

APRILA BANK ASA

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

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

Ordinær generalforsamling i Aprila Bank ASA ("Selskapet") ble avholdt elektronisk den 26. april 2022 kl. 12.00.

Dagsorden:

1. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Arild Spandow ble valgt som møteleder og Halvor Lande ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

10 039 139 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 460 081 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

10 039 139 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 460 081 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

3. Godkjenning av årsregnskap for regnskapsåret 2021, herunder disponering av årsresultat

Årsregnskapet for 2021 ble godkjent i tråd med styrets forslag, herunder styrets forslag til disponering av årets resultat, og at det ikke utdeles utbytte.

10 039 139 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 460 081 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

4. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Styrets forslag om å godkjenne revisjonsgodtgjørelsen til KPMG for 2021 på NOK 640 874 ble godkjent.

**MINUTES OF THE ORDINARY
GENERAL MEETING**

An ordinary general meeting in Aprila Bank ASA, (the "Company") was held electronically on 26 April 2022 at 12.00 CET.

Agenda:

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

Arild Spandow was elected as chairperson, and Halvor Lande was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

10 039 139 shares voted in favor. 0 shares voted against. 460 081 shares refrained from voting. The decision was thus made by a sufficient majority.

2. Approval of notice and agenda

The notice and the agenda were approved.

10 039 139 shares voted in favor. 0 shares voted against. 460 081 shares refrained from voting. The decision was thus made by a sufficient majority.

3. Approval of the annual financial statements for the financial year 2021, including allocation of net income

The annual accounts for 2021 were approved, including the proposal of the board of directors for the allocation of net income, and that no dividends are distributed.

10 039 139 shares voted in favor. 0 shares voted against. 460 081 shares refrained from voting. The decision was thus made by a sufficient majority.

4. Approval of the auditor's fee

The board's proposal to approve the auditor's fee to KPMG AS for 2021 of NOK 640,874 was approved.

10 039 139 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 460 081 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

5. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Generalforsamlingen fastsatte honorar til styrets medlemmer som følger:

Styrets leder: NOK 150 000

Styremedlemmer: NOK 100 000

Ansattrepresentant: NOK 25 000

10 039 139 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 460 081 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

6. 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 gjennomført en rådgivende avstemning. 10 039 139 aksjer stemte for. 460 881 aksjer stemte mot. Generalforsamlingen viste dermed sin tilslutning til erklæringen.

7. Godkjenning av retningslinjene for tildeling av opsjoner

Møteleder viste til styrets forslag til retningslinjer for tildeling av opsjoner. Retningslinjene er gjort tilgjengelig på Selskapets websider.

10 039 139 aksjer stemte for. 460 881 aksjer stemte mot. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

8. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med opsjonsordningen

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

10 039 139 shares voted in favor. 0 shares voted against. 460 081 shares refrained from voting. The decision was thus made by a sufficient majority.

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

The general meeting determined the remuneration to the board members as follows:

Chair of the board: NOK 150,000

Board members: NOK 100,000

Employee representative: NOK 25,000

10 039 139 shares voted in favor. 0 shares voted against. 460 081 shares refrained from voting. The decision was thus made by a sufficient majority.

6. The board of directors' statement of remuneration for leading employees

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.

An advisory vote was taken at the general meeting. 10 039 139 shares voted in favor. 460 881 shares voted against. The general meeting thus endorsed the statement.

7. Approval of the guidelines for allocation of options

The chairman of the meeting referred to the guidelines for allocation of options. The guidelines have been made available on the Company's website.

10 039 139 shares voted in favor. 460 881 shares voted against. The decision was thus made by a sufficient majority.

8. Board authorisation to increase the share capital in connection with the stock option plan

The chairman of the meeting explained that the Company's stock option plan entails that options can be exercised 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

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 2 400 000.*
- (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 2023, dog senest til 30. juni 2023.*
- (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.»*

10 039 139 aksjer stemte for. 460 881 aksjer stemte mot. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

9. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for å styrke Selskapets egenkapital

Møteleder viste til at Selskapet kan ha behov for å agere raskt gjennom å benytte seg av en styrefullmakt til kapitalforhøyelse dersom behov for ytterligere finansiering skulle oppstå eller det er mulig å utnytte et markedsvindu.

Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak

- (i) Aksjekapital skal i alt kunne forhøyes med inntil NOK 5 059 147.*
- (ii) Fullmakten kan benyttes for å styrke Selskapets egenkapital.*

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, 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:

- (i) The share capital may be increased by a total of NOK 2,400,000.*
- (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 2023, but in no event later than 30 June 2023.*
- (iv) Existing shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liabilities Companies Act may be deviated from.*
- (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.*

10 039 139 shares voted in favor. 460 881 shares voted against. The decision was thus made by a sufficient majority.

9. Board authorisation to increase the share capital in order to strengthen the Company's equity

The chairman of the meeting referred to the need for the Company to act quickly by utilising a board authorization to increase the share capital, should the need for additional financing arise or it is possible to exploit a market window.

