

APRILA BANK ASA

RETNINGSLINJER FOR TILDELING AV OPSJONER TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 26. APRIL 2022

1. BAKGRUNN

Denne retningslinjen er utarbeidet av styret i Aprila Bank ASA ("**Selskapet**", "**Aprila**") som et tillegg til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte til ordinær generalforsamling 26. april 2022.

2. RETNINGSLINJER FOR TILDELING AV OPSJONER

Styret i Selskapet vedtok 12. april 2022 å fremme forslag om videreføring av Selskapets opsjonsordning på ordinær generalforsamling 26. april 2022 ("**Opsjonsordningen**").

2.1 Programmer

Opsjonsordningen består av; (i) fastlønnopsjonsprogrammet, (ii) bonusopsjonsprogrammet og (iii) opsjonsprogrammet for et eget Advisory Board. Selskapets ledelse er omfattet av program (i) og (ii), som også gjelder for Selskapets øvrige ansatte. I tillegg ønsker styret og daglig leder å ha muligheten til å tildele opsjoner til nye ansatte ved tiltredelse.

(i) Fastlønnopsjonsprogrammet

I henhold til fastlønnopsjonsprogrammet kan den enkelte ansatte i Selskapet velge å få utbetalt inntil 25% av sin fastlønn i form av opsjoner. Opsjonene opptjenes månedlig samtidig med ordinær lønnsutbetaling.

(ii) Bonusopsjonsprogrammet

Ledelsen (og de øvrige ansatte) har en resultatlønnordning hvor den enkelte kan opparbeide en bonus på maksimalt én og en halv månedslønn per år. I henhold til bonusopsjonsprogrammet kan den enkelte velge å få utbetalt eventuell resultatlønn i form av opsjoner.

Opsjoner som tildeles ved tiltredelse skal ikke medregnes ved utregning av fastlønnopsjonsprogrammet eller bonusopsjonsprogrammet.

I henhold til styrets forslag kan maksimalt 1 000 000 opsjoner tildeles under Opsjonsordningen fra ordinær generalforsamling i 2022 til ordinær generalforsamling i 2023. Hver opsjon gir rett til én (1) aksje i Selskapet.

Dersom samtlige opsjoner under Opsjonsordningen for denne perioden tildeles og utøves, vil det utstedes 1 000 000 nye aksjer i Selskapet. Sammen med selskapets 1 399 455 allerede utestående opsjoner vil dette kunne medføre en total utvanningseffekt på 4,52% (basert på antall utestående opsjoner, utstedte aksjer per 31. mars 2021 samt en uregistrert kapitalforhøyelse vedtatt 24. mars 2022 knyttet til 42 138 opsjoner innløst i forbindelse med det årlige innløsningsvinduet avholdt i perioden 21. februar til 4. mars).

Opsjonene verdsettes til markedsverdi på tidspunktet for tildeling. Ved beregningen av markedsverdien vil en modifisert versjon av Black & Scholes opsjonsprismodellen anvendes.

Opsjonenes innløsningskurs består av to komponenter, én fast og én variabel. Den faste komponenten tilsvarer minimum aksjenes markedsverdi på tildelingstidspunktet. Den variable komponenten tilsvarer den til enhver tid gjeldende arbeidsgiveravgiften på innløsningstidspunktet.

Opsjonene kan innløses én gang per år. Innløsningsperioden vil være 10 arbeidsdager fra offentliggjøring av en kvartalsrapport, etter styrets valg. Opsjonshaverne vil bli varslet i god tid i forkant. Opsjonene har en løpetid på 5 år fra tildelingstidspunktet.

Opsjonsordningen gjelder fra ordinær generalforsamling 2022 til ordinær generalforsamling 2023.

Oslo, 12. april 2022

Styret i Aprila Bank ASA