

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling i Frøy ASA
Notice of extraordinary general meeting in Frøy ASA

Org. nr. / Reg. no. 924 209 569

Styret innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i Frøy ASA ("**Selskapet**") den 24. juli 2023 kl. 09:00 norsk tid.

Møtet vil avholdes digitalt via generalforsamlingsportalen administrert av Euronext Securities Oslo ("**Euronext Securities Portalen**").

Mer informasjon om deltakelse på generalforsamlingen følger nedenfor under overskriften "Møtet".

I henhold til transaksjonsavtalen inngått 5. juni 2023 ("**Transaksjonsavtalen**") vedrørende (i) salg av NTS AS sine 62 269 112 aksjer i Selskapet («**Salgsaksjene**») til Falcon Bidco AS («**Kjøper**»), et indirekte heleid datterselskap av foretak og infrastrukturfond indirekte forvaltet av et datterselskap av The Goldman Sachs Group, Inc., («**Aksjesalget**»), og (ii) etterfølgende pliktig tilbud på de resterende aksjene i Selskapet, skal styret kalle inn til en ekstraordinær generalforsamling i Selskapet med forslag om en ny styresammensetning.

I henhold til Transaksjonsavtalen foreslås det at valget av nye styresammensetning gjøres betinget av at betingelsene for Aksjesalget er oppfylt og at styrevalget trer i kraft på det tidspunktet Aksjesalget er gjennomført.

Alle aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen må melde seg på innen 20. juli 2023.

Styrets leder eller en person som er utpekt av styrets leder vil åpne den ekstraordinære generalforsamlingen og foreta registrering av deltakende aksjonærer, samt fullmakter.

The Board of Directors (the "**Board**") hereby calls for an extraordinary general meeting to be held in Frøy ASA (the "**Company**") on 24 July 2023 at 09:00 Norwegian time.

The meeting will be held digitally through the general meeting portal administrated by Euronext Securities Oslo (the "**Euronext Securities Portal**").

More information on participation in the general meeting is included further below, under the title "The Meeting".

Pursuant to the transaction agreement dated 5 June 2023 (the "**Transaction Agreement**") regarding (i) the sale of NTS AS' 62,269,112 shares in the Company (the "**Sale Shares**") to Falcon Bidco AS (the "**Buyer**"), a company indirectly wholly owned by entities and infrastructure funds managed indirectly by a subsidiary of The Goldman Sachs Group, Inc, (the "**Share Sale**"), and (ii) subsequent mandatory offer for the remaining shares in the Company, the Board shall summon an extraordinary general meeting in the Company with a proposal to change the composition of the Board.

Pursuant to the Transaction Agreement, it is proposed that the election of the new Board composition is made subject to the conditions for the Share Sale being fulfilled and that the election of the new Board members is effective from the time the Share Sale has been completed.

All shareholders who wish to participate at the general meeting have to register their attendance within 20 July 2023.

The chairman of the Board or a person appointed by the chairman of the Board, will open the extraordinary general meeting and

Følgende saker foreligger på agendaen:

- 1 **ÅPNING AV DEN
EKSTRAORDINÆRE
GENERALFORSAMLINGEN OG
FORTEGNELSE OVER MØTENDE
AKSJONÆRER**
- 2 **VALG AV MØTELEDER OG
PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE
PROTOKOLLEN**
- 3 **GODKJENNELSE AV
INNKALLINGEN OG
DAGSORDEN**

Styrets forslag til vedtak:

Innkallingen og dagsorden godkjennes.

4 **VALG AV NYTT STYRE**

Det foreslås at styremedlemmene Morten Loktu, Pernille Christensen og Rune Juliussen fratrer og erstattes av henholdsvis Robert Clark, Sapna Sirohi og Tavis Cannell, med en tjenesteperiode på to år med virkning fra det tidspunktet gjennomføring av Aksjesalget har funnet sted.

Robert Clark

Robert er managing director for infrastrukturinvestering hos Goldman Sachs Asset Management. Han sitter i investeringskomitéen for Asset Management Infrastructure. Robert startet i Goldman Sachs i 2008 som analytiker og ble managing director i 2021.

Robert er styremedlem i CityFibre, en britisk leverandør av fullfibernettsinfrastruktur.

perform registration of the participating shareholders and the power of attorneys.

The following matters are on the agenda:

- 1 **OPENING OF THE
EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING AND
REGISTRATION OF
ATTENDING SHAREHOLDERS**
- 2 **ELECTION OF CHAIRPERSON
AND ONE PERSON TO CO-
SIGN THE MINUTES**
- 3 **APPROVAL OF THE NOTICE
AND THE AGENDA**

The Board's proposal for resolution:

The notice and the agenda of the meeting are approved.

