



Ref.nr.:

Pinkode:

### Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Net1 International Holdings AS avholdes 3. juni 2022 kl. 12.00. Generalforsamlingen avholdes som et videokonferansemøte via Teams.

### Påmelding

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 3. juni 2022 og avgi stemme for:

\_\_\_\_\_ egne aksjer

### Påmelding foretas elektronisk via Investortjenester.

Alternativt kan du signere og sende inn denne blanketten til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Vi ber om å motta påmelding senest **2. juni 2022 kl. 14.00**.

Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: \_\_\_\_\_

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

### Fullmakt uten stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i Net1 International Holdings AS

*Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamling, kan du gi fullmakt til en annen person.*

Ref.nr.:

Pinkode:

### Fullmakt gis via Investortjenester.

Alternativt kan du signere og sende inn denne blanketten til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Vi ber om å motta fullmakten senest **2. juni 2022 kl. 14.00**.

**Undertegnede:** \_\_\_\_\_

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

\_\_\_\_\_  
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling den 3. juni 2022 i Net1 International Holdings AS for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til aksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.



Ref.nr.:

Pinkode:

**Fullmakt med stemmeinstruks** for ekstraordinær generalforsamling i Net1 International Holdings AS  
*Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til en fullmektig.*

Fullmakter med stemmeinstruks kan kun registreres av DNB, og sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Vi ber om å motta blanketten senest **2. juni 2022 kl. 14.00**.

**Blanketten må være datert og signert.**

Dersom det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses som gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

**Undertegnede:** \_\_\_\_\_

gir herved (sett kryss på én)

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

\_\_\_\_\_  
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling den 3. juni 2022 i Net1 International Holdings AS for mine/våre aksjer.

Stemmeavgivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmeavgivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 3. juni 2022	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2020, inkludert utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Fastsettelse av godtgjørelse til styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted \_\_\_\_\_ Dato \_\_\_\_\_ Aksjeeiers underskrift  
**(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)**

Angående møte- og stemmerett vises til aksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

DNB gjør oppmerksom på at skjema som sendes til oss per e-post vil være usikret, med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten. Vi gjør oppmerksom på at skjemaet kan inneholde sensitiv informasjon, og anbefaler at online løsning benyttes, eller at skjemaet sendes i sikret e-post til oss.



**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING I NET1  
INTERNATIONAL HOLDINGS AS**

**OG**

**FORESPØRSEL OM INTERESSE FOR Å YTE  
YTTERLIGERE FINANSIERING TIL NET1  
INTERNATIONAL HOLDINGS AS**

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Net1 International Holdings AS ("**Selskapet**"), org.nr. 920 598 951, den 3. juni 2022 kl. 12.00. Generalforsamlingen avholdes som et videokonferansemøte via Teams.

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen per videokonferanse, bes sende forhåndspåmelding til Selskapet innen 2. juni 2022 kl. 14:00. Detaljer for videokonferansemøtet vil kun gis til forhåndspåmeldte aksjonærer.

Åpning av generalforsamlingen ved Jean Daniel Fouchard, som styret har utpekt til å åpne møtet. Registrering av fremmøtte finner sted fra kl. 11.45.

Følgende saker foreligger til behandling:

- 1 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**
- 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3 Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2020, inkludert utbytte**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2020 godkjennes. Det skal ikke utbetales utbytte for 2020.»*

**NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL  
MEETING IN NET1 INTERNATIONAL  
HOLDINGS AS**

**AND**

**REQUEST FOR INTEREST TO PROVIDE  
ADDITIONAL INVESTMENT/FINANCING TO  
NET1 INTERNATIONAL HOLDINGS AS**

The board of directors hereby convenes an extraordinary general meeting in Net1 International Holdings AS (the "**Company**"), reg.no. 920 598 951, to be held on 3 June 2022 at 12:00 (CEST). The general meeting will be held as a video conference meeting via Teams.

Shareholders who wish to attend by video conference meeting are requested to send a notice of attendance to the Company no later than 2 June 2022 at 14:00 CEST. Details for the video conference meeting will only be provided to shareholders who have given notice in advance.

Opening of the general meeting by Jean Daniel Fouchard, who the board has appointed to open the meeting. Registration of attendance will take place from 11:45 (CEST).

