

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

MONOBANK ASA

(Org.nr. 913 460 715)

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Monobank ASA ("Selskapet") i Selskapets lokaler i Torgallmenningen 10, 5014 Bergen den 17. mars klokken 13:00.

Følgende saker står på agendaen:

- 1. ÅPNING AV MØTET OG REGISTRERING AV FREMMØTE**
- 2. VALG AV MØTELEDER**
- 3. VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER**
- 4. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG AGENDA**
- 5. GJENNOMGANG OG GODKJENNING AV ÅRSBERETNING, ÅRSREGNSKAP OG REVISORS BERETNING FOR 2015**

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskap m.m. for 2015, vedlagt som vedlegg 1 til denne innkallingen herunder godkjenning av styrehonorar for 2015 på totalt kr. 40.000.

Styret foreslår videre at generalforsamlingen godkjenner at årsresultatet for 2015 etter skatt i sin helhet skal dekkes av annen egenkapital, i tråd med styrets årsberetning. Disponeringen reduserer annen egenkapital med NOK 16 524 000.

- 6. VALG AV REVISOR**

Styret foreslår at PricewaterhouseCoopers AS (org. nr. 987 009 713) gjenvelges som revisor.

- 7. FASTSETTELSE AV HONORAR TIL REVISOR**

Styret foreslår at revisor honoreres etter regning.

- 8. VALG AV STYRE**

Selskapets valgkomité har følgende innstilling til ny styresammensetning:

- Jan Greve-Isdahl (styrets leder), velges for 2 år
- Anders Silkisberg (styremedlem), velges for 1 år
- Tore Hopen (styremedlem), velges for 2 år
- Mette Henriksen (styremedlem), velges for 2 år
- Sølvi Nyvoll Tangen (styremedlem), velges for 1 år
- Tore Amundsen (styremedlem valgt av de ansatte), velges for 2 år
- Tore Malme (varamedlem med møterett), velges for 1 år

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om å endre styresammensetningen i Selskapet i tråd med ovennevnte innstilling fra Selskapets valgkomité.

9. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉ

I henhold til vedtektenes § 6 – 4 punkt 6 skal generalforsamlingen hvert år velge en valgkomité som skal forberede de valg som skal foregå på neste ordinære generalforsamling. Valgkomiteen har bestått av Trond Erik Birkeland (valgkomitéens leder), Petter Falck og Rune Sandbæk.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om at nåværende medlemmer av valgkomitéen gjenvelges.

10. INFORMASJON OM BONUSORDNING OG AKSJEOPPSJONSPROGRAM- GODTKJENNING AV AKSJEOPPSJONSPROGRAM

Styret skal etablere en bonusordning i Selskapet, bestående av en generell bonusordning for alle ansatte og en individuell variabel godtgjørelsesordning.

Den generelle bonusordningen vil innebære at samtlige fast ansatte i Selskapet mottar inntil 12,5 % (tilsvarende 1,5 månedslønn) av fastlønn i variabel godtgjørelse.

Individuell variabel godtgjørelse forutsetter at bankens økonomiske risikojusterte resultat og kapitalgrunnlag tillater slik utdeling. Det er en forutsetning at samlet variabel godtgjørelse ikke skal begrense Selskapets evne til å styrke den ansvarlige kapitalen. Utgangspunktet for vurdering av om individuelle godtgjørelser skal tildeles, er Selskapets årsregnskap for de siste to år. Resultatene skal deretter risikojusteres. Det skal legges vekt på alle former for risiko, eksempelvis finansiell risiko, operasjonell risiko og omdømmerisiko. Frem til Selskapet er på et "normalnivå" vurdert etter intensjon og type aktivitet, skal det ved vurderingen særlig ses hen til Selskapets oppnåelse av egne styringsmål og budsjetter.

