



Til aksjonærene i Norcod AS

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
NORCOD AS**

(org. nr. 821 489 962)

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Norcod AS, org. nr. 821 489 962 ("Selskapet"):

Sted: Selskapets lokaler i Thomas Angells Gate 22, 7011 Trondheim, Norge.

Møte : Obligatorisk påmelding : kz@norcod.no

Dato: 30. mars 2022

Tid: kl.: 15:00

Følgende saker står på dagsorden:

- 1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN VED STYRETS LEDER**
- 2. REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJONÆRER OG FULLMAKTER**
- 3. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER**
- 4. GODKJENNING AV INNKALLING OG AGENDA**
- 5. KAPITALFORHØYELSE SOM LETT I RETTET EMISJON**

Selskapet gjennomførte 22. mars 2022 en bestillingsperiode i en rettet emisjon med brutto proveny på NOK 175 millioner til tegningskurs NOK 80 per aksje, jf. børsmeldinger av samme dato.

Emisjonen ble gjennomført som en rettet plassering mot utvalgte norske og internasjonale investorer med ABG Sundal Collier og Arctic Securities som tilretteleggere.

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF DISCREPANCIES THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

To the shareholders of Norcod AS

**NOTICE OF AN EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING IN
NORCOD AS**

(reg. no. 821 489 962)

The board of directors hereby calls for an extraordinary general meeting in Norcod AS, reg. no. 821 489 962 (the "Company"):

Place: The Company's offices in Thomas Angells gate 22, 7011 Trondheim, Norway.

Meeting: Mandatory registration : kz@norcod.no

Date: 30 March 2022

Time: 15:00

The following matters are on the agenda:

- 1. OPENING OF THE GENERAL MEETING BY THE CHAIR OF THE BOARD**
- 2. REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS AND PROXIES**
- 3. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIR OF THE MEETING**
- 4. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**
- 5. SHARE CAPITAL INCREASE AS PART OF A PRIVATE PLACEMENT**

The Company completed on 22 March 2022 an application period in a private placement with gross proceeds of NOK 175 million at a subscription price of NOK 80 per share, cf. announcements of the same date.

The placement was carried out as a private placement directed towards selected Norwegian and international investors with ABG Sundal Collier og Arctic Securities as managers.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar at det utstedes aksjer til investorer som har inngitt bestillinger i den rettede aksjeemisjonen i henhold til allokering besluttet av styret, med et samlet brutto tegningsbeløp som angitt over. Styret foreslår videre at fortrinnsretten for aksjonærene fravikes jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4, med bakgrunn i at det er viktig for Selskapet å kunne plassere emisjonen raskt for å sikre egenkapital for å realisere Selskapets forretningsstrategi.

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på selskapets kontor. For så vidt gjelder hendelser etter siste balansedag og forhold som må tillegges vekt ved en beslutning om å tegne aksjer i Selskapet, vises til selskapets løpende rapportering gjennom Oslo Børs' informasjonssystem.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 1 093 750 ved utstedelse av 2 187 500 nye aksjer hver pålydende NOK 0,50.*
- (ii) *Det skal betales NOK 80 per aksje.*
- (iii) *Aksjene skal tegnes av ABG Sundal Collier ASA eller Arctic Securities AS på vegne av de som har blitt tildelt aksjer i den rettede emisjonen, for tilbakelevering til utlånere av aksjer. Aksjonærenes fortrinnsrett fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.*
- (iv) *Tegning av aksjene skal skje på et særskilt tegningsformular innen én uke etter dato for generalforsamlingen.*
- (v) *Oppgjør for aksjene skal skje kontant til Selskapets særskilte konto for aksjeinnskudd innen to uker etter dato for generalforsamlingen. Kontoen kan ikke disponeres av Selskapet før kapitalforhøyelsen er registrert.*
- (vi) *De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- (vii) *Selskapets kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen anslås til NOK 0,7 millioner.*

The board proposes that the general meeting resolves that shares are issued to investors that have submitted applications in the private placement in accordance with the allocation resolved by the board, with gross proceeds as set out above. Further, the board proposes that the shareholders' pre-emptive rights are waived, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the private limited liability companies act (the "**Companies Act**"), based on that it is important for the Company to secure equity in order to realize the Company's business strategy.

