

## **STYRETS FORSLAG TIL BESLUTNINGER**

### **Til sak 1 – Valg av møteleder og en person til å undertegne protokollen**

Styret foreslår at Per Heyeraas velges som møteleder, og at Martin Westersø velges til å undertegne protokollen.

### **Til sak 2 – Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner innkallingen og dagsordenen.

### **Til sak 3 – Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2020**

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

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

### **Til sak 5 – Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Retningslinjene er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

## **THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSED RESOLUTIONS**

### **To item 1 – Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**

The board of directors proposes that Per Heyeraas is elected as chairman of the meeting and that Martin Westersø is elected to co-sign the minutes.

### **To item 2 – Approval of the notice and agenda**

The board of directors proposes that the notice and the agenda are approved.

### **To item 3 – Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2020**

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.

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

*“The board of director's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2020 are approved. No dividend shall be paid for 2020.”*

### **To item 5 – Approval of the guidelines regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management**

In accordance with section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board of Directors has prepared guidelines on the determination of salary and other remuneration to the executive management of the Company. The guidelines are available at the Company's website.

Retningslinjene skal godkjennes av generalforsamlingen ved vesentlige endringer og minst hvert fjerde år. Med virkning fra ordinær generalforsamling i 2022, vil styret utarbeide en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, som vil forelegges generalforsamlingen for rådgivende avstemning i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.»*

#### **Til sak 6 - Valg av styremedlem**

Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Roshi Motman velges som medlem av selskapets styre for en periode på to (2) år frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023, til erstatning for Ingvild Myhre. Selskapets styre vil da bestå av:*

*Guillame d'Hauteville (styrets leder)  
Hans-Holger Albrecht  
Roshi Motman  
Mari Thjømmøe».*

#### **Til sak 7 – Valg av medlemmer til valgkomiteen**

Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. Valgkomiteen foreslår at følgende personer velges som medlemmer av

The policy is subject to approval by the general meeting upon any material changes and in any event every 4th year. As of and starting from the annual general meeting in 2022, the Board of Directors will prepare a report on salary and other remuneration to executive management based on the policy, that will be subject to the advisory vote by the general meeting in accordance with section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

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

*“The general meeting approves the guidelines on determination of salary and other remuneration to the executive management of the Company pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16a.”*

#### **To item 6 – Election of member to the Board of Directors**

The nomination committee’s proposal is available at the Company’s website. The nomination committee proposes that the general meeting makes the following resolution:

*“Roshi Motman is elected as member of the Board of Directors for a period of two (2) years until the Annual General Meeting in 2023, as replacement for Ingvild Myhre. The Company’s board of directors will then consist of:*

*Guillame d'Hauteville (Chair)  
Hans-Holger Albrecht  
Roshi Motman  
Mari Thjømmøe”.*

#### **To item 7 – Election of members to the nomination committee**

The nomination committee’s proposal is available at the Company’s website. The nomination committee proposes that the following persons are elected as members of

valgkomiteen for en periode på to år frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023:

*Jan Šebor (leder)  
Thomas Harding.*

#### **Til sak 8 – Fastsettelse av godtgjørelse til styret**

Godtgjørelse til styrets medlemmer ble sist fastsatt i ordinær generalforsamling den 29. mai 2020.

Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside. Valgkomiteen foreslår at godtgjørelsen til styrets medlemmer for kommende periode frem til ordinær generalforsamling i 2022 fastsettes som følger:

##### *a) Styregodtgjørelse*

*Styrets leder: NOK 495 000  
Medlem: NOK 360 000*

##### *b) Vederlag for arbeid knyttet til revisjonsutvalget*

*Leder: NOK 90 000  
Medlem: NOK 60 000*

##### *c) Vederlag for arbeid knyttet til kompensasjonsutvalget*

*Leder: NOK 70 000  
Medlem: NOK 50 000*

#### **Til sak 9 – Fastsettelse av godtgjørelse til revisor**

Påløpte honorarer til revisor for 2020 utgjør totalt NOK 5 421 000, hvorav NOK 3 562 000 er relatert til ordinær lovpålagt revisjon og NOK 1 859 000 er relatert til andre tjenester.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*«Godtgjørelse til revisor på NOK 3 562 000 for lovpålagt revisjon av selskapets årsregnskap for 2020 godkjennes. I tillegg har selskapet betalt NOK 1 859 000 til PwC for andre tjenester.»*

the Nomination Committee for a period of two years until the Annual General Meeting in 2023:

*Jan Šebor (Chair)  
Thomas Harding.*

#### **To item 8 – Determination of remuneration to the board of directors**

Remuneration for the members of the board of directors was determined at the annual general meeting held on 29 May 2020.

