

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I  
MONOBANK ASA**  
(org.nr. 913 460 715)

Ordinær generalforsamling i Monobank ASA ("Selskapet") ble avholdt den 20. mars 2019 i Selskapets lokaler i Starvhusgaten 4, 5014 Bergen.

Følgende saker står på agendaen:

**1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER OG REGISTRERING AV FREMMØTTE**

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder.

Oversikt over møtende aksjonærer og fullmakter ble nedtegnet, og fremgår av Vedlegg 1 til protokollen.

64,40 % av stemmene og den samlede aksjekapital i Selskapet var representert.

**2. VALG AV MØTELEDER**

Jan Greve-Isdahl ble valgt til møteleder.

**3. VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER**

Petter Georg Falck ble valgt til å medundertege protokollen.

**4. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

Generalforsamlingen godkjente innkallingen og agenda.

**5. GJENNOMGANG AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE**

**MINUTES OF  
ORDINARY GENERAL MEETING**

**OF  
MONOBANK ASA**  
(reg.no. 913 460 715)

An ordinary general meeting of Monobank ASA (the "Company") was held on 20 March 2019 at the Company's offices in Starvhusgaten 4, 5014 Bergen

The following items are on the agenda:

**1. OPENING OF THE GENERAL MEETING BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD AND REGISTRATION OF ATTENDEES**

The general meeting was opened by the chairman of the board.

A schedule of the attending shareholders and proxies was written down, and is shown in Appendix 1 to the minutes.

64,40 % of the votes and the share capital of the Company were represented.

**2. ELECTION OF MEETING LEADER**

Jan Greve-Isdahl was elected to chair the general meeting.

**3. ELECTION OF PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE MEETING LEADER**

Petter Georg Falck was elected to co-sign the minutes.

**4. APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA**

The notice of and agenda for the meeting were approved.

**5. REVIEW OF THE BOARD'S REPORT ON THE DETERMINATION OF REMUNERATION AND OTHER COMPENSATION TO THE KEY EMPLOYEES**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Styrets forslag til Selskapets retningslinjer for lederlønnfastsettelse godkjennes slik disse fremkommer av note 9 til årsregnskapet for 2018.*

## **6. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Årsberetning og årsregnskap for 2018 godkjennes. Årsresultatet disponeres i tråd med styrets forslag.*

## **7. VALG AV REVISOR**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*PricewaterhouseCoopers AS (org. nr. 987 009 713) gjenvelges som revisor.*

## **8. FASTSETTELSE AV HONORAR TIL REVISOR**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Revisor honoreres etter regning.*

## **9. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Selskapets styret skal bestå av Jan Greve-Isdahl (Styreleder), Mette Henriksen, Tore Hopen, Torhild Eide Torgersen og Guro Henriksen Røberg.*

The general meeting adopted the following resolution:

*The board's proposal on the Company's guidelines for the determination of salary of the key employees is approved in accordance with note 9 of the 2018 annual report.*

## **6. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT**

The general meeting adopted the following resolution:

*The annual report and the annual accounts for 2018 are approved. The annual result is used in accordance with the board's proposal.*

## **7. ELECTION OF AUDITOR**

The general meeting adopted the following resolution:

*PricewaterhouseCoopers AS (reg. no. 987 009 713) is re-elected as auditor.*

## **8. DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE AUDITOR**

The general meeting adopted the following resolution:

*The auditor is remunerated in accordance with received invoices.*

## **9. ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD**

The general meeting adopted the following resolution:

*The company's board will comprise of Jan Greve-Isdahl (Chairman), Mette Henriksen, Tore Hopen, Torhild Eide Torgersen and Guro Henriksen Røberg.*



*Fra det tidspunkt vedtaket i agendaen punkt 12 (Fusjon) registreres ikrafttrådt i Foretaksregisteret, skal selskapets styre bestå av Geir Stormorken (styreleder), Jan Greve-Isdahl (nestleder), Mette Henriksen, Tore Hopen og Kristin Krohn Devold. Guro Henriksen Røberg velges som varamedlem*

#### **10. VALG AV VALGKOMITÉ**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Fra det tidspunkt vedtaket i agendaen punkt 12 (Fusjon) registreres ikrafttrådt i Foretaksregisteret, skal selskapets valgkomité bestå av Trond Erik Birkeland (leder), Per G. Braathen og Nils Gunnar Hjellegjerde.*

#### **11. HONORAR TIL STYRE OG VALGKOMITÉ**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Honorar til styret for 2018 skal være på totalt NOK 500 000, dvs. i tråd med valgkomitéens innstilling.*

*Honorar til valgkomiteen for 2018 skal være på totalt NOK 25 000, dvs. i tråd med valgkomitéens innstilling.*

#### **12. FUSJON**

Forslaget om fusjon med BRABank ASA ble gjennomgått, og generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

- 1. Fusjonsplan med vedlegg datert 14. februar 2019 vedrørende fusjon av BRABank ASA og Monobank ASA godkjennes og fusjonen skal gjennomføres på de betingelser som fremgår av fusjonsplanen.*

*From the point in time of the registration of the resolution in item 12 of the agenda (Merger) as effective with the Norwegian Register of Business Enterprises, the company's board will comprise of Geir Stormorken (Chairman), Jan Greve-Isdahl (Vice chairman), Mette Henriksen, Tore Hopen and Kristin Krohn Devold. Guro Henriksen Røberg is appointed as deputy board member.*

#### **10. ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE**

The general meeting adopted the following resolution:

*From the point in time of the registration of the resolution in item 12 of the agenda (Merger) as effective with the Norwegian Register of Business Enterprises, the company's nomination committee will comprise of Trond Erik Birkeland (nomination committee leader), Per G. Braathen and Nils Gunnar Hjellegjerde.*

#### **11. REMUNERATION OF THE BOARD AND NOMINATION COMMITTEE**

The general meeting adopted the following resolution:

*Remuneration to the board for 2018 shall be in total NOK 500,000, i.e. in accordance with the nomination committee's suggestion.*

*Remuneration to the nomination committee for 2018 shall be in total NOK 25 000, i.e. in accordance with the nomination committee's suggestion.*

#### **12. MERGER**

The proposal on merger with BRABank ASA was discussed, and the general meeting thereafter adopted the following resolution:

- 1. The merger plan with its appendices dated 14 February 2019 regarding the merger of BRABank ASA and Monobank ASA is approved and the merger is to be carried out in accordance with the conditions set out in the merger plan.*

2. Fusjonen gjennomføres ved at BRABank ASA overfører samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser til Monobank ASA. BRABank ASA avvikles og slettes fra Foretaksregisteret ved fusjonens gjennomføring.
3. Fusjonsvederlaget til aksjonærene i BRABank ASA består av vederlagsaksjer i Monobank ASA. Aksjonærene i BRABank ASA vil motta 9,25 aksjer i Monobank ASA for hver aksje de eier i BRABank ASA per tidspunktet for gjennomføringen av fusjonen.

For å få riktig bytteforhold uten at aksjer må eies i sameie av aksjonærene, vil antall vederlagsaksjer til den enkelte aksjonær avrundes nedover til nærmeste antall hele aksjer.

4. Som ledd i fusjonen forhøyes aksjekapitalen med NOK 142 925 746 ved utstedelse av 142 925 746 nye aksjer hver pålydende NOK 1.

