

## ELOPAK ASA

### Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Elopak ASA, org.nr. 811 413 682 ("**Selskapet**") den 11. mai 2023 kl. 14:00 (CEST).

Generalforsamlingen vil avholdes elektronisk via Lumi plattformen, herunder live webcast fra møtet og elektronisk stemmegivning. Aksjonærer kan benytte smarttelefon, nettbrett eller pc. For å delta virtuelt, vennligst bruk følgende link: <https://dnb.lumiagm.com/>

Nødvendige referanse- og PIN-koder for pålogging i det elektroniske møtet finnes ved innlogging i VPS Investortjenester ([www.euronextvps.no](http://www.euronextvps.no)) eller på vedlagte fullmakts- og forhåndsstemmeskjema (Vedlegg 2) til den enkelte aksjonær. Nærmere informasjon om deltagelse i det elektroniske møtet er inntatt i Vedlegg 3 til innkallingen.

All informasjon om den ordinære generalforsamlingen og tilhørende dokumentasjon er tilgjengelige på: <https://www.elopak.com/annual-general-meeting/>.

Dagsorden:

1. **Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter**
2. **Selskapsoppdatering ved CEO**
3. **Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
4. **Godkjenning av innkallingen og dagsorden**
5. **Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2022, samt allokering av årets resultat**
6. **Behandling av redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse for 2022**
7. **Behandling av rapport for lederlønn for 2022**
8. **Valg av ny styreleder**
9. **Valg av observatør til styret**
10. **Valg av medlemmer til valgkomitéen**

### Notice of annual general meeting

Notice is hereby served that an annual general meeting of Elopak ASA, org. no. 811 413 682 (the "**Company**") will be held on 11 May 2023 at 14:00 hours (CEST).

The general meeting will be held electronically through the Lumi platform, including live webcast from the meeting and electronic voting. Shareholders may participate using smart phone, tablet or pc. To participate virtually, please use the following link: <https://dnb.lumiagm.com/>

Required reference and PIN codes for access to the electronic meeting is obtained by logging onto VPS Investor Services ([www.euronextvps.no](http://www.euronextvps.no)) or on the attached proxy and advance voting form (Appendix 2) to the individual shareholder. Further information regarding participation in the electronic meeting is included in Appendix 3 to the notice.

All information regarding the annual general meeting and the relevant documentation is available at: <https://www.elopak.com/annual-general-meeting/>.

Agenda:

1. **Opening of the meeting by the chair of the board and registration of attending shareholders and proxies**
2. **Company update by the CEO**
3. **Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes**
4. **Approval of the notice and the agenda**
5. **Approval of the annual financial statements and annual report for 2022, including allocation of the result of the year**
6. **Consideration of the report on corporate governance for 2022**
7. **Consideration of the report on management remuneration for 2022**
8. **Election of new chair of the board**
9. **Election of observer to the board**
10. **Election of members to the nomination committee**

- |  |   |
|--|---|
| <p>11. Godkjenning av godtgjørelse for styret og komitéene</p> <p>12. Godkjenning av godtgjørelse for valgkomitéen</p> <p>13. Godkjenning av honorar til revisor for 2022</p> <p>14. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse</p> <p>15. Styrefullmakt til å erverve egne aksjer</p> <p>16. Vedtektsendring</p> | <p>11. Approval of remuneration to the board and the committees</p> <p>12. Approval of remuneration to the nomination committee</p> <p>13. Approval of remuneration to the auditor for 2022</p> <p>14. Board authorisation to increase share capital</p> <p>15. Board authorisation to acquire own shares</p> <p>16. Changes to the articles of association</p> |
|--|---|

Begrunnelse for og forslag til vedtak i sak 3 til 16 fremgår av Vedlegg 1.

The reasons for and proposals for resolutions under items 3 to 16 are set out in Appendix 1.

\* \* \*

### Digitalt møte

Den ordinære generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte via Lumi på nettsiden: <https://dnb.lumiagm.com/>. Klikk på lenken eller kopier nettadressen til din nettleser for å delta på årsmøtet. Selskapets møte ID vil være: 175-643-314.

