



INNKALLING TIL

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

BORGESTAD ASA

(ORG.NR. 920 639 674)

Styret i Borgestad ASA (org.nr. 920 639 674) ("**Selskapet**") innkaller herved aksjeeierne til ordinær generalforsamling.

Tid: 28. mai 2025 kl. 09.00

Sted: Fornebuveien 1, Lysaker

Generalforsamlingen vil bli åpnet og ledet av styrets leder, Glen Ole Rødland, i henhold til allmennaksjeloven § 5-12 og Selskapets vedtekter § 6.

Til behandling foreligger følgende saker:

- 1 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN
- 2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN
- 3 ORIENTERING OM SELSKAPETS VIRKSOMHET
- 4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2024, HERUNDER STYRETS FORSLAG OM UTDELING AV UTBYTTE

Årsregnskapet og årsberetningen for Borgestad ASA og konsernet for regnskapsåret 2024, samt revisors

Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

NOTICE OF

ANNUAL GENERAL MEETING

OF

BORGESTAD ASA

(REG. NO. 920 639 674)

The board of directors of Borgestad ASA (reg. no. 920 639 674) (the "**Company**") hereby calls for an annual general meeting of shareholders.

Time: 28 May 2025 at 09:00 hours (CEST)

Place: Fornebuveien 1, Lysaker

The general meeting will be opened and chaired by the chair of the board of directors, Glen Ole Rødland, in accordance with section 5-12 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and section 6 of the Company's articles of association.

The following matters are on the agenda:

- 1 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES
- 2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA
- 3 INFORMATION ABOUT THE COMPANY'S BUSINESS
- 4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2024, INCLUDING THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSAL FOR DIVIDEND DISTRIBUTION

The annual financial statements and annual report for Borgestad ASA and the group for the financial year

beretning, er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

Konsernregnskapet for 2024 viser et resultat før skatt på ca. NOK 82,3 millioner. Styret foreslår at det utdeles et utbytte på NOK 0,80 per aksje, til sammen ca. NOK 28 millioner. Utbyttet tilfaller Selskapets aksjeeiere på dagen for generalforsamlingen og vil bli utbetalt senest 5. juni 2025. For norske skatteformål skal utdelingen skje i form av tilbakebetaling av innbetalt egenkapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for Borgestad ASA og konsernet godkjennes, herunder styrets forslag om utbetaling av utbytte på NOK 0,80 per aksje.

2024, together with the auditor's report, are available on the Company's website www.borgestad.no.

The group's annual accounts for the financial year 2024 show a profit before tax of approximately NOK 82.3 million. The board of directors proposes a dividend distribution of NOK 0.80 per share, in total approximately NOK 28 million. The dividend will accrue to the Company's shareholders as of the date of the general meeting and will be paid on or about 5 June 2025. For Norwegian tax purposes, the distribution shall be in the form of repayment of paid-in equity.

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

The annual financial statements and the annual report for Borgestad ASA and the group are approved, including the board of directors proposal to distribute a dividend of NOK 0.80 per share.

5 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å BESLUTTE UTBYTTE

Selskapet har en intensjon om å utbetale høye og stabile utbytter til aksjeeierne. I lys av dette anser styret det som hensiktsmessig at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til å kunne utbetale tilleggsutbytte basert på årsregnskapet for 2024, oppad begrenset til totalt NOK 1 per aksje, jf. allmennaksjeloven § 8-2 (2). Slikt tilleggsutbytte skal kunne vedtas og utbetales i én eller flere omganger.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å beslutte utdeling av tilleggsutbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2024, oppad begrenset til NOK 1 per aksje.*

5 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO RESOLVE DISTRIBUTION OF DIVIDENDS

The Company has an intention of delivering high and stable dividends to its shareholders. In light of this, the board of directors considers it to be beneficial that the general meeting grants the board of directors an authorisation to resolve distribution of additional dividends based on the annual accounts for 2024, limited upwards to in total NOK 1 per share, cf. Section 8-2 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Such additional dividends can be resolved and paid once or multiple times.

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

- (i) *The board of directors is authorised pursuant to Section 8-2 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to approve the distribution of additional dividends based on the Company's annual accounts for 2024, limited upwards to NOK 1 per share.*

(ii) Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2026.

(ii) The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than to 30 June 2026.

6 VALG AV STYREMEDLEMMER

Samtlige styremedlemmer er på valg. Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at samtlige styremedlemmer, herunder styreleder, gjenvelges for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026.