Individuell variabel godtgjørelse opptjenes årlig, basert på individuelle vurderinger over en periode på minst to år. Vurderingen av hver enkelt ansatt skal baseres på en kombinasjon av vurdering av vedkommende person, vedkommende forretningsenhet og foretaket som helhet. Hovedvekten i den variable delen av godtgjørelsen baseres på selskapets oppnådde resultater. I vurderingen skal overordnet måloppnåelse, utvikling over tid, og Selskapets langsiktige interesser hensyntas. Den ansatte blir individuelt vurdert opp mot det risikojusterte resultatmål, og dennes bidrag i den forbindelse. Vurderingen skal bygge på både kvantitative og kvalitative forhold, og være tilpasset den enkeltes funksjon og ansvarsområde.

Styret har fastsatt følgende overordnede kriterier for bonusordningen i 2016 med utbetaling i 2017:

- Banken oppnår positivt resultat før skatt i to etterfølgende kvartaler
- Resultater fra målinger av kundetilfredshet henyntas, hvorav den første gjennomføres i 2016 og den andre i løpet av 1. kvartal 2017
- Måling av medarbeidertilfredshet gjennomføres i løpet av 2016 (det er intet krav til resultatet av målingen)

Rammen for bonusordningen er totalt NOK 4 300 000 med regnskapsmessig virkning i året 2017, i henhold til avkalkyle utarbeidet av styret. Samlet godtgjørelse til hver ansatt er begrenset oppad til 50 % av den enkeltes fastlønn.

Vurderingen av om kriteriene for generell godtgjørelse og/eller individuell variabel godtgjørelse er oppfylt, skal foretas av styret.

Den generelle bonusordningen forutsetter bare kontant utbetaling. For individuell variabel godtgjørelse, er det forutsatt at 50 % utbetales kontant og 50 % utbetales i form av at den ansatte får tegne seg for aksjer i Selskapet. For sistnevnte del av individuell variabel godtgjørelse, foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utstede aksjer, jf. sak 11 nedenfor.

Utstedelse av aksjer til ansatte under bonusordningen gjennomføres med følgende vilkår:

- Tegningen skjer til markedskurs på tildelingstidspunktet
- Eiendomsretten til aksjene kan (i) overføres til den ansatte ved tildeling, dog slik at den ansatte ikke kan disponere fritt over aksjene i påfølgende tre år, eller (ii) beholdes av Selskapet frem til utløpet av perioden for tilbakeholdelse
- Bindingstiden kan oppheves eller eiendomsrett kan overføres for 1/3 av aksjene årlig de tre påfølgende år etter tildeling
- Før bindingstiden eventuelt oppheves eller eiendomsretten til aksjene overføres til den ansatte, skal det foretas en tilbakevirkende vurdering av grunnlaget for tildeling for hver enkelt ansatt, blant annet basert på Selskapets finansielle/generelle forhold og forhold knyttet til den enkelte ansatte. Dersom den tilbakevirkende vurderingen i vesentlig grad viser at vurderingen av tildeling ikke var tilfredsstillende, skal det foretas en etterfølgende korreksjon før utstedelse av aksjer

Utbetaling under bonusordningen forutsetter at den ansatte er ansatt i Selskapet i uoppsagt stilling på utbetalingstidspunktet.

Banksjefen vil redegjøre nærmere for bonusordningen, herunder kriteriene for tildeling, under generalforsamlingen.

Ovennevnte er en oppsummering og presisering av det som fremgår om bonusordningen i Rutiner for godtgjørelse i Monobank ASA. Disse ligger vedlagt som vedlegg 2.

For å gi ytterligere incentiv til de ansatte for å oppnå de resultater Selskapet ønsker i 2016, ønsker styret i tillegg å tilby de ansatte opsjoner på tegning av aksjer. Dette vil være en separat individuell godtgjørelse. Styret ønsker at slik opsjonstildeling skal skje i inneværende år, med tegningskurs lik markedskurs for aksjer i Selskapet på dagen for tildeling av opsjon.

