

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 EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

Styret i Aprila Bank ASA ("Styret") innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i Aprila Bank ASA ("Selskapet") som vil bli avholdt den 22. desember 2022 kl. 12:00 CET 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 Rettet emisjon**

Selskapet inngikk den 31. oktober en avtale med Visma Finance AS om kjøp av virksomheten i Visma Finance AS.

Samtidig inngikk Selskapet en avtale med Visma Norge Holding AS («Visma») om at Visma skal tegne seg for 3 000 000 aksjer gjennom en rettet emisjon samme dag som avtalen om kjøp av virksomheten i Visma Finance AS trer i kraft («Closing date»).

I forbindelse med inngåelsen av ovennevnte avtaler har Selskapets to største aksjonærer forpliktet seg til å tegne seg for til sammen 990 000 aksjer.

På denne bakgrunn foreslår styret å gjennomføre en rettet emisjon ved utstedelse av 3 990 000 nye aksjer. Emisjonen foreslås gjennomført som en rettet emisjon rettet mot Visma Norge Holding AS, SES AS og Amesto Group AS.

To the shareholders of Aprila Bank ASA

**NOTICE OF EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

The board of directors of Aprila Bank ASA (the "Board") hereby calls for an extraordinary general meeting in Aprila Bank ASA (the "Company") to be held on 22 December 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 a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**
- 2 Approval of notice and agenda**
- 3 Private placement**

On October 31. the Company entered into an Asset Purchase Agreement with Visma Finance AS.

Concurrently the Company entered into a share issue agreement with Visma Norge Holding AS ("Visma") for the issuance of 3,000,000 shares in a private share issue to be resolved by the general meeting at the Closing Date of the Asset Purchase Agreement.

In connection with above mentioned agreements, the Company's two largest shareholders have committed to purchase a total of 990,000 shares.

Based on the above, the board of directors proposes to carry out a private placement by issuing 3,990,000 new shares. The share issue is proposed carried out as a private placement

Tegningskurs i den rettede emisjonen er NOK 7,50, hvilket tilsvarer kursen som er fastsatt i ovennevnte avtale med Visma. Basert på tegningskursen vil Selskapet motta et bruttoproveny fra den rettede emisjonen på NOK 29 925 000.

Styret har vurdert ulike alternativer og kommet til at strukturen beskrevet over vil være den som best ivaretar Selskapets og aksjonærenes felles interesser. Ved å strukturere kapitalinnhenting som en rettet emisjon vil Selskapet være i posisjon til å skaffe kapital på en effektiv måte. I tillegg har den rettede emisjonen vært gjort offentlig kjent og Selskapets største aksjonærer har vært gitt mulighet til å delta i den rettede emisjonen.

Styret har følgelig etter grundige overveielser vurdert forholdet slik at det foreligger tilstrekkelige grunner til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett. Styret er av den oppfatning at den rettede emisjonen er strukturert på en måte som så langt som mulig ivaretar hensynet til likebehandling og er i Selskapets og aksjonærenes felles interesse. Styret foreslår derfor at aksjonærenes fortrinnsrett settes til side jf. allmennaksjeloven § 10-5 jf. § 10-4.

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:

Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjeloven § 10-1, på følgende vilkår:

1. *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 3 990 000 ved utstedelse av 3 990*

towards Visma Norge Holding AS, SES AS and Amesto Group AS.

The subscription price for the private placement is NOK 7.50, which is equal to the price in the above-mentioned agreement with Visma. The Company will receive gross proceeds from the private placement of NOK 29 925 000.

The board has considered various alternatives and concluded that the structure subscribed above will be best suited to ensure the Company and the shareholders' joint interests. By structuring the equity raise as a private placement, the Company will be in a position to raise equity in an efficient manner. In addition, the private placement has been publicly announced and the Company's largest shareholders have been offered to participate in the private placement.

Thus, after careful considerations, the board of directors has assessed that there are sufficient reasons to waive the shareholders' pre-emptive rights. The board is of the opinion that the private placement is structured in a way that, as far as possible, ensures equal treatment and is in the common interest of the Company and the shareholders. The board therefore proposes that the shareholders' pre-emptive rights is set aside according to the Norwegian Public Limited Liability Act section 10-5, cf. section 10-4.

