

INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
INSTABANK ASA

6. APRIL 2017 kl. 14.00

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i Instabank ASA (**Selskapet**),
6. april 2017 kl. 14.00 i Selskapets lokaler i Drammensveien 177 i Oslo.

Følgende saker foreligger til behandling:

1. Åpning av generalforsamlingen med opptegnelse av møtende aksjonærer og innsendte fullmakter.
2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2016, herunder disponering av underskuddet.
5. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
6. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer
7. Fastsettelse av honorar til valgkomitéen
8. Fastsettelse av honorar til revisor
9. Valg av styre
10. Valg av valgkomité
11. Valg av revisor
12. Forslag om styrefullmakt til erverv av egne aksjer

Oslo, 22. mars 2017
Styret i Instabank ASA

Styreleder
Hans-Petter Aanby

VEDLEGG TIL INNKALLING TIL ORDINÆR GNEREALFORSAMLING 2017

Sak 1 – Åpning av generalforsamlingen med opptegnelse av møtende aksjonærer og innsendte fullmakter.

Generalforsamlingen vil i henhold til Selskapets vedtekter bli åpnet av styrets leder, Hans-Petter Aanby, og ledes av han frem til møteleder er blitt valgt.

Sak 2 – Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår styreleder Hans-Petter Aanby som møteleder og at administrerende direktør Robert Berg medundertegner protokollen.

Sak 3 – Godkjenning av innkalling og dagsorden

Sak 4 – Godkjennelse av Årsregnskap og årsberetning.

I henhold til Selskapets vedtekter er årsregnskap og årsberetning gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.instabank.no. Aksjonærer som ønsker det kan allikevel be om å få årsregnskap og årsberetning tilsendt i posten.

Sak 5 – Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a. Erklæringen fremlegges for generalforsamlingens rådgivende avstemming og godkjennelse i henhold til allmennaksjelovens § 5-6 (3).

Styret har fulgt følgende retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2016:

Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Ledende ansatte i Instabank skal ha markedsmessig fastlønn og variable ytelser som gjenspeiler bankens resultatutvikling i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Bankens godtgjørelsesordninger skal bidra til å fremme god styring av og kontroll med foretakets risiko, bidra til å unngå interessekonflikter og ikke oppfordre til å ta for høy risiko.

Samlet godtgjørelse skal bidra til at banken tiltrekker seg og beholder ansatte med den kompetanse, egenskaper og erfaring som er nødvendig for at banken utvikles og potensialet til banken utnyttes på en optimal måte.

Grunnlønn

Ledende ansatte i Instabank skal ha en grunnlønn på et markedsmessig nivå i forhold til det ansvarsområde, samt den erfaringen og kompetansen den enkelte ansatte har. Grunnlønnen skal være hovedelementet i de ledende ansattes avlønning og være tilstrekkelig til at variable ytelser kan unnlates helt der resultatutviklingen tilsier at bonus ikke er berettiget. Grunnlønnen vurderes individuelt én gang per år. Styret fastsetter administrerende direktørs fastlønn og administrerende direktør fastsetter de øvrige ledende ansattes fastlønn.

Som en del av sin grunnlønn har ledende ansatte naturalytelser som er normale for bransjen, det vil si telefon, bredbånd og én avis. Administrerende direktør har i tillegg en bilordning.

Ledende ansatte har en innskuddspensjonsordning og forsikringsordninger på nivå med øvrige norske banker, og som de øvrige ansatte i banken. Det er ikke etablert en egen pensjonsordning for ledende ansatte. Ingen ansatte har ytelsespensjon.

Variable ytelser

Ledelsen har frittstående tegningsretter som tidligst kan utøves i 2019. Det ble ikke tildelt noen andre variable ytelser til ansatte i 2016.

Etterlønnsordninger

Det foreligger ingen etterlønnsordninger i banken.

Retningslinjer for 2017

Styret vil følge de samme generelle retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i 2017 som i 2016. For 2017 er det imidlertid også fastsatt et moderat bonusprogram for de ansatte.

Styret har vedtatt en finansiell bonus for 2017 som kan gi de ansatte inntil 0,8 månedslønn i bonus. Ved negativt resultat utbetales det ingen bonus. Ledende ansatte vil få 50 % av bonusen utbetalt i aksjer som tidligst kan avhendes med 1/3 per år jfr. godtgjørelsesreglene i finansforetaksloven.

Erklæring knyttet til lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte i Selskapet og effekten for Selskapet og aksjonærene av disse ytelsene i foregående regnskapsår:

Styret er av den oppfatning at Selskapets lønns- og kompensasjonspakke for ledende ansatte ikke har noen negative konsekvenser for Selskapet eller aksjonærene. Lønnsnivået til ledergruppen i Selskapet for 2016 ble fastsatt i samsvar med retningslinjene beskrevet over.