Styret ønsker at det skal tildeles totalt 1 000 000 opsjoner i inneværende år til markedskurs. Dette innebærer at Selskapet bør kostnadsføre opsjonspremien i år. Antatt opsjonspremie på NOK 0,25 per opsjon med tillegg av arbeidsgiveravgift, gir en total kostnad på NOK 285 250 for Selskapet.

Kriteriene for tildeling av opsjoner til de enkelte ansatte skal fastsettes av styret. Styret vil inngå separate opsjonsavtaler med aktuelle ansatte. Kriteriene for de ansattes bruk av opsjonene, er at er at Selskapet oppnår positivt resultat før skatt i tredje og fjerde kvartal 2016. Dette innebærer at de ansatte ikke kan tegne seg for aksjer før/om kriteriet oppnås, selv om opsjon er tildelt.

Banksjefen vil redegjøre nærmere for opsjonsprogrammet under generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner at styret inngår opsjonsavtaler med de ansatte om tegning av aksjer i Selskapet.

11. FULLMAKT TIL STYRET – UTSTEDELSE AV AKSJER UNDER BONUS-/AKSJEOPSJONSPROGRAM

For å tilrettelegge for både bonus- og aksjeopsjonsprogrammet nevnt under sak 10, foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utstede nye aksjer i Selskapet. Basert på de rammer som er bestemt av styret for bonusordningen og aksjeopsjonsprogrammet, ber styret om fullmakt til å utstede til sammen maksimum 2 200 000 nye aksjer i Selskapet.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

”Generalforsamlingen besluttet å gi styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital på følgende vilkår, jf allmennaksjeloven § 10-14:

- 1. Aksjekapitalen skal i alt kunne forhøyes med inntil NOK 2 200 000 , ved utstedelse av inntil 2 200 000 aksjer, hver pålydende NOK 1.*
- 2. Tegningskurs og øvrige vilkår ved bruk av fullmakten fastsettes av styret.*
- 3. Styret gis fullmakt til å beslutte slike endringer i selskapets vedtekter som kapitalforhøyelsen nødvendiggjør.*
- 4. Fullmakten skal gjelde til og med 17. mars 2018. Fullmakten kan brukes ved en eller flere nytegninger.*
- 5. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer skal kunne fravikes ved bruk av fullmakten.*
- 6. Fullmakten omfatter kun kapitalforhøyelse mot kontant innskudd. Fullmakten omfatter dermed ikke kapitalforhøyelse med innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter. Fullmakten omfatter heller ikke beslutning om fusjon.”*

12. VEDTEKTSENDRINGER

12.1 Vedtektenes § 2-2 andre avsnitt - styresamtykke

Vedtektenes § 2-2 andre oppstiller et krav om styresamtykke ved erverv av aksjer som medfører at erververens andel av aksjer når opp til eller overstiger 5 %. Samtykkeregelen knyttet til 5 % eierskap er til hinder for fremtidig notering på Oslo børs. Videre har samtykkeregelen knyttet til 15 % ingen praktisk betydning. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer vedtak om å endre vedtektenes § 2-2 andre avsnitt til følgende:

"Erverv av aksjer ved overdragelse (salg/gave) som medfører at erververens andel av aksjene, alene eller sammen med nærstående som nevnt i finansforetaksloven § 6-5, når opp til eller overstiger 10 prosent, 20 prosent, 25 prosent eller 90 prosent er betinget av samtykke fra styret. Samtykke kan bare nektes når det foreligger saklig grunn. Nekting av samtykke skal begrunnes skriftlig."

12.2 Vedtektenes § 5 – kontrollkomité

Vedtektenes § 5 oppstiller et krav om at Selskapet må ha en kontrollkomité. I henhold til ny forskrift for finansforetak er det ikke lenger påkrevd at Selskapet har en slik kontrollkomité. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer vedtak om å fjerne § 5 i sin helhet fra vedtektene.

Aksjonærer som skal møte med fullmektig, bes returnere fullmaktsskjemaet vedlagt som vedlegg 3 innen 15. mars 2016.