### Digital meeting

The annual general meeting will be held as a digital meeting via Lumi on the website: <https://dnb.lumiagm.com/>. Click on the link or copy the web address to your internet browser to attend the annual general meeting. The Company's meeting ID will be: 175-643-314.

Ved å delta online via Lumi kan aksjonærer avgi stemmer på hver agendasak, sende inn spørsmål fra smarttelefon, nettbrett eller PC samt følge live webcast. Det er ikke nødvendig med forhåndspåmelding for oppmøte, men aksjonærer må være pålogget før møtet starter. Merk at det ikke vil være mulig å logge på møtet etter at det har startet. Vi oppfordrer derfor aksjonærer til å logge på i god tid. Innlogging vil være mulig en time før den ordinære generalforsamlingen starter. Sikker identifikasjon av aksjonærer gjøres ved å bruke referansenummer og PIN-kode oppgitt på vedlagte skjema eller som finnes på aksjonærkontoen i VPS Investortjenester. Mer informasjon og veiledning om digital deltakelse via Lumi, er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

By participating online via Lumi, shareholders may cast votes on each agenda item, submit questions from smartphone, tablet or PC as well as follow the live webcast. No preregistration will be needed for online attendance, but shareholders must be logged on before the meeting starts. Note that it will not be possible to log on to the meeting after it has started. We therefore encourage shareholders to log on in due time. Login will be possible one hour before the annual general meeting starts. Secure identification of shareholders is made by using reference number and PIN-code provided on the attached form or as found on the shareholders account in VPS Investor Services. More information and guideline regarding digital participation via Lumi, is available on the Company's website.

### Deltagelse og forhåndsstemmer

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen ved fullmektig må registrere dette ikke senere enn 9. mai 2023 kl. 14:00 (CEST) gjennom VPS Investortjenester eller Selskapets hjemmesider, <https://www.elopak.com/annual-general-meeting/>, eller ved inngi blankett inntatt i Vedlegg 2 per epost [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller ordinær post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo innen samme frist. Fullmakt kan også tildeles styrets leder, med eller uten stemmeinstruks, som nærmere beskrevet i Vedlegg 2. Aksjonærer som vil delta selv i den elektroniske generalforsamlingen oppfordres til å forhåndsregistre påmelding gjennom VPS Investortjenester eller Selskapets hjemmesider

### Attendance and advance votes

Shareholders who wish to virtually attend the general meeting with a proxy have to register this no later than 9 May 2023 at 14:00 hours (CEST) through VPS Investor Services or the Company's website, <https://www.elopak.com/annual-general-meeting/> or by sending the proxy and advance voting form attached as Appendix 2 by email to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O. Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway within the same deadline. A proxy may also be granted to the chair of the board, either with or without voting instructions, as further described in Appendix 2. Shareholders who wish to participate in person in the electronic general meeting are encouraged to pre-register attendance through VPS

<https://www.elopak.com/annual-general-meeting/> innen ovennevnte frist. Forhåndsregistrering er imidlertid ikke et krav for å kunne logge inn og delta på dagen for generalforsamlingen.

Aksjonærer som ikke kan eller ønsker å delta på generalforsamlingen selv eller ved fullmakt kan avgi elektronisk forhåndsstemme på hvert agendapunkt via VPS Investortjenester eller Selskapets hjemmesider, <https://www.elopak.com/annual-general-meeting/>. Se nærmere informasjon i Vedlegg 2. Fristen for forhåndsstemmer er 9. mai 2023 kl. 14:00 (CEST). Stemmer avgitt frem til fristen kan endres eller trekkes.

### Generell informasjon

Selskapet har på tidspunktet for innkallingen en aksjekapital på NOK 376.906.619,60, fordelt på 269.219.014 aksjer, hver pålydende NOK 1,40. Hver aksje gir rett til én stemme på generalforsamlingen.

En aksjonær har rett til å få behandlet spørsmål i generalforsamlingen som vedkommende melder skriftlig til styret sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen, innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling. En aksjonær kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt aksjonærene til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Dersom en aksjonær har sine aksjer registrert gjennom en forvalterkonto i VPS og den reelle aksjonæren ønsker å avgi stemme for sine aksjer, må aksjene før generalforsamlingen registreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjonærens navn.

