
Til aksjeeiere i
INSR ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Insr ASA («Selskapet») den 13. oktober 2022 kl. 10. Sted: Insr's lokaler i Stortingsgata 28, 0161 Oslo

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1. Åpning og registrering av fremmøtte aksjonærer**
- 2. Valg av møteleder og medundertegner**
- 3. Godkjenning av møteinnkalling og agenda**
- 4. Kapitalnedsettelse**
- 5. Forslag om opptak av konvertibelt lån**
- 6. Valg av ny revisor**
- 7. Fullmakt til erverv av egne aksjer**
- 8. Vedtektsendring**

I samsvar med punkt 4 foreslår styret at generalforsamlingen vedtar å endre vedtektene § 1-3 fra:

«Aksjekapitalen er NOK 118 533 812,80 fordelt på 148 167 266 aksjer a NOK 0,80

til å lyde:

«Aksjekapitalen er NOK 1 481 672,66 fordelt på 148 167 266 aksjer a NOK 0,01.»

Styrets nærmere begrunnelse og forslag til vedtak i sakene 4. til 8. fremgår av utskrift av styreprotokoll, vedlagt som **Vedlegg 1**.

28.09. 2022

Ved vennlig hilsen

Christian Åbyholm
styrets leder

PROTOKOLL

fra styremøte i

INSR ASA

(org. nr. 994 288 962)

Den 28.09.2022 ble det avholdt styremøte i Insr ASA («Selskapet»). Møtet ble avholdt i selskapets lokaler i Stortingsgata 28, 0161 Oslo.

Deltakende var: Christian Åbyholm (styreformann), Pia Elisabeth Hverven Axell (styremedlem), Espen Husstad (styremedlem), Frode Westvold (CEO) og Øystein Engebretsen (observatør).

Følgende saker ble behandlet:

1. Forslag om nedsettelse av aksjekapitalen

Styret vedtok enstemmig å fremme følgende forslag om nedsettelse av selskapets aksjekapital for generalforsamlingen:

- (a) *Aksjekapitalen settes ned fra NOK 118 533 812,80 med NOK 117 052 140,14 til NOK 1 481 672,66.*
- (b) *Aksjekapitalnedsettelsen skjer ved reduksjon av aksjenes pålydende fra NOK 0,80 til NOK 0,01 per aksje.*
- (c) *Nedsettelsesbeløpet på NOK 117 052 140,14 benyttes til dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte, jf. allmennaksjeloven § 12-1 første ledd nr. 1. Nedsettelsen trer i kraft uten kreditorvarsel når melding om kapitalnedsettelsen til Foretaksregisteret er registrert, jf. § allmennaksjeloven § 12-5 første ledd.*

Beregningen av selskapets tap er foretatt på grunnlag av balansen i selskapets sist godkjente årsregnskap, årsregnskapet for 2021.

Begrunnelsen for forslaget er at selskapet i årsregnskapet for 2021 har udekket tap som ikke kan dekkes på annen måte enn ved nedsettelse av aksjekapitalen. Etter styrets vurdering er det behov for å nedsette aksjekapitalen for å få aksjekapitalen bedre i samsvar med selskapets egenkapital. Ettersom kapitalnedsettelsen gjennomføres uten kreditorvarsel vil utdeling av utbytte ikke kunne besluttes før det har gått tre år fra registreringen i Foretaksregisteret.

Følgende hendelser av vesentlig betydning for selskapet har inntruffet etter siste balansedag:

- Selskapets formål ble endret til at selskapet skal drive investeringsvirksomhet ved generalforsamlingens vedtak 17. februar 2022
- Selskapets tilbakelevering av forsikringskonsesjonen ble godkjent av Finanstilsynet 25 mars 2022
- Oslo Børs godkjente strykningen av selskapet fra notering på Oslo Børs med virkning fra 16. mai 2022

For øvrig er styret ikke kjent med hendelser inntruffet etter siste balansedag som har vesentlig betydning for selskapet.

Styret vedtok enstemmig å fremme ovennevnte forslag om nedsettelse av selskapets aksjekapital for generalforsamlingen.