Da fusjonen gjennomføres regnskapsmessig som transaksjon settes tegningskursen til virkelig verdi av eiendelene, rettighetene og forpliktelsene overført fra BRABank ASA. På denne bakgrunn er samlet tegningsbeløp fastsatt til NOK 271 558 917, tilsvarende NOK 1,90 per aksje. Differansen mellom nominell aksjekapitalforhøyelse og samlet tegningsbeløp (NOK 0,90 per aksje og samlet NOK 128 633 171) tilføres overkurs. Tegningsbeløpet er fastsatt per 12. februar 2019.

5. Kapitalforhøyelsen tegnes ved at generalforsamlingene i BRABank ASA og Monobank ASA godkjenner fusjonsplanen og tilfaller aksjonærene i BRABank ASA ved fusjonens ikrafttredelse som beskrevet i fusjonsplanen.
6. Aksjeinnskuddet gjøres opp ved overtakelse av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra BRABank ASA til selskapet når Foretaksregisteret har registrert at fusjonen er trådt i kraft.

2. The merger is implemented by BRABank ASA transferring all assets, rights and obligations to Monobank ASA. BRABank ASA is to be liquidated and deleted from the Register of Business Enterprises upon completion of the merger.
3. The merger consideration to the shareholders of BRABank ASA consists of consideration shares in Monobank ASA. The shareholders of BRABank ASA will receive 9.25 shares in Monobank ASA per share they hold in BRABank ASA as at the time for completion of the merger.

To ensure the correct conversion ratio without the need for joint ownership to shares, the number of consideration shares to each shareholder will be rounded down to the nearest number of whole shares.

4. As part of the merger, the share capital is increased by NOK 142,925,746 by issuance of 142,925,746 new shares, each with a nominal value of NOK 1.

As the merger is carried as a transaction for accounting purposes, the subscription price is determined at the fair value of the assets, rights and obligations transferred from BRABank ASA. On this basis, the total subscription amount is set to NOK 271,558,917 corresponding to NOK 1.90 per share. The difference between the nominal share capital increase and the total subscription amount (NOK 0.90 per share and in total NOK 128,633,171) is allocated as share premium. The subscription amount is set as at 12 February 2019.

5. The share capital increase is subscribed by the general meetings in BRABank ASA and Monobank ASA approving the merger plan and passes to the shareholders in BRABank upon completion of the merger as described in the merger plan.
6. The share contribution is settled by assuming the assets, rights and obligations that are transferred from BRABank ASA to the company when the Norwegian Register of Business Enterprises has registered the merger's entry into force.



7. Som følge av aksjekapitalforhøyelsen og med virkning fra registrering av gjennomføringen av fusjonen endres vedtektenes § 2-1 i henhold til ovenstående beslutning om kapitalforhøyelse.

8. Ved gjennomføringen av fusjonen endres vedtektenes § 1-1 til å lyde:

"BRABank ASA er opprettet den 28. mars 2014 og har sitt forretningskontor (hovedkontor) i Bergen. Banken skal være et allmennaksjeselskap."

9. Alle kostnader i anledning fusjonen, herunder kostnadene til kapitalforhøyelsen, dekkes av Monobank ASA.

### 13. KAPITALFORHØYELSE I

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. Nedenstående beslutning om kapitalforhøyelse er betinget av at selskapets generalforsamling vedtar punkt 12 på agendaen (Fusjon) i henhold til styrets forslag.
2. Aksjekapitalen i selskapet forhøyes med NOK 30 444 737 ved utstedelse 30 444 737 nye aksjer, hver pålydende NOK 1.
3. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning fravikes. De nye aksjene skal tegnes av Braganza AB.
4. Tegningskursen skal være NOK 1.90 per aksje. Samlet aksjeinnskudd utgjør NOK 57 845 000,30.
5. Tegningen skal skje på separat tegningsblankett innen tre virkedager etter dato for generalforsamlingen.
6. Aksjeinnskuddet gjøres opp ved kontant innbetaling til selskapets bankkonto senest tre virkedager etter aksjetegningen.

7. As a result of the share capital increase, and with effect from the registration of the completion of the merger, article 2-1 of the articles of association is amended in accordance with the capital increase resolution above.

8. Upon the completion of the merger, the articles of association, section 1, is amended to read:

"BRABank ASA was established on 28 March 2014 and has its business office (head office) in Bergen. The bank is a public limited liability company."

9. All costs pertaining to the merger, including costs relating to the share capital increase, are covered by Monobank ASA.

### 13. SHARE CAPITAL INCREASE I

The general meeting adopted the following resolution:

1. The below resolution on the capital increase is conditional on the company's general meeting simultaneously approving item 12 on the agenda (Merger) in accordance with the board's proposal.
2. The company's share capital is increased by NOK 30,444,737 through the issuance of 30,444,737 new shares, each with a nominal value of NOK 1.
3. The shareholders' preferential right to subscription is set aside. The new shares shall be subscribed by Braganza AB.
4. The subscription price shall be NOK 1.90 per share. The total subscription amount is NOK 57,845,000.30.
5. Subscription shall be made on a separate subscription form within three business days within the date of the general meeting.
6. The share contribution shall be settled by a cash payment to the company's bank account no later than three business days following the share subscription.



7. Aksjene gir fulle rettigheter, herunder rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
8. Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisterert endres vedtektene punkt § 2-1 i henhold til ovenstående beslutning om kapitalforhøyelse.
9. Kostnadene ved kapitalforhøyelsen dekkes av selskapet. Estimerte kostnader ved kapitalforhøyelsen anslås til ca. NOK 2 300 000.

#### 14. KAPITALFORHØYELSE II

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. Nedenstående beslutning om kapitalforhøyelse er betinget av at fusjonen under punkt 12 er registrert ikrafttrådt i Foretaksregisteret. For det tilfelle fusjonen ikke blir registrert ikrafttrådt i Foretaksregisteret vil beslutningen om kapitalforhøyelse anses annullert og ikke ha noen rettslig virkning for selskapet eller aksjetegnerne.
2. Aksjekapitalen i selskapet forhøyes med NOK 19 555 263 ved utstedelse av 19 555 263 nye aksjer, hver pålydende NOK 1.
3. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning fravikes. De nye aksjene skal tilbys tegnet av personene/selskapene angitt i Vedlegg 2 til protokollen. Som angitt i Vedlegg 2, har Braganza AB blitt tildelt 18 442 763 aksjer som garantist for kapitalforhøyelsen.
4. Tegningskursen skal være NOK 1.90 per aksje. Samlet aksjeinnskudd utgjør NOK 37 154 999,70.

7. The shares provide full rights, including rights to dividends from and including the registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.
8. With effect from the time of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises, article 2-1 of the articles of association is amended in accordance with the capital increase resolution above.
9. The costs in connection with the capital increase shall be borne by the company. The share capital increase is estimated to involve costs in the amount of approximately NOK 2,300,000.

