

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

MONOBANK ASA

(Org.nr. 913 460 715)

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Monobank ASA ("Banken") i Bankens lokaler i Torgallmenningen 10, 5014 Bergen den 4. november 2016 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. VEDTAK OM KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED RETTET EMISJON**

Selskapet igangsatte den 21. oktober 2016 en bestillingsperiode for en rettet emisjon med brutto tegningsbeløp inntil ca. NOK 175 millioner, med Pareto Securities og ABG Sundal Collier som tilretteleggere.

Selskapet vil i bestillingsperioden søke å innhente bestillinger av nye aksjer fra enkelte eksisterende aksjonærer per 24. oktober 2016, potensielt nye investorer, enkelte av Selskapets styremedlemmer og ledelse gjennom en bookbuilding-prosess som vil være avsluttet forut for den ekstraordinære generalforsamlingen. Forutsatt vellykket plassering, foreslås det at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar en rettet emisjon mot disse bestillerne. Emisjonsbeløp, herunder antall aksjer og tegningskurs i den rettede emisjonen, vil bli fastsatt av styret i forbindelse med gjennomføring av bookbuilding-prosessen. Aksjonærene vil bli informert om emisjonsbeløp, antall aksjer og tegningskurs gjennom meldingssystemet for NOTC og i generalforsamlingen.

Aksjene vil bli tildelt bestillerne etter styrets skjønn og i samråd med tilretteleggerne. Tildelingen vil bli basert på kriterier som (men ikke begrenset til): eksisterende eierandel, første prisindikasjon, tidlig ordre/ tidspunkt for bestillingen, relativ ordrestørrelse,

sektorkunnskap, oppfattet investorkvalitet og investeringshorisont så vel som regulatoriske krav.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar utstedelse av aksjer til investorer i henhold til den tildelingen styret vedtar. Styret foreslår videre at fortrinnsretten for aksjonærene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-4. Begrunnelsen for dette er blant annet behovet for rask plassering av emisjonen for å sikre finansiering av bankens vekststrategi og den planlagte geografiske ekspansjonen, samt tilfredsstillelse av de regulatoriske kapitalkravene.

Den rettede emisjonen er betinget av at styret beslutter tildeling av aksjer til investorer etter utløp av bestillingsperioden, at generalforsamlingen treffer vedtak om kapitalforhøyelse og godkjenning fra Finanstilsynet.

Dersom den rettede emisjonen gjennomføres, vil de aksjonærene som er registrert i VPS per. 24. oktober 2016 og som ikke (i) fikk tilbud om å bestille aksjer i pre-sound for den rettede emisjonen, (ii) tildeles aksjer i den rettede emisjonen eller (iii) er hjemmehørende i en jurisdiksjon utenfor Norge hvor det etter Selskapets vurdering er risiko for at et slikt tilbud er ulovlig eller krever prospekt, få rett til å tegne aksjer i en reparasjonsemisjon, basert på deres aksjeinnehav denne dagen, jf. sak 6. Dvs. at en kjøper senest må ha kjøpt aksjen 20. oktober 2016 for å ha rett til å delta i reparasjonsemisjonen (forutsatt standard T+2 oppgjør).

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning, er lagt ut på selskapets kontor.

Selskapet har siden årsskiftet 2015-2016 opplevd sterk vekst i både utlån til kunder og profitabilitet. Nye netto lån til kunder har siden årsskiftet vært 588 millioner og resultat etter skatt per tredje kvartal i 2016 er NOK 0,52 millioner.

Forslag til vedtak:

(i) Selskapets aksjekapital skal forhøyes med minimum NOK 1 og maksimum NOK [44 871 795] ved utstedelse av minimum 1 og maksimum [44 871 795] nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 1.

(ii) Tegningskurs skal fastsettes av styret innenfor intervallet NOK [3,90] til NOK [4,10].

(iii) De nye aksjene tegnes av tilretteleggerne Pareto Securities AS eller ABG Sundal Collier ASA eller den én av disse bemyndiger på vegne av og etter fullmakt fra de investorer som har bestilt og fått tildelt aksjer forut for generalforsamlingen (betinget av generalforsamlingens godkjenning).

(iv) Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.

(v) De nye aksjene skal tegnes i særskilt tegningsformular så raskt som praktisk mulig og senest innen [11]. november 2016.

(vi) Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje så raskt som mulig og senest innen [11]. november 2016 til særskilt emisjonskonto.

(vii) De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.

(viii) Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er omtrent NOK 7 millioner.

(ix) Kapitalforhøyelsen er betinget av samtykke fra Finanstilsynet.

(x) Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen

6. FULLMAKT TIL Å GJENNOMFØRE REPARASJONSEMISJON

Styret foreslår at styret tildeles fullmakt til å vedta en reparasjonsemisjon som skal gjennomføres dersom den rettede emisjonen under sak 5 gjennomføres.