Valgkomiteen foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Glen Ole Rødland velges som styreleder, og Wenche Kjøllås, Jacob Andreas Møller, Helene Bryde Steen og Jan Erik Sivertsen velges som ordinære styremedlemmer, for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026.

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

6 VALG AV STYREMEDLEMMER

All board members are up for election. The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that all board members, including the chairperson, are re-elected for a period of one year, until the annual general meeting in 2026.

Therefore, the nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

Glen Ole Rødland is elected as chairperson of the board of directors, and Wenche Kjøllås, Jacob Andreas Møller, Helene Bryde Steen, and Jan Erik Sivertsen are elected as regular board members for a period of one year, until the annual general meeting in 2026.

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's website www.borgestad.no.

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen fremsatt forslag om honorarer til styreleder og øvrige styremedlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2025 til den ordinære generalforsamlingen i 2026.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styremedlemmene skal motta følgende honorarer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2025 til den ordinære generalforsamlingen i 2026:

Styreleder	NOK 500.000
Styrets medlemmer	NOK 250.000

7 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The nomination committee has in its recommendation to the general meeting made a proposal for the remuneration to the chairperson of the board of directors and the other board members for the period from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026.

The nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

The members of the board of directors shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026:

Chairperson	NOK 500,000
Board members	NOK 250,000

<i>Leder av revisjonsutvalget</i>	<i>NOK 115.000</i>	<i>Chair of the audit committee</i>	<i>NOK 115,000</i>
<i>Medlemmer av revisjonsutvalget</i>	<i>NOK 40.000</i>	<i>Members of the audit committee</i>	<i>NOK 40,000</i>
<i>Leder av kompensasjonskomiteen</i>	<i>NOK 35.000</i>	<i>Chair of the compensation committee</i>	<i>NOK 35,000</i>
<i>Medlemmer av kompensasjonskomiteen</i>	<i>NOK 30.000</i>	<i>Members of the compensation committee</i>	<i>NOK 30,000</i>

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's website www.borgestad.no.

8 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Samtlige medlemmer av valgkomiteen er på valg. Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at Vegard Gjerde og Olav Kristian Falnes gjenvelges for en periode på to år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2027.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Vegard Gjerde velges som leder av valgkomiteen og Olav Kristian Falnes velges som ordinært medlem, for en periode på to år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2027.

8 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

All members of the nomination committee are up for election. The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that Vegard Gjerde and Olav Kristian Falnes are re-elected for a period of two years, until the annual general meeting in 2027.

The nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

Vegard Gjerde is elected as chairperson of the nomination committee, and Olav Kristian Falnes is elected as a regular member, for a period of two years, until the annual general meeting in 2027.

9 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen fremsatt forslag om godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2025 til den ordinære generalforsamlingen i 2026.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Valgkomiteens medlemmer skal motta følgende honorarer for perioden fra den ordinære

9 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE

The nomination committee has in its recommendation to the general meeting made a proposal for the remuneration to the members of the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026.

The nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

The members of the nomination committee shall receive the following remuneration for the period from the

generalforsamlingen i 2025 til den ordinære generalforsamlingen i 2026:

Valgkomiteens leder NOK 30.000

Valgkomiteens medlem NOK 30.000

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026:

Chairperson of the nomination committee NOK 30,000

Member of the nomination committee NOK 30,000

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's website www.borgestad.no.

10 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR REGNSKAPSÅRET 2024

Styret foreslår at revisjonshonoraret på kr 1.674.000 til Deloitte AS for regnskapsåret 2024 godkjennes. For informasjon om andre honorarer til Deloitte AS vises det til note 5 i konsernregnskapet for regnskapsåret 2024, som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

10 APPROVAL OF THE REMUNERATION FOR THE COMPANY'S AUDITOR FOR THE FINANCIAL YEAR 2024

The board proposes that the audit fee of NOK 1,674,000 to Deloitte AS for the financial year 2024 is approved. For information about other remuneration to Deloitte AS, please refer to note 5 in the consolidated financial statements for the financial year 2024, which is available on the Company's website www.borgestad.no.

11 VALG AV NY REVISOR

Styret og revisjonsutvalget anser det som ønskelig å bytte ut Selskapets revisor, Deloitte AS, med BDO AS.

Revisjonsutvalget har kommet med følgende uttalelse i denne forbindelse:

"Deloitte AS har fungert som ekstern revisor for Borgestad ASA og konsernet i flere år, og Selskapet har vært fornøyd med tjenestene Deloitte AS har levert. I tråd med god eierstyringspraksis har revisjonsutvalget foretatt en grundig gjennomgang av relevante profesjonelle leverandører av revisjonstjenester. Basert på denne evalueringen støttet revisjonsutvalget styrets forslag til å utnevne BDO AS som Selskapet og konsernets nye revisor, med effekt fra regnskapsåret 2025."