2. Forslag om endring av vedtektene

I forbindelse med ovennevnte vedtak om kapitalnedsettelse vedtok styret å foreslå følgende vedtektsendringer:

Vedtektene § 1-3 første avsnitt endres fra å lyde:

”Aksjekapitalen er NOK 118 533 812,80 fordelt på 148 167 266 aksjer a NOK 0,80.”

til å lyde:

”Aksjekapitalen er NOK 1 481 672,66 fordelt på 148 167 266 aksjer a NOK 0,01.”

3. Forslag om opptak av konvertibelt lån

Styret vedtok enstemmig å fremme følgende forslag om opptak av konvertibelt lån for generalforsamlingen:

- (a) *Selskapet tar opp et konvertibelt lån på NOK 75 000 000. Låneopptaket skjer ved endring av lånevilkår for obligasjonslån tatt opp av selskapet 3. juli 2015 med ISIN NO 0010741549 («Låneavtalen»).*
- (b) *Lånet tegnes av obligasjonseierne under ovennevnte obligasjonslån, representert ved tillitsmann Nordic Trustee AS*
- (c) *Tegning av lånet skal skje i generalforsamlingsprotokollen.*
- (d) *Det beregnes rente av lånet med 10,20 % p.a (på 30/360-dagers basis), som skal konverteres til aksjer i henhold til punkt (f) nedenfor. Endringen i rentesats skjer med virkning fra 3. oktober 2022. Påløpte renter forfaller til betaling 3. juli hvert år, første gang 3. juli 2023.*
- (e) *Lånet tegnes til pålydende.*
- (f) *Långiverne har en ubetinget rett og plikt til å konvertere påløpte renter på dato for forfall av rentene til aksjer i selskapet. Renter som forfalt 3. oktober 2022 konverteres til aksjer innen 31. desember 2022. Rentene som forfaller til betaling 3. juli hvert år skal konverteres til aksjer ved (eller så snart som praktisk mulig etter) forfall hvert år frem til og med forfallsdato for tilbakebetaling av lånet 3. juli 2025. Långiverne har ikke adgang til å konvertere lånets hovedstol til aksjer.*
- (g) *Ved krav om utstedelse av aksjer betales NOK 0,07 pr aksje.*
- (h) *Fristen for å kreve utstedt aksjer for rentene som forfalt 3. oktober 2022, er 31. desember 2022. Deretter fremmes krav om konvertering innen datoen for årlig forfall av rentene, første gang 3. juli 2023. Krav om konvertering skal fremsettes skriftlig overfor selskapet av Nordic Trustee AS på vegne av obligasjonseierne.*
- (i) *Selskapet skal i henhold til betingelsene for obligasjonslånet, gi melding innen 10 virkedager før hver renteforfallsdag med nærmere instruksjoner for utøvelse av konverteringsretten med beskrivelse av de avtalte vilkårene for konvertering.*
- (j) *Ved kapitalforhøyelse, kapitalnedsettelse, opptak av nye konvertible lån, oppløsning, fusjon eller fisjon skal långivernes rettsstilling være som følger, med mindre annet fremgår av punkt (k) og (l) nedenfor: Långiverne skal ikke ha fortrinnsrett til å delta ved selskapets utstedelse av nye aksjer, konvertible lån, tegningsrettigheter eller andre finansielle instrumenter. De skal heller ikke ha aksjonærrettigheter eller andre særlige rettigheter overfor selskapet ved fusjoner, fisjoner, omdanning til allmennaksjeselskap eller oppløsning av selskapet. Ved fusjoner skal imidlertid långiverne ha rett til å kreve lånet innfridd i sin helhet.*

- (k) *Ved utdelinger fra selskapet, enten det skjer i form av utbytte, kapitalnedsettelse, fisjon eller på annen måte, skal konverteringskursen reduseres med et beløp tilsvarende utdelt beløp per aksje.*
- (l) *Ved fondsemisjon, fortrinnsrettsemisjon, splitt eller spleis skal konverteringskursen justeres slik at verdien av konverteringsretten forblir uendret.*
- (m) *Aksjer som utstedes i samsvar med dette låneforhold, gis rett til utbytte fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen ved konvertering.*
- (n) *Fordringshaver skal ikke ha rett til å skille tegningsretten fra fordringen.*

Begrunnelsen for forslaget er å styrke selskapets egenkapital og likviditet ved at rentebetalinger på det eksisterende obligasjonslånet konverteres til aksjer i selskapet.

