

Til aksjeeierne i Aqua Bio Technology ASA

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING  
I  
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA**

Avholdt 9. juni 2021, kl. 10.00 i lokalene til Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo.

I henhold til styrets innkalling til ordinær generalforsamling forela slik

**Dagsorden**

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden
3. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2020
4. Styrets erklæring om foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 3-3b
5. Godkjennelse av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
6. Fastsettelse av godtgjørelse til styret
7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor
8. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen
9. Valg av medlemmer til valgkomiteen
10. Valg av styremedlemmer
11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse
12. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for oppfyllelse av opsjonsprogram
13. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

To the shareholders of Aqua Bio Technology ASA

**NOTICE OF ANNUAL  
GENERAL MEETING  
IN  
AQUA BIO TECHNOLOGY ASA**

Held 9 June 2021 at 10.00 (CEST) at the premises of Advokatfirmaet CLP DA, Sommerrogata 13-15, 0255 Oslo.

In accordance with the Board of Directors' notice to the general meeting the following was at the Agenda

**Agenda**

1. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes
2. Approval of notice and agenda
3. Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2020
4. The board of directors' statement on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act § 3-3b
5. Approval of the statement on salaries and other remuneration to senior management
6. Determination of remuneration to the board of directors
7. Determination of remuneration to the auditor
8. Determination of remuneration to the members of the nomination committee
9. Election of members to nomination committee
10. Election of members of the board
11. Board authorisation to increase the share capital
12. Board authorisation to increase the share capital to fulfil option scheme
13. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares

### 1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Edvard Cock på vegne av styret.

Det ble foretatt opptak av fortegnelse overmøtende aksjeeiere representert ved deltakelse eller fullmakt. Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

Edvard Cock ble enstemmig valgt til møteleder. Håvard Lindstrøm ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

### 2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Møteleder reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller agendaen.

Da det ikke fremkom noen innvendinger, ble innkallingen og dagsorden ansett som enstemmig godkjent.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

### 3. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2020

Møteleder redegjorde for styrets forslag, og viste til Selskapets årsregnskap og styrets beretning for regnskapsåret 2020.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2020 godkjennes. Årets resultat disponeres i samsvar med styrets forslag. Revisors beretning tas til etterretning.

### 4. Styrets erklæring om foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 3-3b

Møteleder redegjorde for styreerklæringen avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b vedrørende Selskapets prinsipper og praksis for god foretaksstyring, som er inntatt i Selskapets årsrapport.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

### 1. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

The general meeting was opened by Chairman Edvard Cock on behalf of the board of directors.

It was taken attendance of the shareholders present in person or by proxy. The list of voting shares present is enclosed to these minutes as Appendix 1.

Edvard Cock was unanimously elected to chair the general meeting. Håvard Lindstrøm was unanimously elected to co-sign the minutes.

### 2. Approval of notice and agenda

The chairman of the general meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda of the general meeting.

No such objections were made, and the notice and the agenda were unanimously approved.

The chairman of the general meeting declared the general meeting as lawfully convened.

### 3. Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2020

The chairman of the meeting gave an account for the proposal of the Board of Directors and referred to the annual accounts of the Company and the Board of Directors' report for the financial year 2020.

In accordance with the Board of Directors' proposal the general meeting made the following resolution:

The annual accounts and the annual report for the financial year 2020 are approved. Profit for the year is disposed of according to the board of directors' proposal. The auditor's report is taken into consideration.

### 4. The board of directors' statement on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act § 3-3b

The chairman of the meeting gave an account on the board statement prepared in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act, regarding the Company's principles and practices on corporate governance, which is included in the Company's annual report.

In accordance with the Board of Directors' proposal the general meeting made the following unanimous resolution:

Generalforsamlingen slutter seg til styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 3-3b.

#### **5. Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

Møteleder redegjorde for styreerklæringen avgitt i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a vedrørende retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, herunder tildeling av aksjer, tegningsretter m.v., jf. allmennaksjelovens § 6-16a (1) nr. 3. Styreerklæringen har vært gjort tilgjengelig for aksjonærene, blant annet på Selskapets nettside.

