

*In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail*

Til aksjeeierne i Aprila Bank ASA

**INNKALLING TIL ORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

Styret i Aprila Bank ASA ("Styret") innkaller med dette til ordinær generalforsamling i Aprila Bank ASA ("Selskapet") som vil bli avholdt den **26. april 2022 kl. 12.00** på Teams.

I samsvar med vedtektenes § 4-2 vil generalforsamlingen bli åpnet av styrets leder Arild Spandow.

Styret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3 Godkjenning av årsregnskap for regnskapsåret 2021, herunder disponering av årsresultat**

Årsregnskapet for 2021 er tilgjengelig på [aprila.no/gf](http://aprila.no/gf).

Styret forslår at det ikke utbetales utbytte for regnskapsåret 2021 og at årsresultatet på -34,5 millioner kroner disponeres slik: Overføres til udekket tap: -34,5 millioner kroner.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Styrets forslag til årsregnskap for regnskapsåret 2021 godkjennes.»*

To the shareholders of Aprila Bank ASA

**NOTICE OF ORDINARY  
GENERAL MEETING**

The board of directors of Aprila Bank ASA (the "**Board**") hereby calls for an ordinary general meeting in Aprila Bank ASA (the "**Company**") to be held on **26 April 2022 at 12.00 CET** on Teams.

Pursuant to Article 4-2 of the Articles of Associations, the general meeting will be opened by the Chairman of the board of directors Arild Spandow.

The board of directors proposes the following agenda for the general meeting:

- 1 Election of chairman and person to co-sign the minutes**
- 2 Approval of notice and agenda**
- 3 Approval of the annual financial statements for the financial year 2021, including allocation of net income**

The annual financial statements for the financial year 2021 are available on [aprila.no/gf](http://aprila.no/gf).

The board proposes that the Company does not pay dividend for the financial year 2021 and that the net income of NOK -34.5 million is transferred to the account for uncovered loss.

The board of directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

*"The board of directors' proposal regarding the annual financial statements for the financial year 2021 is approved".*

#### 4 Godkjenning av revisors godtgjørelse

Det foreslås at revisjonsgodtgjørelse til KPMG for 2021 på NOK 640 874 godkjennes.

#### 5 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Styret foreslår at det utbetales styrehonorar for perioden frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023. Forslaget til godtgjørelse er tilgjengelig på [aprila.no/gf](http://aprila.no/gf).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak i samsvar med forslaget.

#### 6 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Etter Allmennaksjeloven § 6-16 a skal styret utarbeide en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte ("Erklæringen").

Erklæringen er tilgjengelig på [aprila.no/gf](http://aprila.no/gf).

Med grunnlag i Allmennaksjeloven § 5-6 (3) bes generalforsamlingen om å godkjenne retningslinjene for tildeling av opsjoner slik de er beskrevet i Erklæringen, og i tillegg avgi en rådgivende avstemning over de øvrige av styrets retningslinjer i Erklæringen.

Følgelig vil to avstemninger avholdes. En veiledende avstemning vil avholdes under dette punkt 6, og en bindende avstemning vil avholdes under punkt 7.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte.»*

#### 4 Approval of the auditor's fee

It is proposed that the auditor's fee to KPMG AS for 2021 of NOK 640 874 is approved.

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

The board has proposed that the board members receive remuneration for the term ending at the close of the Company's annual general meeting in 2023. The remuneration proposal is available at [aprila.no/gf](http://aprila.no/gf).

The board proposes that the general meeting adopts a resolution in accordance with the proposal.

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

Pursuant to section 6-16 (a) of the Public Limited Companies Act, the board must prepare a statement regarding the remuneration of senior management (the "Statement").

The Statement is available on [aprila.no/gf](http://aprila.no/gf).

Pursuant to the Public Limited Companies Act § 5-6 (3), the shareholders will be asked to approve the guidelines for allocation of options set out in the Statement. In addition, an advisory vote on the rest of the Statement will be held.