Sak 6 – Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Det følger av Selskapets vedtekter at det er valgkomitéen som avgir innstilling på honorar for styrets medlemmer. Valgkomitéen består av Kristian Falnes (leder), Magnus Tvenge og Selskapets COO Egil Botnen.

Valgkomitéen innstiller på at styret blir honorert med følgende beløp for 2016:

<i>Styrets leder</i>	<i>kr. 72.000,-</i>
<i>Fast styremedlem</i>	<i>kr. 36.000,-</i>
<i>Ansatt styremedlem</i>	<i>kr. 18.000,-</i>
<i>Vara styremedlem</i>	<i>kr. 9.000,-</i>
<i>Ansatt varamedlem</i>	<i>kr. 9.000,-</i>

Valgkomitéen innstiller på at styret skal bli honorert med følgende satser for 2017:

<i>Styrets leder</i>	<i>kr. 200.000,- per år</i>
<i>Fast styremedlem</i>	<i>kr. 100.000,- per år</i>
<i>Ansatt styremedlem</i>	<i>kr. 50.000,- per år</i>

Vara styremedlem kr. 25.000,- per år + kr. 5.000,- per møte
Ansatt varamedlem kr. 25.000,-

Sak 7 – Fastsettelse av honorar til valgkomitéen

Valgkomitéen har ikke mottatt honorar for 2016. Valgkomitéen innstiller på at medlemmene av komitéen skal bli honorert med følgende beløp for 2017:

Valgkomitéens leder kr. 5.000,- per år + kr. 5.000,- per møte
Eksternt medlem kr. 5.000,- per år + kr. 5.000,- per møte
Ansatt medlem kr. 5.000,- per år + kr. 5.000,- per møte

Sak 8 – Fastsettelse av honorar til revisor

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner revisor KPMG sitt honorar for revisjon av årsregnskap for 2016 på kr. 137 500,-.

Sak 9 – Valg av styre

Ingen av styremedlemmene er på valg i 2017. Valgkomitéen har vært i kontakt med styreleder og administrerende direktør for å forsikre seg om at styrearbeidet gjennomføres på en tilfredsstillende måte, og at det er et godt samarbeid mellom styret og administrasjonen. Både styreleder og administrerende direktør var tilfreds med styrets arbeid og samarbeidet mellom styret og administrasjonen.

Valgkomitéen innstiller ikke på noen endringer i styrets sammensetning.

Sak 10 – Valg av valgkomité

Valgkomitéen har bestått av Kristian Falnes (leder), Magnus Tvenge og Selskapets COO Egil Botnen. Valgkomitéen skal i henhold til vedtektene bestå av 3 medlemmer, hvorav to skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere og ett medlem skal være ansatt i banken.

Tjenestetiden for valgkomitéens medlemmer er i utgangspunktet to år, men generalforsamlingen kan beslutte endringer i valgkomitéens sammensetning uavhengig av gjestående tjenestetid.

Valgkomitéen innstiller enstemmig på at valgkomitéens medlem Magnus Tvenge erstattes med aksjonær Christian Holme. Magnus Tvenge er ikke lenger aksjonær i selskapet, Christian Holme eier 3.000.000 aksjer i selskapet og har betydelig erfaring med styrearbeid i bank gjennom tidligere styreverv i en sammenlignbar bank.

Valgkomitéen vil således bestå av:

Kristian Falnes (leder, aksjonær)
Christian Holme (aksjonær)
Egil Botnen (ansatt)

Sak 11 – Valg av revisor

Styret foreslår at KPMG blir valgt som selskapets revisor for regnskapsåret 2017

Sak 12 – Forslag om styrefullmakt til erverv av egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til erverv av egne aksjer.

Fullmakten vil gi styret mulighet til å kjøpe aksjer i markedet som deretter kan utdeles til de ansatte for å oppfylle aksjedelen i bonusprogrammet for 2017. Bonusprogrammet har en total ramme på inntil kr. 1.000.000,- og aksjeandelen vil sannsynligvis utgjøre mindre enn 50 % av bonusutbetalingene. De ansatte som ikke er pålagt å ta deler av bonusen i aksjer kan imidlertid velge å ta inntil 100 % av bonusen i aksjer. Det maksimale aksjekjøp vil derfor beløpe seg til inntil kr. 1.000.000,-.

Styret vil søke om tillatelse fra Finanstilsynet før eventuell benyttelse av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Styret tildeles fullmakt til å erverve Instabank ASAs egne aksjer på følgende vilkår:

- 1. Styret gis iht. allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve inntil 1.000.000 egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 1.000.000.*
- 2. Prisen per aksje som erverves skal være minimum NOK 1 og maksimum NOK 100.*
- 3. Styret står fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av aksjer foretas, dog slik at avhendelse av egne aksjer ervervet under denne fullmakten fortrinnsvis skal skje som ledd i oppfyllelse av Selskapets bonusprogram.*
- 4. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2018, likevel slik at den bortfaller senest 30. juni 2018.*