11 ELECTION OF A NEW AUDITOR

The board of directors and the audit committee deems it desirable to replace the Company's auditor, Deloitte AS, with BDO AS.

The audit committee has given the following statement in this respect:

"Deloitte AS has served as the external auditor for Borgestad ASA and the group for several years, and the Company has been satisfied with the services provided by Deloitte AS. In line with good corporate governance practice, the audit committee conducted a thorough review of relevant professional suppliers of audit services. Based on this evaluation, the audit committee supported the board of directors' proposal to appoint BDO AS as the Company and group's new external auditor, effective from the financial year 2025."

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om valg av ny revisor:

BDO AS (org.nr. 993 606 650), med adresse Bygdøy allé 2, 0257 Oslo, velges som Selskapets nye revisor.

Accordingly, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution regarding the election of a new auditor:

BDO AS (reg. no. 993 606 650), with business address at Bygdøy allé 2, 0257 Oslo, is elected as the Company's new auditor.

12 STYRETS REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING

Av allmennaksjeloven § 5-6 femte ledd fremgår det at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt i avsnittet benevnt "Corporate Governance" i Selskapets årsrapport for regnskapsåret 2024, som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

Det skal ikke stemmes over redegjørelsen.

12 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

Pursuant to Section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the annual general meeting shall consider the board of directors' report on corporate governance, which has been prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The report has been included in the section "Corporate Governance" in the Company's annual report for the financial year 2024, which is available on the Company's website www.borgestad.no.

The statement is not subject to the general meeting's vote.

13 STYRETS RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

I overensstemmelse med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet oppdaterte retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer. Styrets forslag til retningslinjer er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

Som følge av endringene i allmennaksjeloven § 6-16a (2) er retningslinjene oppdatert til å også omfatte medlemmene av Selskapets styre. Videre er retningslinjene oppdatert for å hensynta at både Refractory Industry Manager / CEO i Höganäs Borgestad og CEO i Borgestad ASA skal ha rett til bonus i forbindelse med et salg av Höganäs Borgestad. Grunnet utviklingen i Höganäs Borgestad er også terskler og beløp for denne

13 THE BOARD OF DIRECTORS' GUIDELINES ON DETERMINATION OF SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

Pursuant to Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared updated guidelines for the salary and other remuneration to leading personnel. The board of directors' proposed guidelines are available at the Company's website www.borgestad.no.

As a consequence of the amendments to Section 6-16a (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the guidelines have been updated to also include the members of the Company's board of directors. Furthermore, the guidelines have been updated to reflect that both the Refractory Industry Manager / CEO of Höganäs Borgestad and the CEO of Borgestad ASA shall be entitled to a bonus in connection with a sale of Höganäs Borgestad. Due to the developments in Höganäs Borgestad, the

transaksjonsbonusen justert. Det er også gjort enkelte andre presiseringer i retningslinjene.

thresholds and amounts for this transaction bonus have also been adjusted. Certain other clarifications have also been made in the guidelines.

Generalforsamlingen skal i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd godkjenne retningslinjene.

The general meeting shall in accordance with Section 5-6 (3) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, approve the guidelines.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

Styrets forslag til retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer godkjennes.

The board of directors' proposed guidelines on determination of salary and other remuneration to leading personnel are approved.

14 RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

14 REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

Selskapet har utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b og den tilhørende forskriften. Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b fjerde ledd. Rapporten er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

The Company has prepared a report on remuneration and other benefits to leading personnel in accordance with Section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the corresponding regulations. The report has been reviewed by the Company's auditor in accordance with Section 6-16b, fourth paragraph of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The report is available on the company's website www.borgestad.no.

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning over rapporten. Styret anbefaler at generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til Selskapets ledende personer.

The general meeting shall hold an advisory vote on the report. The board of directors recommends that the general meeting endorses the report on remuneration and other benefits to the Company's leading personnel.

15 NY FORRETNINGSADRESSE

15 NEW BUSINESS ADDRESS

Selskapet skal endre forretningsadresse fra Gunnar Knudsens veg 144, Skien i Skien kommune til Fornebuveien 1, Lysaker i Bærum kommune. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The Company shall change its business address from Gunnar Knudsens veg 144, Skien in Skien municipality to Fornebuveien 1, Lysaker in Bærum municipality. The board of directors therefore proposes that the general meeting passes the following resolution:

Selskapets forretningskontor skal være i Bærum kommune. Selskapets vedtekter § 2 endres for å reflektere dette.