Styret foreslår at generalforsamlingen opptar det konvertible lånet, og foreslår på denne bakgrunn at aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes, jf. aksjeloven § 11-4, jf. 10-5.

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er gjort tilgjengelig på selskapets internettsider.

Styret vedtok enstemmig å fremme ovennevnte forslag om opptak av konvertibelt lån for generalforsamlingen.

4. Forslag om valg av ny revisor

Styret behandlet forslag om at Ernst & Young, org. nr. 976 389 387, velges til ny revisor i Insr ASA. Det ble besluttet å fremlegge forslaget til behandling i ekstraordinær generalforsamling.

5. Fullmakt til erverv av egne aksjer

Forutsetning for endring av obligasjonslånet beskrevet i punkt 4 er at selskapet tilbyr obligasjonseierne tilbakekjøp av obligasjoner. Dette vil få den konsekvens at selskapet vil få rett og plikt til å konvertere rentene under lånet til aksjer i selskapet selv. For å legge til rette for dette, er det nødvendig å vedta en fullmakt til erverv av egne aksjer.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til å erverve egne aksjer på følgende vilkår:

- *Fullmakten gjelder i to år fra dato for generalforsamlingens beslutning.*
- *Selskapet kan erverve aksjer inntil en pålydende verdi av totalt NOK 369 595,84*
- *Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 0,10.*
- *Det laveste beløp som kan betales per aksje er NOK 0,01.*

Styret stilles fritt hva gjelder ervervs måter, forutsatt at likebehandlingsprinsippet etterleves.

6. Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Styret vedtok enstemmig å innkalle til ekstraordinær generalforsamling den 13. oktober 2022 kl. 10 for å behandle styrets forslag, med slik innkalling som følger vedlagt som Vedlegg 1.

Alle vedtak var enstemmig. Det forelå ikke mer til behandling, og møtet ble avsluttet.

Protokollen ble undertegnet elektronisk.

INSR ASA

MELDING OM DELTAGELSE

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 13. OKTOBER 2022

Aksjeeiere som ønsker å møte på den ekstraordinære generalforsamlingen 13. oktober 2022 kl 10.00 bes om å fylle ut og sende denne melding om deltagelse på generalforsamlingen til:

frode.westvold@insr.io

Meldingen bes sendt slik at den er kommet frem senest 11. oktober kl 12.00.

Undertegnede, som eier _____ aksjer i INSR ASA, vil møte på den ekstraordinære generalforsamlingen 13. oktober 2022.:

Sted/ dato

Aksjeeiers navn

Aksjeeiers underskrift

INSR ASA

FULLMAKT

ORDINÆR GENERALFORSAMLING 13. OKTOBER 2022

Aksjeeier som ikke sender skjemaet "MELDING OM DELTAGELSE- EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 13 OKTOBER 2022" (se ovenfor), og som ønsker å være representert ved fullmektig på den ordinære generalforsamlingen, bes om å fylle ut denne fullmakten og sende den til frode.westvold@insr.io.

Meldingen bes sendt slik at den er kommet frem senest 11. oktober kl 12.00.

Undertegnede, som eier _____ aksjer i INSR ASA, gir herved (sett kryss):

Styrets leder Christian Åbyholm eller den han bemyndiger, eller

Navn på fullmektig (bruk blokkbokstaver)

Fullmakt til å møte og representere meg/ oss på den ekstraordinære generalforsamlingen. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing overfor eller uten navngiving av fullmektigen, ansees fullmakten gitt til styrets leder Christian Åbyholm eller den han bemyndiger.

Stemmegivning skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil det anses som en instruks om å stemme ”for” forslagene i innkallingen, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen.

Sak:		For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
2	Valg av møteleder og medundertegner				
3	Godkjenning av møteinnkallingen og agenda				
4	Kapitalnedsettelse				
5	Forslag om opptak av konvertibelt lån				
6	Valg av revisor				
7	Fullmakt til erverv av egne aksjer				
8	Vedtaksendring				

STED/ DATO

AKSJEIERS NAVN

AKSJEIERS UNDERSKRIFT