

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
INSTABANK ASA**

18. Desember 2020 kl. 13.00

Det innkalles med dette til ekstraordinær generalforsamling i Instabank ASA (**Selskapet**), den 18. desember 2020 kl. 13.00 i Selskapets lokaler i Drammensveien 175 i Oslo.

Av hensyn til smittefare oppfordres aksjonærene til å avgi elektronisk stemme ved å gå inn på www.instabank.no fremfor å møte fysisk i bankens lokaler.

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. Forslag om etablering av opsjonsprogram for nøkkelansatte i Instabank ASA

Oslo, 04.12.2020
Styret i Instabank ASA

Styreleder
Cathrin Nylander

VEDLEGG TIL INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 2020

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 Cathrin Nylander, og ledes av henne frem til møteleder er blitt valgt.

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

Styret foreslår styreleder Cathrin Nylander som møteleder og at administrerende direktør Robert Berg medundertegner protokollen.

Sak 3 – Godkjenning av innkalling og dagsorden

Sak 4 – Forslag om etablering av opsjonsprogram for nøkkelansatte i Instabank ASA

Styret fremmer forslag for generalforsamlingen om at det etableres et opsjonsprogram for nøkkelansatte i banken, og at styret gis fullmakt til å inngå opsjonsavtaler med de ansatte i banken som styret vurderer som nøkkelpersoner. Opsjonsprogrammet vil erstatte det allerede etablerte tegningsrettsprogrammet.

Det ble etablert et tegningsrettsprogram på 20.000.000 tegningsretter for nøkkelansatte da banken ble etablert i 2016, men dette programmet utløper i august 2021 og har per dags dato ingen verdi for de ansatte som er omfattet av programmet. Et betydelig antall nøkkelpersoner er heller ikke omfattet av programmet. De ansatte som har tegningsretter vil få tildelt opsjoner i det foreslåtte opsjonsprogrammet mot at de sier fra seg tegningsrettene de har i dag.

Styret vurderer det som avgjørende for bankens evne til å realisere bankens strategi at nøkkelpersoner forblir i sine stillinger i banken, og at det derfor bør etableres sterke langsiktige incentiver som sikrer dette. Styret ønsker å tildele opsjoner til eksisterende nøkkelpersoner med innløsningskurs på kr. 1,50,-, mens nøkkelpersoner som tilkommer senere vil bli tildelt opsjoner med en innløsningskurs som gjenspeiler markedskurs på dette tidspunkt dersom denne er høyere enn 1,50,-.

Opsjonsprogrammet fremmes for generalforsamlingens godkjenning ettersom tildeling av opsjoner ikke inngår i rammene av den godkjente lederlønnserklæringen (jf asal § 6-16a(1) nr 3)

Styret ber om fullmakt til å etablere et opsjonsprogram innenfor følgende rammer;

1. Det samlede antallet opsjoner i opsjonsprogrammet skal ikke overstige 22 000 000
2. Én opsjon gir rett til å tegne seg for én aksje i en rettet emisjon i Instabank ASA til en tegningskurs fastsatt av styret i vedkommendes opsjonsavtale. Tegningskursen kan dog ikke settes lavere enn kr. 1,50,- per aksje.
3. Tildeling av opsjoner under dette opsjonsprogrammet forutsetter at den ansatte sier fra seg tidligere tildelte tegningsretter.

4. Opsjoner kan tidligst utøves 3 år etter at de er tildelt og bortfaller 5 år etter tildeling.
5. Det skal ikke ytes vederlag for tildelte opsjoner.
6. Opsjonene er knyttet til ansettelsesforholdet og bortfaller ved avslutning av arbeidsforholdet.
7. Opsjoner som bortfaller ved ansattes oppsigelse, eller av andre årsaker, kan styret igjen disponere over og tildele til andre nøkkelpersoner i Selskapet
8. Dersom rettighetshaver ikke blir tilordnet de aksjer som vedkommende har rett til i henhold til sin opsjonsavtale av årsaker som rettighetshaver ikke selv er skyld i, skal rettighetshaver ha rett til en kontant kompensasjon fra selskapet tilsvarende rettighetshavers økonomiske tap ved at opsjonsavtalen ikke er blitt fullbyrdet.

Styret vil i fremtidige ordinære generalforsamlinger be om en generell styrefullmakt til kapitalforhøyelser på inntil 10 % av selskapets aksjekapital som blant annet vil kunne benyttes i forbindelse med vedtatt opsjonsprogram.