

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
MONOBANK ASA
(Org.nr. 913 460 715)**

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Monobank ASA ("Banken" eller "Selskapet") i Bankens lokaler i Starvhusgaten 4, 5014 Bergen den 8. november 2017 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 gjennomførte 18.-20. oktober 2017 en bestillingsperiode for en rettet emisjon med Pareto Securities og ABG Sundal Collier som tilretteleggere.

I bestillingsperioden innhentet Selskapet bestillinger av nye aksjer fra enkelte eksisterende aksjonærer og nye investorer til kurs NOK 3,70 per aksje, med et samlet proveny på inntil NOK 175 millioner.

Styret vedtok forslag til endelig tildeling basert på styrets skjønn og i samråd med tilretteleggerne.

Av det samlede provenybeløpet på NOK 175 millioner, ble ca. NOK 10 millioner tildelt JO Capital AS på den betingelse at vedkommende får godkjenning fra Finanstilsynet til å øke sin eierandel i Banken ut over terskelen på 10 % i finansforetaksloven § 6-1, og følgelig til å erverve de tildelte aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar utstedelse av aksjer til investorer i henhold til styrets foreslåtte tildeling. Aksjene foreslås utstedt i to transjer; vedtak nr. 1 med et emisjonsproveny på ca. NOK 165 millioner som gjennomføres straks etter generalforsamlingen, og vedtak nr. 2 med et emisjonsproveny på inntil ca. NOK 10 millioner som gjennomføres i den utstrekning og så snart som mulig etter at JO Capital AS har fått godkjenning til å gjennomføre ervervet fra Finanstilsynet.

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 samt tilfredsstillelse av de regulatoriske kapitalkravene.

Den rettede emisjonen er betinget av at generalforsamlingen treffer vedtak om kapitalforhøyelse og godkjenning fra Finanstilsynet.

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

Selskapet har siden årsskiftet 2016-2017 opplevd sterk vekst i både utlån til kunder og profitabilitet. Nye netto lån til kunder har siden årsskiftet vært 1 027 millioner og resultat etter skatt per tredje kvartal i 2017 er NOK 5,7 millioner.

Forslag til vedtak nr. 1:

(i) Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 44 578 904 ved utstedelse av 44 578 904 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 1.

(ii) Tegningskurs er NOK 3,70 per aksje.

(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 10. november 2017.

(vi) Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje så raskt som mulig og senest innen 15. november 2017 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 6,5 millioner.

(ix) Kapitalforhøyelsen er betinget av samtykke fra Finanstilsynet.

(x) JO Capital AS stilte garanti for tegning av aksjer for et samlet tegningsbeløp inntil NOK 89,65 millioner mot en garantiprovisjon på 1 % av garantibeløpet.

(xi) Vedtektenes § 2-1 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

Forslag til vedtak nr. 2:

(i) Selskapets aksjekapital skal forhøyes med minimum NOK 1 og maksimum NOK 2 718 393 ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 2 718 393 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 1.

(ii) Tegningskurs er NOK 3,70 per aksje.

(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 JO Capital AS.

(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 15. januar 2018.

(vi) Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje så raskt som mulig og senest innen 23. januar 2018 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 100 000.

(ix) Kapitalforhøyelsen er betinget av samtykke fra Finanstilsynet, samt at tegneren får godkjenning til å erverve aksjene i henhold til finansforetaksloven § 6-1.

(x) Vedtektenes § 2-1 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 forutsatt at emisjonen i sak 5 vedtas.

Dersom styret beslutter å benytte fullmakten, skal reparasjonsemisjonen rettes mot Selskapets aksjonærer per 17. oktober 2017 slik dette fremkommer av aksjeeierregisteret VPS 19. oktober 2017, 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 inntil EUR 5 millioner 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 13 500 000, likevel slik at størrelsen på aksjekapitalforhøyelsen vil bli justert ned dersom samlet tegningsbeløp overstiger EUR 5 millioner når tilbudet fremsettes. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

(ii) Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling 2018, likevel ikke lenger enn 30. juni 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 reparasjonsemisjon i etterkant av den rettede emisjonen vedtatt under sak 5.

7. FULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

For å sikre fleksibilitet i forbindelse med styrking av Selskapets kapitalstruktur og/eller aksjonærbase foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å foreta en eller flere rettede emisjoner.

Bakgrunnen for forslaget er at Selskapet vil kunne ha behov for tilførsel av ny kapital på kort varsel for å muliggjøre videre vekst og/eller et ønske om åpne for aksjetegning fra nye investorer som vil kunne bidra til å styrke Banken fremover. Det vil etter styrets vurdering være hensiktsmessig at styret gis anledning til å foreta en løpende vurdering og tilpasning av behovet for ytterligere kapitaltilførsel.

Forslag til vedtak:

(i) Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved nytegning av aksjer med samlet pålydende inntil 10 % av selskapets aksjekapital på registreringstidspunktet, maksimalt NOK 24 826 567,50.

(ii) Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med rettede emisjoner for styrking av selskapets kapitalstruktur eller mot nye investorer for å styrke selskapets aksjonærbase.

(iii) Aksjekapitalforhøyelse i henhold til fullmakten gjennomføres for øvrig på den måte, og på det tidspunkt, styret til enhver tid finner mest hensiktsmessig ut fra hensynet til selskapet og aksjonærene. Fullmakten kan benyttes en eller flere ganger inntil det angitte beløp. Fullmakten gir styret rett til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til nye aksjer i medhold av allmennaksjelovens § 10-4.

(iv) Styret fastsetter de nærmere tegningsvilkår, og foretar de vedtektsendringer som måtte bli nødvendige som følge av kapitalforhøyelser med hjemmel i fullmakten.

(v) Styrets fullmakt gis varighet 8. november 2018.

8. GODKJENNELSE AV AKSJEKJØPSPROGRAM

Styret planlegger å etablere et aksjekjøpsprogram for ansatte i Banken. Programmet vil omfatte rett og plikt til å tegne inntil 3 millioner nye aksjer tilsvarende ca. 1,2 % av Bankens

aksjekapital etter gjennomføring av rettet emisjon og påfølgende reparasjonsemisjon (gitt fulltegning av denne).

Tegningskursen vil være den samme som i den rettede emisjonen med inntil 5 % rabatt, tillagt et markedsmessig renteelement. Frist for tegning og oppgjør av aksjer under programmet vil være inntil tre år, med mulighet for forlengelse.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner at styret inngår avtale med de ansatte tråd med ovennevnte prinsipper.

9. EMISJONSFULLMAKT I FORBINDELSE MED AKSJEKJØPSPROGRAM

På bakgrunn av forslaget i sak 8, foreslås det at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med gjennomføring av aksjekjøpsprogrammet.

Forslag til vedtak:

- (i) Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 3 000 000.*
- (ii) Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med rettede emisjoner mot selskapets ansatte i forbindelse med aksjekjøpsprogram.*
- (iii) Aksjekapitalforhøyelse i henhold til fullmakten gjennomføres for øvrig på den måte, og på de tidspunkter, som følger av aksjekjøpsprogrammet. Fullmakten kan benyttes en eller flere ganger inntil det angitte beløp. Fullmakten gir styret rett til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til nye aksjer i medhold av allmennaksjelovens § 10-4.*
- (iv) Styret fastsetter de nærmere tegningsvilkår, og foretar de vedtektsendringer som måtte bli nødvendige som følge av kapitalforhøyelser med hjemmel i fullmakten.*
- (v) Styrets fullmakt gis varighet frem til 8. november 2019.*

Aksjonærer som ønsker å møte i generalforsamlingen må melde fra på e-postadresse ir@monobank.no innen 6. november 2017. Aksjonærer som ikke har anledning til å møte må innen samme dato sende fullmaktsskjema til samme e-postadresse.

Fullmaktsskjema er gjort tilgjengelig på www.monobank.no.

Bergen, 24. oktober 2017

For styret i Monobank ASA
Jan Greve-Isdahl
styreleder