

BANK NORWEGIAN ASA

Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Bank Norwegian ASA, org. nr. 991 455 671 ("**Selskapet**") kl. 08.15 den 8. november 2021 ved elektronisk møte.

Til stede var Christopher Ekdahl på vegne av Nordax Bank AB (publ), ("Nordax"), Selskapets eneaksjonær. Samtlige 186.904.268 aksjer var således representert.

Fra styret deltok:
Klaus-Anders Nysteen, styreleder

Også tilstede var:
Klara-Lise Aasen, konstituert CEO og CFO
Frode B. Bjørnstad, Chief Legal & Compliance Officer
Anders A, Maier, General Counsel
Simen Mejlænder, Partner i Wiersholm
Jens F. Finanger, advokatfullmektig i Wiersholm

Christopher Ekdahl samtykket, på vegne av Nordax, til at den ekstraordinære generalforsamlingen ble avholdt uten 21 dagers foregående innkallingsfrist.

Dagsorden:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Klaus-Anders Nysteen ble valgt som møteleder og Christopher Ekdahl ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

2. Godkjennelse av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

3. Godtgjørelse til det sittende styret

Generalforsamlingen traff vedtak om godtgjørelse til det sittende styret med en pro-rata andel av årlig honorar som angitt nedenfor regnet for perioden fra ordinær generalforsamling i Norwegian Finans Holding ASA i 2021 frem til dagen for denne ekstraordinære generalforsamlingen:

- Styreleder – årlig godtgjørelse NOK 800 000
- Eksterne styremedlemmer – årlig godtgjørelse NOK 400 000

Minutes of an extraordinary general meeting

An extraordinary general meeting of Bank Norwegian ASA, org. no. 991 455 671 (the "**Company**") was held electronically at 08.15 hours on 8 November 2021.

Present was Christopher Ekdahl on behalf of Nordax Bank AB (publ), ("Nordax"), the Company's sole shareholder. All the 186,904,268 shares were thus represented.

From the Board of Directors attended:
Klaus-Anders Nysteen, Chairman

Also present were:
Klara-Lise Aasen, Interim CEO and CFO
Frode B. Bjørnstad, Chief Legal & Compliance Officer
Anders A, Maier, General Counsel
Simen Mejlænder, Partner at Wiersholm
Jens F. Finanger, Associate at Wiersholm

Christopher Ekdahl approved, on behalf of Nordax, that the extraordinary general meeting was held without 21 days' notice period.

Agenda:

1. Election of a chairperson and a person to co-sign the meeting minutes

Klaus-Anders Nysteen was elected as chairperson, and Christopher Ekdahl was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

2. Approval of the notice and agenda

The notice and agenda were approved.

3. Remuneration to the current Board of Directors

The general meeting resolved remuneration to the current Board of Directors with a pro-rata share of annual remuneration as set out below, for the period from the 2021 annual general meeting in Norwegian Finans Holding ASA until the date of this extraordinary general meeting:

- The Chairman of the Board – annual remuneration NOK 800,000
- Members of the Board – annual remuneration NOK 400,000

- Ansatte representanter – årlig godtgjørelse NOK 50 000
- Varamedlem (ansatt) – NOK 5 000 per møte

Eksisterende medlemmer av risikoutvalget og revisjonsutvalget i Selskapet skal i tillegg motta godtgjørelse med en pro-rata andel av årlig honorar som angitt nedenfor, regnet for perioden fra ordinær generalforsamling i Norwegian Finans Holding ASA i 2021 frem til dagen for denne ekstraordinære generalforsamlingen:

- Leder – årlig godtgjørelse NOK 100 000
- Medlemmer – årlig godtgjørelse NOK 50 000

Observatører som har tjenestegjort i risikoutvalget og revisjonsutvalget skal motta pro-rata andel av årlig honorar som angitt nedenfor, regnet for perioden fra ordinær generalforsamling i Norwegian Finans Holding ASA i 2021 frem til deres fratreden:

- Årlig godtgjørelse NOK 50 000

De ovennevnte godtgjørelse dekker vervene i både Bank Norwegian ASA og Norwegian Finans Holding ASA for de medlemmer som var innvalgt i begge selskaper. Godtgjørelsen dekker også arbeid i godtgjørelsesutvalget i Bank Norwegian ASA. Godtgjørelsen skal ikke komme i tillegg til tilsvarende honorar for samme periode dersom slikt honorar anses dekket av tidligere vedtak.

