

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

Den 17. april 2024 kl. 13:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Instabank ASA («**Selskapet**»), i Selskapets lokaler i Drammensveien 175, 0277 Oslo.

- 1. Apning av generalforsamlingen med opptegnelse av møtende aksjonærer og fullmakter.**
Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Cathrin Nylander. Styreleder foretok en opptelling av møtende aksjonærer og innsendte fullmakter.

Det var 3 personer til stede på generalforsamlingen; styreleder, daglig leder og direktør compliance & risikostyring. Styreleder og administrerende direktør hadde mottatt fullmakter fra selskapets aksjonærer og representerte til sammen 18 180 000 aksjer. Det var avgitt til sammen 110 469 921 forhåndsstemmer. Møtende aksjonærer representerte 4 448 833 egne aksjer. Til sammen var 133 098 754 aksjer representert på generalforsamlingen, tilsvarende 35,18 % av selskapets aksjekapital.

Stemmegivningen fremgår av vedlagt stemmeprotokoll.

- 2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen**
Styreleder 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 2023**
Selskapets årsregnskap og årsberetning for 2023 ble gjennomgått i møtet av administrerende direktør Robert Berg.

Styret anbefalte generalforsamlingen å godkjenne årsregnskapet og årsberetningen for 2023, og at overskuddet på 100,9 MNOK i sin helhet overføres til bankens egenkapital.

Generalforsamlingen sluttet seg til styrets forslag og fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner årsregnskap og årsberetning for 2023. Selskapets positive årsresultat på 100,9 MNOK etter skatt overføres i sin helhet til selskapets egenkapital og medfører en økning i annen egenkapital med tilsvarende beløp.»

- 5. 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), Nishant Fafalia og Henning Munkvold (ansatterepresentant).

Valgkomitéen innstilte på at styret ble honorert med følgende beløp for 2023:

Styrets leder	kr. 325.000,-
Fast styremedlem	kr. 200.000,-
Varamedlem	kr. 70.000,- + 6.000,- per møte
Ansatt styremedlem	kr. 70.000,-
Ansatt varamedlem	kr. 35.000,-
Medlemmer av risikoutvalget honoreres med kr. 30.000,- ekstra per år.	

Valgkomiteen fremmet et forslag til nye styrehonorarer gjeldende fra og med den ordinære generalforsamlingen 2024:

Styrets leder:	kr. 360.000,- per år
Fast styremedlem:	kr. 220.000,- per år
Varamedlem	kr. 75.000,- per år + 6.000,- per møte
Ansatt styremedlem:	kr. 75.000,- per år
Ansatt varamedlem:	kr. 35.000,- per år
Medlemmer av risikoutvalget	honoreres med kr. 35.000,- ekstra per år

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner styrets honorarer for 2023, og fastsetter honorarene til styrets medlemmer for 2024 i tråd med valgkomitéens forslag».

6. Fastsettelse av honorar til valgkomitéen

Honorar til valgkomiteen har siden forrige ordinære generalforsamling vært kr. 30.000,- per år for valgkomitéens leder og 12.000,- per år for øvrige medlemmer. I tillegg honoreres valgkomitéens medlemmer med kr. 6.000,- per fysisk møte. Valgkomiteen har ikke hatt fysiske møter siden forrige generalforsamling.

Valgkomiteen innstilling var at honorarer til valgkomiteen ble noe oppjustert og at følgende honorarsatser skulle gjelde fra og med ordinær generalforsamling 2024:

Valgkomitéens leder:	kr. 35.000,- per år + kr. 6.000,- per fysisk møte
Valgkomitéens ordinære medlemmer:	kr. 15.000,- per år + kr. 6.000,- per fysisk møte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Valgkomitéens medlemmer skal honoreres for 2024 med de satser som følger av valgkomitéens forslag».

7. Fastsettelse av honorar til revisor

Styret foreslo at generalforsamlingen godkjente revisor KPMG sitt honorar for revisjon av årsregnskap for 2023 på kr. 1.172.699,-.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Revisor KPMG sitt honorar på kr. 1.172.699,- for revidering av årsregnskapet godkjennes.»