4 **ELECTION OF NEW BOARD COMPOSITION**

It is suggested that the board members Morten Loktu, Pernille Christensen and Rune Juliussen resign and replaced by Robert Clark, Sapna Sirohi and Tavis Cannell, respectively, with a service term of two years with effect from the time closing of the Share Sale has occurred.

Robert Clark

Robert is a managing director in Infrastructure Investing within Goldman Sachs Asset Management. He serves on the Asset Management Infrastructure Investment Committee. Robert joined Goldman Sachs in 2008 as an analyst and was named managing director in 2021.

Robert serves as a director on the board of CityFibre, a UK full fibre network infrastructure provider. He is a former board

Han er tidligere styremedlem i Elenia, en finsk elektrisitetsdistribusjonsoperatør.

Robert har en BA i økonomi og ledelse fra University of Oxford i 2008.

Sapna Sirohi

Sapna er en executive director for infrastrukturinvestering hos Goldman Sachs Asset Management. Sapna begynte i Goldman Sachs i 2013 som analytiker.

Sapna er styremedlem i Calisen, Storbritannias største leverandør av smarte strømmålere. Hun har også vært involvert i Goldman Sachs' investeringer i Elenia Oy (finsk elektrisitetsdistribusjonsnettverk), HES International (lagring og håndtering av tørr/flytende bulk) og Amedes (tysk laboratorievirksomhet).

Sapna har en BSc i statistikk fra University of Delhi og en MSc i finansiell økonomi fra University of Oxford.

Tavis Cannell

Tavis er global co-head for infrastruktur hos Goldman Sachs Asset Management. Han er medlem av investeringskomitéene for Asset Management Infrastructure og Asset Management Real Estate. Før sin nåværende rolle, var Tavis co-head for investeringsvirksomhet innen EMEA Real Estate hos Goldman Sachs Asset Management. Han begynte i Goldman Sachs i 2005 som en executive director i European Special Situations Group. Tavis ble managing director i 2010 og partner i 2014.

Før han startet i Goldman Sachs, arbeidet Tavis hos Morgan Stanley med M&A-rådgivning og fast eiendom private equity i London og Paris. Han tilbrakte også et år i Nairobi, Kenya, hvor han var direktør for forretningsutvikling i AFEX Group, et eksternt logistikkselskap.

member of Elenia, a Finnish electricity distribution operator.

Robert earned a BA in Economics and Management from the University of Oxford in 2008.

Sapna Sirohi

Sapna is an executive director in Infrastructure Investing within Goldman Sachs Asset Management. Sapna joined Goldman Sachs in 2013 as an analyst.

Sapna serves as a director on the board of Calisen, UK's largest provider of smart meters. She has also been involved with Goldman Sachs' investments in Elenia Oy (Finnish electricity distribution network), HES International (dry/liquid bulks storage and handling) and Amedes (German labs business).

Sapna earned a BSc in Statistics from University of Delhi and MSc in Financial Economics from the University of Oxford.

Tavis Cannell

Tavis is global co-head of Infrastructure within Goldman Sachs Asset Management. He is a member of the Asset Management Infrastructure Investment Committee and the Asset Management Real Estate Investment Committee. Prior to his current role, Tavis was co-head of the EMEA Real Estate investing business within Goldman Sachs Asset Management. He joined Goldman Sachs in 2005 as an executive director in the European Special Situations Group. Tavis was named managing director in 2010 and partner in 2014.

Prior to joining Goldman Sachs, Tavis worked at Morgan Stanley in mergers & acquisitions advisory and real estate private equity in London and Paris. He also spent a year in Nairobi, Kenya, working as director of business development at AFEX Group, a remote site logistics company.

Tavis har en BSc i økonomi fra Wharton School ved University of Pennsylvania og en MBA fra Columbia University og London Business School.

Det foreslås dermed at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Fra og med tidspunktet hvor Aksjesalget har funnet sted og Salgsaksjene er levert til Kjøperen velges følgende medlemmer til styret med en tjenestetid på to år:

1. Robert Clark erstatter Morten Loktu.
2. Sapna Sirohi erstatter Karen Pernille Skarstein Christensen.
3. Tavis Cannell erstatter Rune Juliussen.»

5 VALG AV NYE MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Det foreslås at valgkomitémedlemmene Gustav Witzøe, Tor Lønnum og Magnus Dybvad fratrer og erstattes av Lars Eirik Gåseide Røsås (leder) og Carol Roche Austin, med en tjensteperiode på to år med virkning fra det tidspunktet gjennomføring av Aksjesalget har funnet sted.

Lars Eirik Gåseide Røsås er norsk advokat og resident partner ved Londonkontoret til Advokatfirmaet Thommessen AS.

