

## 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 30. april 2019 kl 10.00 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. Godkjennelse 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 30 April 2019 at 10.00 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. Godkjennelse av årsregnskap for regnskapsåret 2018, herunder disponering av årsresultat**

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

Årsregnskapet for 2018 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. Godkjennelse av revisors godtgjørelse**

Styrets forslag om å godkjenne revisjonsgodtgjørelsen til KPMG for 2018 på NOK 150 000 ble godkjent.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

**7. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer**

Styrets forslag om styrehonorar for perioden frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020 ble godkjent.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

**8. 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 enstemmige tilslutning til den veilederende delen av erklæringen.

Generalforsamlingen behandlet deretter

**5. Approval of the annual financial statements for the financial year 2018, 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 2018 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. Approval of the auditor's fee**

The board's proposal to approve the auditor's fee to KPMG AS for 2018 of NOK 150 000 was approved.

The resolution was passed unanimously.

**7. Determination of the remuneration to the members of the board of directors**

The board's proposal for remuneration to the members of the board of directors for the term ending at the close of the Company's annual general meeting in 2020 was approved.

The resolution was passed unanimously.

**8. 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 unanimous consent to the non-binding part of the statement.

The general meeting then considered

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.

#### **9. Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital**

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 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:*

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.

#### **9. 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 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) Aksjekapital skal i alt kunne forhøyes med inntil NOK 1 500 000.
- (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 2020, dog senest til 30. juni 2020.
- (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.

## **10. Endring av Selskapets vedtekter**

Møteleder viste til at Selskapet foreløpig er unntatt fra kravet om å ha en valgkomité jfr. Finansforetaksforskriften § 8-5 og at Selskapets styre foreslår at alle henvisninger til valgkomité fjernes fra vedtekten, og heller tas inn igjen når selskapet ikke lenger omfattes av unntaket, eller tidligere dersom generalforsamlingen vedtar dette.

Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak:

*Punkt 4 i vedtektenes § 4-3 fjernes slik at ny § 4-3 skal lyde:*

*Den ordinære generalforsamling skal:*

- (i) The share capital may be increased by a total of NOK 1,500,000.
- (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 2020, but in no event later than 30 June 2020.
- (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.

## **10. Amendment of the Company's Articles of Association**

The chairman of the meeting explained that the company is currently exempted from the requirement to have a nomination committee, cf. the Norwegian Financial Institution Regulation Section 8-5 and that the company's board of directors therefore proposes that all references to the nomination committee be removed from the articles of association, and be taken back in again when the company is no longer covered by the exemption, or earlier if the general meeting so resolves.

The general meeting accordingly passed the following resolution:

*Section 4 of the articles of association § 4-3 be removed so that new § 4-3 shall read:*

*The annual general meeting shall:*

1. velge møteleder for generalforsamlingen
2. godkjenne årsregnskap og årsberetning, herunder anvendelse av årsoverskudd/utdeling av utbytte eller dekning av årsunderskudd
3. velge styrets medlemmer jf. § 3-1
4. velge revisor eller revisjonsfirma
5. fastsette godtgjørelse til styrets medlemmer og revisor
6. behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

## **11. Valg av medlemmer til styret**

Møteleder viste til at Bente Hovland og Ann-Beth Freuchen trer ut av styret, og at styret foreslår at generalforsamlingen velger tre nye medlemmer: Bente Loe, Trond Kristian Andreassen og Astrid Lehre.

Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak:

Generalforsamlingen velger følgende nye styremedlemmer:

- *Astrid Lehre*
- *Bente Loe*
- *Trond Kristian Andreassen*

Det nye styret består dermed av:

- *Arild Spandow, styreleder*
- *Ingrid Tjønneland, styremedlem*
- *Remi Dramstad, styremedlem*
- *Astrid Lehre, styremedlem*
- *Bente Loe, styremedlem*
- *Trond Kristian Andreassen, styremedlem*

Vedtaket ble truffet enstemmig.

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

1. elect chairman of the general meeting
2. approve the annual accounts and the annual report, including the use of annual profits / distribution of dividends or coverage of the annual loss
3. elect members of the board cf. § 3-1
4. choose the auditor or audit firm
5. determine the remuneration of the Board members and the auditor
6. deal with other matters that, according to law or bylaws, fall under the general meeting.

The resolution was passed unanimously.