8. Valg av styre

Styret i Instabank ASA hadde siden forrige ordinære generalforsamling bestått av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Cathrin Nylander, styreleder (gjenvolgt 2023, funksjonstid 2 år)
Siv Galligani (gjenvolgt 2023, funksjonstid 2 år)
Thomas Berntsen (gjenvolgt 2023, funksjonstid 2 år)
Odd Harald Hauge (gjenvolgt 2022, funksjonstid 2 år)
Gunn Ingemundsen (valgt 2023, funksjonstid 2 år)
Alexander Farooq (vara - valgt 2023, funksjonstid 2 år)

Odd Harald Hauge var den eneste av de aksjonærvalgte styremedlemmene som formelt var på valg ved generalforsamlingen i 2024. Valgkomiteen foreslo at Odd Harald Hauge ble gjenvolgt for nye 2 år, og at det for øvrig ikke gjøres endringer på styresammensetningen.

I tillegg skal styret bestå av følgende 2 styremedlemmer valgt av og blant de ansatte:

Anne Jørgensen (fast medlem, valgt i 2024)
Johan Berg Fossen (vara, valgt i 2024)

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

*Cathrin Nylander (styreleder) – ikke på valg
Siv Galligani – ikke på valg
Thomas Berntsen – ikke på valg
Odd Harald Hauge – gjenvalgt
Gunn Ingemundsen – ikke på valg
Alexander Farooq (vara) – ikke på valg
Anne Jørgensen (fast, ansatterrepresentant) – valgt av de ansatte
Johan Berg Fossen (vara, ansatterrepresentant) – valgt av de ansatte»*

9. Valg av valgkomité

Valgkomitéen hadde bestått av Kristian Falnes (leder), Nishant Fafalia og Henning Munkvold (ansatterrepresentant).

Nishant Fafalia hadde fratrådt som medlem av valgkomitéen og valgkomitéen innstilte på at Kristian Fredrik Huseby (investeringsdirektør i Kistefos) ble valgt som nytt medlem til valgkomitéen. De ansatte hadde gjennomført valg av ansatterrepresentant til valgkomitéen og valgt Farzad Jalily til å representere de ansatte i komitéen. Valgkomitéen innstilte således på følgende medlemmer til valgkomiteen:

Kristian Falnes, leder
Kristian Fredrik Huseby, Investeringsdirektør i Kistefos AS – selskapets største aksjonær
Farzad Jalily, (valgt av de ansatte i 2024)

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

*Kristian Falnes (leder, aksjonær) – gjenvalgt
Kristian Fredrik Huseby – valgt
Farzad Jalily (ansatt) – valgt av de ansatte»*

10. Forlengelse av bankens opsjonsprogram

Generalforsamlingen godkjente på generalforsamling i desember 2020 etableringen av et opsjonsprogram på 22 000 000 opsjoner som erstattet tegningsrettsprogrammet som ble etablert for bankens nøkkelpersoner i 2016. Verken tegningsrettsprogrammet fra 2016 eller opsjonsprogrammet fra 2020 hadde gitt noen utbetaling til programmenes deltagere.

Opsjonsprogrammet som ble etablert i 2020 har en varighet på 5 år, hvorav de 3 første årene utgjør opsjonsprogrammets opptjeningsperiode, og de 2 påfølgende årene utgjør opsjonsprogrammets innløsningsperiode. Alle opsjonen var således opptjent, og de ansatte deltagerne i programmet kan innløse opsjonen sine frem til desember 2025. Innløsningskursen ble satt til kr. 1,50, med en årlig oppjustering på 5 %.

Styret ser viktigheten av å holde på bankens nøkkelpersoner gjennom å tilby gode langsiktige incentivordninger som samsvarer med aksjonærenes interesser i bankens utvikling. Styret ønsket derfor at opsjonsprogrammet ble forlenget med noen mindre justeringer.

Styret ba generalforsamlingen om fullmakt til å forlenge opsjonsprogrammet.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Styret gis fullmakt til å forlenge bankens opsjonsprogram på følgende vilkår;

- 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. 1,65,- per aksje.*
- 3. Eksisterende deltagere i opsjonsprogrammet beholder allerede tildelte opsjoner så fremt man aksepterer endringene i opsjonenes vilkår.*
- 4. Opsjonene kan ikke utøves før tidligst 17. april 2026 og bortfaller 17. april 2028.*
- 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.»*