Denne innkallingen og tilhørende dokumenter, Selskapets årsrapport, årsberetning (inkludert rapport for eierstyring og selskapsledelse), revisjonsberetning for 2022, samt lønnsrapport og innstilling fra valgkomitéen, er tilgjengelig på Selskapets kontorer og Selskapets nettsider, <https://www.elopak.com/annual-general-meeting/>. Selskapets bærekraftsrapport for 2022 er også tilgjengelig på Selskapets kontorer og Selskapets nettsider, <https://www.elopak.com/annual-general-meeting/>.

Investor Services or <https://www.elopak.com/annual-general-meeting/> within the abovementioned deadline. Pre-registration is, however, not a requirement for logging in and participating on the day of the general meeting.

Shareholders that are not able to or do not wish to attend the general meeting itself or by proxy may submit electronic advance voting on each agenda item through VPS Investor Services or the Company's website, <https://www.elopak.com/annual-general-meeting/>. See Appendix 2 for further information. The deadline for advance votes is 9 May 2023 at 14:00 hours (CEST). Votes made up until the deadline may be changed or withdrawn.

### General information

At the time of this notice, the Company has a share capital of NOK 376,906,619.60 divided on 269,219,014 shares, each with a nominal value of NOK 1.40. Each share gives right to one vote at the general meeting.

A shareholder has the right to have questions considered in the general meeting, provided that each such question is forwarded in writing to the board of directors, together with a draft resolution or a justification as to why the item should be included in the agenda, at least seven days before the deadline for submitting the notice. A shareholder may also require that board members and the chief executive officer at the general meeting provides available information on circumstances that may affect the consideration of (i) matters that are proposed to the shareholders for approval and (ii) the Company's financial position, including on the business in other companies in which the Company participates, and other matters that the general meeting shall consider, unless the information requested cannot be given without disproportional harm for the Company.

If a shareholder has its shares registered through a nominee account in the VPS and the beneficial shareholder wishes to vote for its shares, the shares must be registered at a separate VPS account in the name of the beneficial shareholder prior to the general meeting.

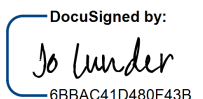
This notice and related documents, the Company's annual financial statements, the annual report (including the report on corporate governance), the audit report for 2022, as well as the remuneration report and the proposal from the nomination committee, are available at the Company's offices and the Company's website <https://www.elopak.com/annual-general-meeting/>. The Company's sustainability report for 2022 is also available at the Company's offices and the Company's

website <https://www.elopak.com/annual-general-meeting/>.

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

\* \* \*

Oslo, 20 April 2023

DocuSigned by:  
  
 6BBAC41D480F43B...

Jo Olav Lunder

Styrets leder / Chair of the Board of Directors

**Vedlegg:**

- Vedlegg 1 Begrunnelse og forslag til vedtak
- Vedlegg 2 Fullmakt- og forhåndstemmeskjema
- Vedlegg 3 Guide for elektronisk deltakelse

**Appendix:**

- Appendix 1 Reasons and proposals for resolutions
- Appendix 2 Proxy and advance voting form
- Appendix 3 Guide for online participation

**Agendadokumenter tilgjengelig på Selskapets nettsider:**

- Innkalling til ordinær generalforsamling
- Fullmakt- og forhåndsstemmeskjema
- Guide for elektronisk deltakelse

**Agenda documents available on the Company's website:**

- Notice of annual general meeting
- Proxy and advance voting form
- Guide for online participation

**Agendapunkt 5:**

- Selskapets årsregnskap for 2022
- Årsberetning for 2022

**Agenda item 5:**

- The Company's annual financial statements for the financial year 2022
- Annual report for 2022

**Agendapunkt 6:**

- Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse for 2022, som inkludert i årsberetningen for 2022

**Agenda item 6:**

- Report on corporate governance for 2022, as included in the annual report for 2022

**Agendapunkt 7:**

- Rapport for lederlønn for 2022

**Agenda item 7:**

- Report on management remuneration for 2022

**Agendapunkt 8 til 12:**

- Valgkomitéens innstilling

**Agenda item 8 to 12:**

- The recommendation from the nomination committee

**Agendapunkt 16**

- Selskapets vedtekter

**Agenda item 16**

- The Company's articles of association

## Vedlegg 1

### BEGRUNNELSE OG FORSLAG TIL VEDTAK

#### 3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at styreleder Jo Olav Lunder velges til møteleder og at Mirza Koristovic velges til å medundertegne protokollen.

