

## **INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

### **I**

#### **NORWEGIAN FINANS HOLDING ASA**

Ekstraordinær generalforsamling (heretter «Generalforsamling») i Norwegian Finans Holding ASA (heretter «Selskapet») vil bli avholdt på følgende sted og tid:

Sted: Snarøyveien 36, 1364 Fornebu

Dato: Fredag 7. desember 2018

Tid: 10.00

Styret i Selskapet har foreslått følgende agenda:

1. Åpning av Generalforsamling ved styrets leder, Bjørn Østbø, og opptegnelse av møtende aksjonærer
2. Valg av møteleder og representant til å medundertegne protokollen
3. Godkjenning av innkalling og agenda
4. Fortelus, som er en aksjonær med mer enn 5 % av aksjene, krever at Generalforsamlingen tar stilling til følgende sak: "Norwegian Finans Holding ASA skal gjøre tiltak for å redomisiliere bankens og datterselskaps drift til et land utenfor Norge innen ni måneder. Selskapet skal komme med regelmessige offentlige oppdateringer til aksjonærene på progresjonen av dette initiativet.»

## Selskapets aksjer, deltakelse og stemmegivning

Selskapet har på tidspunktet for denne kunngjøringen en aksjekapital på NOK 186 751 856,00 fordelt på 186 751 856 aksjer, hver pålydende NOK 1,00.

Det er ikke fastlagt stemmerettsbegrensninger i vedtektene. Stemmerett kan ikke utøves for en aksje som tilhører Selskapet selv eller et datterselskap. Hver aksje har rett til én stemme.

Aksjonærer har rett til å delta og stemme på Generalforsamlingen når aksjekjøpet er registrert i VPS senest innen virkedagen før generalforsamlingen (såkalt "Record date" er kl. 12.00 torsdag 6. desember 2018). Aksjer registrert på en forvaltningskonto (engelsk: «nominee account») har ikke stemmerett. Aksjonærer som eier aksjer gjennom forvaltningskonto må overføre aksjene til egen VPS-konto før Record date for å kunne utøve stemmerett.

Aksjonærer som ønsker å delta personlig eller ved fullmektig, må varsle DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, NO-0021 Oslo. Varsel må være mottatt av Verdipapirservice innen kl. 12.00, torsdag 6. desember 2018. Vennligst bruk vedlagte registreringsskjema/fullmakt i vedlegg 3. Registrering kan også foretas elektronisk via investor services (investortjenester), ved å sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller <https://www.banknorwegian.no/OmOss/InvestorRelations/GeneralMeeting> innen samme frist.

### Aksjonærenes rettigheter

Aksjonærene har visse lovbestemte rettigheter i forbindelse med Generalforsamlingen, herunder:

Retten til å møte på Generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, rett til å ta ordet og delta i meningsutvekslingen, rett til å bli bistått av en rådgiver og å gi rådgiveren rett til å uttale seg i Generalforsamlingens diskusjoner, rett til å kreve at styremedlemmer og daglig leder gir (1) tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (2) saker som er forelagt aksjonærene til avgjørelse, (3) Selskapets økonomiske stilling og andre saker som Generalforsamlingen skal behandle. Retten gjelder ikke hvis de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet, jf. allmennaksjeloven § 5-15. Aksjonærene har også rett til å foreslå vedtak knyttet til saker på agendaen.

Aksjonærer har rett til å få behandlet spørsmål på Generalforsamlingen. Spørsmålet skal meldes skriftlig til styret syv dager før fristen for innkalling til Generalforsamlingen (21 dager før Generalforsamlingen). Forslag til beslutning eller en begrunnelse for hvorfor spørsmålet settes på dagsordenen skal inngis innen samme frist.

Selskapets årsrapport for 2017 og denne innkallingen er tilgjengelig på [www.banknorwegian.no/OmOss/InvestorRelations](http://www.banknorwegian.no/OmOss/InvestorRelations) eller via investorstjenester.

