

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I**

INSTABANK ASA

5. APRIL 2018 kl. 14.00

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i Instabank ASA (**Selskapet**), 5. april 2018 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 2017, herunder disponering av overskuddet.
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, 21. mars 2018
Styret i Instabank ASA

Styreleder
Hans-Petter Aanby

VEDLEGG TIL INNKALLING TIL ORDINÆR GNEREALFORSAMLING 2018

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 2017:

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 naturlytelser 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 et minimumsnivå sammenlignet med øvrige norske banker, og tilsvarende 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 utbetalt bonus til de ansatte for året 2017 på til sammen NOK 1.118.910,-, hvorav NOK 499.899,- ble tildelt bankens ledergruppe. Halvparten av bonusen utbetalt til bankens ledergruppe ble gitt i form av aksjer i Instabank ASA med bindingstid i henhold til bestemmelsene om godtgjørelsesordninger i finansforetaksloven.

Etterlønnsordninger

Det foreligger ingen etterlønnsordninger i banken.

Retningslinjer for 2018

Styret vil følge de samme generelle retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i 2018 som i 2017. Det er fastsatt et markedsmessig bonusprogram for de ansatte.

Styret har vedtatt en finansiell bonus for 2018 som kan gi de ansatte inntil 3 månedslønner og medlemmer av ledergruppen inntil 4,5 månedslønner i bonus. Bonus oppnås dersom bankens resultater innfrir eller overstiger styrets forventninger. 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 utilsiktede negative konsekvenser for Selskapet eller aksjonærene. Lønnsnivået til ledergruppen i Selskapet for 2017 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), Christian Holme og Selskapets COO Egil Botnen.

Valgkomitéen innstiller på at styret blir honorert med følgende beløp for 2017:

<i>Styrets leder</i>	<i>kr. 200.000,-</i>
<i>Fast styremedlem</i>	<i>kr. 100.000,-</i>
<i>Ansatt styremedlem</i>	<i>kr. 50.000,-</i>
<i>Vara styremedlem</i>	<i>kr. 25.000,- + kr. 5.000,- per møte</i>
<i>Ansatt varamedlem</i>	<i>kr. 25.000,-</i>

Valgkomitéen innstiller på at styret skal bli honorert med følgende satser for 2018:

<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>
<i>Vara styremedlem</i>	<i>kr. 25.000,- per år + kr. 5.000,- per møte</i>
<i>Ansatt varamedlem</i>	<i>kr. 25.000,-</i>

Sak 7 – Fastsettelse av honorar til valgkomitéen

Valgkomitéen innstiller på at medlemmene av komitéen skal bli honorert med følgende beløp for 2017 og at honorarsatsene videreføres for 2018:

<i>Valgkomitéens leder</i>	<i>kr. 5.000,- per år + kr. 5.000,- per møte</i>
<i>Eksternt medlem</i>	<i>kr. 5.000,- per år + kr. 5.000,- per møte</i>
<i>Ansatt medlem</i>	<i>kr. 5.000,- per år + kr. 5.000,- per møte</i>

Sak 8 – Fastsettelse av honorar til revisor

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner revisor KPMG sitt honorar for revisjon av årsregnskap for 2017 på kr. 228.614,-.

Sak 9 – Valg av styre

Samtlige styremedlemmer er på valg i 2018. 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. Valgkomitéen har også gjennomgått styrets egenevaluering som gjennomføres hvert år.

Både styreleder og administrerende direktør var tilfreds med styrets arbeid og samarbeidet mellom styret og administrasjonen. Styrets egenevaluering gav uttrykk for det samme.

Valgkomitéen innstiller på gjenvalg av samtlige styremedlemmer for nye 2 år.

Styret vil således bestå av:

Hans-Petter Aanby (leder) – Gjenvolgt
Cathrin Nylander (fast) – Gjenvolgt
Anne Thjømøe (fast) – Gjenvolgt
Filip Elverhøy (fast) – Gjenvolgt
Odd Harald Hauge (fast) – Gjenvolgt
Lauren Pedersen (fast, ansatt) – Gjenvolgt av de ansatte
Petter Ek Jacobsen (vara) – Gjenvolgt
Hans Erik Aursnes (vara, ansatt) – Valgt av de ansatte

Sak 10 – Valg av valgkomité

Valgkomitéen har bestått av Kristian Falnes (leder), Christian Holme 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 gjenstående tjenestetid.

Valgkomitéen innstiller på at valgkomitéen forblir uendret.

Valgkomitéen vil således bestå av:

Kristian Falnes (leder, aksjonær) – Gjenvolgt
Christian Holme (aksjonær) – Ikke på valg
Egil Botnen (ansatt) – Gjenvolgt av de ansatte

Sak 11 – Valg av revisor

Styret foreslår at KPMG blir valgt som selskapets revisor for regnskapsåret 2018

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 2018. Bonusprogrammet har en total ramme på inntil NOK 5.200.000,- og aksjeandelen vil maksimalt utgjøre 50 %.

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 2.600.000 egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 2.600.000.
2. Prisen per aksje som erverves skal være minimum NOK 1 og maksimum NOK 10.
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 2019, likevel slik at den bortfaller senest 30. juni 2019.

Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Instabank ASA avholdes
5. april 2018 kl. 14:00 i selskapets lokaler,
Drammensveien 177, 0277 Oslo.

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak,
oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel/forhåndsstemmer

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 5. april 2018 og avgi stemme for:

I alt for _____ antall egne aksjer
_____ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
_____ aksjer

Denne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 3. april 2018, kl. 16.00.

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.instabank.no eller via Investortjenester.

Forhåndsstemme kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.instabank.no samt via VPS Investortjenester.

For å få tilgang til elektronisk påmelding og forhåndsstemming via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis.

Alternativt: e-post: genf@dnb.no Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)
------	------	--

Fullmakt uten stemmeinstruks

Ref.nr.:

Pinkode:

Ordinær generalforsamling i Instabank ASA

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2.

Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 3. april 2018 kl. 16.00.

Elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets hjemmeside www.instabank.no eller via Investortjenester.

Alternativt: e-post: genf@dnb.no. Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Instabank ASAs ordinære generalforsamling 5. april 2018 for mine/våre aksjer.

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

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks

Ref.nr.:

Pinkode:

(elektronisk forhåndsstemme kan avgis via selskapets hjemmeside www.instabank.no)

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 3. april 2018 kl. 16.00.
E-post: genf@dnb.no (skannet blankett) **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____

gir herved (sett kryss på én):

 Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 5. april 2018 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2018	For	Mot	Avstå
2. Valg av møteleder og én person 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. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fastsettelse av honorar til valgkomitéen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Fastsettelse av honorar til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Valg av styre	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Valg av valgkomité	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Valg av revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Forslag om styrefullmakt til erverv av egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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.