#### 14. SHARE CAPITAL INCREASE II

The general meeting adopted the following resolution:

1. The below capital increase resolution is conditional on the merger pursuant to item 12 on the agenda being registered as completed by the Norwegian Register of Business Enterprises. In the event the merger is not registered as completed in the Norwegian Register of Business Enterprises, the resolution on the capital increase will be considered annulled and have no legal effect for the company or the subscribers.
2. The company's share capital is increased by NOK 19,555,263 through the issuance of 19,555,263 new shares, each with a nominal value of NOK 1.
3. The shareholders preferential right to subscription is set aside. The new shares shall be offered to the persons/companies listed in Appendix 2 enclosed to these minutes. As stated in Appendix 2, Braganza AB has been allocated 18,442,763 shares as underwriter for the capital increase.
4. The subscription price shall be NOK 1.90 per share. The total subscription amount is NOK 37,154,999.70.

5. Tegningen skal skje på separat tegningsblankett innen én uke fra tidspunktet fusjonen med BRABank ASA blir registrert ikrafttrådt i Foretaksregisteret.
6. Dersom Braganza AB på tidspunkt angitt i punkt 5 ikke har fått nødvendig godkjenning fra Finanstilsynet for alle eller noen av de aksjer Braganza AB har blitt tildelt i kapitalforhøyelsen, skal tegningsfristen for Braganza AB for de aktuelle aksjer være 4 virkedager etter at nødvendig godkjenning fra Finanstilsynet foreligger. Fristen for å gjøre opp aksjeinnskuddet forskyves tilsvarende. I så tilfelle skal aksjene tegnet av Braganza AB under den aktuelle del av garantien utstedes i en etterfølgende transje som meldes separat til Foretaksregisteret, men for øvrig i tråd med vilkårene i dette vedtaket. Det skal ikke betales noen garantiprovisjon.
7. Aksjeinnskuddet gjøres opp ved kontant innbetaling til selskapets bankkonto senest én uke etter tegningsfristens utløp.
8. Aksjene gir fulle rettigheter, herunder rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
9. Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 2-1 i henhold til ovenstående beslutning om kapitalforhøyelse.
10. Kostnadene ved kapitalforhøyelsen dekkes av selskapet. Estimerte kostnader ved kapitalforhøyelsen anslås til ca. NOK 1 500 000. Det skal ikke betales noen garantiprovisjon.

5. Subscription shall be made on a separate subscription form within one week from the time the merger with BRABank ASA is registered as effective with the Norwegian Register of Business Enterprises.
6. If Braganza AB at the time specified in item 5 has not received the required approvals from the Norwegian Financial Services Association for all or any of the shares allocated to Braganza AB in the capital increase, the subscription price for Braganza AB for the relevant shares shall be 4 business days after required approval from the Norwegian Financial Services Association is obtained. The deadline for settlement of the capital contribution is postponed correspondingly. In such case, the shares subscribed by Braganza AB under the relevant part of the underwriting will be issued in a following tranche which is filed separately to the Norwegian Register for Business Enterprises, but otherwise in accordance with the conditions in this resolution. There shall not be paid any guarantee commission.
7. The capital contribution shall be satisfied through a cash deposit to the company's bank account by no later than within one week of the final subscription time.
8. The shares provide full rights, including rights to dividends, from and including the time of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.
9. With effect from the time of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises, article 2-1 of the articles of association is amended in accordance with the capital increase resolution above.
10. The costs in connection with the capital increase shall be borne by the company. The share capital increase costs are estimated to be approximately NOK 1,500,000. No guarantee commission will be payable.

## 15. KAPITALFORHØYELSE III

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Nedenstående beslutning om kapitalforhøyelse er betinget av at fusjonen under punkt 12 på agendaen er registrert ikrafttrådt i Foretaksregisteret. For det tilfelle fusjonen ikke blir registrert ikrafttrådt i Foretaksregisteret vil beslutningen om kapitalforhøyelse anses annullert og ikke ha noen rettslig virkning for selskapet eller aksjetegnerne.*
2. *Aksjekapitalen i selskapet forhøyes med NOK 2 631 579 ved utstedelse av 2 631 579 nye aksjer, hver pålydende NOK 1.*
3. *Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning fravikes. De nye aksjene kan tegnes av aksjonærer i BRABank ASA per 7. februar 2019, som registrert i VPS andre virkedag deretter (T+2) ("Skjæringstidspunktet"), og som ikke ble invitert til å tegne aksjer i Kapitalforhøyelse I eller Kapitalforhøyelse II, likevel slik at aksjonærer hjemmehørende i land hvor aksjetegningen er forbudt, eller for øvrig begrenset i lovgivningen i vedkommende land, ikke har rett til å tegne aksjer. Ved overtegning skal aksjer fordeles basert på tegnernes forholdsmessige andel av aksjer i BRABank ASA på Skjæringstidspunktet.*
4. *Tegningskursen skal være NOK 1.90 per aksje. Samlet aksjeinnskudd utgjør NOK 5 000 000,10.*



## 15. SHARE CAPITAL INCREASE III

The general meeting adopted the following resolution:

1. *The below capital increase resolution is conditional on the merger pursuant to item 12 on the agenda being registered as completed by the the Norwegian Register of Business Enterprises. In the event the merger is not registered as completed in the Norwegian Register of Business Enterprises, the resolution on the capital increase will be considered annulled and have no legal effect for the company or the subscribers.*
2. *The company's share capital is increased by NOK 2,631,579 by the issuance of 2,631,579 new shares, each with a nominal value of NOK 1.*
3. *The shareholders' preferential right to subscription is set aside. The new shares may be subscribed by shareholders of BRABank as at 7 February 2019, as registered in the VPS on the second business day thereafter (T+2) (the "Cut-off Date"), who were not offered or invited to subscribe for shares in Share Capital Increase I or Share Capital Increase II, provided however that shareholders resident in a country where the laws of such country prohibit or impose restrictions with respect to the share subscription may not subscribe for shares. In the event of oversubscription, shares will be allocated based on the subscribers' pro rata shareholding in BRABank ASA as at the Cut-off Date.*
4. *The subscription price shall be NOK 1.90 per share. The total subscription amount is NOK 5,000,000.10.*



5. Tegningsperioden skal begynne andre virkedag etter at fusjonen med BRABank ASA blir registrert ikrafttrådt i Foretaksregisteret, likevel slik at tegningsfristen skal utsettes med én dag for hver dag som går fra ikrafttredelse til selskapet sender prospekt som omhandler Kapitalforhøyelse III for registrering i Foretaksregisteret, jf. verdipapirhandelloven § 7-10. Tegning av nye aksjer skal skje på særskilt tegningsblankett innen utløpet av tegningsperioden.

6. Aksjeinnskuddet gjøres opp ved kontant innbetaling til selskapets bankkonto senest én uke etter tegningsfristens utløp. Ved tegning av aksjer må den enkelte tegner med norsk bankkonto ved påføring på tegningsblanketten gi en engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto i Norge for det tegningsbeløp som tilsvare det tildelte antall nye aksjer. Belastning av det tildelte beløp vil skje på eller omkring fristen for betaling. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, skal innbetale tegningsbeløpet til selskapets emisjonskonto.

7. Aksjene gir fulle rettigheter, herunder rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

8. Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 2-1 i henhold til ovenstående beslutning om kapitalforhøyelse.