11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Styret fremmet forslag om en styrefullmakt til kapitalforhøyelser som styret kunne benytte til generelle selskapsformål, styrking av bankens egenkapital og kapitaldekning for realisering av bankens vekstplaner, eller til utstedelse av aksjer i forbindelse med bankens opsjonsprogram for ansatte. Styret ba om fullmakt til å utvide Selskapets aksjekapital med inntil kr 75 millioner ved utstedelse av inntil 75 millioner aksjer, tilsvarende ca. 20 % av bankens aksjekapital.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr 75.000.000 ved utstedelse av inntil 75.000.000 aksjer, hver pålydende kr 1.*
- Forhøyelse innenfor denne rammen kan skje ved en eller flere emisjoner etter styrets nærmere beslutning.*
- Tegningskurs og øvrige tegningsvilkår fastsettes av styret.*
- Styret skal kunne beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal fravikes.*
- Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse med innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Den omfatter heller ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- De nye aksjene gir fulle aksjerettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte eller andre tildelinger, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men utløper uansett senest 31.05.2025.*

12. Styrefullmakt til opptak av ansvarlig lån og fondsobligasjoner

For å sikre Selskapet kapital til videre utlånsvekst, samt gi Selskapet nødvendig fleksibilitet for å sikre at Selskapet til enhver tid oppfyller gjeldende kapitaldekningskrav, foreslo styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å ta opp ansvarlig lån som godkjennes som tilleggskapital og/eller fondsobligasjoner som godkjennes som annen kjernekapital.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

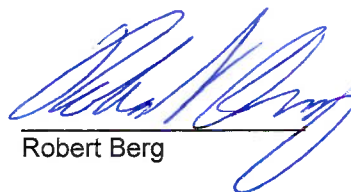
1. *Styret gis fullmakt til å ta opp ansvarlig lån som godkjennes som tilleggskapital og/eller fondsobligasjoner som godkjennes som annen kjernekapital for et samlet beløp på inntil kr. 200.000.000 i en eller flere transjer i henhold til styrets nærmere beslutning og for øvrig på vilkår som oppfyller kravene i henhold til gjeldende kapitalregler.*
2. *Styret kan beslutte å innløse og/eller helt eller delvis kjøpe tilbake de til enhver tid utestående fondsobligasjoner dersom de utstedte obligasjoner erstattes med annen ansvarlig kapital eller kapitalbehovet for banken etter styrets skjønn tilsier at det ikke lenger er behov for den innløste/tilbakekjøpte fondsobligasjonen.*
3. *Styret kan også beslutte å innløse og/eller helt eller delvis kjøpe tilbake de til enhver tid utestående ansvarlige lån dersom de utstedte lån erstattes med annen ansvarlig kapital eller kapitalbehovet for banken etter styrets skjønn tilsier at det ikke lenger er behov for det innløste/tilbakekjøpte lånet.*
4. *Fullmakten gjelder i to år fra generalforsamlingsdagen.*

Intet mer til behandling.

Oslo, 17. april 2024



Cathrin Nylander
Møteleder



Robert Berg

Totalt representert

ISIN: NO0010762792 INSTABANK ASA
Generalforsamlingsdato: 17.04.2024 13.00
Dagens dato: 17.04.2024

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	378 261 512	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	378 261 512	
Representert ved egne aksjer	4 448 833	1,18 %
Representert ved forhåndsstemme	110 469 921	29,21 %
Sum Egne aksjer	114 918 754	30,38 %
Representert ved fullmakt	18 180 000	4,81 %
Sum fullmakter	18 180 000	4,81 %
Totalt representert stemmeberettiget	133 098 754	35,19 %
Totalt representert av AK	133 098 754	35,19 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

INSTABANK ASA



DNB Bank ASA
Verdipapirservice

DNB Bank ASA
Securities services

Representertliste INSTABANK ASA 17.04.2024

Refr	Fornavn	Firma/Etternavn	Repr. som	% av repr.	% av AK	Beholding	Repr. ved
26		KISTEFOS AS	Forhåndsstemmer	70,83 % ,	24,92 % ,	94 268 606	
109		KRISTIAN FALNES AS	Forhåndsstemmer	7,59 % ,	2,67 % ,	10 100 000	
125		LEIKVOLLBAKKEN AS	Fullmakt	6,39 % ,	2,25 % ,	8 500 000	
133		MOROAND AS	Fullmakt	6,39 % ,	2,25 % ,	8 500 000	
158		SONSINVEST AS	Forhåndsstemmer	3,84 % ,	1,35 % ,	5 108 195	
166		LEIRIN HOLDING AS	Egne aksjer	3,26 % ,	1,15 % ,	4 333 333	Eivind Sverdrup
513	ROBERT	BERG	Forhåndsstemmer	0,55 % ,	0,19 % ,	733 000	
562	GISLE	LAUVSLAND	Fullmakt	0,49 % ,	0,17 % ,	650 000	
620	THORVALD ALFRED	ABRAHAMSEN	Fullmakt	0,38 % ,	0,13 % ,	500 000	
1016		NORTH SEA GROUP AS	Forhåndsstemmer	0,17 % ,	0,06 % ,	220 000	
1347	EIVIND	SVERDRUP	Egne aksjer	0,09 % ,	0,03 % ,	115 500	
2162	JENS PEDER	LOMSDALEN	Forhåndsstemmer	0,03 % ,	0,01 % ,	38 750	
2824	BJØRN-ARNE	HAGA	Fullmakt	0,02 % ,	0,01 % ,	20 000	
3392	OLAV HANS	BYKLUM	Fullmakt	0,01 % ,	0,00 % ,	10 000	
4655	MORTEN PEDER	HÅLAND	Forhåndsstemmer	0,00 % ,	0,00 % ,	1 200	
5348	ALEXANDER	JOHANSEN	Forhåndsstemmer	0,00 % ,	0,00 % ,	170	