## **11. Election of board members**

The chairman of the meeting explained that Bente Hovland and Ann-Beth Freuchen are leaving their position, and that the company's board of directors proposes to elect three new board members: Bente Loe, Trond Kristian Andreassen and Astrid Lehre.

The general meeting accordingly passed the following resolution:

The general meeting elects the following new board members:

- *Astrid Lehre*
- *Bente Loe*
- *Trond Kristian Andreassen*

The new board of directors will then consist of:

- *Arild Spandow, chairman*
- *Ingrid Tjønneland, board member*
- *Remi Dramstad, board member*
- *Astrid Lehre, board member*
- *Bente Loe, board member*
- *Trond Kristian Andreassen, board member*

The resolution was passed unanimously.

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.

\*\*\*

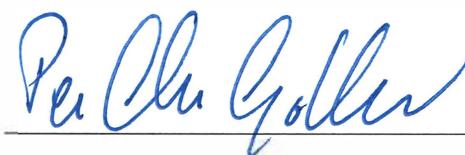
Aprila Bank ASA

30. april 2019



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 fullmekting

**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: 30.04.2019 10.00

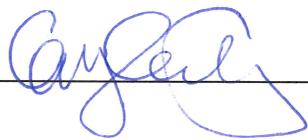
Dagens dato: 30.04.2019

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 9**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	36 220 084	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	36 220 084	
Representert ved egne aksjer	6 169 064	17,03 %
Representert ved forhåndsstemme	1 173 697	3,24 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>7 342 761</b>	<b>20,27 %</b>
Representert ved fullmakt	1 064 945	2,94 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>1 064 945</b>	<b>2,94 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>8 407 706</b>	<b>23,21 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>8 407 706</b>	<b>23,21 %</b>

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:	30.04.2019 10.00
Dagens dato:	30.04.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen</b>						
Ordinær	8 407 706	0	8 407 706	0	0	8 407 706
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,21 %	0,00 %	23,21 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>
<b>Sak 2. Godkjennelse av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	8 407 706	0	8 407 706	0	0	8 407 706
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,21 %	0,00 %	23,21 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>
<b>Sak 3. Godkjennelse av årsregnskap for regnskapsåret 2018, herunder disponering av årsresultat</b>						
Ordinær	8 407 706	0	8 407 706	0	0	8 407 706
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,21 %	0,00 %	23,21 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>
<b>Sak 4. Godkjennelse av revisors godtgjørelse</b>						
Ordinær	8 407 706	0	8 407 706	0	0	8 407 706
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,21 %	0,00 %	23,21 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>
<b>Sak 5. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer</b>						
Ordinær	8 407 706	0	8 407 706	0	0	8 407 706
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,21 %	0,00 %	23,21 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>
<b>Sak 6. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</b>						
Ordinær	8 407 706	0	8 407 706	0	0	8 407 706
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,21 %	0,00 %	23,21 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>
<b>Sak 7. Godkjennelse av retningslinjene for tildeling av opsjoner</b>						
Ordinær	8 407 706	0	8 407 706	0	0	8 407 706
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,21 %	0,00 %	23,21 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>
<b>Sak 8. Fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital</b>						
Ordinær	8 407 706	0	8 407 706	0	0	8 407 706
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,21 %	0,00 %	23,21 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>
<b>Sak 9. Endring av Selskapets vedtekter</b>						
Ordinær	8 407 706	0	8 407 706	0	0	8 407 706
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,21 %	0,00 %	23,21 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>
<b>Sak 10.1 Valg av Bente Loe som nytt styremedlem</b>						
Ordinær	8 407 706	0	8 407 706	0	0	8 407 706
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,21 %	0,00 %	23,21 %	0,00 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Totalt</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>
<b>Sak 10.2 Valg av Trond Kristian Andreassen som nytt styremedlem</b>						
Ordinær	7 797 706	0	7 797 706	610 000	0	8 407 706
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	92,75 %	0,00 %	92,75 %	7,26 %	0,00 %	
% total AK	21,53 %	0,00 %	21,53 %	1,68 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>7 797 706</b>	<b>0</b>	<b>7 797 706</b>	<b>610 000</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>
<b>Sak 10.3 Valg av Astrid Lehre som nytt styremedlem</b>						
Ordinær	8 407 706	0	8 407 706	0	0	8 407 706
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	23,21 %	0,00 %	23,21 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 407 706</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA




For selskapet:

Aprila Bank ASA

**Aksjeinformasjon**

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	36 220 084	1,00	36 220 084,00	Ja
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Alminnelig flertalskrav**  
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