5. The subscription period shall commence on the second business day from the date the merger with BRABank ASA is registered as effective with the Norwegian Register of Business Enterprises and expire two weeks from this time but such that the subscription period will be extended by one day for each day that passes from the effective date of the merger until the company sends in a prospectus in relation to Capital Increase III for registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, Norwegian Public Limited Liability Companies Act, section 7-10. Subscription for new shares must be made on a separate subscription form within the expiry of the subscription period.

6. The capital contribution shall be satisfied by a cash deposit to the company's bank account by no later than within one week of the final subscription time. Subscription for shares must be made with a Norwegian bank account on a subscription form which provides a one-off authority to debit a provided bank account in the amount that corresponds to the number of newly issued shares to the subscriber. The account will be debited on or around the time of the expiry of the payment period. Subscribers that do not have a Norwegian bank account must make payment to the company's issue account.

7. The shares provide full rights, including rights to dividends, from and including the time of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.

8. With effect on and from the time of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises, article 2-1 of the articles of association is amended in accordance with the capital increase resolution above.



RL

9. *Kostnadene ved kapitalforhøyelsen dekkes av selskapet. Estimerte kostnader ved kapitalforhøyelsen anslås til ca. NOK 200 000.*

10. *Braganza AB har garantert for fulltegning av kapitalforhøyelsen, betinget blant annet av at Braganza AB får eventuelt nødvendige godkjenning fra Finanstilsynet til å tegne de aktuelle aksjer på tilfredsstillende vilkår. Aksjer som ikke er tegnet innen utløpet av tegningsperioden angitt i punkt 5, som dermed vil bli tildelt Braganza AB, skal tegnes av Braganza innen fire virkedager etter utløpet av tegningsperioden. Dersom Braganza AB på dette tidspunkt ikke har fått nødvendig godkjenning fra Finanstilsynet for alle eller noen av aksjene under garantien, skal tegningsfristen for Braganza AB for de aktuelle aksjer være fire virkedager etter at nødvendig godkjenning fra Finanstilsynet foreligger. Fristen for å gjøre opp aksjeinnskuddet forskyves tilsvarende. I tilfelle skal aksjene tegnet av Braganza AB under den aktuelle del av garantien utstedes i en etterfølgende transje som meldes separat til Foretaksregisteret, men for øvrig i tråd med vilkårene i dette vedtaket. Det skal ikke betales noen garantiprovisjon.*

## 16. KAPITALFORHØYELSE IV

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Nedenstående beslutning om kapitalforhøyelse er betinget av at fusjonen under punkt 12 på agendaen blir registrert ikrafttrådt i Foretaksregisteret. For det tilfelle fusjonen ikke blir registrert ikrafttrådt i Foretaksregisteret vil beslutningen om kapitalforhøyelse anses annullert og ikke ha noen rettslig virkning for selskapet eller aksjetegnerne.*



9. *The costs in connection with the capital increase shall be borne by the company. The share capital increase is estimated to involve costs in the amount of approximately NOK 200,000.*

10. *Braganza AB has fully underwritten the share capital increase, conditional on, amongst other things, Braganza AB receiving the required approvals from the Norwegian Financial Services Association to subscribe for the relevant shares on satisfactory terms. Shares not subscribed for at the expiry of the subscription period set out in section 5, which thus will be allocated to Braganza AB, shall be subscribed for by Braganza AB within four business days after the expiry of the subscription period. If Braganza AB at this time has not received required approval from the Norwegian Financial Services Authority, for all or some of the shares pursuant to the underwriting, the subscription period for Braganza AB in respect of the relevant shares will be four business days after the required approval from the Norwegian Financial Services Authority has been provided. The deadline for satisfaction of the capital contribution is extended accordingly. In such event, the shares subscribed by Braganza AB pursuant to the actual part of the underwriting will be issued in a subsequent tranche that is notified separately to the Norwegian Register of Business Enterprises but in accordance with the conditions in this resolution. No guarantee commission will be payable.*

## 16. SHARE CAPITAL INCREASE IV

The general meeting adopted the following resolution:

1. *The below capital increase resolution is conditional on the merger pursuant to item 12 on the agenda being registered as completed in the Norwegian Register of Business Enterprises. In the event the merger is not registered as completed in the Norwegian Register of Business Enterprises, the resolution on the capital increase will be considered annulled and have no legal effect for the company or the subscribers.*

2. Aksjekapitalen i selskapet forhøyes med minimum NOK 1 og maksimum NOK 15 789 473 ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 15 789 473 nye aksjer, hver pålydende NOK 1.
3. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning fravikes. De nye aksjene kan tegnes av aksjonærer i selskapet per 7. februar 2019, som registrert i VPS andre virkedag deretter (T+2) ("Skjæringstidspunktet"), likevel slik at aksjonærer hjemmehørende i land hvor aksjetegningen er forbudt, eller for øvrig begrenset i lovgivningen i vedkommende land, ikke har rett til å tegne aksjer. Ved overtegning skal aksjer fordeles basert på tegnernes forholdsmessige andel av aksjer i selskapet på Skjæringstidspunktet.
4. Tegningskursen skal være NOK 1.90 per aksje. Samlet maksimale aksjeinnskudd utgjør NOK 29 999 998,70.
5. Tegningsperioden skal begynne andre virkedag etter at fusjonen med BRABank ASA blir registrert ikrafttrådt i Foretaksregisteret, og avsluttes to uker fra dette tidspunktet, likevel slik at tegningsfristen skal utsettes med én dag for hver dag som går fra ikrafttredelse til selskapet sender prospekt som omhandler Kapitalforhøyelse III for registrering i Foretaksregisteret, jf. verdipapirhandelloven § 7-10. Tegning av nye aksjer skal skje på særskilt tegningsblankett innen utløpet av tegningsperioden.

2. The company's share capital is increased with a minimum of NOK 1 and maximum of NOK 15,789,473 by the issuance of a minimum of 1 and a maximum of 15,789,473 new shares, each with a nominal value of NOK 1.
3. The shareholders' preferential right to subscription is set aside. The new shares may be subscribed by shareholders of the company as at 7 February 2019, as registered in VPS on the second business day thereafter (T+2) (the "Cut-off Date"), provided however that shareholders resident in a country where the laws of such country prohibit or impose restrictions with respect to the share subscription may not subscribe for shares. In the event of oversubscription, shares will be allocated based on the subscribers' pro rata shareholding in the company as at the Cut-off Date.
4. The subscription price will be NOK 1.90 per share. The total maximum subscription amount is NOK 29,999,998.70.
5. The subscription period shall commence on the second business day from the date the merger with BRABank ASA is registered as effective with the Norwegian Register of Business Enterprises and expire two weeks from this time but such that the subscription period will be extended by one day for each day that passes from the effective date of the merger until the company sends in a prospectus in relation to Capital Increase III for registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 7-10. Subscription for new shares must be made on a separate subscription form within the expiry of the subscription period.



Handwritten signature in blue ink, possibly reading "J.M." or similar, followed by a small mark.

6. Aksjeinnskuddet gjøres opp ved kontant innbetaling til selskapets bankkonto senest én uke etter tegningsfristens utløp. Ved tegning av aksjer må den enkelte tegner med norsk bankkonto ved påføring på tegningsblanketten gi en engangfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto i Norge for det tegningsbeløp som tilsvarer det tildelte antall nye aksjer. Belastning av det tildelte beløp vil skje på eller omkring fristen for betaling. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, skal innbetale tegningsbeløpet til selskapets emisjonskonto.