##### Forslag til vedtak:

*Jo Olav Lunder velges til møteleder.*

*Mirza Koristovic velges til å medundertegne protokollen.*

#### 4. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

##### Forslag til vedtak:

*Innkallingen og dagsorden godkjennes.*

#### 5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2022, samt allokering av årets resultat

Styret viser til årsregnskap, og årsberetning for 2022 som er gjort tilgjengelig for Selskapets aksjonærer på Selskapets kontorer og Selskapets nettsider.

Styret foreslår at det utbetales utbytte for regnskapsåret 2022.

##### Forslag til vedtak:

*Årsregnskapet og årsberetningen for 2022 godkjennes. Det skal utbetales NOK 0,86 per aksje i utbytte for regnskapsåret 2022.*

#### 6. Behandling av redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse for 2022

Styret viser til redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse for 2022, som inkludert i Selskapets årsberetning, og som gjort tilgjengelig for Selskapets aksjonærer på Selskapets kontorer og Selskapets nettsider. Redegjørelsen for eierstyring og selskapsledelse er gjenstand for rådgivende godkjenning av Selskapets generalforsamling.

##### Forslag til vedtak:

*Selskapets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse godkjennes.*

#### 7. Behandling av rapport for lederlønn for 2022

Styret viser til rapport for lederlønn for 2022 som gjort tilgjengelig for Selskapets aksjonærer på Selskapets

## Appendix 1

### REASONS AND PROPOSAL FOR RESOLUTIONS

#### 3. Election of chairperson and a person to co-sign the minutes

The board proposes that the chair of the board Jo Olav Lunder is elected as chairperson and that Mirza Koristovic is elected to co-sign the minutes.

##### Proposed resolution:

*Jo Olav Lunder is elected as chairperson.*

*Mirza Koristovic is elected to co-sign the minutes.*

#### 4. Approval of the notice and the agenda

##### Proposed resolution:

*The notice and the agenda are approved.*

#### 5. Approval of the annual financial statements and annual report for 2022, including allocation of the result of the year

The board refers to the annual financial statements and annual report for 2022, which have been made available to the Company's shareholders at the Company's offices and the Company's website.

The board proposes that a dividend is declared for the financial year 2022.

##### Proposed resolution:

*The annual financial statements and the annual report for 2022 are approved. A dividend of NOK 0.86 per share is declared for the financial year 2022.*

#### 6. Consideration of the report on corporate governance for 2022

The board refers to the report on corporate governance for 2022, as included in the Company's annual report, and as made available to the Company's shareholders at the Company's offices and the Company's website. The report on corporate governance is subject to advisory approval by the Company's general meeting.

##### Proposed resolution:

*The Company's report on corporate governance is approved.*

#### 7. Consideration of the report on management remuneration for 2022

The board refers to the report on management remuneration for 2022 as made available to the

kontorer og Selskapets nettsider. Rapporten for lederlønn er gjenstand for rådgivende godkjenning av Selskapets generalforsamling.

Forslag til vedtak:

*Selskapets rapport for lederlønn godkjennes.*

### 8. Valg av ny styreleder

Styret viser til innstilling fra Selskapets valgkomité som gjort tilgjengelig for Selskapets aksjonærer på Selskapets kontorer og Selskapets nettsider.

Forslag til vedtak:

*Valg av Dag Mejdell som ny styreleder godkjennes i tråd med innstilling fra valgkomitéen.*

### 9. Valg av observatør til styret

Styret viser til innstilling fra Selskapets valgkomité som gjort tilgjengelig for Selskapets aksjonærer på Selskapets kontorer og Selskapets nettsider.

Forslag til vedtak:

*Valg av Manuel Arbiol Pascual som observatør til styret godkjennes i tråd med innstilling fra valgkomitéen.*

### 10. Valg av medlemmer til valgkomitéen

Styret viser til innstilling fra Selskapets valgkomité som gjort tilgjengelig for Selskapets aksjonærer på Selskapets kontorer og Selskapets nettsider der valgkomitéen foreslår at Tom Erik Myrland og Terje Valebjørg blir gjenvalgt som henholdsvis leder og medlem i valgkomitéen. Valgkomitéens medlemmer velges av Selskapets generalforsamling.