The Company's business address shall be in Bærum municipality. Section 2 of the Company's articles of association shall be amended to reflect this.

16 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED RSU-PROGRAM FOR SELSKAPETS LEDELSE

Styret foreslår at det gis fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi på NOK 250.000 (ca. 0,7 % av Selskapets aksjekapital) i forbindelse med Selskapets RSU-program for ledende ansatte. En slik fullmakt er nødvendig for at Selskapet skal kunne erverve egne aksjer for levering til RSU-innehaverne i tråd med vilkårene for RSU-programmet

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å, på vegne av Selskapet, erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr 250.000.*
- (ii) *Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er NOK 30 og det laveste NOK 0,01.*
- (iii) *Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, men likevel ikke ved tegning av egne aksjer.*
- (iv) *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2026.*

16 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE TREASURY SHARES IN CONNECTION WITH RSU PROGRAM FOR THE COMPANY'S SENIOR EXECUTIVES

The board of directors proposes that it is granted an authorisation to acquire treasury shares with a total nominal value of NOK 250,000 (approximately 0.7% of the Company's share capital) in connection with the Company's RSU program for senior executives. Such authorisation is required for the Company to acquire treasury shares for delivery to the RSU holders in accordance with the terms and conditions of the RSU program.

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

- (i) *In accordance with Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to, on behalf of the Company, acquire treasury shares with a total nominal value of up to NOK 250,000.*
- (ii) *The maximum amount which can be paid for each share is NOK 30 and the minimum is NOK 0.01.*
- (iii) *Acquisition and sale of treasury shares may be carried out as the board of directors finds appropriate, however, not by subscription of treasury shares.*
- (iv) *The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than to 30 June 2026.*

**17 GENERELL FULLMAKT TIL STYRET TIL Å
 ERVERVE EGNE AKSJER**

Styret foreslår at det, i tillegg til fullmakten foreslått i punkt 16, gis en generell fullmakt til å erverve egne aksjer, som også omfatter mulighet til å ta pant i egne aksjer, med en samlet pålydende verdi som tilsvarer inntil NOK 3.250.000 (ca. 9,3 % av Selskapets aksjekapital).

Dersom generalforsamlingen vedtar fullmakten foreslått i punkt 16 og fullmakten foreslått i dette punkt 17, vil det samlede foreslåtte fullmaktsbeløpet være NOK 3.500.000 (ca. 10 % av Selskapets aksjekapital).

Fullmakten vil gi styret mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven åpner for. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, vil kunne være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt kunne benyttes for helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter. En slik fullmakt vil også åpne for at Selskapet kan ta pant i egne aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

(i) I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å, på vegne av Selskapet, erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr 3.500.000. Fullmakten gir også styret mulighet til å ta avtalepant i egne aksjer for å sikre krav mot tredjeparter, jf. allmennaksjeloven § 9-5.

(ii) Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er NOK 30 og det laveste NOK 0,01.

**17 GENERAL AUTHORISATION TO THE
 BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE
 TREASURY SHARES**

The board of directors proposes that it, in addition to the authorisation proposed in item 16, is granted a general authorisation to acquire treasury shares, also allowing for pledging of such shares, with a total nominal value of NOK 3,250,000 (approximately 9.3% of the Company's share capital).

If the general meeting approves the authorisation proposed in item 16 and the authorisation proposed in this item 17, the total proposed authorization amount will be NOK 3,500,000 (approximately 10% of the Company's share capital).

The authorisation will enable the board of directors to utilise the financial instruments and mechanisms provided for by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Repurchase of treasury shares, followed by cancellation, can be an important tool for optimising the Company's capital structure. The authorisation may also be used as partial or full consideration in connection with acquisitions of businesses. Such authorisation will also allow the Company pledge its own shares.

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

(i) In accordance with Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to, on behalf of the Company, acquire treasury shares with a total nominal value of up to NOK 3,500,000. The authorisation also allows the Company to be granted pledges over treasury shares as security for claims against third parties, cf. Section 9-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

(ii) The maximum amount which can be paid for each share is NOK 30 and the minimum is NOK 0.01.

(iii) Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, men likevel ikke ved tegning av egne aksjer.

(iv) Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2026.

* * *

Bortsett fra informasjon og nyheter publisert av Selskapet gjennom Oslo Børs' informasjonstjeneste (www.newsweb.no) (under Selskapets ticker "BOR") og på Selskapets hjemmeside (www.borgestad.no), har det etter siste balansedag ikke inntruffet hendelser av vesentlig betydning for Selskapet. Styret er heller ikke kjent med andre forhold av betydning som må tillegges vekt i forhold til vedtakene foreslått i denne innkallingen.