Carol Roche Austin er grunnlegger og leder av CRA Human Capital. Carol er executive coach, styremedlem and utøvende partner med over 25 års erfaring innen HR

Det foreslås dermed at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Fra og med tidspunktet hvor Aksjesalget har funnet sted og Salgsaksjene er levert til Kjøperen

Tavis earned a BSc in Economics from the Wharton School of the University of Pennsylvania and an MBA from Columbia University and London Business School.

It is therefore proposed that the general meeting passes the following resolution:

“With effect from the time the Share Sale has closed and Sale Shares are delivered to the Buyer the following members are elected to the Board with a term of two years:

1. Robert Clark replaces Morten Loktu.
2. Sapna Sirohi replaces Karen Pernille Skarstein Christensen.
3. Tavis Cannell replaces Rune Juliussen.”

5 ELECTION OF NEW MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

It is suggested that the nomination committee members Gustav Witzøe, Tor Lønnum and Magnus Dybvad resign and are replaced by Gåseide Røsås (chair) and Carol Roche Austin, with a service term of two years with effect from the time closing of the Share Sale has occurred.

Lars Eirik Gåseide Røsås is a Norwegian lawyer and the resident partner of the London office of Advokatfirmaet Thommessen AS.

Carol Roche Austin is the Founder and Director of CRA Human Capital. Carol is an Executive Coach, Board Member and Operating Partner with over 25 years of human resources experience.

It is therefore proposed that the general meeting passes the following resolution:

“With effect from the time the Share Sale has closed and Sale Shares are delivered to the Buyer

velges følgende medlemmer til valgkomiteen med en tjenestetid på to år:

1. *Lars Eirik Gåseide Røsås (leder) erstatter Gustav Witzøe.*
2. *Carol Roche Austin erstatter Tor Lønnum og Magnus Dybvad.»*

the following members are elected to the nomination committee with a term of two years:

3. *Lars Eirik Gåseide Røsås (chair) replaces Gustav Witzøe.*
4. *Carol Roche Austin replaces Tor Lønnum and Magnus Dybvad.”*

Møtet

Den ekstraordinære generalforsamlingen vil avholdes som et digitalt møte i Euronext Securities Portalen.

Påmelding og tilgang til møtet

Aksjeeiere som ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen må registrere påmelding innen 20. juli 2023 kl. 16:00 (norsk tid) ved én av de to alternativene angitt nedenfor:

- (i) Elektronisk ved å logge inn på VPS Investortjenester; eller
- (ii) Ved å sende inn registreringsskjemaet for deltakelse i Vedlegg 1 enten som skannet dokument per e-post til nis@nordea.com eller ved ordinær post til Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.

Aksjeeiere som ikke overholder påmeldingsfristen, vil ikke kunne delta på den ekstraordinære generalforsamlingen.

Deltakelse på den ekstraordinære generalforsamlingen vil utelukkende skje gjennom Euronext Securities Portalen. Tilgang til Euronext Securities Portalen kun gis til aksjeeiere som har registrert påmelding innen fristen angitt over.

En forutsetning for deltakelse er at aksjeeieren har oppgitt sin e-postadresse ved registreringen. Dersom en aksjeeier registrerer påmelding til den ekstraordinære generalforsamlingen elektronisk via VPS Investortjenester, må aksjeeieren ha registrert en e-postadresse tilknyttet VPS Investortjenester. Registrering av e-post i VPS Investortjenester gjøres av aksjeeieren selv i menyvalget «Investoropplysninger/endre kundeopplysninger». Ved påmelding til den ekstraordinære generalforsamlingen godtar deltageren at Verdipapirsentralen ASA

The Meeting

The extraordinary general meeting will be held as a digital meeting in the Euronext Securities Portal.

Registration and participation in the meeting

Shareholders that wish to participate in the extraordinary general meeting must register participation within 20 July 2023 at 16:00 hours (Norwegian time) through one of the two procedures set out below:

- (i) Electronically by accessing VPS Investor Services; or
- (ii) By returning the registration form for attendance in Appendix 1 either as a scanned copy by e-mail to nis@nordea.com or by regular mail to Nordea Bank Abp, filial I Norge, Issuer Services, Post Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo.

Shareholders not complying with the deadline for attendance will not be able to participate in the extraordinary general meeting.

Participation in the extraordinary general meeting will exclusively take place through the Euronext Securities Portal. Access to the Euronext Securities Portal is only provided to shareholders that have registered attendance within the deadline set out above.