Generalforsamlingen avholdt en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og fattet følgende enstemmige vedtak:

Generalforsamlingen slutter seg til styrets retningslinjer for lønn og andre goder til ledende ansatte.

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak med hensyn til styrets foreslåtte retningslinjer hva angår tildeling av aksjeopsjoner mv. (jf. allmennaksjelovens § 6-16a (1) nr. 3):

Generalforsamlingen godkjenner punkt 3.2 i erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte hva angår tildeling av aksjeopsjoner mv.

#### **6. Fastsettelse av godtgjørelse til styret**

Møteleder viste til valgkomiteens innstilling med hensyn til godtgjørelse av styrets medlemmer.

I henhold til valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2021 til ordinær generalforsamling 2022 fastsettes til NOK 285 000 for styrets leder og NOK 147 500 for hvert av de øvrige styremedlemmene.

The general meeting adopts the board of directors' statement on corporate governance pursuant to section 3-3b of the Norwegian Accounting Act.

#### **5. Approval of the statement on salaries and other remuneration to senior management**

The chairman of the meeting gave an account for the board statement prepared in accordance with section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, regarding guidelines on salary and other remuneration to the senior management, including allotment of shares, subscription rights etc., cf. section 6-16a (1) no. 3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

The general meeting held a consultative voting with respect to the board of directors' guidelines for determination of the senior management's salaries and other remuneration and the following unanimous resolution was made:

The general meeting adopts the board of directors' guidelines for determination of the senior management's salaries and other benefits.

The general meeting made the following unanimous resolution with respect to the Board of Directors' proposed guidelines with regard to allocation of share options etc. (cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, section 6-16a (1) no. 3):

The general meeting approves section 3.2 of the board of directors' statement on salaries and other remuneration to senior management with respect to allocation of share options etc.

#### **6. Determination of remuneration to the board of directors**

The chairman of the meeting referred to the nomination committee's proposal for remuneration of the board members.

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

Remuneration to the members of the board of directors for the period from the annual general meeting 2021 until the annual general meeting 2022 is fixed to NOK 285 000 for the chairman of the board and NOK 147 500 for each of the other board members.

## 7. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

Godtgjørelse til revisor for 2020 på NOK 550 000 eksklusive merverdiavgift for lovpålagt revisjon godkjennes.

## 8. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen

Møteleder viste til valgkomiteens innstilling med hensyn til godtgjørelse av valgkomiteens medlemmer.

I henhold til valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

For perioden fra ordinær generalforsamling 2021 til ordinær generalforsamling 2022 utbetales det ikke godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.

## 9. Valg av medlemmer til valgkomiteen

### 10. Valg av styremedlemmer

Møteleder viste til valgkomiteens innstilling med hensyn til valg av styremedlemmer.

I henhold til valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble følgende valgt som styremedlemmer:

Edvard Cock (styrets leder), Tone Bjørnov, Roger Hofseth, Kristin Aase og Jan Håkan Ingemar Pettersson. Styrets medlemmer tjenestegjør frem til ordinær generalforsamling i 2022.

### 11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:

## 7. Determination of remuneration to the auditor

The chairman of the meeting gave an account for the proposal of the Board of Directors.

In accordance with the Board of Directors' proposal the general meeting made the following resolution:

Remuneration to the auditor for 2020 of NOK 550 000 excluding VAT for statutory audits is approved.

## 8. Determination of remuneration to the members of the nomination committee

The chairman of the meeting referred to the nomination committee's proposal for remuneration of the members of the nomination committee.

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

For the period from the annual general meeting 2021 until the annual general meeting 2022, no remuneration to the members of the nomination committee shall be paid.

## 9. Election of members to nomination committee

### 10. Election of members of the board

The chairman of the meeting referred to the nomination committee's proposal for election of members of the Board of Directors.