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 21. mai 2025, ("**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2. En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret (VPS) på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen, gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

I henhold til Selskapets vedtekter § 6 må aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig) melde fra om dette til Selskapet ved å sende påmeldingsskjemaet inntatt i Vedlegg 1 til innkallingen (som også er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside angitt nedenfor), per post til Nordea, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com slik at det har kommet frem senest 26. mai 2025. Påmelding kan også registreres elektronisk via VPS Investortjenester (krever pinkode og referansenummer som står oppført på aksjeeierens konto i VPS Investortjenester). Aksjeeiere

(iii) Acquisition and sale of treasury shares may be carried out as the board of directors finds appropriate, however, not by subscription of treasury shares.

(iv) The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than to 30 June 2026.

* * *

Apart from information and news published by the Company through Oslo Børs' information service (www.newsweb.no) (under the Company's ticker "BOR") and on the Company's website (www.borgestad.no), there have been no significant events affecting the Company since the last balance sheet date. The board of directors is not aware of any other significant factors that should be considered in relation to the resolutions proposed in this notice.

Only those who are shareholders in the Company five business days prior to the general meeting, i.e. on 21 May 2025 (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 5-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. A shareholder who wishes to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholder register (VPS) on the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares that are acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting.

Pursuant to Section 6 of the Company's articles of association, shareholders who wish to attend the general meeting (either in person or through a proxy) must notify the Company by sending the registration form included in Appendix 1 to this notice (which also is made available on the Company's website as set out below), by post to Nordea, Issuer Services, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com so that they arrive on 26 May 2025 at the latest. Registration of attendance may also be submitted electronically through VPS Investor Services (requires pin-code and reference number which can be found on the shareholder's account in

som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter ovennevnte frist, vil kunne nektes adgang til generalforsamlingen og vil da heller ikke kunne stemme for sine aksjer.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter jf. allmennaksjeloven § 4-10, blir denne innkallingen i henhold til allmennaksjeloven § 1-8 sendt til forvalteren, som deretter skal videreformidle den til den reelle aksjeeieren. Dersom den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, må den reelle aksjeeieren be forvalteren gi Selskapet melding om dette senest to virkedager før avholdelse av den ordinære generalforsamlingen (altså senest 26. mai 2025). Det er ikke et krav om at aksjer må flyttes til en verdipapirkonto i eget navn for å ha stemmerett på generalforsamlingen.

Aksjeeiere som ønsker å stemme på generalforsamlingen ved bruk av fullmektig, kan sende inn fullmaktsskjema per post til Nordea, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com slik at det har kommet frem senest 26. mai 2025. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen i Vedlegg 1. Fullmakt kan også avgis elektronisk via VPS Investortjenester (krever pinkode og referansenummer som står oppført på aksjeeierens konto i VPS Investortjenester). Innsendt fullmaktsskjema må være datert og signert for å være gyldig. Det vil ikke være mulig å registrere fullmakter etter 26. mai 2025.

Det er også mulig å avgi forhåndsstemme for hver enkelt sak på dagsordenen. Slike forhåndsstemmer må sendes per post til Nordea, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com slik at det har kommet frem senest 26. mai 2025. Skjema for å avgi forhåndsstemme er vedlagt denne innkallingen i Vedlegg 1. Forhåndsstemmer kan også avgis elektronisk via VPS Investortjenester (krever pinkode og referansenummer som står oppført på aksjeeierens konto i VPS Investortjenester). Det vil ikke være mulig å registrere forhåndsstemme etter 26. mai 2025.

VPS Investor Services). Shareholders who do not make such advance registration or who miss the aforementioned deadline could be denied access to the general meeting and will then not be able to vote for their shares.

If shares are held through a nominee in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, this notice will in accordance with Section 1-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, be sent to the nominee who shall pass on the notice to the beneficial owner. If the beneficial owner wishes to attend the general meeting, the beneficial owner must ask the nominee to notify the Company of this no later than two business days prior to the date of the annual general meeting (i.e. on 26 May 2025 at the latest). It is not a requirement to have shares transferred to a securities account in the beneficial owner's own name in order to vote at the general meeting.

Shareholders wanting to vote at the general meeting by proxy should send their proxy form by mail to Nordea, Issuer Services, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com so that they arrive on 26 May 2025 at the latest. The proxy form, including instructions for use of the form, is attached to the notice in Appendix 1. Proxy may also be granted electronically through VPS Investor Services (requires pin-code and reference number which can be found on the shareholder's account in VPS Investor Services). The proxy form must be dated and signed to be valid. It will not be possible to register proxies after 26 May 2025.

