

APRILA BANK ASA

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

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ekstraordinær generalforsamling i Aprila Bank ASA org. nr. 916 823 525 ("**Selskapet**") ble den 5. juni 2020 kl. 10.00 CET i selskapets lokaler i Kirkegata 5, Oslo.

Dagsorden:

1. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Arild Spandow ble valgt som møteleder og Kjetil Sørlien Barli ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

3. Rettet emisjon

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 8 333 333 ved utstedelse av 8 333 333 nye aksjer, hver pålydende NOK 1.*
- (ii) *Tegningskursen er NOK 9 per aksje.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 fravikes. Aksjene kan tegnes av Pareto Securities AS og Arctic Securities AS for og på vegne av personer som angitt i vedlegg 1, i henhold til den der angitte fordeling av aksjer. Overtegning er ikke tillatt.*

MINUTES OF THE ORDINARY GENERAL MEETING

An extraordinary general meeting in Aprila Bank ASA, org. no. 916 823 525 (the "**Company**") was held on 5 June 2020 at 10.00 CET at the company's premises in Kirkegata 5, Oslo.

Agenda:

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

Arild Spandow was elected as chairperson, and Kjetil Sørlien Barli was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

The resolution was passed unanimously.

2. Approval of notice and agenda

The notice and the agenda were approved.

The resolution was passed unanimously.

3. Private placement

The general meeting passed the following resolution:

- (i) *The share capital is increased by NOK 8,333,333 by issue of 8,333,333 new shares, each with a par value of NOK 1.*
- (ii) *The subscription price is NOK 9 per share*
- (iii) *The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4 are set aside. The shares may be subscribed for by Pareto Securities AS and Arctic Securities AS for and on behalf of persons as set out in appendix 1, in*

accordance with the allocation of shares set out therein.

- | | |
|--|---|
| <p>(iv) Aksjene skal tegnes senest 8. juni 2020.</p> <p>(v) Aksjeinnskudd skal gjøres opp senest 12. juni 2020 ved kontant innbetaling til separat konto i norsk kredittinstitusjon.</p> <p>(vi) Aksjene gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p> <p>(vii) Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er ca. NOK 3,45 millioner.</p> <p>(viii) Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 2-1 til å angi aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.</p> | <p>(iv) The shares shall be subscribed for no later than 8 June 2020.</p> <p>(v) Contribution for the shares shall be settled no later than 12 June 2020 by cash payment to a separate account with a Norwegian credit institution.</p> <p>(vi) The shares will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> <p>(vii) The estimated amount of expenses related to the share capital increase is approx. NOK 3.45 million.</p> <p>(viii) With effect from the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises, section 2-1 of the articles of association is amended to reflect the share capital and total number of shares after the share capital increase.</p> |
|--|---|

Vedtaket ble truffet enstemmig.

The resolution was passed unanimously.

4. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

4. Board authorisation to increase the share capital

Generalforsamlingen traff følgende vedtak

The general meeting passed the following resolution:

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

«The general meeting authorises the board of directors, in accordance with the Norwegian public limited liability companies act § 10-14 (1), to increase the share capital through one or more capital increases within the following scope:

- | | |
|---|---|
| <p>(i) Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 300 000.</p> <p>(ii) Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med et tilbud om tegning av aksjer rettet mot</p> | <p>(i) The share capital may, on one or more occasions, in total be increased by up to NOK 300,000.</p> <p>(ii) The authorisation may only be used in connection with a share offering directed towards</p> |
|---|---|

- | | |
|--|--|
| <p>Selskapets ansatte og styremedlemmer.</p> <p>(iii) Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2021, likevel senest til 30. juni 2021.</p> <p>(iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-14 skal kunne fravikes.</p> <p>(v) Aksjer som utstedes ved bruk av fullmakten skal være ordinære aksjer.</p> <p>(vi) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlig plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.</p> <p>(vii) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> | <p>employees and board members of the Company.</p> <p>(iii) The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2021, but at the latest until 30 June 2021.</p> <p>(iv) The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14 may be set aside.</p> <p>(v) Shares issued upon utilisation of the authority shall be ordinary shares.</p> <p>(vi) The authorisation does not include increase of share capital with contribution in kind or right to incur special obligations upon the Company, ref. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.</p> <p>(vii) The authorisation does not include resolution on merger pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.</p> |
|--|--|

Vedtaket ble truffet enstemmig.