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following unanimous resolution:

In accordance with the nomination committee's recommendation, the following were elected as members of the board of directors:

Edvard Cock (chairman), Tone Bjørnov, Roger Hofseth, Kristin Aase and Jan Håkan Ingemar Pettersson. The members of the board of directors is elected with term until the annual general meeting in 2022.

### 11. Board authorisation to increase the share capital

The chairman of the meeting gave an account for the proposal of the Board of Directors.

In accordance with the Board of Directors' proposal the general meeting made the following unanimous resolution:

The Company's board of directors is authorised to increase the share capital pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, on the following conditions:

1. Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i aft forhøyes med inntil NOK 9 851 539.
2. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til 30. juni 2022.
3. Fullmakten kan benyttes ved nødvendig styrkning av Selskapets egenkapital og til utstedelse av aksjer som vederlagsaksjer ved erverv av virksomheter innenfor Selskapets formål.
4. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.
6. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
7. Styret fastsetter tilsvarende vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten påkriver.

## 12. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for oppfyllelse av opsjonsprogram

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:

1. Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i aft forhøyes med inntil NOK 4 925 769.50.
2. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til 30. juni 2022.
3. Fullmakten kan benyttes til utstedelse av aksjer i forbindelse med incentivordninger.
4. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiende/er enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.
6. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

1. The share capital may, in one or more turns, be increased by up to NOK 9 851 539.
2. The authorization shall be valid until the annual general meeting in 2022, but no later than 30 June 2022.
3. The authorisation may be used for necessary strengthening of the Company's equity and issuing of shares as consideration in acquisition of businesses within the Company's purpose.
4. The shareholders' preferential rights to new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, may be deviated from.
5. The authorisation comprise increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur special obligations on the Company pursuant to section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
6. The authorisation comprise decision on merger pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
7. The board determines other terms and may amend the articles of association as required by share capital increases pursuant to this authorisation.

## 12. Board authorisation to increase the share capital to fulfil option scheme

The chairman of the meeting gave an account for the proposal of the Board of Directors.

In accordance with the Board of Directors' proposal the general meeting made the following unanimous resolution:

The Company's board of directors is authorised to increase the share capital pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, on the following conditions:

1. The share capital may, in one or more turns, be increased by up to NOK 4 925 769.50.
2. The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2022, but no later than 30 June 2022.
3. The authorisation may be used for issue of new shares in connection with incentive schemes.
4. The shareholders' preferential rights to new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, may be deviated from.
5. The authorisation comprise increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur special obligations on the Company pursuant to section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Styret fastsetter øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten påkrevder.

### 13. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende enstemmige vedtak:

1. Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi på NOK 4 925 769.50 jf allmennaksjeloven § 9-4. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer jf allmennaksjeloven § 9-5.
2. Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 25 og NOK 1. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.
3. Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, dog senest 30. juni 2022.
4. Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes til godtgjørelse til styrets medlemmer, brukes i incentivprogram eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter.

\*\*\*

Ingen andre saker forelå til behandling.

6. The authorization does not comprise decision on merger pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
7. The board determines other terms and may amend the articles of association as required by share capital increases pursuant to this authorisation.

### 13. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares

The chairman of the meeting gave an account for the proposal of the Board of Directors.

In accordance with the Board of Directors' proposal the general meeting made the following unanimous resolution:

1. The board of directors of the Company is authorised to purchase the Company's own shares, in one or more turns, with a total nominal value of NOK 4 925 769.50 cf section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The authorisation also includes pledge of own shares cf section 9-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act
2. The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 25 and minimum NOK 1, respectively. The board of directors is otherwise free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.
3. The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2022, though at the latest until 30 June 2022.
4. Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital, be applied as remuneration to the members of the board, for incentive schemes or as consideration shares with regards to acquisition of businesses.

\*\*\*

No other matters are on the agenda.