The following matters are on the agenda:

- 1 Election of chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**
- 2 Approval of the notice and agenda**
- 3 Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2020, including dividends**

The board proposes that the general meeting adopt the following resolution:

*"The annual accounts and annual report for the financial year 2020 are approved. No dividend shall be paid for 2020."*

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020, samt revisors beretning, er inntatt i årsrapporten, som er lagt ut på selskapets hjemmesider.

The board of directors' proposal for annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2020, including the auditor's report, are included in the annual report which is available at the Company's website.

#### **4 Fastsettelse av godtgjørelse til styret**

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

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The board proposes that the general meeting adopt the following resolution:

*«For perioden frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2022 skal styremedlemmene ikke motta noen godtgjørelse for vervet som styremedlem.»*

*“For the period until the Company's ordinary general meeting in 2022, the board members shall not receive any remuneration for serving as board members.”*

#### **5 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor**

#### **5 Determination of remuneration to the auditor**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

*«Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar etter regning for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester for regnskapsåret 2020.»*

*“The general meeting approved the auditor's remuneration in accordance with invoice for audit and audit related services for the financial year 2020.”*

#### **6 Forespørsel om interesse for å yte ytterligere finansiering til Selskapet - mulig oppbudsbegjæring**

#### **6 Request for interest to provide additional investment/financing to the Company - potential filing for bankruptcy**

Som informert om i Selskapets pressemelding 11. februar 2022 ble det 30. november 2021 krevd at Net1 Indonesia skulle avslutte alle sine nettverkstjenester, og 25. januar 2022 besluttet «Commercial Court at the Central Jakarta District Court» etter anmodning fra en kreditor at Net1 Indonesia ble pålagt midlertidig stans av gjeldsbetalingsforpliktelser («PKPU») med formål å oppnå enighet om restrukturering av gjeld med alle kreditorer, bestående av långivere og leverandører, i form av en omforent betalingsplan («Composition Plan»).

As set out in the Company's press release of 11 February 2022, on 30 November 2021 Net1 Indonesia was required to suspend all network services and on 25 January 2022 the Commercial Court at the Central Jakarta District Court granted an application submitted by a creditor of Net1 Indonesia and ruled that Net1 Indonesia entered into a temporary Suspension of Debt Payment Obligations ('PKPU') in order to reach a debt restructuring agreement with all of its creditors consisting of lenders, vendors and suppliers by way of an agreed plan (the 'Composition Plan').

Gjeldsrestrukturerings-prosessen i Indonesia er pågående og utfallet er høyst usikkert.

The restructuring in Indonesia is ongoing and the outcome highly uncertain.

Långiverne til Mobile Internet Holdings B.V. ('MIH'), et datterselskap til Selskapet, som eier aksjene i Net1 Indonesia, er største kreditor til Net1 Indonesia konsernet i henhold til en låneavtale på USD 75 millioner. Disse långiverne er sikrede kreditorer og har blant annet pant i aksjene i MIH, og det foreligger mislighold i henhold til låneavtalen som gir långiverne rett til å tiltre pantet på et hvilket som helst tidspunkt, selv om långiverne per dags dato har valgt å ikke erklære tiltredelse av pantet.

Ettersom Selskapet er et rent holdingselskap for virksomheten i Net1 Indonesia, og i lys av den gjeldende situasjonen i Net1 Indonesia, har styret undersøkt flere alternativer for å sørge for fortsatt finansiering av den begrensede aktiviteten som foregår i Selskapet. Det er mulig, men ikke sikkert, at gjeldsrestruktureringen i Indonesia er gjennomført innen november 2022. Kostnadene ved å fortsette virksomheten i Selskapet frem til november 2022 er estimert til å utgjøre ca. NOK 8 millioner. Imidlertid har Selskapet ikke lyktes med å oppnå enighet om finansiering av dette beløpet med eksisterende kreditorer.

Som en potensiell siste mulighet før styret anser seg forpliktet til å begjære oppbud, ønsker styret å gi eksisterende aksjonærer i Selskapet mulighet til å finansiere Selskapets estimerte driftskostnader frem til november 2022, for å muliggjøre at aksjonærene kan sikre drift av Selskapet til man ser om en betalingsplan («Composition Plan») i Indonesia vil bli inngått, og om en slik betalingsplan senere kan innebære at det er merverdier som til syvende og sist kan utdeles til Selskapet og dets aksjonærer.