The general meeting accordingly passed the following resolution:

- (i) The share capital may be increased by a total of NOK 5,059,147.*
- (ii) The authorisation may only be used in order to strengthen the Company's*

(iii) Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2023, likevel senest til 30. juni 2023.

(iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-14 skal kunne fravikes.

(v) Aksjer som utstedes ved bruk av fullmakten skal være ordinære aksjer.

(vi) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlig plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.

(vii) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

10 039 139 aksjer stemte for. 460 881 aksjer stemte mot. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

10. Valg av revisor

Styrets forslag om valg av revisor ble godkjent.

10 039 139 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 460 081 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

11. Valg av medlemmer til styret

Møteleder viste til at Selskapets vedtekter angir at styremedlemmene tjenestegjør i to år. Møteleder opplyste også om at Bente Loe har stilt sin styreplass til disposisjon.

Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak:

«Arild Spandow gjenvelges som styreleder og Heidi Algarheim velges som nytt styremedlem. Begge velges for en toårsperiode fram til den ordinære generalforsamlingen i 2024».

equity.

(iii) The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2023, but at the latest until 30 June 2023.

(iv) The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14 may be set aside.

(v) Shares issued upon utilisation of the authority shall be ordinary shares.

(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.

(vii) The authorisation does not include resolution on merger pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.

10 039 139 shares voted in favor. 460 881 shares voted against. The decision was thus made by a sufficient majority.

10. Election of auditor

The board's proposal regarding election of auditor was approved.

10 039 139 shares voted in favor. 0 shares voted against. 460 081 shares refrained from voting. The decision was thus made by a sufficient majority.

11. Election of board members

The chairman of the meeting referred to the Company's Articles of Association which states that the board members are elected for two years. The chairman further informed that Bente Loe has wished to resign from her position as board member.

The general meeting accordingly passed the following resolution:

“Arild Spandow is re-elected as chair of the board and Heidi Algarheim is elected as new board member. Both is elected for a two year period ending at the general meeting in 2024”

Styret består etter dette vedtaket av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer

- *Arild Spandow, styreleder*
- *Astrid Lehre, styremedlem*
- *Bertel Steen, styremedlem*
- *Heidi Algarheim, styremedlem*

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

- *Lene Gridseth, ansattrepresentant*
- *Marte Hauge, vara ansattrepresentant*

Gjenvalg av Arild Spandow som styreleder: 10 039 139 aksjer stemte for. 460 881 aksjer stemte mot.

Valg av Heidi Algarheim som nytt styremedlem: Enstemmig.

Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

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

Following this resolution, the board consists of the following shareholder elected members:

- *Arild Spandow, chair of the board*
- *Astrid Lehre, board member*
- *Bertel Steen, board member*
- *Heide Algarheim, board member*

In addition, the board will consist of the following members elected by the employees:

- *Lene Gridseth, employee representative*
- *Marte Hauge, deputy employee representative*

Re-election of Arild Spandow as chair of the board: 10 039 139 shares voted in favor. 460 881 shares voted against.

Election of Heidi Algarheim as new board member: Unanimously.

The decision was thus made by a sufficient majority.

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

26. april 2022

Signert elektronisk

Arild Spandow

Møteleder / chairperson

Signert elektronisk

Halvor S Lande

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:	<u>NO0010816473 Aprila Bank ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	26.04.2022 12.00
Dagens dato:	26.04.2022

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 7

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	50 591 472	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	50 591 472	
Representert ved egne aksjer	9 417 889	18,62 %
Representert ved forhåndsstemme	1 081 631	2,14 %
Sum Egne aksjer	10 499 520	20,75 %
Representert ved fullmakt	500	0,00 %
Sum fullmakter	500	0,00 %
Totalt representert stemmeberettiget	10 500 020	20,76 %
Totalt representert av AK	10 500 020	20,76 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

Aprila Bank ASA



Protokoll for generalforsamling Aprila Bank ASA

ISIN:	<u>NO0010816473 Aprila Bank ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	26.04.2022 12.00
Dagens dato:	26.04.2022