Consequently, two votes will be held, one advisory vote under this item 6 and one ordinary vote over the guidelines for the allocation of options under item 7 below.

The board of directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

*"The general meeting endorses the statement of the board of directors regarding remuneration for senior management."*

## **7 Godkjenning av retningslinjene for tildeling av opsjoner**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Retningslinjene for tildeling av opsjoner til daglig leder og øvrige ansatte godkjennes.»*

## **8 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med opsjonsordningen**

Styret foreslår at det avgis styrefullmakt for kapitalforhøyelse i forbindelse med selskapets opsjonsordning.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

- (i) Aksjekapitalen 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.»*

## **7 Approval of the guidelines for allocation of options**

The board of directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

*“The guidelines for allocation of options to the CEO and other employees is approved.”*

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

The board proposes that it is granted authorisation to increase the Company's share capital in connection with the Company's stock option plan.

The board of directors proposes that the general meeting pass 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 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 Liability 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.*

## 9 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for å styrke Selskapets egenkapital

I lys av Selskapets planlagte virksomhet og forventet kapitalbehov fremover, foreslår styret at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å hente ytterligere kapital dersom dette anses nødvendig eller ønskelig for å styrke Selskapets egenkapital. En slik fullmakt vil øke Selskapets fleksibilitet til å agere raskt dersom behovet for ytterligere finansiering skulle oppstå eller det er mulig å utnytte et markedsvindu.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen vedtar en styrefullmakt til å utstede inntil 10 % av eksisterende aksjer gjennom en eller flere rettede emisjoner. Varigheten av fullmakten foreslås frem til ordinær generalforsamling 2023.

For å ivareta formålet med styrefullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.

Styret kjenner ikke til spesielle forhold som må tillegges vekt ved tegning av aksjer. Styret kjenner ikke til hendelser av vesentlig betydning for Selskapet som er inntruffet etter siste balansedag.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:*

- (i) Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 5 059 147.*
- (ii) Fullmakten kan benyttes for å styrke Selskapets egenkapital.*

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

In light of the Company's planned activities and expected capital requirements going forward, the board of directors proposes that the general meeting authorizes the Board to raise additional capital if this is deemed necessary or desirable to strengthen the Company's equity. Such a power of attorney will increase the Company's flexibility to act quickly should the need for additional financing arise or it is possible to exploit a market window.

The board of directors therefore proposes that the general meeting adopts a board authorization to issue up to 10% of existing shares through one or more private placements. The authorisation is proposed to be valid until the annual general meeting in 2023.

In order to accommodate the purpose of the authorisation, the board of directors proposes that the shareholders' pre-emptive rights to subscribe for new shares pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4 may be set aside.

The board of directors is not aware of any specific matters of importance when subscribing for shares. The board of directors is not aware of any events of material significance for the Company which have occurred since the last balance sheet date.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

*In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, the board of directors is authorised to increase the share capital, on the following terms:*

- (i) The share capital may, on one or more occasions, in total be increased by up to NOK 5,059,147.*
- (ii) The authorisation may only be used in order to strengthen the Company's equity.*

- (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 Valg av revisor

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«RSM Norge AS velges som Selskapets eksterntrevisor for regnskapsåret 2022.»*

## 11 Valg av medlemmer til styret

Ifølge Selskapets vedtekter tjenestegjør styremedlemmene i to år. Av styrets medlemmer er det bare styreleder Arild Spandow som er på valg i 2022.

Bente Loe har stilt sin styreplass til disposisjon. Valgkomiteen foreslår derfor at generalforsamlingen velger Heidi Algarheim som nytt styremedlem.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer 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.»*

- (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 Election of auditor

The board of directors proposes that the general meeting pass the following resolution:

*“RSM Norge AS is elected as the Company’s external auditor for the financial year 2022.”*

## 11 Election of board members

According to the Company’s Articles of Association, the board members are elected for two years. The chair of the board Arild Spandow is the only board member up for election in 2022.

Bente Loe has informed that she wishes to resign from her position as board member. The nomination committee therefore proposes that the general meeting elects Heidi Algarheim as new board member.

