

APRILA BANK ASA

Org. nr. / Company registration no. 916 823 525

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Aprila Bank ASA org. nr. 916 823 525 ("**Selskapet**") den 27. april 2018 kl 09.00 CET i lokalene til Pareto Securities i Dronning Mauds gate 3, Oslo.

Dagsorden:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder

Møtet ble åpnet av styreleder Arild Spandow.

2. Registrering av møtende aksjeeiere og aksjer representert ved fullmakt

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen som Vedlegg 1.

3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Arild Spandow ble valgt som møteleder og Per Christian Goller ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

4. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Møteleder redegjorde for at innkallingen er sendt alle aksjonærer med kjent adresse.

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

MINUTES OF THE ORDINARY GENERAL MEETING

An ordinary general meeting in Aprila Bank ASA, org. no. 916 823 525 (the "**Company**") was held on 27 April 2018 at 09.00 CET at Pareto Securities's premises in Dronning Mauds gate 3, Oslo.

Agenda:

1. Opening of the general meeting by the chairman of the board

The meeting was opened by the chairman of the board of directors, Arild Spandow.

2. Registration of attending shareholders and shares represented by proxy

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes as appendix 1.

3. Election of chairperson and person to co-sign the minutes

Arild Spandow was elected as chairperson, and Per Christian Goller was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

The resolution was passed unanimously.

4. Approval of notice and agenda

The chairman of the meeting stated that the notice has been sent to all shareholders with a known address.

The notice and the agenda were approved.

The resolution was passed unanimously.

5. Godkjenning av årsregnskap for regnskapsåret 2017, herunder disponering av årsresultat

Møteleder redegjorde for at årsregnskapet var gjort tilgjengelig på Selskapets websider.

Årsregnskapet for 2017 ble godkjent i tråd med styrets forslag, herunder styrets forslag til disponering av årets resultat, og at det ikke utdeles utbytte.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

6. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Styrets forslag om at det ikke utbetales styrehonorar for perioden frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2019 ble godkjent.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

7. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Møteleder viste til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er gjort tilgjengelig på Selskapets websider.

Det ble først gjennomført en rådgivende avstemning der generalforsamlingen ga sin tilslutning til den veiledende delen av erklæringen.

Generalforsamlingen behandlet deretter den bindende delen av erklæringen vedrørende godtgjørelse knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet og godkjente denne.

Vedtaket om godkjenning av den bindende delen av erklæringen ble truffet enstemmig.

5. Approval of the annual financial statements for the financial year 2017, including allocation of net income

The chairman of the meeting stated that the annual accounts had been made available on the Company's website.

The annual accounts for 2017 were approved, including the proposal of the board of directors for the allocation of the result for the year, and that no dividends are distributed.

The resolution was passed unanimously.

6. Determination of the remuneration to the members of the board of directors

The board's proposal that the board members do not receive any remuneration for the term ending at the close of the Company's annual general meeting in 2019 was approved.

The resolution was passed unanimously.

7. Consideration of the board of directors' statement regarding determination of salaries and other remuneration to the management

The chairman of the meeting referred to the statement regarding determination of salaries and other remuneration to the management. The statement has been made available on the Company's website.

The general meeting first carried out a consultative vote where it gave its consent to the non-binding part of the statement.

The general meeting then considered and approved the binding part of the statement regarding remuneration related to shares or the price of the Company's shares.

The resolution to approve the binding part of the statement was passed unanimously.

8. Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital

Møteleder viste til at Selskapets opsjonsordning medfører at det hvert kvartal kan bli innløst opsjoner slik at Selskapet skal utstede aksjer, og at styret derfor foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om styrefullmakt om kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer til bruk for levering av aksjer i henhold til opsjonsprogrammet.

Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak

«Generalforsamlingen gir styret i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved en eller flere anledninger innfor følgende rammer:

- (i) Aksjekapital skal i alt kunne forhøyes med inntil NOK 1 000 000.*
- (ii) Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med utøvelse av opsjoner under Selskapets opsjonsordning.*
- (iii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019, dog senest til 30. juni 2019.*
- (iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven §10-4 skal kunne fravikes.*
- (v) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger.*
- (vi) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven §13-5.»*

Vedtaket ble truffet enstemmig.

8. Authorisation to the board of directors to increase the Company's share capital

The chairman of the meeting explained that the Company's stock option plan entails that options can be exercised each quarter with the effect that the Company shall issue new shares, and that the board accordingly proposes that the general meeting authorises the board of directors to increase the share capital by subscription of new shares to be used for delivery of shares under the stock option plan.

