

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
INSTABANK ASA**
(org.nr. 816 914 582)

Den 12. april 2019 kl. 12:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Instabank ASA («Selskapet»), i selskapets lokaler i Drammensveien 175, 0277 Oslo.

1. **Åpning av generalforsamlingen med opptegnelse av møtende aksjonærer og fullmakter.**
Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder sin stedfortreder, styremedlem Cathrin Nylander. Styreleders stedfortreder presenterte seg selv og de tilstedeværende fra administrasjonen, samt foretok en opptelling av møtende aksjonærer og innsendte fullmakter.

Det var 3 aksjonærer tilstede på generalforsamlingen. De møtende aksjonærene representerte 9 441 528 egne aksjer og 9 000 000 aksjer ved fullmakt. Det var i tillegg sendt fullmakter til styrets leder for 32 779 360 aksjer, og 18 595 911 forhåndsstemmer. Til sammen var 70 143 799 aksjer representert på generalforsamlingen, tilsvarende 21,09 % av selskapets aksjekapital.

Der ikke annet fremgår er vedtakene enstemmige.

2. **Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen**
Styreleder sin stedfortreder, Cathrin Nylander, ble valgt som møteleder og administrerende direktør, Robert Berg, ble valgt til å medundertegne protokollen.

3. **Godkjenning av innkalling og dagsorden**
Innkalling og dagsorden ble godkjent.

4. **Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2018**
Selskapets årsregnskap og årsberetning for 2018 ble gjennomgått i møtet av administrerende direktør Robert Berg.

Styret anbefalte generalforsamlingen å godkjenne årsregnskapet og årsberetningen for 2018, og at overskuddet på 26,051 MNOK i sin helhet overføres til bankens egenkapital.

Generalforsamlingen sluttet seg til styrets forslag og fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner årsregnskap og årsberetning for 2018. Selskapets positive årsresultat på 26,051 MNOK etter skatt overføres i sin helhet til selskapets egenkapital og medfører en økning i annen egenkapital med tilsvarende beløp.»

5. **Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**
Styret hadde utarbeidet en erklæring om retningslinjer for lederlønnfastsettelse i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a. Styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse som gjengitt i erklæringen ble fremlagt for generalforsamlingens rådgivende avstemming i henhold til allmennaksjelovens § 5-6 (3).

Styret hadde fulgt følgende retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2018:

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 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

Deler av ledelsen har frittstående tegningsretter som tidligst kan utøves i 2019.

Det forelå et kollektivt bonusprogram for alle ansatte i 2018. Bonusmålene i det kollektive bonusprogrammet ble imidlertid ikke oppnådd og det ble således ikke utbetalt bonus for regnskapsåret 2018, heller ikke til de ledende ansatte.

Etterlønnsordninger

Det foreligger ingen etterlønnsordninger i banken.

Retningslinjer for 2019

Styret vil følge de samme generelle retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i 2019 som i 2018. Det er fastsatt et markedsmessig bonusprogram for de ansatte.

Styret har vedtatt en finansiell bonus for 2019 som kan gi de ansatte inntil 3,5 månedslønner og medlemmer av ledergruppen inntil 4,5 månedslønner i bonus. Bonus oppnås avhengig av i hvilken grad 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 2018 ble fastsatt i samsvar med retningslinjene beskrevet over.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse og de fastsatte tilleggsytelser og variable ytelser til bankens ledende ansatte.»

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 bestod av Kristian Falnes (leder), Christian Holme og Selskapets COO Egil Botnen.

Valgkomitéen innstilte på at styret ble honorert med følgende beløp for 2018:

<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>

Valgkomiteen hadde sammenlignet nivået på honorarer med banker det var naturlig å sammenligne seg med og hadde funnet ut at gjeldende honorarsatser måtte betraktes som lave. I tillegg medførte arbeidet i Risikoutvalget en betydelig arbeidsbelastning som det var rimelig å honorere ekstra. P.t. omfattet Risikoutvalget to av styrets aksjonærvalgte medlemmer.

På denne bakgrunn forslø valgkomiteen at følgende honorarsatser skulle gjelde fra og med den ordinære generalforsamlingen 2019:

<i>Styrets leder</i>	<i>kr. 225.000,- per år</i>
<i>Fast styremedlem</i>	<i>kr. 125.000,- per år</i>
<i>Ansatt styremedlem</i>	<i>kr. 50.000,- per år</i>
<i>Vara styremedlem</i>	<i>kr. 25.000,- per år</i>

I tillegg forslø valgkomiteen at medlemmer i Risikoutvalget honoreres ekstra med kr. 25.000,- per år.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner styrets honorarer for 2018, og fastsetter honorarene til styrets medlemmer for 2019 i tråd med valgkomitéens forslag».

