

## APRILA BANK ASA

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

### 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 **27. april 2018 kl 09.00 CET** i lokalene til Pareto Securities i Dronning Mauds gate 3, Oslo ("**OGF**").

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

#### Saker til behandling:

- 1. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**
- 2. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3. Godkjenning av årsregnskap for regnskapsåret 2017, herunder disponering av årsresultat**

Årsregnskapet for 2017 er tilgjengelig på [aprila.no/gf](http://aprila.no/gf).

Styret forslår at det ikke utbetales utbytte for regnskapsåret 2017 og at årsresultatet på -9,9 millioner kroner disponeres slik: Overføres til udekket tap: -9,9 millioner kroner.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Styrets forslag til årsregnskap for regnskapsåret 2017 godkjennes.»*

### 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 **27 April 2018 at 09.00 CET** at Pareto Securities's premises in Dronning Mauds gate 3, Oslo (the "**OGM**").

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.

#### Matters to be considered:

- 1. Election of chairperson and person to co-sign the minutes**
- 2. Approval of notice and agenda**
- 3. Approval of the annual financial statements for the financial year 2017, including allocation of net income**

The annual financial statements for the financial year 2017 are available on [aprila.no/gf](http://aprila.no/gf)

The board proposes that the Company does not pay dividend for the financial year 2017 and that the net income of NOK -9.9 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 2017 is approved".*

#### **4. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer**

Styret foreslår at det ikke utbetales styrehonorar for perioden frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2019.

#### **5. 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 vil være tilgjengelig på [aprila.no/gf](http://aprila.no/gf), minst en uke før gjennomføring av generalforsamlingen.

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 styrets retningslinjer i Erklæringen under punkt 6 i denne innkallingen.

Følgelig vil to avstemninger avholdes. En veiledende avstemning vil avholdes under dette punkt 5, og en bindende avstemning vil avholdes under punkt 6.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

#### **6. Godkjennelse av retningslinjene for tildeling av opsjoner**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

#### **4. Determination of the remuneration to the members of the board of directors**

The board has proposed that the board members do not receive any remuneration for the term ending at the close of the Company's annual general meeting in 2019.

#### **5. Consideration of the board of directors' statement regarding determination of salaries and other remuneration to the management**

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 will be available on [aprila.no/gf](http://aprila.no/gf) no later than one week prior to the general meeting.

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 5 and one ordinary vote over the guidelines for the allocation of options under item 6 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."*

#### **6. Approval of the guidelines for allocation of options**

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

«Retningslinjene for tildeling av opsjoner til daglig leder og andre ledende ansatte godkjennes.»

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

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 innfor følgende rammer:

- (i) Aksjekapital skal i alt kunne forhøyes med inntil NOK 1 000 000.
- (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 2019, dog senest til 30. juni 2019.
- (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.»

"The guidelines for allocation of options to the senior management is approved."

## **7. Authorisation to the board of directors to increase the Company's share capital**

The board proposes that the board 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 1,000,000.
- (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 2019, but in no event later than 30 June 2019.
- (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.

In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

## Aksjene i Selskapet og retten til å stemme

Aprila Bank ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapets aksjekapital er kr 36 182 727 fordelt på 36 182 727 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.

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 forut for avholdelse av generalforsamlingen. Hvis eieren kan godtgjøre å ha tatt slike skritt og at eieren har en reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan eieren etter Selskapets oppfatning stemme for aksjene.

## 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 **25. april 2018 kl. 09:00**. Aksjeeiere som ikke har meldt seg på innen fristens utløp kan nektes adgang til generalforsamlingen.

Påmeldingen kan gjøres elektronisk via VPS Investortjenester eller via selskapets webside:

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

Påmelding kan også gjøres ved å

## 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 36,182,727 divided into 36,182,727 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.

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 before the general meeting is held. If the owner can demonstrate that such steps have been taken and that the owner has a beneficial shareholder interest in the Company, the owner may vote for the shares according to the Company's understanding.

## 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 **09:00 hours (CET) on 25 April 2018**. 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 Client Services or via the Company's website:

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

Registration may also be done by

oversende vedlagte påmeldingsskjema til:

[gf@april.no](mailto:gf@april.no) eller

Aprila Bank ASA  
Kirkegata 5  
0153 Oslo

Melding om deltakelse må være Selskapet i hende senest **25. april 2018 kl. 09:00.**

### **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 **25. april 2018 kl. 09:00.**

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 **25. april 2018 kl. 09:00.** 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.

submitting the attached notice of attendance to:

[gf@april.no](mailto:gf@april.no) or

Aprila Bank ASA  
Kirkegata 5  
0153 Oslo

Notice of attendance must be received by the Company by **09:00 hours (CET) on 25 April 2018.**

### **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 **09:00 hours (CET) on 25 April 2018.**

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 **09:00 hours (CET) on 25 April 2018.** 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.

### **Aksjeeierens 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 webside:

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

Aksjeeiere som ønsker dokumentene tilsendt per post, bes oppgi fullt navn og adresse til CFO Kjetil Barli:

[kjetil@aprila.no](mailto:kjetil@aprila.no) / +47 908 42 016

Øvrige spørsmål kan rettes samme sted.

### **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 CFO Kjetil Barli:

[kjetil@aprila.no](mailto:kjetil@aprila.no) / +47 908 42 016

Other queries may be directed to the same place.

\*\*\*

\*\*\*

Aprila Bank ASA

13. april 2018

---

Arild Spandow  
Styrets leder/Chairman of the board of directors

**Vedlegg som er tilgjengelig på  
Selskapets webside**

1. *Påmeldings- og fullmaktsskjema til ordinær generalforsamling på norsk*
2. *Påmeldings- og fullmaktsskjema til ordinær generalforsamling på engelsk*
3. *Årsregnskap 2017*
4. *Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte*

**Appendices to this notice which are  
available on the Company's website:**

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 2017*
4. *Board of directors' statement regarding determination of salaries and other remuneration to the management*

\*\*\*