The general meeting accordingly passed the following resolution:

«The general meeting authorises the board of directors to increase the share capital through one or more capital increases within the following scope:

- (i) The share capital may be increased by a total of NOK 1,000,000.*
- (ii) The authorisation only applies to share capital increases in connection with the exercise of options under the Company's stock option plan.*
- (iii) The authorisation shall remain in force until the annual general meeting in 2019, but in no event later than 30 June 2019.*
- (iv) The pre-emptive rights of the shareholders to subscribe for shares pursuant to the Public Limited Liabilities Companies Act section 10-4 may be abandoned.*
- (v) The authorisation includes a capital increase based on cash deposits.*
- (vi) The authorisation does not include merger decision under the Public Limited Liabilities Companies Act section 13-5.*

The resolution was passed unanimously.

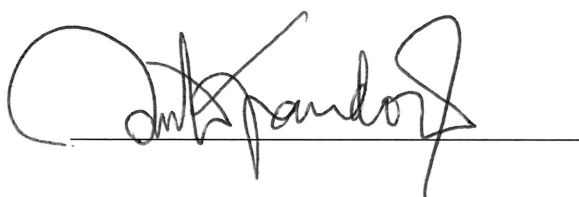
Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet

As there were no further matters on the agenda the meeting was adjourned.

In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

Aprila Bank ASA

27. april 2018



Arild Spandow

Møteleder / chairperson



Per Christian Goller

Valgt til å undertegne protokollen /
co-signer

Vedlegg 1: Fortegnelse over de fremmøtte, med angivelse av antall aksjer de representerer i eget navn og som fullmektig

Appendix 1: Record of the attending shareholders, stating the number of shares they represent in their own name and the number they represent as proxy

Totalt representert


ISIN: NO0010816473 Aprila Bank ASA
Generalforsamlingsdato: 27.04.2018 09.00
Dagens dato: 27.04.2018

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 19

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	36 182 727	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	36 182 727	
Representert ved egne aksjer	9 447 118	26,11 %
Representert ved forhåndsstemme	768 313	2,12 %
Sum Egne aksjer	10 215 431	28,23 %
Representert ved fullmakt	574 742	1,59 %
Representert ved stemmeinstruks	17 549	0,05 %
Sum fullmakter	592 291	1,64 %
Totalt representert stemmeberettiget	10 807 722	29,87 %
Totalt representert av AK	10 807 722	29,87 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA

Registrars Department

For selskapet:

Aprila Bank ASA



Protokoll for generalforsamling Aprila Bank ASA

ISIN:	<u>NO0010816473 Aprila Bank ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	27.04.2018 09.00
Dagens dato:	27.04.2018

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	10 807 722	0	10 807 722	0	0	10 807 722
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	29,87 %	0,00 %	29,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 807 722	0	10 807 722	0	0	10 807 722
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	10 807 722	0	10 807 722	0	0	10 807 722
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	29,87 %	0,00 %	29,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 807 722	0	10 807 722	0	0	10 807 722
Sak 3 Godkjenning av årsregnskap for regnskapsåret 2017, herunder disponering av årsresultat						
Ordinær	10 807 722	0	10 807 722	0	0	10 807 722
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	29,87 %	0,00 %	29,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 807 722	0	10 807 722	0	0	10 807 722
Sak 4 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer						
Ordinær	10 807 722	0	10 807 722	0	0	10 807 722
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	29,87 %	0,00 %	29,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 807 722	0	10 807 722	0	0	10 807 722
Sak 5 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	10 807 722	0	10 807 722	0	0	10 807 722
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	29,87 %	0,00 %	29,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 807 722	0	10 807 722	0	0	10 807 722
Sak 6 Godkjenning av retningslinjene for tildeling av opsjoner						
Ordinær	10 807 722	0	10 807 722	0	0	10 807 722
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	29,87 %	0,00 %	29,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 807 722	0	10 807 722	0	0	10 807 722
Sak 7 Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital						
Ordinær	10 807 722	0	10 807 722	0	0	10 807 722
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	29,87 %	0,00 %	29,87 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 807 722	0	10 807 722	0	0	10 807 722

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA

Registrars Department

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	36 182 727	1,00	36 182 727,00	Ja
Sum:				

For selskapet:

Aprila Bank ASA



§ 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