The recommendations from the Nomination Committee are available at the Company's website. The nomination committee proposes that the remuneration to the board members for the coming period until the annual general meeting in 2022 shall be as follows:

##### *a) Board fee*

*Chair: NOK 495,000  
Member: NOK 360,000*

##### *b) Remuneration for work related to the Audit Committee*

*Chair: NOK 90,000  
Member: NOK 60,000*

##### *c) Remuneration for work related to the Remuneration Committee*

*Chair: NOK 70,000  
Member: NOK 50,000*

#### **To item 9 – Determination of remuneration to the auditor**

Accrued fees to the auditor for 2020 amount to NOK 5,421,000 for the Company, whereof NOK 3,562,000 is related to the statutory audit and NOK 1,859,000 is related to other services.

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

*“The remuneration to the auditor of NOK 3,562,000 for the audit of the Company's 2020 annual accounts is approved. In addition, the Company has paid fees to PwC of NOK 1,859,000 for other services.”*

**Til sak 10 – Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen**

Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Valgkomiteen foreslår at godtgjørelsen til medlemmene av valgkomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling 2021 til ordinær generalforsamling i 2022 fastsettes som følger:

*Valgkomiteens leder: NOK 51 250*  
*Øvrige medlemmer: NOK 35 875*

**Til sak 11 – Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer for investeringsformål eller etterfølgende salg eller sletting**

Selskapets styre har i dag en fullmakt til erverv av egne aksjer for investeringsformål eller etterfølgende salg eller sletting, som utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2021. Styret anser det hensiktsmessig at en slik fullmakt også gis for det kommende år.

Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, vil kunne være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt også medføre at Selskapet, etter eventuelt erverv av egne aksjer, kan benytte egne aksjer for helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter.

Styret foreslår at styret tildeles en fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 10 % av Selskapets gjeldende aksjekapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

**To item 10 – Determination of remuneration to the members of the nomination committee**

The nomination committee's proposal is available at the Company's website.

The nomination committee proposes that remuneration for the members for the period from the annual general meeting 2021 to the annual general meeting 2022 shall be as follows:

*Committee chairman: NOK 51,250*  
*Committee members: NOK 35,875*

**To item 11 – Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares for investment purposes or subsequent sale or deletion of such shares**

The Company's board of directors currently has an authorisation to acquire shares in the Company for investment purposes or subsequent sale or deletion, which expires at the annual general meeting in 2021. The board deems it appropriate that the general meeting grants such authorisation to the board of directors for the coming year.

Buy-back of the Company's shares, with subsequent cancellation, may be an important aid for optimising the Company's share capital structure. In addition, such authorisation will also enable the Company, following any acquisition of own shares, to use own shares in full or in part, as consideration with regards to acquisition of businesses.

The board of directors proposes that it is granted an authorization to acquire treasury shares with a total nominal value corresponding to 10% of the Company's existing share capital.

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

- |  |  |
|--|--|
| <p>1. Styret gis fullmakt til å kjøpe egne aksjer i en eller flere omganger til en samlet pålydende verdi opp til NOK 18 170 440,02.</p>   | <p>1. The board of directors is granted an authorization to purchase on one or more occasions own shares with a total nominal value of NOK 18,170,440.02.</p>  |
| <p>2. Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 100 og det laveste er NOK 0,90. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.</p> | <p>2. The maximum amount to be paid per share is NOK 100 and the minimum is NOK 0.90. The Board of Directors is otherwise free to decide the method of acquisition and disposal of own shares.</p>   |
| <p>3. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2022 og 30. juni 2022.</p>          | <p>3. The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the earlier of the Company's annual general meeting in 2022 and 30 June 2022.</p>   |
| <p>4. Fullmakten kan bare benyttes til å erverve selskapets egne aksjer for investeringsformål eller etterfølgende salg eller sletting av slike aksjer.</p>  | <p>4. This authorisation can only be used to purchase treasury shares for investment purposes or subsequent sale or deletion of such shares.</p>   |
| <p>5. Ved registrering i Foretaksregisteret av denne fullmakten erstattes tidligere fullmakt til tilbakekjøp av Selskapets aksjer for investeringsformål eller etterfølgende salg eller sletting.</p>  | <p>5. Upon registration with the Norwegian Register of Business Enterprises of this authorisation, previous authorisation to acquire the Company's own shares for investment purposes or subsequent sale or deletion of such shares, shall be cancelled.</p> |

**Til sak 12 — Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med Selskapets insentivprogram**

Selskapets styre har i dag en fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med Selskapets insentivprogram, som utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2021. Styret anser det hensiktsmessig at en tilsvarende fullmakt gis for det kommende år.