The nomination committee proposes that the general meeting pass 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*

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*
- *Heidi 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*

\* \* \*

### Aksjene i Selskapet og retten til å stemme

Aprila Bank ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapets aksjekapital er kr 50 633 610 fordelt på 50 591 472 aksjer à kr 1.

Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

En aksjeeier kan avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier.

I henhold til vedtektenes § 4-5 (tredje ledd) har en aksjonær rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende er innført med i VPS den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen), dvs. 19. april 2022. Aksjeeiere som ikke er innført i VPS på registreringsdatoen vil ikke kunne stemme for sine aksjer. Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren omregistrere aksjene på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn senest 19. april 2022.

### Møterett og påmelding

En aksjeeier har rett til å møte på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg. Aksjeeieren har også rett til å ta med én rådgiver, og kan gi denne rett til å tale på sine vegne.

Aksjeeiere som ønsker å møte på generalforsamlingen må melde dette til selskapet innen den **22. april 2022 kl. 16:00**. Aksjeeiere som ikke har meldt seg på innen fristens utløp kan nektes adgang til generalforsamlingen.

Påmeldingen kan gjøres elektronisk via VPS

\* \* \*

### Shares in the Company and the right to vote

Aprila Bank ASA is a public limited liability company subject to the rules of the Public Limited Liability Companies Act. The Company's share capital is NOK 50 633 610 divided into 50 591 472 shares with a nominal value of NOK 1 each.

Each share carries one vote at the general meeting. The shares carry equal rights in all respects.

A shareholder may vote for the number of shares owned by the person in question.

Pursuant to the articles of association Section 4-5 (third paragraph), a shareholder has a right to vote for the number of shares he or she has registered with VPS the fifth business day prior to the general meeting (the record date), thus 19 April 2022. Shareholders, who are not registered with VPS on the record date, will not be able to vote for their shares. If shares are registered at VPS to a nominee, cf. Section 4-10 of the Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial owner of the shares wishes to vote for his or her shares, the beneficial owner must re-register the shares in a separate VPS account in the name of the beneficial owner at the latest on 19 April 2022.

### Right to attend and registration

A shareholder is entitled to attend the general meeting, either in person or through a proxy at his or her choice. The shareholder is also entitled to bring an adviser and may grant this person the right to speak on his or her behalf.

Shareholders who wish to attend the general meeting must notify the Company to this effect by **16:00 hours (CET) on 22 April 2022**. Shareholders who have not registered by the expiry of this deadline may be refused admission to the general meeting.

Registration can be done electronically via VPS

Investortjenester eller via selskapets webside:

[april.no/gf](http://april.no/gf)

Påmelding kan også gjøres ved å oversende vedlagte påmeldingsskjema til: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no)

eller

DNB Bank ASA, Verdipapirservice

Postboks 1600 Sentrum

0021 Oslo

### Elektronisk forhåndsstemming

Aksjeeiere har anledning til å avgi elektronisk forhåndsstemme i hver enkelt sak via VPS Investortjenester eller via Selskapets webside [april.no/gf](http://april.no/gf).

Stemming gjennomføres ved å benytte pin-kode og referansenummer fra påmeldingsblanketten.

Fristen for å forhåndsstemme er **22. april 2022 kl. 16:00**.

Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjeeier velger å møte på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, anses avgitte forhåndsstemmer trukket tilbake.

### Fullmakt

Aksjeeiere som ønsker å delta ved fullmektig må gi selskapet melding om dette innen **22. april 2022 kl. 16:00**. Fullmakt kan gis elektronisk via VPS Investortjenester, Selskapets hjemmeside [april.no/gf](http://april.no/gf) eller ved å sende inn vedlagte fullmakt med eller uten stemmeinstruks per e-post eller post.

Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Arild Spandow. Dersom det gis fullmakt til styrets leder, bør fullmakt med stemmeinstruks fylles ut. Dersom instruksene ikke fylles ut, anses dette som en instruks om å stemme for styrets forslag i denne innkallingen og for styrets anbefaling knyttet til innkomne forslag.