Forslag til vedtak:

*Valg av Tom Erik Myrland som leder og Terje Valebjørg som ordinært medlem til Selskapets valgkomité godkjennes i tråd med innstilling fra valgkomitéen.*

### 11. Godkjenning av godtgjørelse for styret og komitéene

Selskapets ordinære generalforsamling skal vedta godtgjørelse til styrets medlemmer for den kommende perioden. Styret viser til innstilling fra

Company's shareholders at the Company's offices and the Company's website. The report on management remuneration is subject to advisory approval by the Company's general meeting.

Proposed resolution:

*The Company's report on management remuneration is approved.*

### 8. Election of new chair of the board

The board refers to the recommendation from the Company's nomination committee as made available to the Company's shareholders at the Company's offices and the Company's website.

Proposed resolution:

*The election of Dag Mejdell as new chair of the board is approved in accordance with the recommendation from the nomination committee.*

### 9. Election of observer to the board

The board refers to the recommendation from the Company's nomination committee as made available to the Company's shareholders at the Company's offices and the Company's website.

Proposed resolution

*The election of Manuel Arbiol Pascual as observer of the board is approved in accordance with the recommendation from the nomination committee.*

### 10. Election of members to the nomination committee

The board refers to the recommendation from the Company's nomination committee as made available to the Company's shareholders at the Company's offices and the Company's website in which the nomination committee proposes that Tom Erik Myrland and Terje Valebjørg are re-elected as chair and member of the nomination committee, respectively. The members of the nomination committee are elected by the Company's general meeting.

Proposed resolution:

*The election of Tom Erik Myrland as chair and Terje Valebjørg as ordinary member to the Company's nomination committee is approved in accordance with the recommendation from the nomination committee.*

### 11. Approval of remuneration to the board and the committees

The Company's annual general meeting shall approve the remuneration to the board members for the coming period. The board refers to the



Selskapets valgkomité som gjort tilgjengelig for Selskapets aksjonærer på Selskapets kontorer og Selskapets nettsider.

Forslag til vedtak:

*Godtgjørelse til styrets medlemmer, herunder godtgjørelse for arbeid i styrekomitéene, godkjennes i tråd med innstilling fra valgkomitéen.*

**12. Godkjennelse av godtgjørelse for valgkomitéen**

Selskapets ordinære generalforsamling skal vedta godtgjørelse til medlemmene av Selskapets valgkomité for den kommende perioden. Styret viser til innstilling fra Selskapets valgkomité som gjort tilgjengelig for Selskapets aksjonærer på Selskapets kontorer og Selskapets nettsider.

Forslag til vedtak:

*Godtgjørelse til medlemmene av valgkomitéen godkjennes i tråd med innstilling fra valgkomitéen.*

**13. Godkjennelse av honorar til revisor for 2022**

Selskapets ordinære generalforsamling skal vedta godtgjørelse til Selskapets revisor for regnskapsåret 2022. Revisjonshonorar for revisjon i 2022 var på EUR 449 tusen for Elopak ASA og EUR 957 tusen for konsernet samlet. Styret foreslår at godtgjørelsen til Selskapets revisor i regnskapsåret 2022 for lovpålagt revisjon av Selskapet skal godkjennes etter regning.

Forslag til vedtak:

*Revisors godtgjørelse godkjennes etter regning.*

**14. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse**

Selskapets generalforsamling besluttet 12. mai 2022 å gi Selskapets styre en fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med inntil NOK 35.151.662, med en varighet til den ordinære generalforsamlingen for 2023.

Styret anser det som hensiktsmessig at styret fortsetter å ha en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital for å sikre at Selskapet har tilstrekkelig fleksibilitet til å utstede nye aksjer blant annet i forbindelse med oppkjøp, til å utstede aksjer i forbindelse med incentivprogrammer eller aksjeeierskapsprogrammer for ansatte og til innhenting av ny egenkapital for å styrke Selskapets

recommendation from the Company's nomination committee as made available to the Company's shareholders at the Company's offices and the Company's website.