Styret foreslår at styret tildeles en fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende

**To item 12 — Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares in connection with the Company's incentive programme**

The Company's board of directors currently has an authorisation to acquire shares in the Company in connection with the Company's incentive programme, which expires at the annual general meeting in 2021. The board deems it appropriate that the general meeting grants such authorisation to the board of directors for the coming year.

The board of directors proposes that it be granted an authorization to acquire treasury

verdi tilsvarende 10 % av Selskapets gjeldende aksjekapital.

shares with a total nominal value corresponding to 10% of the Company's existing share capital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

- 1. Styret gis fullmakt til å kjøpe egne aksjer i en eller flere omganger til en samlet pålydende verdi opp til NOK 18 170 440,02.*
  - 2. Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 100 og det laveste er NOK 0,90. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
  - 3. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2022 og 30. juni 2022.*
  - 4. Egne aksjer ervervet under denne fullmakten kan bare benyttes for det formål å selge og/eller overføre aksjer til ansatte i selskapet som en del av selskapets aksjeprogram for ansatte.*
  - 5. Ved registrering i Foretaksregisteret av denne fullmakten erstattes tidligere fullmakter til tilbakekjøp av Selskapets aksjer i forbindelse med Selskapets incentivprogram.*
- 1. The board of directors is granted an authorization to purchase on one or more occasions own shares with a total nominal value of NOK 18,170,440.02.*
  - 2. The maximum amount to be paid per share is NOK 100 and the minimum is NOK 0.90 The Board of Directors is otherwise free to decide the method of acquisition and disposal of own shares.*
  - 3. The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the earlier of the Company's annual general meeting in 2022 and 30 June 2022.*
  - 4. Own shares acquired under this authorization may only be used in connection with the Company's share incentive programme.*
  - 5. Upon registration with the Norwegian Register of Business Enterprises of this authorisation, previous authorisation to acquire the Company's own shares in connection with the Company's incentive program shall be cancelled.*

**Til sak 13 — Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer**

**To item 13 — Board authorisation to increase the share capital in connection with connection with the Company's incentive programmes**

Selskapets styre har en fullmakt til gjennomføring av kapitalforhøyelse i Selskapet som utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2021. Styret anser det hensiktsmessig at styret får en tilsvarende fullmakt frem til ordinær generalforsamling i 2022, begrenset til å kunne benyttes i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer.

Styret foreslår at styret tildeles en fullmakt til å utstede nye aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 5 % av Selskapets gjeldende aksjekapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i en eller flere omganger, med inntil NOK 9 085 220,01.*
2. *Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2022 og 30. juni 2022.*
3. *Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
4. *Fullmakten kan bare benyttes til kapitalforhøyelse i forbindelse med selskapets insentivprogrammer.*
5. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, samt beslutning om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2). Fullmakten kan benyttes i situasjoner som beskrevet i verdipapirhandelloven § 6-17.*

The Company's board of directors currently has an authorisation to increase the Company's share capital, which expires at the annual general meeting in 2021. The board deems it appropriate that the general meeting grants such authorisation to the board of directors until the next annual general meeting in 2022, to be used in connection with the Company's incentive programmes.

The board of directors proposes that it be granted an authorization to issue new shares with a total nominal value corresponding to 5% of the Company's existing share capital.

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

1. *The board of directors is granted an authorization to increase the share capital, in one or more rounds, by up to NOK 9,085,220.01.*
2. *The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the earlier of the Company's annual general meeting in 2022 and 30 June 2022.*
3. *The shareholders' preferential right pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-4 may be deviated from.*
4. *The authorisation can only be used to issue new shares in connection with the Company's incentive programs.*
5. *The authorization comprises capital increases against non-cash contributions and the right to incur special obligations, including mergers and demergers, cf. the Public Limited Companies Act § 13-5 and § 14-6 (2). The authorisation can be used in situations as described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.*



6. Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.
7. Ved registrering i Foretaksregisteret av denne fullmakten erstattes tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med selskapets incentivprogrammer.