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	10 039 139	0	10 039 139	460 881	0	10 500 020
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	95,61 %	0,00 %	95,61 %	4,39 %	0,00 %	
% total AK	19,84 %	0,00 %	19,84 %	0,91 %	0,00 %	
Totalt	10 039 139	0	10 039 139	460 881	0	10 500 020
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	10 039 139	0	10 039 139	460 881	0	10 500 020
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	95,61 %	0,00 %	95,61 %	4,39 %	0,00 %	
% total AK	19,84 %	0,00 %	19,84 %	0,91 %	0,00 %	
Totalt	10 039 139	0	10 039 139	460 881	0	10 500 020
Sak 3 Godkjenning av årsregnskap for regnskapsåret 2021, herunder disponering av årsresultat						
Ordinær	10 039 139	0	10 039 139	460 881	0	10 500 020
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	95,61 %	0,00 %	95,61 %	4,39 %	0,00 %	
% total AK	19,84 %	0,00 %	19,84 %	0,91 %	0,00 %	
Totalt	10 039 139	0	10 039 139	460 881	0	10 500 020
Sak 4 Godkjenning av revisors godtgjørelse						
Ordinær	10 003 889	0	10 003 889	496 131	0	10 500 020
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	95,28 %	0,00 %	95,28 %	4,73 %	0,00 %	
% total AK	19,77 %	0,00 %	19,77 %	0,98 %	0,00 %	
Totalt	10 003 889	0	10 003 889	496 131	0	10 500 020
Sak 5 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemme						
Ordinær	10 039 139	0	10 039 139	460 881	0	10 500 020
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	95,61 %	0,00 %	95,61 %	4,39 %	0,00 %	
% total AK	19,84 %	0,00 %	19,84 %	0,91 %	0,00 %	
Totalt	10 039 139	0	10 039 139	460 881	0	10 500 020
Sak 6 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	10 039 139	460 881	10 500 020	0	0	10 500 020
% avgitte stemmer	95,61 %	4,39 %		0,00 %		
% representert AK	95,61 %	4,39 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	19,84 %	0,91 %	20,76 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 039 139	460 881	10 500 020	0	0	10 500 020
Sak 7 Godkjenning av retningslinjene for tildeling av opsjoner						
Ordinær	10 039 139	460 881	10 500 020	0	0	10 500 020
% avgitte stemmer	95,61 %	4,39 %		0,00 %		
% representert AK	95,61 %	4,39 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	19,84 %	0,91 %	20,76 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 039 139	460 881	10 500 020	0	0	10 500 020
Sak 8 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med opsjonsordningen						
Ordinær	10 039 139	460 881	10 500 020	0	0	10 500 020
% avgitte stemmer	95,61 %	4,39 %		0,00 %		
% representert AK	95,61 %	4,39 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% total AK	19,84 %	0,91 %	20,76 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 039 139	460 881	10 500 020	0	0	10 500 020
Sak 9 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for å styrke Selskapets egenkapital						
Ordinær	10 039 139	460 881	10 500 020	0	0	10 500 020
% avgitte stemmer	95,61 %	4,39 %		0,00 %		
% representert AK	95,61 %	4,39 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	19,84 %	0,91 %	20,76 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 039 139	460 881	10 500 020	0	0	10 500 020
Sak 10 Valg av revisor						
Ordinær	10 039 139	0	10 039 139	460 881	0	10 500 020
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	95,61 %	0,00 %	95,61 %	4,39 %	0,00 %	
% total AK	19,84 %	0,00 %	19,84 %	0,91 %	0,00 %	
Totalt	10 039 139	0	10 039 139	460 881	0	10 500 020
Sak 11a Valg av medlemmer til styret: Gjenvalg av Arild Spandow som styreleder						
Ordinær	10 039 139	460 881	10 500 020	0	0	10 500 020
% avgitte stemmer	95,61 %	4,39 %		0,00 %		
% representert AK	95,61 %	4,39 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	19,84 %	0,91 %	20,76 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 039 139	460 881	10 500 020	0	0	10 500 020
Sak 11b Valg av medlemmer til styret: Valg av Heidi Algarheim som styremedlem						
Ordinær	10 500 020	0	10 500 020	0	0	10 500 020
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	20,76 %	0,00 %	20,76 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 500 020	0	10 500 020	0	0	10 500 020

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

DNB Bank ASA

Aprila Bank ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	50 591 472	1,00	50 591 472,00	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

Verifikasjon

Transaksjon 09222115557467994757

Dokument

20220426 - Aprila Bank ASA - Protokoll fra ordinær
generalforsamling
Hoveddokument
9 sider
*Initiert på 2022-04-26 17:46:33 CEST (+0200) av Israr
Khan (IK)*
Ferdigstilt den 2022-04-26 20:23:05 CEST (+0200)

Initiativtaker

Israr Khan (IK)
Aprila Bank ASA
israr@april.no

Signerende parter

Halvor Lande (HL)
Aprila Bank ASA
halvor.lande@april.no
Signert 2022-04-26 20:23:05 CEST (+0200)

Arild Spandow (AS)
Aprila Bank ASA
arild@amesto.no
Signert 2022-04-26 17:52:10 CEST (+0200)

Denne verifiseringen ble utstedt av Scrive. Informasjon i kursiv har blitt verifisert trygt av Scrive. For mer informasjon/bevis som angår dette dokumentet, se de skjulte vedleggene. Bruk en PDF-leser, som Adobe Reader, som kan vise skjulte vedlegg for å se vedleggene. Vennligst merk at hvis du skriver ut dokumentet, kan ikke en utskrevet kopi verifiseres som original i henhold til bestemmelsene nedenfor, og at en enkel utskrift vil være uten innholdet i de skjulte vedleggene. Den digitale signeringsprosessen (elektronisk forsegling) garanterer at dokumentet og de skjulte vedleggene er originale, og dette kan dokumenteres matematisk og uavhengig av Scrive. Scrive tilbyr også en tjeneste som lar deg automatisk verifisere at dokumentet er originalt på: <https://scribe.com/verify>