Dersom aksjonærer er villige til å yte finansiering til Selskapet som beskrevet over, vil dette kunne medføre en betydelig gjeldsettergivelse for Selskapet fra kreditor(er) (som er aksjonærer som har ytet aksjonærlån til Selskapet), forutsatt at eksisterende aksjonærer forplikter seg til å yte minimum NOK 8 millioner i finansiering til Selskapet.

RASMUSSENGRUPPEN AS, som er største aksjonær i Selskapet, kommer ikke til å delta i finansieringen.

På bakgrunn av at det er kritisk for Selskapet å oppnå snarlig finansiering, ber styret om at

The lenders to Mobile Internet Holdings B.V. ('MIH'), a subsidiary of the Company which holds the shares in Net1 Indonesia, are the largest creditors to the Net1 Indonesia group under a credit facility of USD 75 million. These lenders are secured creditors and inter alia have a pledge over the shares in MIH and there is currently an Event of Default under the credit facility which allows them to enforce the security at any given time, even though they to-date have chosen not to.

Given that the Company is a pure holding company over the activities in Net1 Indonesia and in view of the current situation in Net1 Indonesia, the board of directors of the Company has explored multiple alternatives in how to fund the continued limited holding company activities in the Company.

It is possible, but not certain, that the restructuring in Indonesia will complete by November 2022. The cost of continuing operations in the Company until then is estimated to be approx. NOK8 million. However, the company has not been able to secure an agreement on funding that amount from current creditors.

As a potentially final resort before contemplating filing for bankruptcy, the board of directors would like to offer the existing shareholders of the Company the opportunity to finance the estimated operating costs of the Company until November 2022, in order to allow the existing shareholders the opportunity to keep the Company in operation until then to see if a Composition Plan can be reached and if such outcome at a later point in time would amount to surplus values that could ultimately be distributed to the Company and its shareholders.

The parties interested in financing the company will also be able to secure significant concessions from certain existing creditors to Net1 International Holdings AS (such creditors being shareholders with existing shareholder loans), subject to a minimum total commitment of NOK8 million.

RASMUSSENGRUPPEN AS the largest shareholder, will not participate in the funding round.

Since time is of essence, we kindly ask that any parties interested confirm to the Chairman of

aksjonærer som er interessert i å delta i finansieringen melder sin interesse til Selskapets styreleder innen **onsdag 1. juni 2022 kl. 16:00**, inklusive beløp aksjonæren er interessert i å delta i finansieringen med. Dersom styret vurderer at det er mulig å oppnå den nødvendige finansieringen fra Selskapets aksjonærer, vil det innkalles til ekstraordinær generalforsamling uten opphold for å gjennomføre en kapitalinnhenting på minimum NOK 8 millioner. Imidlertid, dersom styret i Selskapet ikke er sikre på at finansieringen kan oppnås, kan styret beslutte å begjære oppbud.

Styrets leder vil informere om tilbakemeldingen på denne forespørselen under møtet.

the Board by no later than **Wednesday June 1st 2022 16:00 CET**, including the amount of potential financing/investment. Should the board of directors be satisfied that sufficient commitment can be obtained to raise the additional financing, an extraordinary general meeting will be summoned without delay in order to complete a capital raise of minimum NOK8 million. However, if the board of directors of the Company are not assured that the financing can be achieved, the board may decide to file for bankruptcy.

The Chairman will present feedback from this request for interest at the meeting.

\* \* \*

#### **Påmelding til ekstraordinær generalforsamling**

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig, bes om å gi beskjed om dette til Selskapet innen 2. juni kl. 14.00.

Aksjeeiere kan registrere påmelding elektronisk via Selskapets nettside: **<https://net1.international/>** eller VPS Investortjenester. Påmelding kan også registreres ved å fylle ut og sende inn vedlagte påmeldings- eller fullmaktsskjema, i henhold til instruksene angitt i skjemaet.

Vedleggene til denne innkallingen er tilgjengelig på Selskapets hjemmesider: **<https://net1.international/>**

\* \* \*

#### **Registration of attendance to the extraordinary general meeting**

Shareholders who wish to participate at the general meeting either in person or by proxy, are asked to notify the Company of their attendance no later than 2 June at 14:00 (CEST).

Shareholders can register attendance online through the Company's website: **<https://net1.international/>** or VPS Investor Services. Attendance can also be registered by completing and submitting the attached registration or proxy form, in accordance with the instructions set out in the form.

The Attachments to this notice are available at the Company's webpage: **<https://net1.international/>**

\* \* \*

Net1 International Holdings AS  
Styret/Board of Directors