Proposed resolution:

*Remuneration to the members of the board of directors, including remuneration for work in the board committees, is approved in accordance with the recommendation from the nomination committee.*

**12. Approval of remuneration to the nomination committee**

The Company's annual general meeting shall approve the remuneration to the members of the Company's nomination committee for the coming period. The board refers to the recommendation from the Company's nomination committee as made available to the Company's shareholders at the Company's offices and the Company's website.

Proposed resolution:

*Remuneration to the members of the nomination committee is approved in accordance with the recommendation from the nomination committee.*

**13. Approval of remuneration to the auditor for 2022**

The Company's annual general meeting shall approve the remuneration to the Company's auditor for the financial year 2022. The audit fee for audit in 2022 were EUR 449 thousand for Elopak ASA and EUR 957 thousand for the group. The board proposes that the remuneration to the Company's auditor in the financial year 2022 for statutory audit of the Company be approved in accordance with the invoice.

Proposed resolution:

*The auditor's remuneration shall be paid in accordance with invoice.*

**14. Board authorisation to increase share capital**

The Company's general meeting resolved on 12 May 2022 to grant the Company's board an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 35,151,662, for a period until the annual general meeting for 2023.

The board considers it beneficial that the board continues to have an authorisation to increase the Company's share capital to ensure that the Company has sufficient flexibility to issue new shares including in connection with acquisitions, to issue shares in connection with incentive programs or share option programs for employees and to raise new equity to strengthen the Company's financing. The proposal

finansiering. Forslaget innebærer at fortrinnsretten må fravikes, noe styret anser som hensiktsmessig for å oppfylle formålene angitt ovenfor.

På bakgrunn av det ovenstående, foreslår styret at generalforsamlingen fatter et vedtak om å gi Selskapets styre en fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med ca. 10% av gjeldende aksjekapital.

#### Forslag til vedtak:

- (i) *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 37.690.662. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- (ii) *Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp, til å utstede aksjer i forbindelse med incentivprogrammer eller aksjeeierskapsprogrammer for ansatte og til innhenting av ny egenkapital for å styrke Selskapets finansiering.*
- (iii) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog senest til 30. juni 2024.*
- (iv) *Aksjeeiernes fortrinnsrett kan fravikes.*
- (v) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter.*
- (vi) *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes fullmakten gitt til styret til å forhøye aksjekapitalen den 12. mai 2022 tilbake.*

#### **15. Styrefullmakt til å erverve egne aksjer**

Selskapets generalforsamling besluttet 12. mai 2022 å gi Selskapets styre en fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 35.151.662, med varighet til den ordinære generalforsamlingen for 2023.

I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 kan styret gis fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer. En slik fullmakt medfører blant annet at Selskapet kan benytte egne aksjer som oppgjør i forbindelse med incentivprogrammer, samt for helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter.

Styret anser det som hensiktsmessig at styret fortsetter å ha en fullmakt til å erverve Selskapets

means that the shareholders' pre-emptive right must be waived, which the board considers appropriate to fulfil the purposes stated above.

Based on the above, the board proposes that the general meeting passes a resolution to grant the Company's board an authorisation to increase the Company's share capital by up to approx. 10% of the current share capital.

#### Proposed resolution:

- (i) *The board of directors is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 37,690,662. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*
- (ii) *The authority may be used to issue shares as consideration in connection with acquisitions, to issue shares in connection with the employee incentive or share ownership schemes and to raise new equity in order to strengthen the Company's financing.*
- (iii) *The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2024, but in no event later than 30 June 2024.*
- (iv) *The pre-emptive rights of the shareholders may be set aside.*
- (v) *The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company.*
- (vi) *With effect from the time of registration of this authority with the Norwegian Register of Business Enterprises the authorisation granted to the board of directors to increase the share capital on 12 May 2022 is revoked.*

#### **15. Board authorisation to acquire own shares**

The Company's general meeting resolved on 12 May 2022 to grant the Company's board an authorisation to acquire the Company's own shares with an aggregate nominal value of up to NOK 35,151,662, for a period until the annual general meeting for 2023.