A condition for participation is that the shareholders have provided their e-mail addresses upon registration. If a shareholder registers its participation in the extraordinary general meeting electronically through VPS Investor Services, the shareholder must have registered an e-mail address with VPS Investor Services. Registration of e-mail in VPS Investor Services is done by the shareholder itself in the menu choice Investor information/change customer information. Upon registration of participation in the extraordinary general meeting, the participant

innhenter informasjon om e-postadresse fra VPS Investortjenester eller fra registreringsskjemaet i Vedlegg 1 som er sendt til Nordea.

Aksjeeiere som har meldt seg på den ekstraordinære generalforsamlingen innen fristen og oppgitt e-postadresse, vil motta en link til Euronext Securities Portalen, tilgangskoder (brukernavn og passord) og brukerveiledning senest 23 juli 2023. Se også "Teknisk informasjon om tilgang til Euronext Securities Portalen" nedenfor for ytterligere informasjon.

Dersom aksjeeieren ikke har en e-postadresse registrert i VPS Investortjenester eller ikke oppgir en e-postadresse ved innsendelse av påmeldingsblanketten i Vedlegg 1, vil ikke aksjeeieren kunne delta i den ekstraordinære generalforsamlingen.

Deltakelse med fullmektig og/eller andre rådgivere

Dersom en aksjeeier vil delta ved fullmektig, må aksjeeieren ved påmeldingen oppgi e-postadressen til fullmektigen hvorefter en link og separate innloggingsdetaljer til Euronext Securities Portalen, tilgangskoder (brukernavn og passord) og bruksanvisning for deltakelse vil sendes per e-post til fullmektigen.

En aksjeeier eller fullmektig kan registrere digital deltakelse på den ekstraordinære generalforsamlingen sammen med en rådgiver. En bekreftelse av rådgiverens registrering, herunder en link og separate innloggingsdetaljer til Euronext Securities Portalen vil sendes med e-post til rådgiveren. Dette er kun nødvendig dersom aksjeeieren og rådgiver ikke deltar fra samme lokasjon.

Merk at påmelding av deltagelse for fullmektig og rådgivere kun kan gjøres ved bruk av registreringsskjema inntatt som Vedlegg 1 til innkallingen (og ikke ved elektronisk registrering i VPS

accepts that Verdipapirsentralen ASA retrieves information on the email address from VPS Investor Services or from the registration form in Appendix 1 that is sent to Nordea.

Shareholders that have registered for the extraordinary general meeting within the deadline and submitted an email address will receive a link to the Euronext Securities Portal, access codes (username and password) and user guidance within 23 July 2023. See also "Technical information on access to the Euronext Securities Portal" below for further information.

If the shareholder does not have an email address registered with VPS Investor Services or does not include an e-mail address upon submittal of the registration form in Appendix 1, the shareholder will not be able to participate in the extraordinary general meeting.

Participation by proxy and/or with an adviser

If a shareholder wishes to attend by proxy, the shareholder must upon registration provide the e-mail address of the proxy whereby a link and a separate login to the Euronext Securities Portal, access codes (username and password) and the user guide for attendance will be sent by e-mail to the proxy.

A shareholder or a proxy may register digital attendance at the extraordinary general meeting together with an adviser. A confirmation of the adviser's registration, including a link and a separate login to the Euronext Securities Portal, will be sent by e-mail to the adviser. This will only be required if the shareholder and adviser do not participate from the same location.

Note that registration of attendance for proxies and advisers only can be made by use of the registration form included as Appendix 1 to the notice (and not by electronic registration in VPS Investor Services). The

Investortjenester). Påmeldingsskjema må inneholde navn og e-postadresse til fullmektigen slik at påloggingsdetaljer kan formidles til fullmektigen se "Påmelding og tilgang til møtet" over. Det samme gjelder deltagelse av rådgivere fra annen lokasjon enn aksjeeieren.

Forhåndsstemme

Aksjeeiere kan avgi stemme for hver enkelt sak på dagsorden på forhånd. Slike forhåndsstemmer må avgis elektronisk via Investortjenester eller ved å fylle ut skjemaet for forhåndsstemme.

Frist for å avgi forhåndsstemmer er 20. juli 2023 kl. 16:00 (norsk tid). Stemmer som er avgitt før generalforsamlingen er avholdt, vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjeeieren deltar personlig på generalforsamlingen eller ved fullmakt.

Fullmakt

Aksjeeiere kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller en annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan sendes inn elektronisk via VPS' investortjenester, eller ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjemaet vedlagt som Vedlegg 1 til denne innkallingen i henhold til de instruksjoner som følger av skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og sendt inn i tide. Styret ber aksjeeiere sende inn fullmakter slik at de mottas innen 20. juli 2023 kl. 16:00 (norsk tid).