Reparasjonsemisjonen skal rettes mot aksjonærene som er registrert i VPS per. 24. oktober 2016 og som ikke (i) fikk tilbud om å bestille aksjer i pre-sound for den rettede emisjonen, (ii) tildeles aksjer i den rettede emisjonen eller (iii) er hjemmehørende i en jurisdiksjon utenfor Norge hvor det etter Selskapets vurdering er risiko for at et slikt tilbud er ulovlig eller krever prospekt. Disse aksjonærene vil tilbys forholdsmessig tegning basert på deres registrerte aksjeinnehav denne dagen.

Reparasjonsemisjonen vil bli begrenset til et NOK beløp tilsvarende maksimalt EUR 4 999 999 i lys av reglene om registreringsprospekt, jf. verdipapirhandelloven § 7-10, men kan også settes lavere enn dette beløpet.

Selskapet vil utarbeide et registreringsprospekt, og relevante aksjonærer vil kunne tegne aksjer ved å fylle ut og sende inn tegningsblanketten vedlagt dette prospektet.

Styret vil ved bruk av fullmakten kunne sette til side aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4. Dette er nødvendig for å kunne oppfylle reparasjonsemisjonens formål.

Forslag til vedtak:

(i) Selskapets aksjekapital kan forhøyes med inntil NOK 15 millioner, likevel slik at størrelsen på aksjekapitalforhøyelsen vil bli justert ned dersom samlet tegningsbeløp overstiger EUR 4 999 999 når tilbudet fremsettes.

(ii) Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling 2017, likevel ikke lenger enn 30. juni 2017.

(iii) Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer kan fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5 jf. § 10-4.

(iv) Fullmakten gjelder kun kapitalforhøyelse mot kontant innskudd.

(v) Fullmakten kan kun benyttes til en reparasjonsemisjon i etterkant av den rettede emisjonen vedtatt under sak 5.

7. FULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER I FORBINDELSE MED OPSJONSAVTALE MED WIDERØE

Banken har inngått avtale med Widerøe om samarbeid knyttet til kredittkort som antas å starte opp i andre halvår av 2017. Som ledd i samarbeidet mener styret at Widerøe bør gis mulighet til å investere i Banken gjennom en opsjonsavtale. Opsjonsavtalen innebærer at Widerøe får mulighet til å tegne seg for aksjer for et totalt tegningsbeløp på NOK 40 millioner fordelt på to transjer. Den første transjen må utøves innen ett år fra den ekstraordinære generalforsamlingen til en utøvelsespris tilsvarende emisjonskursen under sak 5 + 7,5 %. Den andre transjen må utøves innen to år fra den ekstraordinære generalforsamlingen til en utøvelsespris tilsvarende emisjonskursen under sak 5 + 15 %.

Widerøe vil gjennom samarbeidet bringe en stor potensiell kundebase til Monobank. Styret ser et betydelig potensiale i kortsamarbeidet og forventer i tillegg positive effekter på salg av forbrukslån. På denne bakgrunn foreslår styret at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar å gi styret fullmakt til å utstede aksjer på de vilkår som fremgår nedenfor.

Styret vil ved bruk av fullmakten kunne sette til side aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4. Dette er nødvendig for å kunne oppfylle opsjonsavtalens formål.

Forslag til vedtak:

(i) Selskapets aksjekapital kan forhøyes med inntil NOK [12 000 000], likevel slik at størrelsen på kapitalforhøyelsen ikke kan innebære et totalt tegningsbeløp større enn NOK 40 000 000. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

(ii) Fullmakten gjelder til 4. november 2018.

(iii) Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer kan fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5 jf. § 10-4.

(iv) Fullmakten gjelder kun kapitalforhøyelse mot kontant innskudd.

(v) Fullmakten kan kun benyttes til en utstedelse av aksjer i forbindelse med og i henhold til vilkårene i opsjonsavtale med Widerøe.

Aksjonærer som skal møte med fullmektig, bes returnere fullmaktsskjemaet vedlagt som vedlegg 1 innen 2. november kl. 16:00

Vedlegg

Fullmaktsskjema

Monobank ASA
v/styrets leder

Undertegnede (sett inn navn på aksjeeier), gir fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling i Monobank ASA 4. november 2016 til

navnet til fullmektig med blokkbokstaver og fødselsdato

for mine/våre aksjer.
antall

Fullmakten omfatter en rett for fullmektigen til å stemme i alle saker på agendaen.

Fullmakten er bare gyldig så fremt firmaattest for fullmaktsgiver er vedlagt fullmakten (bare relevant for selskaper).

Sted og dato

Underskrift (gjentas med blokkbokstaver) og evt.
tittel

- Vedlegg (dersom fullmaktsgiver er et selskap): Gyldig firmaattest

PÅMELDINGSSKJEMA

Monobank ASA
v/ styrets leder

Undertegnede (sett inn navn på aksjeeier), vil møte på ekstraordinær generalforsamling i Monobank ASA 4. november 2016, og avgi stemme for samtlige av mine/våre aksjer.

Sted og dato

underskrift (gjentas med blokkbokstaver)

Sendes til styreleder Jan Greve-Isdahl på jan@greve-isdahl.no innen 2. november kl. 16:00.