7. Aksjene gir fulle rettigheter, herunder rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

8. Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 2-1 i henhold til ovenstående beslutning om kapitalforhøyelse.

9. Kostnadene ved kapitalforhøyelsen dekkes av selskapet. Estimerte kostnader ved kapitalforhøyelsen anslås til ca. NOK 1 200 000

**17. UTSTEDELSE AV TEGNINGSRETTER TIL INNEHAVERE AV TEGNINGSRETTER I BRABANK**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:



6. The capital contribution is to be satisfied through a cash deposit to the company's bank account by no later than within one week of the final subscription time. Subscribers who have a Norwegian bank account must, and will by signing the subscription form, provide a one-time irrevocable authorisation to debit a specified Norwegian bank account for the amount payable for the new shares which are allocated to the subscriber. The allocated amount will be debited from the specified bank account on or around the payment date. Subscribers who do not have a Norwegian bank account must pay the subscription amount to the company's issue account.

7. The shares provide full rights, including rights to dividends, on and from the registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.

8. With effect on and from the time of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises, article 2-1 of the articles of association is amended in accordance with the capital increase resolution above.

9. The costs in connection with the capital increase shall be borne by the company. The share capital increase is estimated to involve costs in the amount of approximately NOK 1,200,000.

**17. ISSUE OF WARRANTS TO HOLDERS OF WARRANTS IN BRABANK**

The general meeting adopted the following resolution:

1. Nedenstående beslutning om kapitalforhøyelse er betinget av at generalforsamlingen vedtar punkt 12 på agendaen (Fusjon) og at fusjonen blir registrert ikrafttrådt i Foretaksregisteret. For det tilfelle fusjonen ikke gjennomføres vil beslutningen om utstedelse av tegningsretter anses annullert og ikke ha noen rettslig virkning for selskapet eller tegnerne.
2. Selskapet utsteder 13 875 000 frittstående tegningsretter, som hver gir innehaveren rett til å tegne én ny aksje i selskapet. Aksjer utstedt etter tegningsrettene skal være ordinære aksjer.
3. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning fravikes. Tegningsrettene tegnes av innehaverne av tegningsretter i BRABank ASA før fusjonen mellom selskapet og BRABank ASA.
4. Tegningsrettene skal tegnes på særskilt tegningsformular innen fire uker fra generalforsamlingens beslutning.
5. Det skal ikke betales vederlag for tegningsrettene.
6. Tegningsrettene kan utøves 1. mars 2021, 1. mars 2022 og 23. februar 2023. Styret kan likevel beslutte å akseptere utøvelse av tegningsrettighetene på andre datoer (som senest må være 23. februar 2023).
7. Tegningskursen per aksje ved utøvelse av tegningsrettene skal være NOK 2.94 ved utøvelse 1. mars 2021, med en utøvelsespris på NOK 3.09 ved utøvelse mellom 2. mars 2021 og 1. mars 2022 en utøvelsespris på NOK 3.24 ved utøvelse mellom 2. mars 2022 og 23. februar 2023.
8. Ved utøvelse av tegningsrettene skal aksjeinnskuddet gjøres opp innen 14 dager etter utøvelse ved kontantinnbetaling til selskapets bankkonto.

1. The below resolution on the capital increase is conditional on the general meeting resolving item 12 on the agenda (Merger) and that the merger is registered as effective with the Norwegian Register of Business Enterprises. In the event the merger is not completed, the resolution on the issuance of warrants will be considered annulled and have no legal effect for the company or the subscribers.
2. The company issues 13,875,000 warrants, each of which provides the right to subscribe for one new share in the company. Shares issued pursuant to the warrants will be ordinary shares.
3. The shareholders' preferential right to subscription is set aside. The subscription rights will be subscribed by the holders of warrants in BRABank ASA prior to the merger between the company and BRABank ASA.
4. The subscription rights shall be subscribed on a separate subscription form within four weeks from the time of the general meeting's resolution.
5. No consideration shall be paid for the subscription rights.
6. The subscription rights may be exercised on 1 March 2021, 1 March 2022 and 23 February 2023. The board may in any case resolve to approve the exercise of the subscription rights on other dates (which cannot be later than 23 February 2023).
7. The subscription price per share upon exercise of the subscription rights shall be NOK 2.94 if exercised on 1 March 2021, a subscription price of NOK 3.09 if exercised between 2 March 2021 and 1 March 2022 and a subscription price of NOK 3.24 if exercised between 2 March 2022 and 23 February 2023.
8. Upon the exercise of the subscription rights, the share deposit shall be settled within 14 days of the exercise of the rights by a cash payment to the company's bank account.



9. Tegningsrettene skal ved beslutning om kapitalforhøyelse, kapitalnedsetting, utstedelse av andre egenkapitalinstrumenter, oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning ha samme rettigheter som selskapets aksjonærer.

10. For aksjonær som eier et antall aksjer og frittstående tegningsretter som samlet overstiger eierandel angitt i finansforetaksloven § 6-1 er utøvelse av frittstående tegningsretter betinget av nødvendige tillatelser etter finanslovgivningen.

11. Aksjene som utstedes i medhold av tegningsrettene skal gi fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med datoen for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

#### 18. UTSTEDELSE AV TEGNINGSRETTER TIL INNEHAVERE AV TEGNINGSRETTER I MONOBANK

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. Nedenstående beslutning om kapitalforhøyelse er betinget av at generalforsamlingen vedtar punkt 12 på agendaen (Fusjon) og at fusjonen blir registrert ikrafttrådt i Foretaksregisteret. For det tilfelle fusjonen ikke gjennomføres vil beslutningen om utstedelse av tegningsretter anses annullert og ikke ha noen rettslig virkning for selskapet eller tegnerne.
2. Selskapet utsteder 8 875 000 frittstående tegningsretter, som hver gir innehaveren rett til å tegne én ny aksje i selskapet. Aksjer utstedt etter tegningsrettene skal være ordinære aksjer.

9. The subscription rights will, in the event of resolution of capital increases, capital decreases, issuance of other equity instruments, liquidation, merger, demerger or conversion, have the same rights as the shares held by the company's shareholders.

10. The exercise of warrants are conditional on certain authorisations for shareholders that own a number of shares and warrants that are together greater than the relevant ownership thresholds provided in the Financial Undertakings Act, section 6-1.

11. The shares issued in accordance with the subscription rights shall provide full rights, including rights to dividends, from and including the date of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.

#### 18. ISSUE OF WARRANTS TO HOLDERS OF WARRANTS IN MONOBANK

The general meeting adopted the following resolution:

1. The below resolution on the capital increase is conditional on the general meeting resolving item 12 on the agenda (Merger) and on the merger being registered as effective with the Norwegian Register of Business Enterprises. In the event the merger is not completed, the resolution on the issuance of warrants will be considered annulled and have no legal effect for the company or the subscribers.
2. The company issues 8,875,000 warrants, each of which provides the right to subscribe for one new share in the company. Shares issued pursuant to the warrants will be ordinary shares.



3. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning fravikes. Tegningsrettene skal tilbys tegnet av personene/selskapene angitt i Vedlegg 3 til protokollen.
4. Tegningsrettene skal tegnes på særskilt tegningsformular innen fire uker fra generalforsamlingens beslutning. Ved tegning av tegningsrettene frasier tegneren seg tidligere utstedte tegningsretter i selskapet.
5. Det skal ikke betales vederlag for tegningsrettene.
6. Tegningsrettene kan utøves senest 23. mai 2023.
7. Tegningskursen per aksje ved utøvelse av tegningsrettene skal være NOK 1,50 per aksje. Tegningskursen skal være gjenstand for en årlig økning med 5 %, med første økning 1. september 2019, og deretter 5 % økning 1. september påfølgende år.
8. Ved utøvelse av tegningsrettene skal aksjeinnskuddet gjøres opp innen 14 dager etter utøvelse ved kontantinnbetaling til selskapets bankkonto.
9. Tegningsrettene skal ved beslutning om kapitalforhøyelse, kapitalnedsetting, utstedelse av andre egenkapitalinstrumenter, oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning ha samme rettigheter som selskapets aksjonærer.
10. For aksjonær som eier et antall aksjer og frittstående tegningsretter som samlet overstiger eierandel angitt i finansforetaksloven § 6-1 er utøvelse av frittstående tegningsretter betinget av nødvendige tillatelser etter finanslovgivningen.

3. The shareholders' preferential right to subscription is set aside. The subscription rights will be offered for subscription to the persons/companies listed in Appendix 3 to these minutes.
4. The subscription rights will be subscribed on a separate subscription form within four weeks from the time of the general meeting's resolution. By subscribing for the subscription rights, the subscriber renounces its earlier issued subscription rights in the company.
5. No consideration will be paid for the subscription rights.
6. The subscription rights may be exercised at the latest on 23 May 2023.
7. The subscription price per share upon exercise of the subscription rights shall be NOK 1.50 per share. The subscription price shall be subject to an increase of 5 % per annum with the first increase on 1 September 2019, and a 5 % increase on each 1 September in the following years.
8. Upon the exercise of the subscription rights, the share deposit shall be settled within 14 days of the exercise of the rights by a cash payment to the company's bank account.
9. The subscription rights will, in the event of resolution of capital increases, capital decreases, issuance of other equity instruments, liquidation, merger, demerger or conversion, have the same rights as the shares held by the company's shareholders.
10. The exercise of warrants are conditional on certain authorisations for shareholders that own a number of shares and warrants that are together greater than the relevant ownership thresholds provided in the Financial Undertakings Act, section 6-1.



R2

11. Aksjene som utstedes i medhold av tegningsrettene skal gi fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med datoen for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

**19. FULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED OPSJONSPROGRAM**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 1 387 500, ved utstedelse av inntil 1 387 500 aksjer, hver pålydende NOK 1.
2. Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med utstedelse av aksjer under bankens opsjonsprogram, rettet til ansatte i BRABank ASA som overføres til selskapet i forbindelse med fusjonen. Tegningskursen skal være NOK 2,67 ved utøvelse mellom gjennomføring av fusjonen og innen 30 dager etter gjennomføringen av fusjonen (første utøvelsetidspunkt), NOK 2,80 ved utøvelse innen 3 dager etter ordinær generalforsamling i 2020 and NOK 2,94 ved utøvelse innen 3 dager etter ordinær generalforsamling i 2021.. Øvrige vilkår fastsettes av styret.
3. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer skal kunne fravikes.
4. Fullmakten omfatter kun kapitalforhøyelse mot kontantinnskudd. 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.

11. The shares issued in accordance with the subscription rights shall provide full rights, including rights to dividends, from and including the date of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.

**19. AUTHORISATION TO INCREASE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH OPTIONS PROGRAM**

The general meeting adopted the following resolution:

1. The Board of Directors is authorised to increase the company's share capital by up to NOK 1,387,500 through the issue of up to 1,387,500 shares, each with a nominal value of NOK 1.
2. The authorisation can be used in connection with an issue of shares pursuant to the bank's options program, for employees of BRABank ASA that will be transferred to the company in connection with the merger. The subscription price will be NOK 2.67 if exercised in the period from completion of the merger and within 30 days after the completion of the merger (first possible exercise), NOK 2.80 if exercised within 3 days after the ordinary general meeting in 2020 and NOK 2.94 if exercised within 3 days after the ordinary general meeting in 2021. The remaining terms are determined by the Board of Directors.
3. The shareholders' rights of preemption to share subscription may be set aside.
4. The authorisation relates only to capital increases through cash contribution. The authorisation therefore does not include a capital increase for assets other than cash and does not include the right to create special obligations for the company. The authorization does not include resolution on merger.





5. Styret gis fullmakt til å beslutte slike endringer i selskapets vedtekter som kapitalforhøyelsen nødvendiggjør.

6. Fullmakten skal gjelde i 2 år fra generalforsamlingens beslutning. Fullmakten kan brukes én eller flere ganger.”

\*\*\*

Alle vedtak var enstemmige med unntak av postene 2, 3, 7 og 8 hvor 3 200 aksjer stemte blankt. Avstemningsresultatet fremgår av Vedlegg 4

Det forelå ingen flere saker til behandling. Protokollen ble undertegnet, og generalforsamlingen ble deretter hevet.

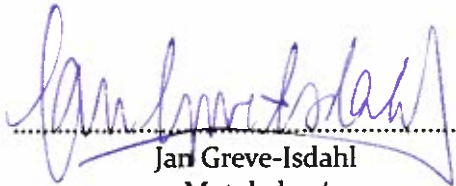
5. The Board of Directors is granted the authority to determine amendments to the company's articles of association as the capital increase necessitates.

6. The authority is effective for 2 years from the date of the general meeting's resolution. The authority may be used one or more times.

\*\*\*

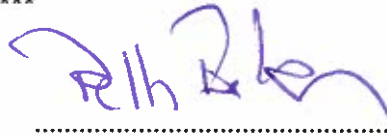
All items were unanimously approved except for items 2, 3, 7 and 8 where 3 200 number of the shares voted blank. The voting result is presented in Appendix 4.

There were no further items on the agenda. The minutes were signed and the General Meeting was adjourned.