Spørsmål og avstemming

Etter gjennomgang av hvert enkelt agendapunkt, vil det være mulig å stille spørsmål og kommentere forslagene gjennom Euronext Securities Portalen skriftlig med maks 2.400 tegn. Det anbefales at spørsmålene holdes korte og presise. Aksjeeierens skriftlige spørsmål/kommentarer vil presenteres i den ekstraordinære generalforsamlingen av møtelederen og vil besvares muntlig i møtet

registration form must include the name and email address of the proxy so that login details can be distributed to the proxy, see "Registration and access to the meeting" above. The same applies to participation from an adviser from another location than the shareholder.

Advance vote

Shareholders may cast votes for each matter on the agenda in advance. Such early voting must be made electronically via Investor Services or in writing by filling out the advance voting form.

The deadline for submitting early voting is 20. July 2023 at 16:00 hours (Norwegian time). Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn if the shareholder attends the general meeting in person or by proxy.

Proxy

Shareholders may authorize the chair of the Board (or whomever he authorizes) or another person to vote for its shares. Proxies may be submitted electronically through VPS' investor services or by completing and submitting the registration or proxy form attached to this notice as Appendix 1 in accordance with the instructions set out therein. The proxy must be in writing, dated, signed and timely submitted. The Board requires shareholders to submit proxies, so they are received no later than 20 July 2023 at 16:00 hours (Norwegian time).

Questions and voting

After the presentation of the individual agenda items, it will be possible to ask questions and submit comments concerning the proposals through the Euronext Securities Portal with a maximum of 2,400 signs. It is recommended to keep questions and comments brief and concise. The shareholders' written questions/comments will be presented in the extraordinary general meeting by the chairperson of the meeting and will be

hvis mulig eller skriftlig etter møtet hvis nødvendig.

Ved avstemning for et agendapunkt vil dette kommuniseres tydelig i Euronext Securities Portalen. Aksjeeiere må være innlogget på portalen for å kunne stemme. Aksjeeiere som har tildelt fullmakt før den ekstraordinære generalforsamlingen vil ikke kunne stemme i den ekstraordinære generalforsamlingen.

Siden stemmegivning og kommunikasjon på den ordinære generalforsamlingen skjer digitalt, vil forsinkelser kunne oppstå. I sjeldne tilfeller vil slike forsinkelser kunne vare i inntil ett minutt. Møtelederen for den ekstraordinære generalforsamlingen er oppmerksom på dette og vil hensynta dette ved sin møteledelse, men Selskapet påtar seg ikke ansvar for spørsmål fra aksjeeiere, foreslåtte endringer eller avgitte stemmer, hvis noen, som ikke er mottatt i tide til å bli tatt hensyn til under det aktuelle agendapunktet.

Teknisk informasjon om tilgang til Euronext Securities Portalen

Hver aksjeeier er ansvarlig for å sørge for at han eller hun har en smarttelefon/nettbrett/datamaskin med en nettleter, og at han eller hun har en fungerende internettilforbindelse i henhold til kravene nedenfor.

Nettleser/PC:

Euronext Securities Portalen kan åpnes ved "evergreen nettlesere" på PC/Mac, smarttelefoner og nettbrett/iPad. "Evergreen nettlesere" (f.eks. Edge, Chrome og Firefox) er nettlesere som automatisk oppdaterer seg til nye versjoner. Safari støttes også, selv om det ikke er en "evergreen nettleter". Internet Explorer kan ikke benyttes.

Apple-produkter:

Euronext Securities Portalen vil fungere i de tre siste hovedversjonene av Safari nettleseren på Mac, iPhone og iPad (Safari versjon 12, 13, 14 og 15). Aksjeeiere som har eldre Apple-

answered in the meeting if possible, or in writing after the meeting if necessary.

Upon voting on an agenda item, this will be clearly stated in the Euronext Securities Portal. Shareholders must log into the portal in order to be able to vote. Shareholders who have granted proxies prior to the extraordinary general meeting will not be able to vote during the extraordinary general meeting.

As voting and communication at the extraordinary general meeting are conducted digitally, delays may occur. In utmost cases, these delays may last up to one minute. The chairperson of the meeting is of course aware of this and will conduct the meeting accordingly, but the Company does not assume any responsibility for shareholders' questions, comments, proposed amendments or votes cast if any, not being received in time for them to be taken into consideration under the relevant item on the agenda.

Technical information about access to the Euronext Securities Portal

Each shareholder is responsible for ensuring that he or she has a smartphone/tablet/computer with an internet browser and that he or she has a sufficient and functional internet connection subject to the following requirements.