Bærum, 14. november 2018

Bjørn Østbø  
Styrets leder

Vedlegg

## VEDLEGG TIL INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 7. DESEMBER 2018

### VEDLEGG 1

**SAK 4: FORTELUS, SOM ER EN AKSJONÆR MED MER ENN 5 % AV AKSJENE KREVER AT GENERALFORSAMLINGEN TAR STILLING TIL FØLGENDE SAK: NORWEGIAN FINANS HOLDING ASA SKAL GJØRE TILTAK FOR Å REDOMISILIERE BANKENS OG DATTERSELSKAPS DRIFT TIL ET LAND UTENFOR NORGE INNEN NI MÅNEDER. SELSKAPET SKAL KOMME MED REGELMESSIGE OFFENTLIGE OPPDATERINGER TIL AKSJONÆRENE PÅ PROGRESJONEN AV DETTE INITIATIVET.»**

#### **Bakgrunn**

Fortelus Special Situations Master Fund Ltd ("Fortelus") som eier 15 453 851 aksjer i Selskapet (tilsvarende ca. 8,28% av aksjene) har med referanse til allmennaksjeloven § 5-6 (2) (den riktige referansen er § 5-7 (2)) krevd at styret innkaller til ekstraordinær generalforsamling i selskapet. Formålet er å ta stilling til Fortelus' forslag om at selskapet skal gjøre tiltak for å redomisiliere bankens og datterselskaps drift til et land utenfor Norge innen ni måneder. Selskapet skal komme med regelmessige offentlige oppdateringer til aksjonærene på progresjonen av dette initiativet. Fortelus' forslag er inntatt i vedlegg 2.

#### **Styrets vurdering av saken**

I hvilke land et foretak er etablert vil ha betydning for foretakets skatter, dets aksjonærs skatt og hvilke bankreguleringer selskapet er underlagt. Hvilken sikringsordning som beskytter innskytternes midler vil også påvirkes. Det å være etablert i Norge gjør at bankens og konsernets virksomhet er underlagt norske regler. Eksisterende rammebetingelser skaper en skattesituasjon og en regulatorisk kapital situasjon som kan gi konkurransemessige ulemper sammenlignet med banker i enkelte andre europeiske land. Styret har derfor forståelse for at aksjonærene i NOFI ønsker å klarlegge muligheten for å oppnå forbedrede rammebetingelser for virksomheten.

En bank kan ikke fritt velge sitt etableringsland, eller domisil. Hvor en bank anses å være etablert vurderes etter regulatoriske regler, blant annet av hvor banken har sitt hovedkvarter og hvor banken driver sin virksomhet. Reglene om etableringsland er stort sett like i alle europeiske land. Europeiske stater samarbeider for å begrense "regulatorisk shopping" og krever at en bank må ha faktiske operasjoner og kunder i landet de er etablert (har domisil). Europeiske stater ønsker ikke å tillate forsøk på å drive en bank med etablering i ett land, med sikte på å tilby banktjenester primært i et annet eller flere andre land.

Bank Norwegian er etablert i Norge og har lisens til å drive bankvirksomhet fra det norske Finansdepartementet. For å endre dette må Finansdepartementet samtykke til endring av etableringsland (redomisilering). En søknad om dette vil måtte vurderes etter gjeldende regler.

En bank kan lovlig ekspandere bl.a. gjennom organisk vekst i andre land enn det opprinnelige etableringslandet. Når en banks virksomhet i et annet land blir dominerende, kan bytte av etableringsland være naturlig. I noen tilfeller oppfordrer også europeiske myndigheter til dette.

Styret er opptatt av gode rammebetingelser for bankens virksomhet og ønsker å oppnå forbedringer i rammebetingelsene. Styret vil derfor fortsette å jobbe med disse problemstillingene og vil holde Generalforsamlingen oppdatert. Styret anser det imidlertid som uhensiktsmessig å vedta at banken skal redomisileres uten nærmere vurderinger og med en tidsfrist på 9 måneder.

## **VEDLEGG 2: KOPI AV BREVET FRA FORTELUS**

Fortelus Special Situations Master Fund Ltd

P.O. Box 309, Ugland House  
South Church Street, George Town  
Grand Cayman KY1-1104

Norwegian Finans Holding ASA

Att.: The board of directors  
P.O. Box 338 Sentrum  
0101 Oslo

November 8, 2018

Dear Sirs:

Demand for an extraordinary general meeting

Fortelus Special Situations Master Fund Ltd is the owner of 15,453,851 shares in Norwegian Finans Holding ASA, corresponding to approximately 8.28% of the share capital.

