

BRABank ASA

Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i BRABank ASA ("**Selskapet**") onsdag den 20. mars 2019 kl. 09:00 i Selskapets lokaler i Drammensveien 151, Oslo.

Dagsorden:

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder Geir Stormorken, registrering av møtende aksjeeiere og aksjer representert ved fullmakt**
- 2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Styret foreslår at styrets leder Geir Stormorken velges til å lede møtet.

- 3. Godkjenning av innkallingen og dagsorden**

Styret foreslår at innkalling og dagsorden godkjennes.

- 4. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2018**

Styret foreslår at årsregnskapet, herunder dekning av underskudd, og årsberetningen for BRABank ASA for regnskapsåret 2018 godkjennes. Årsrapporten som inneholder årsregnskapet, årsberetningen og revisors beretning er tilgjengelig på <https://brabank.no/om-oss/investor/>.

- 5. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor**

Det foreslås at honorar for revisjon til PricewaterhouseCoopers AS for regnskapsåret 2018 på NOK 289 000 godkjennes.

- 6. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer**

Notice of annual general meeting

Notice is hereby served that the annual general meeting of BRABank ASA (the "**Company**") will be held on Wednesday 20 March 2019 at 09:00 hours in the Company's offices in Drammensveien 151, Oslo.

Agenda:

- 1. Opening of the meeting by chairman of the board Geir Stormorken, registration of attending shareholders and shares represented by proxy**
- 2. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes**

The board of directors proposes that the chairman of the board Geir Stormorken is elected to chair the meeting.

- 3. Approval of the notice and the agenda**

The board of directors proposes that the notice and agenda are approved.

- 4. Approval of the annual accounts and directors' report for 2018**

The board of directors proposes that the annual accounts, including covering of losses, and the board's report for BRABank ASA for the accounting year 2018 shall be approved. The annual report which includes the annual accounts, the board's report and the auditor's report is available on <https://brabank.no/om-oss/investor/>.

- 5. Approval of the remuneration of the Company's auditor**

It is proposed that the auditor fee for PricewaterhouseCoopers AS of NOK 289,000 for the financial year 2018 be approved.

- 6. Determination of the remuneration of the members of the board of directors**

Det vises til valgkomiteens innstilling som er tilgjengelig på <https://brabank.no/om-oss/investor/>.

7. Fastsettelse av honorar til valgkomiteens medlemmer

Det vises til valgkomiteens innstilling som er tilgjengelig på <https://brabank.no/om-oss/investor/>.

8. Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte

Styret foreslår at generalforsamlingen holder en rådgivende avstemning over Selskapets retningslinjer for lederlønnfastsettelse som er tilgjengelig på <https://brabank.no/om-oss/investor/>.

9. Fusjon

Selskapets styre har sammen med styret i Monobank ASA fremforhandlet en fusjonsplan som regulerer en planlagt fusjon av Selskapet og Monobank ASA. Styrets oppfatning er at en sammenslåing av Selskapet og Monobank ASA, vil skape en merverdi for aksjonærene sammenlignet med at selskapene opererer som separate selskaper.

Ved fusjonen overfører Selskapet alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser til Monobank ASA. Ved gjennomføringen av fusjonen oppløses Selskapet. Aksjonærene i Selskapet vil motta fusjonsvederlag i form av aksjer i Monobank ASA.

Gjennomføring av fusjonen er blant annet betinget av at Monobank ASA har truffet vedtak om kapitalforhøyelser og at rettet emisjon mot Braganza AB er gjennomført, som beskrevet i punkt 2.2 i fusjonsplanen.

Fusjonsplanen og følgende øvrige saksdokumenter er gjort tilgjengelig på

Reference is made to the recommendation from the nomination committee which is available on <https://brabank.no/om-oss/investor/>.

7. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee

Reference is made to the recommendation from the nomination committee which is available on <https://brabank.no/om-oss/investor/>.

8. Statement regarding remuneration for senior management

The board recommends that the general meeting conducts an advisory vote over the Company's guidelines for the remuneration for the senior management which is available on <https://brabank.no/om-oss/investor/>.

9. Merger

The Company's Board of Directors, together with the Board of Directors of Monobank ASA, has negotiated a merger plan regulating a merger between the Company and Monobank ASA. In the opinion of the Board of Directors, a merger of the Company with Monobank ASA will create additional value for the shareholders compared to the value of the companies operating as separate companies.

Through the merger, the Company will transfer all of its assets, rights and liabilities to Monobank ASA. Following completion of the merger, the Company will be dissolved. The shareholders of the Company will receive consideration for the merger in the form of shares in the Monobank ASA.

Completion of the merger is amongst other subject to that the general meeting of Monobank ASA has passed resolutions on share capital increases and that private placement directed at Braganza AB has been completed, as described in section 2.2 of the merger plan.

The merger plan and the following other case documents is available on

<https://brabank.no/om-oss/investor/>:

- Vedtekter for BRABank ASA og Monobank ASA
- Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for BRABank ASA siden stiftelsen
- Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Monobank ASA for de tre siste regnskapsår
- Revidert årsregnskap for 2018 for BRABank ASA (mellombalanse)
- Revidert årsregnskap for 2018 for Monobank ASA (mellombalanse)
- Sakkyndige redegjørelser fra PWC
- Styrenes rapporter om fusjonen

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

i. 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.

ii. 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.

iii. Ved ovenstående beslutning om fusjon forhøyes aksjekapitalen i Monobank ASA med aksjeinnskudd ved overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser. 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. Kapitalforhøyelsen vedtas og anses tegnet ved generalforsamlingenes godkjennelse av fusjonsplanen.

