<b>0</b>	<b>81 932 269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>81 932 269</b>
<b>Sak 4 Godkjenning av innkallingen og dagsorden</b>						
Ordinær	81 932 269	0	81 932 269	0	0	81 932 269
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,68 %	0,00 %	43,68 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>81 932 269</b>	<b>0</b>	<b>81 932 269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>81 932 269</b>
<b>Sak 5 Forslag om å forhøye aksjekapitalen</b>						
Ordinær	81 915 033	17 236	81 932 269	0	0	81 932 269
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,67 %	0,01 %	43,68 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>81 915 033</b>	<b>17 236</b>	<b>81 932 269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>81 932 269</b>
<b>Sak 6 Utstedelse av frittstående tegningsretter</b>						
Ordinær	81 915 600	16 669	81 932 269	0	0	81 932 269
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,67 %	0,01 %	43,68 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>81 915 600</b>	<b>16 669</b>	<b>81 932 269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>81 932 269</b>

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

KOMPLETT BANK ASA

### Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	187 594 488	1,00	187 594 488,00	Ja
<b>Sum:</b>				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav  
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring  
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer  
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

**Protocol for general meeting KOMPLETT BANK ASA**

ISIN: NO0010694029 KOMPLETT BANK ASA  
 General meeting date: 10/03/2023 13.00  
 Today: 10.03.2023

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 3 Election of a chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes</b>						
Ordinær	81,932,269	0	81,932,269	0	0	81,932,269
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.68 %	0.00 %	43.68 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>81,932,269</b>	<b>0</b>	<b>81,932,269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>81,932,269</b>
<b>Agenda item 4 Approval of the notice and the agenda</b>						
Ordinær	81,932,269	0	81,932,269	0	0	81,932,269
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.68 %	0.00 %	43.68 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>81,932,269</b>	<b>0</b>	<b>81,932,269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>81,932,269</b>
<b>Agenda item 5 Proposal to increase the share capital</b>						
Ordinær	81,915,033	17,236	81,932,269	0	0	81,932,269
votes cast in %	99.98 %	0.02 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.02 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.67 %	0.01 %	43.68 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>81,915,033</b>	<b>17,236</b>	<b>81,932,269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>81,932,269</b>
<b>Agenda item 6 Issue of warrants</b>						
Ordinær	81,915,600	16,669	81,932,269	0	0	81,932,269
votes cast in %	99.98 %	0.02 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.02 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	43.67 %	0.01 %	43.68 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>81,915,600</b>	<b>16,669</b>	<b>81,932,269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>81,932,269</b>

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

KOMPLETT BANK ASA

**Share information**

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	187,594,488	1.00	187,594,488.00	Yes
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Generally majority requirement**  
 requires majority of the given votes

**§ 5-18 Amendment to resolution**  
 Requires two-thirds majority of the given votes  
 like the issued share capital represented/attended on the general meeting

**Vedlegg 4:** Liste over tegnere av frittstående tegningsretter

**Appendix 4:** List of subscribers of warrants

<b>Tegner/ Subscriber</b>	<b>Antall frittstående tegningsretter/ number of warrants</b>
Øyvind Oanes	1 250 000
Eirik Holtedahl	800 000
Wilhelm Bruun Thomassen	800 000
Annika Johanna Ramstedt	800 000
Enok Johan Söderberg Hanssen	800 000
Martin Valland	800 000
<b>Total</b>	<b>5 250 000</b>