Shareholders may also cast their votes in advance on each agenda item. Such advance votes must be sent by ordinary mail to Nordea, Issuer Services, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com so that they arrive on 26 May 2025 at the latest. The form for advance votes is attached to the notice in Appendix 1. Advance votes may also be cast electronically through VPS Investor Services (requires pin-code and reference number which can be found on the shareholder's account in VPS Investor Services). It will not be possible to register advance votes after 26 May 2025.

Det er 35.062.072 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme.

There are 35,062,072 shares in the Company, and each share represents one vote.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder 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. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) matters that are presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial situation, including operations in other companies in which the Company participates, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors, and may grant the right of speech to one advisor.

Denne innkallingen og øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no. Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. E-post: post@borgestad.no, telefon: +47 48 84 53 33.

This notice and other documents pertaining to matters to be discussed at the general meeting, including the documents referred to in this notice, as well as the Company's articles of association, are available on the Company's website www.borgestad.no. Shareholders may contact the Company by email or phone to receive the relevant documents. Email: post@borgestad.no, phone: +47 48 84 53 33.

* * *

* * *

7. mai 2025

7 May 2025

Med vennlig hilsen,

Yours sincerely,

for styret i Borgestad ASA

for the board of directors of Borgestad ASA

Glen Ole Rødland

Styrets leder / Chair of the Board of Directors

(sign.)

Vedlegg

1. Påmeldingsskjema, fullmaktsskjema og skjema for forhåndsstemme

Appendices

1. Registration form, power of attorney and form for advance votes

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Borgestad ASA avholdes den 28. mai 2025 kl. 09.00 i Fornebuveien 1, Lysaker.

Vedtektsfestet påmeldingsfrist: Senest 26. mai 2025.

Påmelding

Undertegnede aksjeeier i Borgestad ASA _____ vil delta på ordinær generalforsamling den 28. mai 2025 kl. 09.00 og avgi stemme for:

_____ egne aksjer

_____ aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

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

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Påmeldingsskjema sendes per post til Nordea, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com, senest 26. mai 2025.

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Borgestad ASA den 28. mai 2025

Dersom en aksjeeier ønsker å stemme på den ordinære generalforsamlingen ved bruk av fullmektig, kan denne fullmakt benyttes av den aksjeeieren bemyndiger, eller aksjeeieren kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I sistnevnte tilfelle vil fullmakten anses gitt til styrets leder, eller den styrets leder bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten sendes per post til Nordea, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com senest 26. mai 2025.

Undertegnede:

gir herved (sett kryss)

☐ Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

☐

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 28. mai kl. 09.00 i Borgestad ASA for mine/våre aksjer.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

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

Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Borgestad ASA den 28. mai 2025

Aksjeeiere som ønsker å være representert ved fullmektig og gi stemmeinstruks på den ordinære generalforsamlingen i Borgestad ASA den 28. mai 2025, bes om å fylle ut denne fullmakten.

Fullmakten kan sendes per post til Nordea, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com senest 26. mai 2025.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede:

gir herved (sett kryss)

☐ Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

☐ _____
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ordinære generalforsamlingen i Borgestad ASA den 28. mai 2025. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing ovenfor eller uten navngiving av fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til, til erstatning for, eller som endring i forslagene i innkallingen.

Agenda ordinær generalforsamling 28. mai 2025		For	Mot	Avstå	Fullmektig avgjør
1	Valg av en person til å medundertegne protokollen				
2	Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐	☐
3	Orientering om Selskapets virksomhet				
4	Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte	☐	☐	☐	☐
5	Fullmakt til styret til å beslutte utbytte	☐	☐	☐	☐
6	Valg av styremedlemmer				
6.1	Glen Ole Rødland (styreleder)	☐	☐	☐	☐
6.2	Wenche Kjøllås	☐	☐	☐	☐
6.3	Jacob Andreas Møller	☐	☐	☐	☐
6.4	Helene Bryde Steen	☐	☐	☐	☐
6.5	Jan Erik Sivertsen	☐	☐	☐	☐
7	Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer	☐	☐	☐	☐