Client Services or via the Company's website:

[april.no/gf](http://april.no/gf)

Registration may also be done by submitting the attached notice of attendance to: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no)

or

DNB Bank ASA, Verdipapirservice

Postboks 1600 Sentrum

0021 Oslo

### Advance electronic voting

Shareholders have the option of voting electronically in advance on each individual item of business via VPS Client Services or via the Company's website [april.no/gf](http://april.no/gf).

Voting is performed using the pin-code and reference number on the registration form.

The deadline for advance voting is **16:00 hours (CET) on 22 April 2022**.

Until the expiry of the deadline, votes cast in advance may be changed or withdrawn. If a shareholder chooses to attend the general meeting either in person or by proxy, votes cast in advance will be considered to have been withdrawn.

### Proxy

Shareholders who wish to participate by proxy must notify the Company to this effect by **16:00 hours (CET) on 22 April 2022**. A proxy may be granted electronically via VPS Client Services, the Company's website [april.no/gf](http://april.no/gf) or by sending the attached proxy form with or without voting instructions by e-mail or mail.

If desired, a proxy may be granted to the Chairman of the board of directors Arild Spandow. If a proxy is granted to the Chairman of the board of directors, an authorisation with voting instructions should be completed. If the instructions are not filled in, this will be regarded as an instruction to vote for the proposals of the board of directors presented in this notice, or for the recommendation from the board of directors regarding submitted proposals.



## Aksjeeiers rettigheter

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og selskapets økonomiske stilling, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

## Dokumenter

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, forslag til beslutninger for poster på den foreslåtte dagsordenen, samt selskapets vedtekter, er tilgjengelige på selskapets website:

[aprila.no/gf](http://aprila.no/gf)

Aksjeeiere som ønsker dokumentene tilsendt per post, bes oppgi fullt navn og adresse til CRO Helge Benum:

[helge.benum@aprila.no](mailto:helge.benum@aprila.no)/+47 91102637

Øvrige spørsmål kan rettes samme sted.

Oslo, 12. april 2022

Med vennlig hilsen,  
for styret i Aprila Bank ASA

Arild Spandow  
styrets leder

## Shareholders' rights

A shareholder has the right to table draft resolutions for items included on the agenda and to require that members of the board of directors and the CEO in the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of items which are presented to the shareholders for decision, and the Company's financial situation, including other matters to be discussed in the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

## Documents

This notice, other documents regarding matters to be discussed in the general meeting, including the documents to which this notice refers, draft resolutions for items on the proposed agenda, as well as the Company's Articles of Association, are available on the Company's website:

[aprila.no/gf](http://aprila.no/gf)

Shareholders who wish to have the documents sent by mail are asked to provide their full name and address to CRO Helge Benum:

[helge.benum@aprila.no](mailto:helge.benum@aprila.no)/+47 91102637

Other queries may be directed to the same place.

Oslo, 12 April 2022

Yours sincerely,  
for the board of directors of Aprila Bank ASA

Arild Spandow  
Chairman of the board

\*\*\*

**Vedlegg som er tilgjengelig på Selskapets  
webseite [apрила.no/gf](http://apрила.no/gf):**

1. *Påmeldings- og fullmaktsskjema til ordinær generalforsamling på norsk*
2. *Påmeldings- og fullmaktsskjema til ordinær generalforsamling på engelsk*
3. *Årsregnskap 2021*
4. *Godtgjørelse til styrets medlemmer*
5. *Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte*
6. *Innstilling til gjenvalg og nye styremedlemmer*

**Appendices to this notice which are available  
on the Company's website [apрила.no/gf](http://apрила.no/gf):**

1. *Registration and proxy form to the ordinary general meeting in Norwegian*
2. *Registration and proxy form to the ordinary general meeting in English*
3. *Annual financial statements for the financial year 2021*
4. *Remuneration to the board of directors*
5. *Board of directors' statement regarding determination of salaries and other remuneration to the management*
6. *Proposal for re-election and election of board members*