4. Valg av styremedlemmer, herunder styreleder

Følgende personer ble valgt som, og utgjør, de aksjonærvalgte styremedlemmene i Selskapet, med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2023:

- Hans Larsson som styreleder,
- Jacob Lundblad,
- Ragnhild Wiborg,
- Lisa Karlsson Bruzelius,
- Christopher Ekdahl,
- Izabella Kibsgaard-Petersen,
- Knut-Arne Alsaker

- Employee representatives – annual remuneration NOK 50,000
- Employee representative (alternate) – NOK 5,000 per meeting

Existing members of the Risk and Audit Committees shall in addition receive remuneration with a pro-rata share of annual remuneration as set out below, for the period from the 2021 annual general meeting in Norwegian Finans Holding ASA until the date of this extraordinary general meeting:

- Chairman – annual remuneration NOK 100,000
- Members – annual remuneration NOK 50,000

Observers that has served in the Risk and Audit Committees shall receive remuneration with a pro-rata share of annual remuneration as set out below, for the period from the 2021 annual general meeting in Norwegian Finans Holding ASA until their resignation:

- Annual remuneration NOK 50,000

The above remuneration covers the positions in both Bank Norwegian ASA and Norwegian Finans Holding ASA, for those that served in both companies, as well as committee work for the Remuneration Committee in Bank Norwegian ASA. The remuneration shall not come in addition to corresponding remuneration for the same period if such remuneration is considered approved by a previous resolution.

4. Election of Board of Directors, including chairman

The following persons were elected as, and constitutes, the shareholder elected members of the Board of Directors of the Company, with an election period until the annual general meeting in 2023:

- Hans Larsson as Chairman of the Board,
- Jacob Lundblad,
- Ragnhild Wiborg,
- Lisa Karlsson Bruzelius,
- Christopher Ekdahl,
- Izabella Kibsgaard-Petersen,
- Knut-Arne Alsaker

5. Avvikling av Selskapets valgkomité, herunder relaterte endringer i Selskapets vedtekter

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Selskapet skal ikke lenger ha en valgkomité. Selskapets vedtekter § 12 strykes og ordene "og valgkomiteen" fjernes fra Selskapets vedtekter § 8 annet ledd nr. 2."

6. Strykning av Selskapets aksjer fra Oslo Børs

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

"Selskapet skal søke om strykning av dets aksjer fra Oslo Børs, i henhold til verdipapirhandelloven § 12-3 (1), jf. Oslo Regelbok II – utstederreglene punkt 2.11.2 (3)."

Det var ikke flere saker på dagsorden, så møtet ble avsluttet.

5. Removal of the Company's Nomination Committee, including related changes to the Company's Articles of Association

The general meeting resolved the following:

"The Company shall no longer have a Nomination Committee. The Company's Articles of Association section 12 is deleted and the words "and the Nomination Committee" is deleted from the Company's Articles of Association section 8 second paragraph no. 2."

6. De-listing of the Company's shares from the Oslo Stock Exchange

The general meeting resolved the following:

"The Company shall apply for de-listing of its shares from the Oslo Stock Exchange pursuant to Section 12-3 (1) of the Norwegian Securities Trading Act, cf. Section 2.11.2 (3) of the Oslo Rulebook II – Issuer rules."

There were no further matters on the agenda so the meeting was closed.

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

(Sign.)

Klaus-Anders Nysteen
Møteleder / Chair

(Sign.)

Christopher Ekdahl
Medundertegner / Co-signer