

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

**Til aksjeeierne i Maritime & Merchant Bank
ASA**

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

Styret i Maritime & Merchant Bank ASA innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling.

Tid: 24. juni kl. 10:00
Sted: Bankens lokaler, Haakon VII's gt. 1, 3 etasje

Generalforsamlingen vil åpnes av styrets leder eller av den styret har utpekt. Den som åpner møtet vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Styret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 2. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3. Valg av styremedlemmer**
- 4. Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer**

SAK 3 - Valg av styremedlemmer

Styret anser det hensiktsmessig at Endre Røsjø, Henning Oldendorff, Nikolaus Oldendorff, Magnus Roth, Karin Thorburn, Anne-Margrethe Firing and Ingrid Elvira Leisner blir valgt som styremedlemmer.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Endre Røsjø, Henning Oldendorff, Nikolaus Oldendorff, Magnus Roth, Karin Thorburn, Anne-Margrethe Firing and Ingrid Elvira Leisner velges som styremedlemmer.

**To the shareholders of Maritime & Merchant
Bank ASA**

**NOTICE OF EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

The board of directors of Maritime & Merchant Bank ASA hereby calls an extraordinary general meeting.

Time: June 24th at 10:00 hours (CET)
Place: In the premises of Maritime and Merchant Bank, Haakon VII's gt. 1, 3rd floor

The general meeting will be opened by the CEO appointed by the board of directors. The person opening the meeting will register the attendance of shareholders present and proxies.

The board of directors proposes the following agenda for the general meeting:

- 1. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**
- 2. Approval of notice and agenda**
- 3. Election of Board members**
- 4. Board authorisation to acquire own shares**

ITEM 3 - Election of Board members

The Board deems it expedient that Endre Røsjø, Henning Oldendorff, Nikolaus Oldendorff, Magnus Roth, Karin Thorburn, Anne-Margrethe Firing and Ingrid Elvira Leisner are elected as members to the board.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

Endre Røsjø, Henning Oldendorff, Nikolaus Oldendorff, Magnus Roth, Karin Thorburn, Anne-Margrethe Firing and Ingrid Elvira Leisner are elected as board members.

Styret består således av:

- Endre Røsjø (styrets leder)
- Henning Dietrich Oldendorff
- Ingrid Elvira Leisner
- Magnus Leonard Roth
- Karin Sigrid Thorburn
- Nikolaus Oldendorff
- Anne-Margrethe Firing

SAK 4 - Styrefullmakt til å kjøpe egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

I samsvar med lov om aksjeselskaper § 9-4 har styret fullmakt til å erverve eller motta sikkerhet i selskapets egne aksjer på følgende vilkår:

1. Selskapet kan ved en eller flere anledninger totalt anskaffe og / eller motta egne aksjer, inkludert etablering av sikkerhet i egne aksjer, med en samlet pålydende verdi på opp til NOK 5 000 000 kroner.
2. Fullmakten skal være gyldig fram til 24. juni 2021.
3. Betalbart beløp for hver ervervet aksje skal være minimum NOK 40 (valutakurs 9,00) og maksimalt NOK 150 (valutakurs 9,00).
4. Styret kan etter eget skjønn bestemme metodene for erverv og avhendelse av aksjer.
5. Fullmakten er gjeldende fra det tidspunkt den er godkjent av Finanstilsynet (Finanstilsynet) og registrert i Foretaksregisteret.

* * *

Aksjeeiere som ikke har anledning til å delta på generalforsamlingen kan gi fullmakt til styrets leder eller andre til å stemme for deres aksjer, ved å benytte fullmaktsskjema vedlagt som vedlegg 1.

Oslo, 9. juni 2020

Med vennlig hilsen,
for styret i Maritime & Merchant Bank ASA
Endre Røsjø, Styrets Leder

The board of directors thus consists of:

- Endre Røsjø (Chair)
- Henning Dietrich Oldendorff
- Ingrid Elvira Leisner
- Magnus Leonard Roth
- Karin Sigrid Thorburn
- Nikolaus Oldendorff
- Anne-Margrethe Firing

ITEM 4 - Board authorisation to acquire own shares

The Board of Directors proposes that the General Meeting makes the following resolution:

In accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 9-4, the Board of Directors is authorised to acquire or receive security in the Company's own shares, on the following terms:

1. The Company may, on one or more occasions, in total acquire and/or or receive own shares, including establishing security in own shares, with a total par value of up to NOK 5 000 000.
2. The authorisation shall be valid until June 24th, 2021.
3. The amount payable for each share acquired shall be minimum NOK 40 (exchange rate 9,00) and maximum NOK 150 (exchange rate 9,00).
4. The Board of Directors may at its own discretion decide on the methods of acquisition and disposal of shares.
5. The authorisation is effective from the time it is approved by Financial Supervisory Authority of Norway (Finanstilsynet) and registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.

* * *

Shareholders who are unable to attend the general meeting may authorise the chairman of the board or another person to vote for their shares, by using the proxy form attached as appendix 1.

Oslo, June 9th, 2020

Yours sincerely,
for the Board of directors of Maritime & Merchant Bank ASA, Endre Røsjø, Chair

FULLMAKTSSKJEMA

Undertegnede aksjeeiere gir herved (sett kryss):

- CEO Halvor Sveen (bemyndiget av styret)

- _____

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Maritime & Merchant Bank ASA 24. juni. Dersom fullmektigen ikke er navngitt, skal fullmakten anses gitt til CEO (eller den han bemyndiger).

Verken Maritime & Merchant Bank ASA eller styrets leder kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Maritime & Merchant Bank ASA og CEO (eller den han bemyndiger) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Dato: _____

Navn: _____

Adresse: _____

Signatur: _____

Fullmakten kan sendes til Maritime & Merchant Bank ASA, postadresse Haakon VIIIs gate 1, 0161 Oslo, e-post lf@mmbank.no, eller leveres til fullmektigen og medbringes til generalforsamlingen.

----- ✂ -----

PROXY FORM

The undersigned shareholder hereby authorises (indicate by check mark):

- the CEO Halvor Sveen (or whomever he authorises)

- _____

to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Maritime & Merchant Bank ASA on June 24th. If the name of the proxy holder is not stated, the proxy shall be deemed granted to the CEO (or whomever he authorises).

Neither Maritime & Merchant Bank ASA nor the CEO can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. Maritime & Merchant Bank ASA and the CEO (or whomever he authorises) are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.

Date: _____

Name: _____

Address: _____

Signature: _____

The proxy form may be sent to Maritime & Merchant Bank ASA, postal address Haakon VII's gate 1, 0161 Oslo, email lf@mmbank.no, or be delivered to the proxy holder and brought to the general meeting.