Protokoll for generalforsamling INSTABANK ASA

ISIN: NQ0010762792 INSTABANK ASA

Generalforsamlingsdato: 17.04.2024 13.00

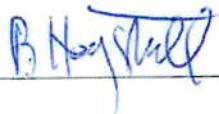
Dagens dato: 17.04.2024

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	133 060 004	0	133 060 004	38 750	0	133 098 754
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	35,18 %	0,00 %	35,18 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	133 060 004	0	133 060 004	38 750	0	133 098 754
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	133 060 004	0	133 060 004	38 750	0	133 098 754
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	35,18 %	0,00 %	35,18 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	133 060 004	0	133 060 004	38 750	0	133 098 754
Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2023, herunder disponering av overskuddet						
Ordinær	133 060 004	0	133 060 004	38 750	0	133 098 754
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	35,18 %	0,00 %	35,18 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	133 060 004	0	133 060 004	38 750	0	133 098 754
Sak 5 Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer						
Ordinær	133 060 004	38 750	133 098 754	0	0	133 098 754
% avgitte stemmer	99,97 %	0,03 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,03 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,18 %	0,01 %	35,19 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	133 060 004	38 750	133 098 754	0	0	133 098 754
Sak 6 Fastsettelse av honorar til valgkomiteén						
Ordinær	133 060 004	38 750	133 098 754	0	0	133 098 754
% avgitte stemmer	99,97 %	0,03 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,03 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,18 %	0,01 %	35,19 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	133 060 004	38 750	133 098 754	0	0	133 098 754
Sak 7 Fastsettelse av honorar til revisor						
Ordinær	133 060 004	0	133 060 004	38 750	0	133 098 754
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	35,18 %	0,00 %	35,18 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	133 060 004	0	133 060 004	38 750	0	133 098 754
Sak 8 Valg av styre						
Ordinær	133 060 004	0	133 060 004	38 750	0	133 098 754
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	35,18 %	0,00 %	35,18 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	133 060 004	0	133 060 004	38 750	0	133 098 754
Sak 9 Valg av valgkomite						
Ordinær	133 060 004	0	133 060 004	38 750	0	133 098 754
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	35,18 %	0,00 %	35,18 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	133 060 004	0	133 060 004	38 750	0	133 098 754
Sak 10 Forlengelse av bankens opsjonsprogram						
Ordinær	133 060 004	0	133 060 004	38 750	0	133 098 754
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	35,18 %	0,00 %	35,18 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	133 060 004	0	133 060 004	38 750	0	133 098 754
Sak 11 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse						
Ordinær	133 060 004	38 750	133 098 754	0	0	133 098 754

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	99,97 %	0,03 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,03 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,18 %	0,01 %	35,19 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	133 060 004	38 750	133 098 754	0	0	133 098 754
Sak 12 Styrefullmakt til opptak av ansvarlig lån og fondsobligasjoner						
Ordinær	132 840 004	220 000	133 060 004	38 750	0	133 098 754
% avgitte stemmer	99,84 %	0,17 %		0,00 %		
% representert AK	99,81 %	0,17 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	35,12 %	0,06 %	35,18 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	132 840 004	220 000	133 060 004	38 750	0	133 098 754

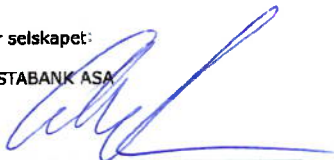
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

INSTABANK ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	378 261 512	1,00	378 261 512,00	Ja
Sum:				

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

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

DNB Bank ASA
Verdipapirservice