7. Fastsettelse av honorar til valgkomitéen

Honorar til valgkomiteen hadde siden forrige ordinære generalforsamling vært kr. 5.000,- per medlem + kr. 5.000,- per fysisk møte. Valgkomiteen hadde ikke hatt fysiske møter siden forrige generalforsamling. Med bakgrunn i å harmonisere honorarnivået med banker som det var naturlig å sammenligne seg med foreslo valgkomiteen å øke honoraret til valgkomiteens leder.

Valgkomiteens innstilling til honorar til valgkomiteen gjeldende fra og med ordinær generalforsamling 2019 var:

<i>Valgkomitéens leder</i>	<i>kr. 15.000,- 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>

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Valgkomitéens medlemmer skal honoreres for 2019 med de satser som følger av valgkomitéens forslag.»

8. Fastsettelse av honorar til revisor

Styret foreslo at generalforsamlingen godkjente revisor KPMG sitt honorar for revisjon av årsregnskap for 2018 på kr. 281.250,-.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Revisor KPMG sitt honorar på kr. 281.250,- for revidering av årsregnskapet godkjennes.»

9. Valg av styre

Samtlige styremedlemmer ble gjenvalgt i 2018, og var således ikke på valg i 2019.

Generalforsamlingen har allikevel anledning til å endre på styrets sammensetning på et hvilket som helst tidspunkt.

Valgkomiteen hadde vært i kontakt med styreleder og administrerende direktør og blitt forsikret om at styrearbeidet var blitt utført på en tilfredsstillende måte og at det var et godt samarbeid mellom styret og administrasjonen.

Hans-Petter Aanby og Anne Thjømøe hadde meddelt at de ønsket avløsning. Filip Elverhøy hadde startet nytt arbeidsforhold som kunne innebære interessekonflikt med styrevervet i Instabank ASA. Valgkomiteen foreslo at styremedlem Cathrin Nylander overtok som styreleder.

I tillegg foreslo valgkomiteen følgende nye styremedlemmer:

Siv Galligani (født 1967)

Galligani er eier og styreleder i Engø Gård AS (hotell og restaurant). Hun har lang erfaring innen bank/finans bl.a. fra Kommunalbanken der hun var ansatt i 21 år og hadde bl.a. stilling som Head og Treasury (2001-2007) og Vise adm. Direktør (2007-2013). Galligani var styremedlem i Ya Bank ASA i perioden 2015-2018. Hun er utdannet handelsøkonom fra Oslo Handelshøyskole (nå BI).

Thomas Berntsen (født 1970)

Berntsen er eier, styreleder og managing partner i F2 Management AS som innebærer ansvaret for forvaltning av alle selskaper og investeringsporteføljer for familien Martin Andresen og familien Kaare Berntsen. Han er daglig leder i Birkelunden Investeringselskap A/S, som p.t. er eier av 18.305.911 aksjer i Instabank ASA. Berntsen har bl.a. siden 2010 vært styreleder for Skeidarliving Group ASA. Berntsen er bl.a. utdannet Master of Business and Administration (MBA) fra Bedriftsøkonomisk Institutt.

Petter Ek Jacobsen (født 1957)

Jacobsen er økonomidirektør i Jacomedic AS (engrosfirma innen medisinsk forbruksmateriell). Han har lang erfaring fra bankvirksomhet (Kreditkassen/Bergen Bank/Den norske Bank) og har bl.a. hatt stilling som banksjef (1990-1995) og regionbanksjef (1995-2004) i Den norske Bank. Jacobsen var styremedlem i Ya Bank AS i 2010-2015 og har vært vara styremedlem i Instabank ASA siden 2016. Han har bankakademiutdannelse fra Bedriftsøkonomisk Institutt. Valgkomiteen foreslår at ordningen med aksjonærvalgt varamedlem avvikles og at det ikke blir valgt nytt varamedlem til erstatning for Petter Ek Jacobsen.

Valgkomiteen foreslo at de nyvalgte styremedlemmene velges med en funksjonstid på to år.