6. The board decides the other terms and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorisation.
7. Upon registration with the Norwegian Register of Business Enterprises of this authorisation, previous authorisation to increase the share capital in connection with connection with the Company's incentive programs shall be cancelled.

**Til sak 14 — Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med fremtidige investeringer eller for å styrke selskapets kapital**

**To item 14 — Board authorisation to increase the share capital in connection with future investments or to strengthen the Company's capital**

Selskapets styre har en fullmakt til gjennomføring av kapitalforhøyelse i Selskapet som utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2021. Styret anser det hensiktsmessig at styret får en tilsvarende fullmakt frem til ordinær generalforsamling i 2022, begrenset til å kunne benyttes i forbindelse med å innhente egenkapital for fremtidige investeringer innenfor Selskapets virkeområde og generelle selskapsformål eller for å styrke Selskapets kapital. Formålet med tildeling av fullmakten er å gi styret nødvendig fleksibilitet og mulighet for å handle raskt ved behov for å sikre finansiering av Selskapet.

The Company's board of directors currently has an authorisation to increase the Company's share capital, which expires at the annual general meeting in 2021. The board deems it appropriate that the general meeting grants such authorisation to the board of directors until the annual general meeting in 2022, to be used in connection with raising equity capital for future investments, general corporate purposes or to strengthen the Company's equity. The purpose of the authorisation is to give the board of directors the necessary flexibility and possibility to act promptly in order to secure financing of the Company.

Styret foreslår at styret tildeles en fullmakt til å utstede nye aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 45 % av Selskapets gjeldende aksjekapital.

The board of directors proposes that it be granted an authorization to issue new shares with a total nominal value corresponding to 45% of the Company's existing share capital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i en eller flere omganger, med inntil NOK 81 766 980,09.
2. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til

1. The board of directors is granted an authorization to increase the share capital, in one or more rounds, by up to NOK 81 766 980,09.
2. The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of



det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2022 og 30. juni 2022.

3. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
4. Fullmakten kan bare benyttes til kapitalforhøyelse til det formål å innhente egenkapital for fremtidige investeringer innenfor selskapets virkeområde og generelle selskapsformål, eller for å styrke selskapets kapital.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, samt beslutning om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2). Fullmakten kan benyttes i situasjoner som beskrevet i verdipapirhandelloven § 6-17.
6. Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.
7. Ved registrering i Foretaksregisteret av denne fullmakten erstattes tidligere fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med fremtidige investeringer eller for å styrke selskapets kapital.

#### **Til sak 15— Styrefullmakt til å utstede konvertible lån**

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å utstede konvertible lån. Med en slik fullmakt kan styret, uten å innkalle til ekstraordinærgeneralforsamling, raskt sikre et konvertibelt lån til finansiering av fremtidige investeringer innenfor selskapets virkeområde og generelle selskapsformål, og potensielt

Business Enterprises and until the earlier of the Company's annual general meeting in 2022 and 30 June 2022.

3. The shareholders' preferential right pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-4 may be deviated from.
4. The authorisation can only be used to issue new shares in connection with strengthening of the Company's equity capital, to raise equity capital for future investments within the Company's scope of operations or for general corporate purposes.
5. The authorization comprises capital increases against non-cash contributions and the right to incur special obligations, including mergers and demergers, cf. the Public Limited Companies Act § 13-5 and § 14-6 (2). The authorisation can be used in situations as described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.
6. The board decides the other terms and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorisation.
7. Upon registration with the Norwegian Register of Business Enterprises of this authorisation, previous authorisation to increase the share capital in connection with future investments or to strengthen the Company's capital shall be cancelled.

#### **To item 15— Board authorisation to raise convertible loans**

The board of directors proposes that the general meeting grant the board an authorisation to issue convertible loans. With such an authorisation the Board of Directors may – without calling for an extraordinary general meeting – swiftly raise capital for future investments within the Company's scope of

utstede nye aksjer i forbindelse med konvertering av slikt lån. Med et slikt formål kan det være nødvendig for styret å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4.

operations and general corporate purposes and potentially issue shares for the purpose of converting such debt into equity. With this objective it is required that the authorisation enables the Board of Directors to set aside the shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Styret foreslår at styret tildeles en fullmakt til å utstede konvertible lån med samlet pålydende NOK 2 000 000 000 og samlet kapitalforhøyelse tilsvarende 50 % av Selskapets gjeldende aksjekapital.