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:

The Company's share capital is increased pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-1, on the following terms:

1. *The share capital is increased by NOK 3,990,000 by issue of 3,990,000 new*

- | | |
|--|--|
| <p>000 nye aksjer, hver pålydende NOK 1.</p> <p>2. Tegningskursen er NOK 7,50 per aksje.</p> <p>3. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 fravikes. Aksjene kan tegnes av styreleder Arild Spandow for og på vegne av personer som angitt i <u>vedlegg 1</u>, i henhold til den der angitte fordeling av aksjer. Overtegning er ikke tillatt.</p> <p>4. Aksjene skal tegnes senest 28. desember 2022.</p> <p>5. Aksjeinnskudd skal gjøres opp senest 2. januar 2023 ved kontant innbetaling til separat konto i norsk kredittinstitusjon.</p> <p>6. Aksjene gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p> <p>7. Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er ca. NOK 0,1 millioner.</p> <p>8. Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 2-1 til å angi aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.</p> | <p>shares, each with a par value of NOK 1.</p> <p>2. The subscription price is NOK 7.50 per share.</p> <p>3. The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4 are set aside. The shares may be subscribed for by Arild Spandow, chairman of the board of directors, for and on behalf of persons as set out in <u>appendix 1</u>, in accordance with the allocation of shares set out therein.</p> <p>4. The shares shall be subscribed for no later than 28 December 2022.</p> <p>5. Contribution for the shares shall be settled no later than 2 January 2023 by cash payment to a separate account with a Norwegian credit institution.</p> <p>6. The shares will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> <p>7. The estimated amount of expenses related to the share capital increase is approx. NOK 0.1 million.</p> <p>8. With effect from the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises, section 2-1 of the articles of association is amended to reflect the share capital and total number of shares after the share capital increase.</p> |
|--|--|

* * *

* * *

Aksjene i Selskapet og retten til å stemme

Aprila Bank ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapets aksjekapital er kr 61 812 246 fordelt på 61 812 246 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. 15. desember 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 15. desember 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 21. desember 2022 kl. 12:00. 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

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 61,812,246 divided into 61,812,246 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 15 December 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 15 December 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 12:00 hours (CET) on 21 December 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 Client Services or via the Company's website:

aprila.no/gf

Påmelding kan også gjøres ved å oversende vedlagte påmeldingsskjema til:

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.

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

Fristen for å forhåndsstemme er 21. desember 2022 kl. 12:00.

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 21. desember 2022 kl. 12:00. Fullmakt kan gis elektronisk via VPS Investortjenester, Selskapets hjemmeside 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.

Aksjeeierens rettigheter

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at

Registration may also be done by submitting the attached notice of attendance to:

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.

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

The deadline for advance voting is 12:00 hours (CET) on 21 December 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 12:00 hours (CET) on 21 December 2022. A proxy may be granted electronically via VPS Client Services, the Company's website 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.

Shareholders' rights

A shareholder has the right to table draft resolutions for items included on the agenda and to

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

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

helge.benum@aprila.no / +47 911 02 637

Øvrige spørsmål kan rettes samme sted.

Oslo, 8. desember 2022

Med vennlig hilsen,
for styret i Aprila Bank ASA

Arild Spandow
styrets leder

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

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 / +47 911 02 637

Other queries may be directed to the same place.

Oslo, 8 December 2022

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

Arild Spandow
chairman of the board

Vedlegg som er tilgjengelig på Selskapets webside aprila.no/gf:

Appendices to this notice which are available on the Company's website aprila.no/gf:

1. Påmeldings- og fullmaktsskjema til ekstraordinær generalforsamling på norsk
2. Påmeldings- og fullmaktsskjema til ekstraordinær generalforsamling på engelsk

1. Registration and proxy form to the extraordinary general meeting in Norwegian
2. Registration and proxy form to the extraordinary general meeting in English