8	Valg av medlemmer til valgkomiteen	☐	☐	☐	☐
9	Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	☐	☐	☐	☐
10	Godkjennelse av godtgjørelse til Selskapets revisor for regnskapsåret 2024	☐	☐	☐	☐
11	Valg av ny revisor	☐	☐	☐	☐
12	Styrets redegjørelse om foretaksstyring				
13	Styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	☐	☐	☐	☐
14	Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	☐	☐	☐	☐
15	Ny forretningsadresse	☐	☐	☐	☐
16	Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer i forbindelse med RSU-program for Selskapets ledelse	☐	☐	☐	☐
17	Generell fullmakt til styret til å erverve egne aksjer	☐	☐	☐	☐

Aksjeeierens navn og adresse: _____
 (vennligst benytt blokkbokstaver)

 Sted

 Dato

 Aksjeeiers underskrift

(Undertegnes kun ved fullmakt)

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

Forhåndsstemme til generalforsamling i Borgestad ASA den 28. mai 2025

Aksjeeiere som ønsker å avgi forhåndsstemme til den ordinære generalforsamlingen i Borgestad ASA den 28. mai 2025, bes om å fylle ut dette skjemaet.

Skjemaet kan sendes per post til Nordea, Issuer Services, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com senest 26. mai 2025.

Blanketten må være datert og signert.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen.**

Agenda ordinær generalforsamling 28. mai 2025		For	Mot	Avstå
1	Valg av en person til å medundertegne protokollen			
2	Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
3	Orientering om Selskapets virksomhet			
4	Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte	☐	☐	☐
5	Fullmakt til styret til å beslutte utbytte	☐	☐	☐
6	Valg av styremedlemmer			
6.1	Glen Ole Rødland (styreleder)	☐	☐	☐
6.2	Wenche Kjøllås	☐	☐	☐
6.3	Jacob Andreas Møller	☐	☐	☐
6.4	Helene Bryde Steen	☐	☐	☐
6.5	Jan Erik Sivertsen	☐	☐	☐
7	Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer	☐	☐	☐
8	Valg av medlemmer til valgkomiteen	☐	☐	☐
9	Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	☐	☐	☐
10	Godkjenning av godtgjørelse til Selskapets revisor for regnskapsåret 2024	☐	☐	☐
11	Valg av ny revisor	☐	☐	☐
12	Styrets redegjørelse om foretaksstyring			
13	Styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	☐	☐	☐
14	Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	☐	☐	☐
15	Ny forretningsadresse	☐	☐	☐
16	Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer i forbindelse med RSU-program for Selskapets ledelse	☐	☐	☐
17	Generell fullmakt til styret til å erverve egne aksjer	☐	☐	☐

Aksjeeierens navn og adresse: _____
(vennligst benytt blokkbokstaver)

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

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

Notice of Annual General Meeting

Annual general meeting of Borgestad ASA will be held on 28 May 2025 at 09:00 hours (CEST) at Fornebuveien 1, Lysaker.

Registration deadline in accordance with the articles of association is on 26 May 2025 at the latest.

Notice of attendance

The undersigned shareholder in Borgestad ASA _____ will attend the annual general meeting on 28 May 2025 at 09:00 hours (CEST) and cast votes for:

_____ own shares.

_____ shares according to the attached proxy(ies).

If the shareholder is an entity, please state the name of the individual who will be representing such entity:

Place

Date

Shareholder's signature

The registration form shall be sent by mail to Nordea, Issuer Services, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com on 26 May 2025 at the latest.

Proxy without voting instructions for the annual general meeting of Borgestad ASA on 28 May 2025

If a shareholder wants to vote at the annual general meeting by proxy, this proxy can be used by the shareholder authorizing it, or the shareholder can send the proxy without specifying the name of the proxy holder. In the latter case, the proxy will be deemed granted to the chairperson of the board of directors, or the person authorized by the chairperson of the board. The proxy must be dated and signed.

The proxy is to be sent by mail to Nordea, Issuer Services, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com on 26 May 2025 at the latest.

The undersigned: _____

hereby grants (tick one of the two)

☐ the chairperson of the board of directors (or a person authorized by him), or

☐ _____
(name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Borgestad ASA on 28 May 2025 at 09:00 hours (CEST).

Place

Date

Shareholder's signature
(Only for granting proxy)

Regarding the right to attend and vote at the meeting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, especially Chapter 5. If the shareholder is a company, a certificate of registration should be attached to the proxy.

Proxy with voting instructions for the annual general meeting of Borgestad ASA on 28 May 2025

Shareholders who wish to authorise another person to act on his or her behalf with voting instructions at Borgestad ASA annual general meeting on 28 May 2025 must complete this proxy form.

The proxy shall be sent by mail to Nordea, Issuer Services, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com on 26 May 2025 at the latest.

Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.