Browser/PC:

The Euronext Securities Portal can be accessed through "evergreen browsers" on PC/Mac, smartphone and tablet/iPad. 'Evergreen browsers' (e.g., Edge, Chrome and Firefox) are browsers which are automatically updated to new versions. Safari is also supported, even though it is not an "evergreen browser". Internet Explorer cannot be used

Apple products:

The Euronext Securities Portal will run on the three latest main versions of the Safari browser on Mac, iPhone and iPad (Safari versions 12, 13, 14 and 15). Shareholders who

produkter som ikke kan oppdateres til en fungerende Safari versjon kan installere og benytte en Chrome nettleser

Internettforbindelse:

Kvaliteten på overføringen vil avhenge av aksjeeierens individuelle internettleverandører. Aksjeeiere bør, som minimum, ha en 5-10 Mbit/s forbindelse for god overføring.

Det er anbefalt at hver aksjeeier i god tid før start av den ekstraordinære generalforsamlingen tester hans eller hennes utstyr og internetttforbindelse ved å logge inn på Euronext Securities Portalen. Euronext Securities Portalen vil være åpen for testing fra kl. 08:00 på dagen for den ekstraordinære generalforsamlingen.

Aksjeeiere som opplever tekniske problemer, kan henvende seg til Euronext Securities Portal hjelpelinje på tlf. +45 4358 8894.

Informasjon om prosedyre for registrering av fullmakt

Aksjeeiere kan delta i den ekstraordinære generalforsamlingen ved bruk av fullmakt. Aksjeeiere kan om ønskelig gi en fullmakt til styreleder til å stemme på generalforsamlingen, med eller uten stemmeinstruks. Se Vedlegg 1 for nærmere informasjon om inngivelse av fullmakt.

Dersom du ønsker å delta i generalforsamlingen ved annen fullmektig enn styreleder, se også avsnittet "Deltagelse ved fullmektig og/eller med rådgivere" ovenfor for nærmere informasjon.

Fullmakter til styreleder må være registrert gjennom VPS Investortjenester eller være mottatt per post innen 20. juli 2023 kl. 16:00 (norsk tid) som nærmere angitt i Vedlegg 1. Merk at registrering av fullmektig for deltagelse på generalforsamlingen kun kan skje ved innsendelse av påmeldingsblanketten i Vedlegg 1 (og ikke elektronisk).

have older Apple equipment which cannot be updated to a usable Safari version can install and use a Chrome browser

Internet connection:

The quality of the transmission will depend on the shareholders' individual internet providers. Shareholders should, as a minimum, have a 5-10 Mbit/s connection for good transmission.

It is recommended that each shareholder in due time prior to the start of the extraordinary general meeting tests his or her device and internet connection by logging on to the Euronext Securities Portal. The Euronext Securities Portal will be open for testing from 08:00 am Norwegian time on the day of the extraordinary general meeting.

Shareholders experiencing any technical problems may reach out to the Euronext Securities Portal hotline at tel. +45 4358 8894.

Information on procedures for registration of proxies

Shareholders may participate in the extraordinary general meeting by use of a proxy. Shareholders may if desirable, provide a voting proxy to the chairman of the Board, with or without voting instructions. See Appendix 1 for further information about the submittal of proxies. If you wish to participate in the general meeting with a proxy that is not the chairman, see also the section "Participation by proxy and/or with an adviser" above for further information.

Proxies to the chairman must be registered with VPS Investor Services or be received by ordinary mail within 20 July 2023 at 16:00 hours (Norwegian time) as further set out in Appendix 1. Note that registration of a proxy for participation in the general meeting only can be made through the submittal of the registration form included in Appendix 1 (and not electronically).

Annen informasjon

Selskapet er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk rett, derunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har per datoen for denne innkallingen utstedt 86.348.603 aksjer. I Selskapets generalforsamling har hver aksje én stemme. Aksjene har også ellers like rettigheter. Selskapet eier pr. dato for denne innkallingen null egne aksjer.

Aksjonærer har rett til å delta på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, og har videre rett til å uttale seg. Aksjonærer kan også delta med rådgiver som har talerett på generalforsamlingen.

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling er sendt til alle aksjeeiere i Selskapet med kjent adresse, enten elektronisk eller per post. I samsvar med Selskapets vedtekter vil ikke vedleggene til innkallingen sendes per post til aksjeeierne, men enhver aksjeeier kan kreve at vedleggene sendes vederlagsfritt til vedkommende med post.

Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt dokumenter per post, kan en henvendelse rettes til Selskapet per e-post til nis@nordea.com.

Innkalling til generalforsamling med vedlegg er også tilgjengelig på Selskapets hjemmeside: www.froygruppen.no.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, bes om å sende inn påmeldingsskjema inntatt som Vedlegg 1 til Selskapets kontofører Nordea Bank Abp eller ved elektronisk registrering gjennom VPS Investortjenester innen 20. juli 2023 kl. 16:00 (norsk tid).