Jan Greve-Isdahl  
Møteleder /  
Chairman of the General Meeting

\*\*\*



Petter Georg Falck  
Medundertegner /  
Co-signer

# Generalforsamling, 20. mars 2019, for Monobank ASA

## Vedlegg 1 - Oversikt over fremmøtte aksjonærer og fullmakter / attending shareholders and proxies

FYSISK OPPMØTE	ETTERNAVN/SELSKAPSNAMN	FORNAVN	FULLMAKTSHAVER	EGNE AKSJER	AKSJER VED FULLMAKT	AKSJEBEHOLDNING	% Andel av møtt
x	Greve-Isdahl	Jan		2 400 500		2 400 500	1,36 %
x	Gjendem	Bent Hilding		90 022		90 022	0,05 %
x	Fladvad	Bård Manuel		24 391		24 391	0,01 %
x	Hilding Invest AS			2 200 244		2 200 244	1,25 %
x	Bønes Invest AS			350 000		350 000	0,20 %
x	Steady Bergen AS			450 864		450 864	0,26 %
x	Gjendemsjø	Anders Milde		4 850		4 850	0,00 %
x	AMGC AS			298 781		298 781	0,17 %
x	AS Falco			775 863		775 863	0,44 %
x	Angarde AS			2 327 754		2 327 754	1,32 %
x	Petco AS			694 912		694 912	0,39 %
<b>SUM FYSISK OPPMØTE</b>				<b>9 618 181</b>		<b>9 618 181</b>	<b>5,45 %</b>
MØTT VED FULLMAKT	ETTERNAVN/SELSKAPSNAMN	FORNAVN	FULLMAKTSHAVER	EGNE AKSJER	AKSJER VED FULLMAKT	AKSJEBEHOLDNING	% Andel av møtt
x	Høysæter T-Banecompagnie AS		Bent H. Gjendem		2 841 464	2 841 464	
x	Prioritet Capital AB		Bent H. Gjendem		29 365 749	29 365 749	
x	Aandstad	Asbjørn	Bent H. Gjendem		245 000	245 000	
x	Svellingen	Morten	Bent H. Gjendem		223 092	223 092	
x	Blommedal	Roy Gunnar	Bent H. Gjendem		29 374	29 374	
x	Nilsen	Thomas Bekkevold	Bent H. Gjendem		50 000	50 000	
x	Nøkleby	Sverre Vikøren	Bent H. Gjendem		414 313	414 313	
x	Ljøen	Hans Kristian Bognø	Bent H. Gjendem		314 894	314 894	
x	Sjøbakk	Lene	Bent H. Gjendem		393 937	393 937	
x	aLene AS		Bent H. Gjendem		73 171	73 171	
x	Brandstadmoen	Erik A. Fjogstad	Bent H. Gjendem		241 416	241 416	
x	Emis AS		Bent H. Gjendem		755 000	755 000	
x	Dragesund Invest AS		Bent H. Gjendem		569 287	569 287	
x	Ferstad	Bjørn	Bent H. Gjendem		11 000	11 000	
x	Brassetts A/S		Bent H. Gjendem		1 500 000	1 500 000	
x	Thorsen	Siri	Bent H. Gjendem		32 703	32 703	
<b>SUM Bent H. Gjendem</b>					<b>37 060 400</b>	<b>37 060 400</b>	<b>21,00 %</b>
x	Amundsen	Tore	Jan Greve-Isdahl		157 891	157 891	
x	Amundsen Data AS		Jan Greve-Isdahl		1 350 000	1 350 000	
x	Birkeland	Trond Erik	Jan Greve-Isdahl		1 000 000	1 000 000	
x	Andersson	Anders Henrik	Jan Greve-Isdahl		155 697	155 697	
x	Furrebøe	Monica	Jan Greve-Isdahl		529 150	529 150	
x	Eliassen	Jan Ingolf	Jan Greve-Isdahl		3 200	3 200	
x	Bara Eiendom AS		Jan Greve-Isdahl		11 663 104	11 663 104	
x	Døsvig	Knut Lauritz Galtung	Jan Greve-Isdahl		750 000	750 000	
x	MS Invest AS		Jan Greve-Isdahl		160 000	160 000	
x	Haug	Espen	Jan Greve-Isdahl		10 000	10 000	
x	Gjerde	Bård	Jan Greve-Isdahl		9 600	9 600	
x	Jacobsen	David Werner	Jan Greve-Isdahl		5 880	5 880	
x	Hjellegjerde Invest		Jan Greve-Isdahl		16 183 671	16 183 671	
x	Per Skare AS		Jan Greve-Isdahl		96 000	96 000	
x	HSM Holding AS		Jan Greve-Isdahl		50 000	50 000	
x	Svellingen	Ingvald Kvinge	Jan Greve-Isdahl		120 000	120 000	
x	JO Capital AS		Jan Greve-Isdahl		27 544 935	27 544 935	
x	Songa Trading Inc		Jan Greve-Isdahl		19 865 063	19 865 063	
x	TBI Bank EAD		Jan Greve-Isdahl		24 826 567	24 826 567	
x	Delray Trading AS		Jan Greve-Isdahl		1 358 342	1 358 342	
x	Agmably AS		Jan Greve-Isdahl		743 491	743 491	
x	AKB AS		Jan Greve-Isdahl		743 491	743 491	
x	JJB AS		Jan Greve-Isdahl		743 491	743 491	
x	Greve-Isdahl	Inger Alnæs	Jan Greve-Isdahl		100 000	100 000	
x	International Media Sales AS		Jan Greve-Isdahl		100 000	100 000	
x	Hilri	Marcus Johan	Jan Greve-Isdahl		135 000	135 000	
x	Greve-Isdahl	Finn	Jan Greve-Isdahl		200 000	200 000	
x	Greve-Isdahl	Finn	Jan Greve-Isdahl		3 753 782	3 753 782	
x	Vartdal	Henriette	Jan Greve-Isdahl		334 898	334 898	
x	Valland	Martin	Jan Greve-Isdahl		1 600 519	1 600 519	
x	Rimstad	Tom Henning	Jan Greve-Isdahl		1 788 567	1 788 567	
x	Ekrem AS		Jan Greve-Isdahl		4 646 854	4 646 854	
x	Ekrem	André	Jan Greve-Isdahl		510 000	510 000	
x	Langeland	Marius	Jan Greve-Isdahl		73 850	73 850	
x	Solheim	Erik	Jan Greve-Isdahl		50 000	50 000	
x	Mjelde	Øivind Bruvik	Jan Greve-Isdahl		200 000	200 000	
x	7Fjell Ventures AS		Jan Greve-Isdahl		6 700 000	6 700 000	
x	Spinnaker Holding AS		Jan Greve-Isdahl		200 000	200 000	
<b>SUM Jan Greve Isdahl</b>					<b>128 463 043</b>	<b>128 463 043</b>	<b>72,80 %</b>
x	Pål Krantz AS		Kåre Offerdal		1 129 515	1 129 515	0,64 %
x	Falck	Fabian Georg	Petter Georg Falck		200 000	200 000	0,12 %
<b>SUM FULLMAKT</b>					<b>166 852 958</b>	<b>166 852 958</b>	<b>94,55 %</b>
<b>SUM AKSJER TOTALT</b>					<b>176 471 139</b>	<b>176 471 139</b>	<b>100 %</b>

Aksjer totalt i selskapet	274 022 540	100 %
Andel egne aksjer møtt	9 618 181	3,51 %
Andel møtt ved fullmakt	166 852 958	60,89 %
Andel totalt møtt	176 471 139	64,40 %

Signatur: \_\_\_\_\_ Dato: 20.03.2019

  
Jan Greve-Isdahl

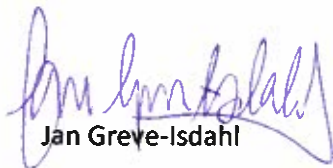
  
Petter Georg Falck

**Generalforsamling, 20. mars 2019, for Monobank ASA**

**VEDLEGG 2 – Kapitalforhøyelse II / Share capital increase II**

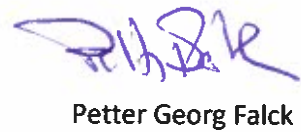
Følgende selskaper/personer har forhåndstegnet aksjer i Kapitalforhøyelse II:

Selskapsnavn	Antall aksjer
Braganza AB	18 442 763 (tildelt iht. fulltegningsgaranti)
Wenaas Kapital AS	700 000
Goosacker Invest AB	412 500
<b>TOTAL</b>	<b>19 555 263</b>



Jan Greve-Isdahl

Dato: 20.03.2019



Petter Georg Falck

**VEDLEGG 3 – Utstedelse av tegningsretter til innehavere av tegningsretter i Monobank /  
Issue of warrants to holders of warrants in Monobank**

Følgende selskaper/personer gis rett til frittstående tegningsretter i Monobank ASA på vilkår fastsatt av generalforsamlingen:

Etternavn/selskapsnavn	Fornavn	Antall warrants
Hilding Invest AS		2 875 000
Rimestad	Tom Henning	1 800 000
Valland	Martin	1 800 000
Greve-Isdahl	Jan	800 000
Ljøen	Hans Kristian Bognø	500 000
Sjøbakk	Lene	500 000
Amundsen	Tore	100 000
Brandstadmoen	Erik Andreas Fjogstad	100 000
Furrebøe	Monica	100 000
Heldal	Sigve	100 000
Svellingen	Morten	100 000
Vartdal	Henriette	100 000
<b>TOTAL</b>		<b>8 875 000</b>

Dato: 20.03.2019

  
Jan Greve-Isdahl

  
Petter Georg Falck

Vedlegg 4 - Avstemningsresultater / Voting results

Sak 2 - Valg av møteleder

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 467 393	0	3 200	176 471 139	0	176 471 139
% avgitte stemmer	99,999%	0,00%	0,001%	100 %		
% representert AK	99,999%	0,00%	0,001%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,39%		0,001%	64,40 %	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 467 939</b>	<b>0</b>	<b>3 200</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

Sak 3 - Valg av person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 467 393	0	3 200	176 471 139	0	176 471 139
% avgitte stemmer	99,999%	0,00%	0,002%	100 %		
% representert AK	99,999%	0,00%	0,001%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,39%		0,001%	64,40 %	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 467 939</b>	<b>0</b>	<b>3 200</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

Sak 4 - Godkjenning av innkalling og dagsorden.

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 471 139	0	0	176 471 139	0	174 143 385
% avgitte stemmer	100%	0,00%	0,00%	100 %		
% representert AK	100%	0,00%	0,00%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,40 %			64,40%	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

Sak 5 - Gjennomgang av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 471 139	0	0	176 471 139	0	174 143 385
% avgitte stemmer	100%	0,00%	0,00%	100 %		
% representert AK	100%	0,00%	0,00%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,40 %			64,40%	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

Generalforsamling, 20. mars 2019, for Monobank ASA

Sak 6 – Godkjenning av årsregnskap og årsberetning.

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 471 139	0	0	176 471 139	0	174 143 385
% avgitte stemmer	100%	0,00%	0,00%	100 %		
% representert AK	100%	0,00%	0,00%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,40 %			64,40%	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

Sak 7 - Valg av revisor

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 467 393	0	3 200	176 471 139	0	176 471 139
% avgitte stemmer	99,999%	0,00%	0,001%	100 %		
% representert AK	99,999%	0,00%	0,001%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,39%		0,001%	64,40 %	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 467 939</b>	<b>0</b>	<b>3 200</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

Sak 8 - Fastsettelse av honorar til revisor

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 467 393	0	3 200	176 471 139	0	176 471 139
% avgitte stemmer	99,999%	0,00%	0,001%	100 %		
% representert AK	99,999%	0,00%	0,001%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,39%		0,001%	64,40 %	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 467 939</b>	<b>0</b>	<b>3 200</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

Sak 9 - Valg av medlemmer til styre

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 471 139	0	0	176 471 139	0	174 143 385
% avgitte stemmer	100%	0,00%	0,00%	100 %		
% representert AK	100%	0,00%	0,00%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,40 %			64,40%	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

**Generalforsamling, 20. mars 2019, for Monobank ASA**

**Sak 10 - Valg av valgkomité**

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 471 139	0	0	176 471 139	0	174 143 385
% avgitte stemmer	100%	0,00%	0,00%	100 %		
% representert AK	100%	0,00%	0,00%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,40 %			64,40%	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

**Sak 11 - Honorar til styre og valgkomité**

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 471 139	0	0	176 471 139	0	174 143 385
% avgitte stemmer	100%	0,00%	0,00%	100 %		
% representert AK	100%	0,00%	0,00%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,40 %			64,40%	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

**Sak 12 - Kapitalforhøyelse**

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 471 139	0	0	176 471 139	0	174 143 385
% avgitte stemmer	100%	0,00%	0,00%	100 %		
% representert AK	100%	0,00%	0,00%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,40 %			64,40%	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

**Sak 13 - Kapitalforhøyelse II**

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 471 139	0	0	176 471 139	0	174 143 385
% avgitte stemmer	100%	0,00%	0,00%	100 %		
% representert AK	100%	0,00%	0,00%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,40 %			64,40%	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

 Rb

**Generalforsamling, 20. mars 2019, for Monobank ASA**

**Sak 14 - Kapitalforhøyelse II**

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 471 139	0	0	176 471 139	0	174 143 385
% avgitte stemmer	100%	0,00%	0,00%	100 %		
% representert AK	100%	0,00%	0,00%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,40 %			64,40%	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

**Sak 15 - Kapitalforhøyelse III**

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 471 139	0	0	176 471 139	0	174 143 385
% avgitte stemmer	100%	0,00%	0,00%	100 %		
% representert AK	100%	0,00%	0,00%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,40 %			64,40%	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

**Sak 16 - Kapitalforhøyelse IV**

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 471 139	0	0	176 471 139	0	174 143 385
% avgitte stemmer	100%	0,00%	0,00%	100 %		
% representert AK	100%	0,00%	0,00%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,40 %			64,40%	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

**Sak 17 - Utstedelse av tegningsretter til innehavere av tegningsretter i BRABank**

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 471 139	0	0	176 471 139	0	174 143 385
% avgitte stemmer	100%	0,00%	0,00%	100 %		
% representert AK	100%	0,00%	0,00%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,40 %			64,40%	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

*[Handwritten signature]*



## Generalforsamling, 20. mars 2019, for Monobank ASA

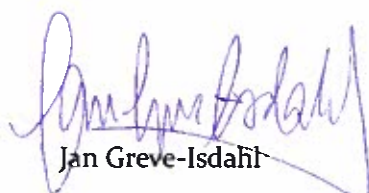
### Sak 18 - Utstedelse av tegningsretter til innehavere av tegningsretter i Monobank

	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 471 139	0	0	176 471 139	0	174 143 385
% avgitte stemmer	100%	0,00%	0,00%	100 %		
% representert AK	100%	0,00%	0,00%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,40 %			64,40%	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

### Sak 19 - Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med opsjonsprogram


	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Antall representerte aksjer
Ordinær	176 471 139	0	0	176 471 139	0	174 143 385
% avgitte stemmer	100%	0,00%	0,00%	100 %		
% representert AK	100%	0,00%	0,00%	100 %	0,00%	
% Total AK	64,40 %			64,40%	0,00%	
<b>Totalt</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>	<b>0</b>	<b>176 471 139</b>

Signatur



Jan Greve-Isdahl

Dato: 20.03.2019



Petter Georg Falck