<https://brabank.no/om-oss/investor/>:

- Articles of Association for BRABank ASA and Monobank ASA
- Annual accounts, annual report and the auditor's statement on the accounts for BRABank ASA since incorporation
- Annual accounts, annual report and the auditor's statement on the accounts for Monobank ASA for the last three financial years
- Audited annual accounts for 2018 for BRABank ASA (interim balance)
- Audited annual accounts for 2018 Monobank ASA (interim balance)
- Expert statements prepared by PWC
- The boards' reports on the merger

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolutions:

i. The merger plan with appendices dated 14 February 2019 regarding the merger of BRABank ASA and Monobank ASA is approved, and the merger shall be carried out in accordance with the conditions set out in the merger plan.

ii. The merger is implemented by BRABank ASA transferring all assets, rights and obligations to Monobank ASA. BRABank ASA is liquidated and deleted from the Register of Business Enterprises upon completion of the merger.

iii. By the above resolution regarding the merger, the share capital in Monobank ASA is increased by share contribution by the transfer of assets, rights and obligations. The merger consideration to the shareholders in BRABank ASA consists of consideration shares in Monobank ASA. The shareholders in BRABank ASA will receive 9.25 shares in Monobank ASA per share they hold in BRABank ASA at the time for completion of the merger. The share capital increase is resolved and is assumed to be subscribed by the general meetings approval of the merger plan.

BRABank ASA har en aksjekapital på NOK 100 434 308 fordelt på 15 451 432 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 6,50. Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets generalforsamlinger. BRABank ASA eier ingen egne aksjer.

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.
- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.
- Rett til å få fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle.

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen enten personlig eller via fullmektig må sende inn påmeldingsskjema vedlagt til DNB Bank ASA per e-post genf@dnb.no eller med vanlig post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, slik at det er mottatt senest 18. mars 2019. I henhold til vedtektenes § 7-7 kan aksjeeiere som ikke er påmeldt innen fristens utløp, nektes adgang til generalforsamlingen.

BRABank ASA has a share capital of NOK 100,434,308 divided into 15,451,432, each with a nominal value of NOK 6.50. Each share carries one vote at the Company's general meetings. BRABank ASA does not hold any treasury shares.

The shareholders have the following rights in respect of the general meeting:

- The right to attend the general meeting, either in person or by proxy.
- The right to speak at the general meeting.
- The right to be accompanied by an advisor at the general meeting and to give such advisor the right to speak.
- The right to require information from the members of the board of directors and the chief executive officer about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and directors' report, (ii) items which have been presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial position and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.
- The right to present alternatives to the board's proposals in respect of matters on the agenda at the general meeting.

Shareholders who wish to attend the general meeting either in person or by proxy must return the attendance form attached to DNB Bank ASA per e-mail genf@dnb.no or per regular post to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway in time to be received no later than 18 March 2019. Pursuant to § 7-7 of the articles of association, shareholders who have not notified their attendance within this deadline may be refused access to the general meeting.

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle sendes en skriftlig og datert fullmakt til samme e-postadresse eller postadresse og innen samme frist som angitt ovenfor. Fullmaktsskjema vedlagt som vedlegg kan benyttes.

Påmelding og/eller innlevering av fullmakt kan også foretas via <https://brabank.no/om-oss/investor/> eller via VPS Investortjenester senest 18. mars 2019.

Dersom aksjer er registrert i VPS gjennom en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, må den reelle aksjeeieren overføre aksjene til en VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen.

Denne innkallingen, årsrapporten for 2018, valgkomiteens innstilling, erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte samt fusjonsplanen og øvrige saksdokumenter relatert til fusjonen er tilgjengelig på Selskapets internettside <https://brabank.no/om-oss/investor/>.

Enhver aksjonær kan dog kreve vederlagsfri utsendelse av disse dokumentene med post. Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt dokumentene, kan henvendelse rettes til Selskapet.

Shareholders may appoint a proxy to attend and vote on their behalf. In this case a written and dated proxy must be sent to the same e-mail address or postal address and within the same deadline as set out above. The proxy form attached as appendix may be used.

Registration of attendance and/or proxy may also be made on <https://brabank.no/om-oss/investor/> or through VPS Investor Services no later than 18 March 2019.

If the shares are held through a nominee, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 4-10, and the beneficial owner wishes to attend the general meeting, whether in person or by proxy, the beneficial owner must transfer the shares to a VPS account in the name of the beneficial owner prior to the date of the general meeting.

This notice, the annual report 2018, the nomination committee's recommendation, statement regarding remuneration to senior management as well as the merger plan and the other case documents relating to the merger are available on the Company's web pages <https://brabank.no/om-oss/investor/>.

A shareholder may nonetheless demand these documents to be sent by post free of charge. If a shareholder wishes to have the documents sent to him, such request can be addressed to the Company.

In case of any discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

BRABank ASA

Oslo, 20 February 2019

Geir Stormorken

Styrets leder/Chairman of the board of directors

Vedlegg: Møteseddel, fullmakt uten
stemmeinstruks og fullmakt med
stemmeinstruks

Appendix: Attendance form, proxy
without voting instructions and proxy with
voting instructions