With reference to section 5-6 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act we hereby demand that the board of directors calls an extraordinary general meeting of the company for the purpose of considering the following proposed resolution:

"Norwegian Finans Holding ASA shall take all steps to redomicile all of the banking operations of itself and its subsidiaries outside of Norway within nine months. The company will provide regular public updates to shareholders on the progress of this initiative."

Please provide notice of the time and date of the extraordinary general meeting by November 12, 2018 to shareholders. The notice of the extraordinary general meeting that has been set for November 26, 2018 was excessively delayed by over a week.

Yours very truly  
Fortelus Special Situations Master Fund Ltd



Tim Babich

**VEDLEGG 3: PÅMELDINGS- OG FULLMAKTSBLANKETTER: INNKALLING  
TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Ref.nr.:

Pinkode:

**Innkalling til ekstraordinær generalforsamling**

Ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Finans Holding ASA, 7. desember 2018 kl 10.00. Adresse: Snarøyveien 36, 1364 Fornebu, Norway.

**Du kan forhåndsstemme på denne generalforsamlingen. Frist for registrering av forhåndsstemmer er 06.12.2018 kl. 12.00. Forhåndsstemmer kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside <https://www.banknorwegian.no/OmOss/InvestorRelations/GeneralMeeting>, eller via VPS Investortjenester.**

**Påmelding**

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 07.12.2018 og avgi stemme for:

\_\_\_\_\_ egne aksjer

**Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside <https://www.banknorwegian.no/OmOss/InvestorRelations/GeneralMeeting> eller via Investortjenester.**

For påmelding via selskapets hjemmeside, må overnevnte pin og referansenummer oppgis.

Elektroniske aktører (innkalling via Investortjenester) får ingen pin og referansenummer, og kan kun melde seg på via Investortjenester.

Alternativt kan du signere og sende inn denne blanketten til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Påmelding må være mottatt senest 06.12.2018 kl. 12:00.

Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: \_\_\_\_\_

---

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

**Fullmakt uten stemmeinstruks** for ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Finans Holding

*Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamling, kan du gi fullmakt til en annen person.*

Ref.nr.:

Pinkode:

**Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside <https://www.banknorwegian.no/OmOss/InvestorRelations/GeneralMeeting> eller via Investortjenester.**

For fullmakt via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pin og referansenummer oppgis.

Elektroniske aktører (innkalling via investortjenester) får ingen pin og referansenummer, og kan kun gi fullmakt via Investortjenester.

Alternativt kan du signere og sende inn denne blanketten til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

Fullmakten må være mottatt senest 06.12.2018 kl. 12:00.

**Undertegnede:** \_\_\_\_\_

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

\_\_\_\_\_  
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 07.12.2018 i Norwegian Finans Holding for mine/våre aksjer.

---

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til Allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.



**Fullmakt med stemmeinstruks** for ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Finans Holding.

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til en fullmektig.

Fullmakter med stemmeinstruks kan kun registreres av DNB, og sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 06.12.2018 kl. 12:00.

**Blanketten må være datert og signert.**

Dersom det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses som gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

**Undertegnede:** \_\_\_\_\_ **Ref.nr.:** \_\_\_\_\_

gir herved (sett kryss på én)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

\_\_\_\_\_  
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 07.12.2018 i Norwegian Finans Holding for mine/våre aksjer.

Stemmeavgivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmeavgivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 2018	For	Mot	Avstå
1. Åpning av Generalforsamling ved Styrets leder, Bjørn Østbø, og opptegnelse av møtende aksjonærer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Valg av møteleder og representant til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Fortelus, som er en aksjonær med mer enn 5 % av aksjene, krever at Generalforsamlingen tar stilling til følgende sak: «Norwegian Finans Holding ASA skal gjøre tiltak for å redomisillere bankens og datterselskaps drift til et land utenfor Norge innen ni måneder. Selskapet skal komme med regelmessige offentlige oppdateringer til aksjonærene på progresjonen av dette initiativet.»	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted \_\_\_\_\_ Dato \_\_\_\_\_ Aksjeeiers underskrift  
(**undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks**)

Angående møte- og stemmerett vises til Allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.