Other information

The Company is a Norwegian public limited liability company governed by Norwegian law, hereunder the Public Limited Liability Companies Act and the Securities Trading Act. As of the date of this notice, the Company has issued 86,348,603 shares. In the Company's general meeting each share has one vote. The shares have equal rights in all respects. As at the date of this notice, the Company owns zero treasury shares.

Shareholders are entitled to participate at the general meeting in person or by proxy and are further entitled to speak at the general meeting. Shareholders may also participate with an advisor, who may speak at the general meeting.

The notice of the extraordinary general meeting has been forwarded to all shareholders in the Company with known address, either electronically or by post. In accordance with the Company's articles of association, the appendixes to the notice will not be sent by post to the shareholders, but any shareholder may demand that the attachments are sent free of charge to the person in question by post.

If a shareholder wishes to receive documents by post, an inquiry can be sent to the Company by e-mail to nis@nordea.com.

Notice of the general meeting with all appendices is also available at the Company's website: www.froygruppen.no.

Shareholders who wish to participate at the general meeting, either in person or by proxy, are encouraged to give notice of their attendance by using the attendance form attached as Appendix 1 to the Company's registrar, Nordea Bank Abp or by electronic registration through VPS Investor Services within 20 July 2023 at 16:00 (Norwegian time).

For information about registration of attendance and/or use of proxy, see

For informasjon om påmelding og/eller bruk av fullmakt, se "Påmelding og tilgang til møtet" over.

* * *

"Registration and access to the meeting" above.

* * *

Sistranda,
3. juli 2023

Svein Sivertsen

Styrets leder / *Chairman of the Board of Directors*

Vedlegg/Appendices:

- 1 Påmelding og fullmaktsblanketter / Attendance and proxy forms

Innkallingen og alle vedlegg er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside: www.froygruppen.no / *This notice including all appendices are available at the Company's webpages: www.froygruppen.no.*

Vedlegg / Appendices

PÅMELDING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Jeg/vi vil delta på ekstraordinær generalforsamling i Frøy ASA den 24. juli 2023 kl. 09:00 (norsk tid), digitalt via Euronext Securities Portalen.

Jeg/vi vil delta med egne aksjer og med fullmakt for aksjer tilhørende andre.

..... den 2023.

Sted

.....

Navn med blokkbokstaver

.....

Adresse

.....

E-post adresse

Vi ber om å returnere denne påmeldingen snarest, og senest innen 20. juli 2023 kl. 16:00 (norsk tid) ved å sende påmeldingen på e-post til nis@nordea.com. Påmelding kan også gjøres elektronisk ved å logge inn på VPS Investortjenester, ved å velge Hendelser – Generalforsamling, klikk på ISIN NO0010936792. For tilgang på VPS Investortjenester kan man enten bruke <https://euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

En forutsetning for deltakelse er at aksjeeieren har oppgitt sin e-postadresse ved registreringen. Dersom en aksjeeier registrerer påmelding til den ekstraordinære generalforsamlingen elektronisk via VPS Investortjenester må aksjeeieren ha registrert en e-postadresse tilknyttet VPS Investortjenester. Registrering av e-post i VPS Investortjenester gjøres av aksjeeieren selv i menyvalget Investoropplysninger/endre kundeopplysninger.

Dersom en aksjeeier vil delta ved fullmektig eller rådgiver, må aksjeeieren ved påmeldingen oppgi e-postadressen til fullmektigen hvoretter en link og separate innloggingsdetaljer til Euronext Securities Portalen, tilgangskoder (brukernavn og passord) og bruksanvisning for deltakelse vil sendes per e-post til fullmektigen. **Påmelding av deltagelse for fullmektig eller rådgivere kan kun gjøres ved bruk av registreringsskjemaet ved å sende inn denne blanketten til nis@nordea.com eller per post til Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo (ikke ved elektronisk registrering i VPS Investortjenester).**

NOTICE OF ATTENDANCE ON EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

I/We will participate at the extraordinary general meeting in Frøy ASA, on 24 July 2023 at 09:00 (Norwegian time), digitally through the Euronext Securities Portal.

I/We will participate with and cast votes for own shares and by proxy for shares of others.

..... date 2023.

Place

.....
Name in block letters

.....
Address

.....
E-mail address

We ask you to return this notice of attendance as soon as possible, and no later than 20 July 2023 at 16:00 (Norwegian time) by sending this notice to nis@nordea.com. Notification of attendance can also be registered through VPS Investor Services, by selecting Corporate Actions – General Meeting, and clicking on ISIN NO0010936792. VPS Investor Services can be accessed either through <https://euronextvps.no/> or your account operator.