The resolution was passed unanimously.

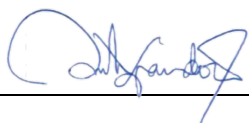
Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet

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.

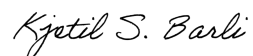
Aprila Bank ASA

5 June 2020



Arild Spandow

Møteleder / chairperson



Kjetil Sørlien Barli

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
Vedlegg 2: Liste over tegnere	Appendix 2: List of subscribers

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010816473 Aprila Bank ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	05.06.2020 10.00
Dagens dato:	05.06.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	36 257 140	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	36 257 140	
Representert ved egne aksjer	3 618 182	9,98 %
Representert ved forhåndsstemme	3 112 493	8,58 %
Sum Egne aksjer	6 730 675	18,56 %
Representert ved fullmakt	3 624 906	10,00 %
Representert ved stemmeinstruks	700 000	1,93 %
Sum fullmakter	4 324 906	11,93 %
Totalt representert stemmeberettiget	11 055 581	30,49 %
Totalt representert av AK	11 055 581	30,49 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

Henriette Sandvik

For selskapet:

Aprila Bank ASA

Kjetil S. Barli

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010816473 Aprila Bank ASA</u>
General meeting date:	05/06/2020 10.00
Today:	05.06.2020

Number of persons with voting rights represented/attended : 2

	Number of shares	% sc
Total shares	36,257,140	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	36,257,140	
Represented by own shares	3,618,182	9.98 %
Represented by advance vote	3,112,493	8.58 %
Sum own shares	6,730,675	18.56 %
Represented by proxy	3,624,906	10.00 %
Represented by voting instruction	700,000	1.93 %
Sum proxy shares	4,324,906	11.93 %
Total represented with voting rights	11,055,581	30.49 %
Total represented by share capital	11,055,581	30.49 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Henriette Sandvik

Signature company:

Aprila Bank ASA

Kjetil S. Barli

Protokoll for generalforsamling Aprila Bank ASA

ISIN:	NO0010816473 Aprila Bank ASA
Generalforsamlingsdato:	05.06.2020 10.00
Dagens dato:	05.06.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	11 055 581	0	11 055 581	0	0	11 055 581
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	30,49 %	0,00 %	30,49 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	11 055 581	0	11 055 581	0	0	11 055 581
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	11 055 581	0	11 055 581	0	0	11 055 581
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	30,49 %	0,00 %	30,49 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	11 055 581	0	11 055 581	0	0	11 055 581
Sak 3 Godkjenning av rettet emisjon						
Ordinær	11 055 581	0	11 055 581	0	0	11 055 581
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	30,49 %	0,00 %	30,49 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	11 055 581	0	11 055 581	0	0	11 055 581
Sak 4 Godkjenning av styrefullmakt til kapitalforhøyelse						
Ordinær	11 055 581	0	11 055 581	0	0	11 055 581
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	30,49 %	0,00 %	30,49 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	11 055 581	0	11 055 581	0	0	11 055 581

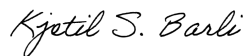
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

Aprila Bank ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	36 257 140	1,00	36 257 140,00	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

Protocol for general meeting Aprila Bank ASA

ISIN:	<u>NO0010816473 Aprila Bank ASA</u>
General meeting date:	05/06/2020 10.00
Today:	05.06.2020