Frem til neste ordinære generalforsamling foreslår dermed valgkomiteen følgende aksjonærvalgte styremedlemmer i Instabank ASA:

Cathrin Nylander (leder)

Siv Galligani (ny)

Thomas Berntsen (ny)

Odd Harald Hauge

Petter Ek Jacobsen (ny)

I tillegg består styret av følgende 2 ansattvalgte styremedlemmer:

Lauren Pedersen (fast medlem)
Hans Erik Aursnes (vara)

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Valgkomitéens innstilling tas til følge, styret skal bestå av:

*Cathrin Nylander (styreleder) – valgt
Siv Galligani – valgt
Thomas Berntsen – valgt
Odd Harald Hauge – ikke på valg
Petter Ek Jacobsen – valgt
Lauren Pedersen (fast, ansatt) – ikke på valg
Hans Erik Aursnes (vara, ansatt) – ikke på valg»*

10. Valg av valgkomité

Valgkomitéen hadde bestått av Kristian Falnes (leder), Christian Holme og Selskapets COO Egil Botnen. Valgkomiteen skal i henhold til vedtektene bestå av 3 medlemmer, hvorav to skal representere aksjeeiere og ett medlem skal være ansatt i banken.

Christian Holme hadde meddelt at han ikke ønsket gjenvalg og Egil Botnen hadde sagt opp sin stilling i banken.

Valgkomiteen innstilte på at generalforsamlingen valgte følgende medlemmer til valgkomiteen:

Kristian Falnes, leder (gjenvalg)
Nishant Fafalia, Investeringsdirektør i Kistefos AS – selskapets største aksjonær
Farzad Jalily, (valgt av de ansatte)

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Valgkomitéens innstilling tas til følge, valgkomitéen skal bestå av:

*Kristian Falnes (leder, aksjonær) – Gjenvallgt
Nishant Fafalia – valgt
Farzad Jalily (ansatt) – valgt av de ansatte»*

11. Valg av revisor

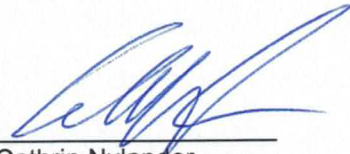
Styret foreslo at KPMG ble valgt som selskapets revisor for regnskapsåret 2019

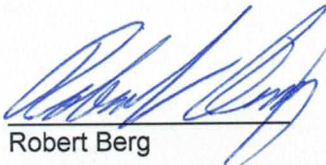
Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen velger KPMG som selskapets revisor.»

Intet mer til behandling.

Oslo, 12. april 2019


Cathrin Nylander
Møteleder


Robert Berg

Protokoll for generalforsamling INSTABANK ASA

ISIN: NO0010752792 INSTABANK ASA
 Generalforsamlingsdato: 12.04.2019 12.00
 Dagens dato: 12.04.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitt	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av styreleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	21,09 %	0,00 %	21,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	21,09 %	0,00 %	21,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799
Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning, herunder disponering av overskuddet						
Ordinær	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	21,09 %	0,00 %	21,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799
Sak 5 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	21,09 %	0,00 %	21,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799
Sak 6 Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer						
Ordinær	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	21,09 %	0,00 %	21,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799
Sak 7 Fastsettelse av honorar til valgkomiteen						
Ordinær	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	21,09 %	0,00 %	21,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799
Sak 8 Fastsettelse av honorar til revisor						
Ordinær	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	21,09 %	0,00 %	21,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799
Sak 9 Valg av styre						
Ordinær	64 643 799	0	64 643 799	5 500 000	0	70 143 799
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	92,16 %	0,00 %	92,16 %	7,84 %	0,00 %	
% total AK	19,43 %	0,00 %	19,43 %	1,65 %	0,00 %	
Totalt	64 643 799	0	64 643 799	5 500 000	0	70 143 799
Sak 10 Valg av valgkomité						
Ordinær	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	21,09 %	0,00 %	21,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799
Sak 11 Valg av revisor						
Ordinær	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	21,09 %	0,00 %	21,09 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	70 143 799	0	70 143 799	0	0	70 143 799

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

INSTABANK ASA




Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	332 642 039	1,00	332 642 039,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
 krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtaksendring
 krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
 som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Totalt representert

ISIN: NO0010762792 INSTABANK ASA
Generalforsamlingsdato: 12.04.2019 12.00
Dagens dato: 12.04.2019

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	332 642 039	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	332 642 039	
Representert ved egne aksjer	9 768 528	2,94 %
Representert ved forhåndsstemme	18 595 911	5,59 %
Sum Egne aksjer	28 364 439	8,53 %
Representert ved fullmakt	36 279 360	10,91 %
Representert ved stemmeinstruks	5 500 000	1,65 %
Sum fullmakter	41 779 360	12,56 %
Totalt representert stemmeberettiget	70 143 799	21,09 %
Totalt representert av AK	70 143 799	21,09 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

 **DNB Bank ASA**
verdi papirservice

For selskapet:

INSTABANK ASA