A condition for participation is that the shareholders have provided their e-mail addresses upon registration. If a shareholder registers its participation in the extraordinary general meeting electronically through VPS Investor Services, the shareholder must have registered an e-mail address with VPS Investor Services. Registration of e-mail in VPS Investor Services is done by the shareholder itself in the menu choice Investor information/change customer information.

If a shareholder wishes to attend by proxy or with an adviser, the shareholder must upon registration provide the e-mail address of the proxy or the adviser whereby a link and a separate login to the Euronext Securities Portal, access codes (username and password) and the user guide for attendance will be sent by e-mail to the proxy. **Attendance for proxies and advisers can only be made by e-mail to nis@nordea.com or by regular mail to Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway (not by electronic registration in VPS Investor Services).**

FULLMAKTSKJEMA – UTEN STEMMEINNSTRUKS

Dersom du selv ikke kan delta på ekstraordinær generalforsamling, kan denne fullmakten benyttes av den du bemyndiger, eller du kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder, eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakt til styrets leder sendes til nis@nordea.com eller pr. post til Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.

Undertegnede (med blokkbokstaver): _____ gir herved

☐ Styrets leder, Svein Sivertsen (eller den han bemyndiger), eller

☐ _____

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgi stemme på ordinær generalforsamling i Frøy ASA den 24. juli 2023 for mine/våre

_____ (antall aksjer) aksjer i Frøy ASA.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Det gjøres oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

PROXY – WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS

If you are unable to participate at the extraordinary general meeting, you may grant proxy to another individual, or you may send the proxy without adding a name of the authorized person. If you send the proxy without adding any name, the proxy is considered given to the chairman of the Board, or an individual authorized by him. The proxy must be dated and signed.

We ask you to scan this proxy and send it by e-mail to nis@nordea.com or by post to Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.

The undersigned (in block letters): _____ hereby grants

☐ Chairman of the Board, Svein Sivertsen (or a person authorised by him), or

☐ _____

(the name of the authorized in block letters)

proxy to participate and cast votes at the extraordinary general meeting in Frøy ASA on 24 July 2023 for my/our

_____ (insert number) shares in Frøy ASA.

Place

Date

Shareholder signature

When submitting the proxy, a written and dated proxy must be submitted from the actual owner of the shareholding. If the shareholder is a company, a company certificate or registration must be attached to the proxy.

FULLMAKTSKJEMA – MED STEMMEINNSTRUKS

Dersom du selv ikke kan delta på ordinær generalforsamling kan denne fullmakten benyttes av den du bemyndiger, eller du kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder, eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakt til styrets leder sendes til nis@nordea.com eller pr. post til Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.

Undertegnede (med blokkbokstaver): _____ gir herved

☐ Styrets leder, Svein Sivertsen (eller den han bemyndiger), eller

☐ _____

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgi stemme på ordinær generalforsamling i Frøy ASA 24. juli 2023 for mine/våre

_____ (antall aksjer) aksjer i Frøy ASA.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksene, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda, ordinær generalforsamling 24. juli 2023		For	Mot	Fullmektigen avgjør
Sak 2	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
Sak 3	Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
Sak 4	Valg av nytt styre	☐	☐	☐
Sak 5	Valg av nye medlemmer til valgkomiteen	☐	☐	☐

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Det gjøres oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

PROXY – WITH VOTING INSTRUCTIONS

If you are unable to participate at the annual general meeting, you may grant proxy to another individual, or you may send the proxy without adding a name of the authorized person. If you send the proxy without adding any name, the proxy is considered given to the chairman of the Board, or an individual authorized by him. The proxy must be dated and signed.

We ask you to scan this proxy and send it by e-mail to nis@nordea.com or by post to Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.

The undersigned (in blockletters): _____ hereby grants

☐ Chairman of the Board, Svein Sivertsen (or a person authorised by him), or

☐ _____

(the name of the authorized in block letters)

proxy to participate and cast votes at the annual general meeting in Frøy ASA on 24 July 2023 for my/our

_____ (insert number) shares in Frøy ASA.

The voting shall be carried out according to the instruction set out below. Any boxes below not checked shall be considered as an instructions to vote according to the Board's proposal. The proxy shall decide the voting on any additional, or replacing proposals submitted. If there is any doubt about the understanding of the instruction, the proxy can refrain from voting

Agenda, ordinary general meeting 24 July 2023		For	Against	Holder of proxy decides
Item 2	Election of chairperson and one person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
Item 3	Approval of the notice and the agenda	☐	☐	☐
Item 4	Election of new board composition	☐	☐	☐
Item 5	Election of new members to the nomination committee	☐	☐	☐

Place

Date

Shareholder signature

When submitting the proxy, a written and dated proxy must be submitted from the actual owner of the shareholding. If the shareholder is a company, a company certificate or registration must be attached to the proxy.