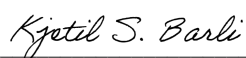
Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of chairman and person to co-sign the minutes						
Ordinær	11,055,581	0	11,055,581	0	0	11,055,581
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	30.49 %	0.00 %	30.49 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,055,581	0	11,055,581	0	0	11,055,581
Agenda item 2 Approval of notice and agenda						
Ordinær	11,055,581	0	11,055,581	0	0	11,055,581
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	30.49 %	0.00 %	30.49 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,055,581	0	11,055,581	0	0	11,055,581
Agenda item 3 Approval of the private placement						
Ordinær	11,055,581	0	11,055,581	0	0	11,055,581
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	30.49 %	0.00 %	30.49 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,055,581	0	11,055,581	0	0	11,055,581
Agenda item 4 Approval of the board authorisation to increase the share capital						
Ordinær	11,055,581	0	11,055,581	0	0	11,055,581
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	30.49 %	0.00 %	30.49 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,055,581	0	11,055,581	0	0	11,055,581

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

Aprila Bank ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	36,257,140	1.00	36,257,140.00	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting

VEDLEGG 2 / APPENDIX 2: LISTE OVER TEGNERE / LIST OF SUBSCRIBERS

Investor Name	Allocation (Shares)	Allocation (NOK)
ACIER AS	203,026	1,827,234
Adele Norman Pran	30,453	274,077
AKSEL LUND SVINDAL	224,545	2,020,905
Alliance Venture	350,000	3,150,000
ALPINE CAPITAL AS	304,539	2,740,851
ALTITUDE CAPITAL AS	666,666	5,999,994
AMESTO GROUP AS	666,666	5,999,994
ARBIENS GATE 8 A/S	10,000	90,000
AREPO AS	169,645	1,526,805
ASTEROIDEBAKKEN AS	203,026	1,827,234
BELE AS	33,837	304,533
BJØRN EDMUND GEFLE	18,387	165,483
CLOUDBASE AS	36,544	328,896
COSIMO AS	183,871	1,654,839
DE VIBE AS	11,111	99,999
NAVIO AS	16,932	152,388
REDIVIVUS AS	304,539	2,740,851
STRIGEN AS	104,431	939,879
STRØMSTANGEN AS	222,222	1,999,998
EAO Invest AS	67,675	609,075
ENIMAE AS	90,000	810,000
FGJ Holdng AS	30,000	270,000
Fougner Invest	135,350	1,218,150
Hafa Invest AS	118,432	1,065,888
HALVOR LANDE	111,111	999,999
HETIJA INVEST AS	74,848	673,632
Israr Khan	30,000	270,000
JEV INVEST AS	32,890	296,010
JOACHIM SCOTT ERENIUS	18,272	164,448
KARL ERIK ASBJØRNSEN	50,000	450,000
Kjetil S. Barli	30,000	270,000
KLØVNINGEN AS	135,350	1,218,150
KNUT OLAV ASBJØRNSEN	38,888	349,992
KØLLE INVEST AS	55,161	496,449
LEAD2IT CONSULTING AS	11,111	99,999
LISE AS	74,848	673,632
LIVERMORE	67,675	609,075
LT INVEST AS	49,624	446,616
MAXWELL MONTES AS	60,907	548,163
Micro Invest AS	4,033	36,297
MORTEN KNUDSEN	74,848	673,632
MP PENSJON PK	333,333	2,999,997
NORDA ASA	650,000	5,850,000
Norus	111,111	999,999
OSMANI VENTURE CAPITAL AS	55,555	499,995
OXYMORON AS	36,544	328,896
Per Christian Goller	30,000	270,000
PORTAL EIENDOM AS	24,363	219,267
PTS INVEST AS	38,318	344,862
RIISALLEEN INVEST AS	112,272	1,010,448
SANDSOLO HOLDING AS	100,000	900,000
SARASWATI AS	149,696	1,347,264
Seeds Invest AS	16,666	149,994
SES AS	302,301	2,720,709
SIX SIS AG	166,666	1,499,994
SKIPS AS TUDOR	722,226	6,500,034
Skrim AS	21,317	191,853
SPORTSMAGASINET AS	100,000	900,000
STOKO AS	67,675	609,075
STORMBUKTA II AS	55,555	499,995
UNIVERSAL PRESENTKORT AS	100,000	900,000
Vestland Holding As	18,272	164,448
	8,333,333	74,999,997