According to the Public Limited Companies Act Section 9-4, the Board of Directors may be authorized to acquire shares in the Company. Such authorization will enable the Company i.a. to use own shares as settlement in incentive schemes and as consideration in connection with acquisition of businesses.

The board considers it beneficial that the board continues to have an authorisation to acquire the



egne aksjer. Egne aksjer ervervet av Selskapet skal kunne brukes (i) i forbindelse med aksjebasert betaling og Selskapets incentivprogram, eller (ii) for generelle selskapsformål.

På bakgrunn av det ovenstående, foreslår styret at generalforsamlingen fatter et vedtak om å gi Selskapets styre en fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil ca. 10% av gjeldende aksjekapital.

#### Forslag til vedtak:

- (i) *Styret gis fullmakt til å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") på vegne av Selskapet med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 37.690.662. Fullmakten omfatter også avtalepant over egne aksjer.*
- (ii) *Egne aksjer ervervet av Selskapet skal kunne brukes (i) i forbindelse med aksjebasert betaling og Selskapets incentivprogram, eller (ii) for generelle selskapsformål.*
- (iii) *Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 1 eller som overstiger NOK 250.*
- (iv) *Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.*
- (v) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog senest til 30. juni 2024.*
- (vi) *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes fullmakten gitt til styret til å erverve egne aksjer den 12. mai 2022 tilbake.*

#### **16. Vedtektsendring**

Den 1. juli 2023 trer endringer i allmennaksjeloven § 5-3 i kraft. Som følge av dette vil det alltid gjelde krav om forhåndspåmelding til generalforsamlingen for forvalterregistrerte aksjer og slik påmelding må skje senest to virkedager før generalforsamlingen. For øvrige aksjonærer, dvs. aksjonærer som har aksjer registrert på sin egen VPS-konto, vil påmeldingsfristen ikke kunne settes lenger enn to virkedager, i motsetning til dagens regler som åpner for påmeldingsfrist på fem dager. Som følge av dette, foreslår styret at generalforsamlingen endrer vedtektene.

Company's own shares. Treasury shares obtained by the Company may be used (i) in connection with share-based payment and the Company's long-term incentive program, and (ii) for general corporate purposes.

Based on the above, the board proposes that the general meeting passes a resolution to grant the Company's board an authorisation to acquire the Company's own shares with an aggregate nominal value of up to approx. 10% of the current share capital.

#### Proposed resolution:

- (i) *The board of directors is authorised to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 37,690,662. The authority also encompasses contractual pledges over own shares.*
- (ii) *Treasury shares obtained by the Company may be used (i) in connection with share-based payment and the Company's long-term incentive program, and (ii) for general corporate purposes.*
- (iii) *When acquiring own shares, the consideration may not be less than NOK 1 and may not exceed NOK 250.*
- (iv) *The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.*
- (v) *The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2024, but in no event later than 30 June 2024.*
- (vi) *With effect from the time of registration of this authority with the Norwegian Register of Business Enterprises the authorisation granted to the board of directors to acquire own shares on 12 May 2022 is revoked.*

#### **16. Changes to the articles of association**

On 1 July 2023, amendments to Section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act come into force. As a result, there will always be a requirement for prior registration to the general meeting for nominee-registered shares, and such registration must take place no later than two working days before the general meeting. For other shareholders, i.e., shareholders who have shares registered in their own VPS account, the registration deadline cannot be set longer than two working days, in contrast to the current rules which allow for a registration deadline of five days. As a result, the

board proposes that the general meeting amend the articles of association.

Forslag til vedtak:

*Vedtektenes § 7 femte ledd endres til å lyde:*

*"Aksjeeiere som vil delta på generalforsamling skal meddele dette innen en frist fastsatt av styret, som ikke kan utløpe tidligere enn to virkedager før generalforsamlingen."*

Proposed resolution:

*Section 7, fifth paragraph of the articles of association is amended to read:*

*"Shareholders who wish to attend general meetings shall notify the Company within a deadline determined by the board, which cannot expire earlier than two working days prior to the general meeting."*

*Unofficial translation. The official language of this notice is Norwegian. In the event of any discrepancies between the Norwegian and English text, the Norwegian text shall prevail.*

\*\*\*