The
undersigned: _____

hereby grants (tick one of the two)

☐ the chairperson of the board of directors (or a person authorized by him), or

☐ _____
(name of proxy holder in capital letters)

power of attorney to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Borgestad ASA to be held on 28 May 2025. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy holder, the proxy will be deemed to have been given to the chairperson of the board of directors or the person he appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**, provided, however, that the proxy holder determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, instead of, or as adjustments to the proposals in the notice.

Agenda for the annual general meeting on 28 May 2025		For	Against	Abstention	At the proxy's discretion
1	Election of a person to co-sign the minutes				
2	Approval of the notice and the agenda	☐	☐	☐	☐
3	Information about the Company's business				
4	Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2024, including the board of directors' proposal for dividend distribution	☐	☐	☐	☐
5	Authorisation to the board of directors to resolve distribution of dividends	☐	☐	☐	☐
6	Election of board members				
6.1	Glen Ole Rødland (chairperson)	☐	☐	☐	☐
6.2	Wenche Kjølås	☐	☐	☐	☐
6.3	Jacob Andreas Møller	☐	☐	☐	☐

6.4	Helene Bryde Steen	☐	☐	☐	☐
6.5	Jan Erik Sivertsen	☐	☐	☐	☐
7	Determination of remuneration to the board of directors	☐	☐	☐	☐
8	Election of members to the nomination committee	☐	☐	☐	☐
9	Determination of remuneration to the nomination committee	☐	☐	☐	☐
10	Approval of the remuneration for the Company's auditor for the financial year 2024	☐	☐	☐	☐
11	Election of a new auditor	☐	☐	☐	☐
12	The board of directors' report on corporate governance				
13	The board of directors' guidelines on determination of salary and other remuneration to leading personnel	☐	☐	☐	☐
14	Report on salary and other remuneration to leading personnel	☐	☐	☐	☐
15	New business address	☐	☐	☐	☐
16	Authorisation to the board of directors to acquire treasury shares in connection with RSU program for the Company's Senior Executives	☐	☐	☐	☐
17	General authorisation to the board of directors to acquire treasury shares	☐	☐	☐	☐

Shareholder's name and address: _____
(please use capital letters)

_____	_____	_____
Place	Date	Shareholder's signature (only for granting proxy with voting instructions)

Regarding the right to attend and vote at the meeting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, especially Chapter 5. If the shareholder is a company, a certificate of registration should be attached to the proxy.

Advance votes for the annual general meeting of Borgestad ASA on 28 May 2025

Shareholders who wish to cast their votes in advance of the Borgestad ASA annual general meeting on 28 May 2025 must complete this form.

The form shall be sent by mail to Nordea, Issuer Services, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com on 26 May 2025 at the latest.

The form must be dated and signed in order to be valid.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice.**

Agenda for the annual general meeting on 28 May 2025		For	Against	Abstention
1	Election of a person to co-sign the minutes			
2	Approval of the notice and the agenda	☐	☐	☐
3	Information about the Company's business			
4	Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2024, including the board of directors' proposal for dividend distribution	☐	☐	☐
5	Authorisation to the board of directors to resolve distribution of dividends	☐	☐	☐
6	Election of board members			
6.1	Glen Ole Rødland (chairperson)	☐	☐	☐
6.2	Wenche Kjølås	☐	☐	☐
6.3	Jacob Andreas Møller	☐	☐	☐
6.4	Helene Bryde Steen	☐	☐	☐
6.5	Jan Erik Sivertsen	☐	☐	☐
7	Determination of remuneration to the board of directors	☐	☐	☐
8	Election of members to the nomination committee	☐	☐	☐
9	Determination of remuneration to the nomination committee	☐	☐	☐
10	Approval of the remuneration for the Company's auditor for the financial year 2024	☐	☐	☐
11	Election of a new auditor	☐	☐	☐
12	The board of directors' report on corporate governance			
13	The board of directors' guidelines on determination of salary and other remuneration to leading personnel	☐	☐	☐
14	Report on salary and other remuneration to leading personnel	☐	☐	☐
15	New business address	☐	☐	☐

- | | | | | |
|----|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 16 | Authorisation to the board of directors to acquire treasury shares in connection with RSU program for the Company's Senior Executives | ☐ | ☐ | ☐ |
| 17 | General authorisation to the board of directors to acquire treasury shares | ☐ | ☐ | ☐ |

Shareholder's name and address: _____
(please use capital letters)

Place	Date	Shareholder's signature
-------	------	-------------------------

Regarding the right to attend and vote at the meeting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, especially Chapter 5. If the shareholder is a company, a certificate of registration should be attached to the form.