Copies of the latest annual accounts, annual reports and auditor's report are available at the Company's offices. With respect to events that have occurred after the last balance sheet date and circumstances that must be considered upon a decision to subscribe for shares in the Company, it is referred to the Company's continuing disclosures through Oslo Børs' information system.

Based on this, the board proposes that the general meeting makes the following resolution:

- (i) *The Company's share capital is increased by NOK 1 093 750 through issuance of 2,187,500 new shares, each with a nominal value of NOK 0.50.*
- (ii) *The subscription price shall be NOK 80 per share.*
- (iii) *The new shares shall be subscribed by ABG Sundal Collier ASA or Arctic Securities on behalf of those who have been allotted shares in the private placement, for redelivery to lenders of shares. Existing shareholders' pre-emptive rights are waived, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the Companies Act.*
- (iv) *Subscription for the shares shall be made on a separate subscription form within one week following the date of the general meeting.*
- (v) *Settlement for the shares shall be by cash payment to the Company's special account for share payments within two weeks following the date of this general meeting. The account may not be disposed by the Company before the capital increase has been registered.*
- (vi) *The new shares entitle full shareholder rights in the Company, including rights to dividends, from the time of registration of the share capital increase with the Register of Business Enterprises.*
- (vii) *The Company's costs associated with the share capital increase is estimated NOK 0,7 million.*

(viii) Selskapets vedtekter § 4 skal lyde som følger:

"Selskapets aksjekapital er NOK 9 609 316 fordelt på 19 218 632 aksjer, hver pålydende NOK 0,50."

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig, anmodes om å sende inn det vedlagte registreringsskjemaet til Selskapet enten per post til Thomas Angells gate 22, 7011 Trondheim, eller per e-mail: kz@norcod.no.

Aksjonærer som ønsker å la seg representere ved fullmektig, anmodes i tillegg om å benytte vedlagte fullmaktsskjema. Fullmakten kan gis til navngitt person, eller den kan være uspesifisert. I sistnevnte tilfelle vil Selskapet forut for generalforsamlingen oppnevne styrets leder eller en person utpekt av henne som fullmaktshaver. Fullmakten må fremvises på generalforsamlingen.

VEDLEGG

1. Registreringsskjema og fullmaktsskjema

(viii) The Company's articles of association §4 shall read as follows:

"The Company's share capital is NOK 9,609,316 divided on 19,218,632 shares, each with a par value of NOK 0.50."

Shareholders who wish to attend the general meeting, either in person or by proxy, are requested to submit the attached registration form to the Company either by post to Thomas Angells gate 22, 7011 Trondheim, or by e-mail: kz@norcod.no.

Shareholders who wish to be represented by proxy are also requested to use the enclosed proxy form. The power of attorney can be given to a named person, or it can be unspecified. In the latter case, the Company will, prior to the general meeting, appoint the chair of the board or a person appointed by her as the proxy holder. The authorisation must be presented at the general meeting.

APPENDICES

1. Registration form and proxy form

23. mars 2022 / 23 March 2022

For og på vegne av styret i / For and on behalf of the board of

Norcod AS



Marit Solberg
Styrets leder/
Chairman of the Board

Appendix 1 Attendance and proxy form

If you do not physically attend the extraordinary general meeting on 30 March 2022, you can attend by proxy. In that case, you can use this proxy form. Written and dated proxy can be sent to the Company by e- mail to kz@norcod.no so that it is in the Company's possession by 29th March 2022 at 12.00 or delivered physically at the general meeting.

The undersigned shareholder in Norcod AS hereby gives (tick box):

Marit Solberg or the person she authorises

Name of proxy (please use block letters)

power of attorney to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Norcod AS on 30 March 2022. If a proxy has been submitted without naming the proxy, the proxy is considered given to the chair of the board of the person she authorises. Voting shall take place in accordance with the instructions below. Please note that if the boxes below are not checked, this will be considered an instruction to vote "for" the proposals in the notice. To the extent that proposals are submitted that replace proposals in the notice, the proxy shall decide the voting.

Matter:	For	Against	Abstaining	Proxy decides the voting
3. Election of chair of the meeting and person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Share capital increase as part of a private placement	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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

date place shareholder signature

If the shareholder is a company, the current certificate of registration must be attached to the authorisation.