The board of directors proposes that it be granted an authorization convertible loans with a total nominal amount of NOK 2,000,000,000 and total share capital increase corresponding to 50 % of the Company's existing share capital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

- 1. Styret gis fullmakt til å treffe beslutning om opptak av lån som nevnt i allmennaksjeloven § 11-1, i en eller flere omganger.*
- 2. Det samlede beløp for lån som kan tas opp, er NOK 2 000 000 000 (eller tilsvarende beløp i annen valuta basert på valutakursen den dag låneavtalen inngås).*
- 3. Aksjekapitalen kan i alt forhøyes med inntil NOK 90 852 200,10.*
- 4. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til det tidligste tidspunktet av Selskapets ordinære generalforsamling i 2022 og 30. juni 2022.*
- 5. Aksjeeiernes fortrinnsrett ved tegning av lånene i henhold til allmennaksjeloven § 11-4, jf. § 10-4 og § 10-5 kan fravikes.*
- 6. Fullmakten kan bare benyttes for det formål å innhente kapital for fremtidige investeringer innenfor selskapets virkeområde og generelle selskapsformål.*

- 1. The Board of Directors is authorized to adopt resolutions regarding borrowings as mentioned in the Public Limited Companies Act § 11-1, in one or more rounds.*
- 2. The aggregate amount of loans that may be borrowed is NOK 2,000,000,000 (or a corresponding amount in another currency).*
- 3. The share capital may in total be increased by up to NOK 90 852 200,10.*
- 4. The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the earlier of the Company's annual general meeting in 2022 and 30 June 2022.*
- 5. The shareholders preferential rights upon subscription of the loans pursuant to the Public Limited Companies Act § 11-4 cf. § 10-4 and § 10-5, may be deviated from.*
- 6. The authorisation may only be used for the purpose of raising capital for future investments within the Company's scope of operations and general corporate purposes.*

7. Ved registrering i Foretaksregisteret av denne fullmakten erstattes tidligere fullmakt til å utstede konvertible lån.

7. Upon registration with the Norwegian Register of Business Enterprises of this authorisation, previous authorisation to issue convertible loans shall be cancelled.

#### **Til sak 16— Vedtektsendring**

Som følge av endringene i allmennaksjeloven § 6-16a om retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i noterte selskaper og den nye bestemmelsen i allmennaksjeloven § 6-16b om rapport om slik godtgjørelse, er bestemmelsen i allmennaksjeloven § 5-6 om hvilke saker som skal behandles på den ordinære generalforsamlingen endret med virkning fra 1. januar 2021. Som følge av dette er det nødvendig å oppdatere bestemmelsen i vedtektenes § 6 første ledd tilsvarende. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Bestemmelsen i vedtektene § 6 første ledd endres til å lyde som følger:*

*«På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:*

- 1) *Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte;*
- 2) *Godkjennelse av retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a;*
- 3) *Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b;*

#### **To item 16 —Amendment of the Articles of Association**

As a result of the amendments to the Public Limited Liability Companies Act section 6-16a on guidelines for determination of salaries and other remuneration to executive executives in listed companies and the new provision in the Public Limited Liability Companies Act section 6-16b on report on such remuneration, the provision in the Public Limited Liability Companies Act section 5-6 on matters to be dealt with on the Annual General Meeting has been amended with effect from 1 January 2021. As a result, it is necessary to update the provision in section 6, first paragraph, accordingly. Therefore, the board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*Section 6, first paragraph, of the Articles of Association is amended to read as follows:*

*“The Annual General Meeting shall discuss and decide on the following matters:*

- 1) *Approval of annual accounts and the annual report, including distribution of dividend;*
- 2) *Approval of the guidelines on determination of salary and other remuneration to senior executives in accordance with the Public Limited Liability Companies Act section 6-16a;*
- 3) *The report on salary and other remuneration to senior executives in accordance with the Public Limited Liability Companies Act section 6-16b;*

- |  |  |
|--|--|
| 4) <i>Selskapets redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b forutsatt at selskapet er forpliktet til å lege en slik redegjørelse; og</i> | 4) <i>The company's corporate governance statement pursuant to the Accounting Act § 3-3b, provided that the company is required to prepare such statement; and</i> |
| 5) <i>Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.»</i>   | 5) <i>Other matters that pursuant to law or the Articles of Association fall under the authority of the General Meeting.”</i>                                      |

\* \* \*