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

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

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2020 godkjennes. Årets resultat disponeres i samsvar med styrets forslag. Revisors beretning tas til etterretning."*

**Til sak 4 Styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 3-3b**

I henhold til allmennaksjelovens § 5-6(4) skal styret gi en erklæring om Selskapets foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 3-3b og generalforsamlingen skal behandle redegjørelsen.

Redegjørelsen om foretaksstyring er inntatt i Selskapets årsrapport som er tilgjengelig på Selskapets nettside.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen slutter seg til styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 3-3b."*

**Til sak 5 Godkjennelse av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside og offentliggjort under Selskapets ticker på [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

Retningslinjer for tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet

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

The board of directors' proposal for the annual accounts and annual report for the financial year 2020 and the auditor's report, are included in the annual report available at the Company's website.

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

*"The annual accounts and the annual report for the financial year 2020 are approved. Profit for the year is disposed of according to the board of directors' proposal. The auditor's report is taken into consideration."*

**To item 4 The board of directors' statement on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act § 3-3b**

Pursuant to section 5-6(4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors shall provide a statement on the Company's corporate governance according to section 3-3b of the Norwegian Accounting Act and the general meeting shall consider such statement.

The statement on corporate governance is provided in the annual report, which is available at the Company's website.

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

*"The general meeting adopts the board of director's statement on corporate governance pursuant to section 3-3b of the Norwegian Accounting Act."*

**To item 5 Approval of the statement on salaries and other remuneration to senior management**

In accordance with section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared a statement on salaries and other remuneration to senior management. The statement is made available at the Company's website and published under the Company's ticker symbol at [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

Guidelines for allocation of shares, subscription rights, options and any other form of remuneration pertaining



til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i Selskapet eller i andre selskaper innenfor konsernet vil være bindende for styret ved generalforsamlingens godkjenning. Slike retningslinjer er beskrevet i punkt 3.2 i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Øvrige retningslinjer i erklæringen er veiledende for styret. Dersom styret fraviker de veiledende retningslinjene i en avtale, skal imidlertid begrunnelsen for dette angis i styreprotokollen.

Styret foreslår at det avholdes en rådgivende avstemning for veiledende retningslinjer og at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen slutter seg til styrets retningslinjer for lønn og andre goder til ledende ansatte. Retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer vedtas med effekt fra 2021"*

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak med hensyn til punkt 3.2 i erklæringen (aksjeopsjoner mv.):

*"Generalforsamlingen godkjenner pkt. 3.2 i erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte hva angår tildeling av aksjeopsjoner mv."*

#### **Til sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til styret**

Valgkomiteen innstiller godtgjørelsen for styrets medlemmer. Valgkomiteens innstilling vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, og offentliggjøres under Selskapets ticker på [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, treffer følgende vedtak:

*"Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2021 til ordinær generalforsamling 2022 fastsettes til NOK 285 000 for styrets leder og NOK 147 500 for hvert av de øvrige styremedlemmene."*

to shares or the development of the official share price in the Company or in other group companies are binding on the board of directors when approved by the general meeting. Such guidelines are described in section 3.2 of the board of directors' statement on salaries and other remuneration to senior management.

Other guidelines are precatory for the board of directors. However, if the board of directors deviates from these guidelines in an agreement, the reasons for this shall be stated in the minutes of the board of directors' meeting.

The board of directors proposes that an advisory vote is held for precatory guidelines and that the general meeting makes the following resolution:

*"The general meeting adopts the board of directors' guidelines for determination of the senior management's salaries and other benefits. The guidelines for salary and other benefits to senior management approves with effect from 2021"*

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution with respect to section 3.2 of the statement (share options etc.):

*"The general meeting approves section 3.2 of the board of directors' statement on salaries and other remuneration to senior management with respect to allocation of share options etc."*

#### **To item 6 Determination of remuneration to the board of directors**

The nomination committee proposes the remuneration to the members of the board of directors. The nomination committee's recommendation will be made available on the Company's website and be published under the Company's ticker symbol at [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee's recommendation, makes the following resolution:

*"Remuneration to the members of the board of directors for the period from the annual general meeting 2021 until the annual general meeting 2022 is fixed to NOK 285,000 for the chairman of the board and NOK 147 500 for each of the other board members."*



**Til sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til revisor**

Påløpte honorarer til revisor for 2020 utgjør totalt NOK 550 000, hvorav NOK 445 000 er relatert til ordinær lovpålagt revisjon, NOK 28 000 til attestasjonshonorar og NOK 77 000 til øvrige tjenester. Alle beløp er eksklusive merverdiavgift. Generalforsamlingen skal treffe vedtak om honorar relatert til lovpålagt revisjon.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Godtgjørelse til revisor for 2020 på NOK 550 000 eksklusive merverdiavgift for lovpålagt revisjon godkjennes."*

**Til sak 8 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen**

Valgkomiteen innstiller godtgjørelsen til valgkomiteens medlemmer. Valgkomiteens innstilling vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmesider og offentliggjøres under Selskapets ticker på [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, treffer følgende vedtak:

*"For perioden fra ordinær generalforsamling 2021 til ordinær generalforsamling 2022 utbetales det ikke godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer."*

**Til sak 9 Valg av medlemmer til Valgkomiteen**

Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, treffer følgende vedtak:

*«Valgkomiteen frem til ordinær generalforsamling i 2023 består av følgende personer: Jon Olav Ødegård (leder), Lennart F Clausen og Espen Dahl».*

**To item 7 Determination of remuneration to the auditor**

Accrued fees to the auditor for 2020 amount to NOK 550 000 of which NOK 445 000 is related to the statutory audit, NOK 28 000 to attestation fees, and NOK 77 000 to other services. All amounts are exclusive of VAT. The general meeting shall make a resolution regarding the remuneration related to statutory audit.

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

*"Remuneration to the auditor for 2020 of NOK 550 000 excluding VAT for statutory audits is approved."*

**To item 8 Determination of remuneration to the members of the nomination committee**

The nomination committee proposes the remuneration to the members of the nomination committee. The nomination committee recommendation will be made available on the Company's website and be published under the Company's ticker symbol at [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee's recommendation, makes the following resolution:

*"For the period from the annual general meeting 2021 until the annual general meeting 2022, no remuneration to the members of the nomination committee shall be paid."*

**To item 9 Election of members to the nomination committee**

The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee's recommendation, makes the following resolution: *"In accordance with the nomination committee's recommendation, the following were elected as members: Jon Olav Ødegård (leader), Lennart F Clausen og Espen Dahl».*

**Til sak 10 Valg av styremedlemmer**

Valgkomiteen innstiller til valg og gjenvalg av styrets medlemmer. Valgkomiteens innstilling vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmesider og offentliggjøres under Selskapets ticker på [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

Styret foreslår at generalforsamlingen, i tråd med valgkomiteens innstilling, treffer følgende vedtak:

*"I samsvar med valgkomiteens innstilling ble følgende valgt som styremedlemmer: Edvard Cock (styrets leder), Tone Bjørnov, Roger Hofseth, Kristin Aase og Jan Håkan Ingemar Pettersson. Styrets medlemmer tjenestegjør frem til ordinær generalforsamling i 2022."*

**Til sak 11 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse**

Selskapets styre har i dag en fullmakt til gjennomføring av kapitalforhøyelse i Selskapet som utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2021. Styret anser det hensiktsmessig at en slik fullmakt også gis for det kommende år på de vilkår som fremkommer nedenfor.

Formålet med tildeling av fullmakten er å gi styret nødvendig fleksibilitet og mulighet for å handle raskt. Fullmakten er begrenset til å kunne benyttes ved kapitalbehov til styrking av Selskapets egenkapital og til utstedelse av aksjer som vederlagsaksjer ved erverv av virksomhet innenfor Selskapets formål.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til å utstede et antall nye aksjer som medfører en forhøyelse av dagens aksjekapital på opp til 20%. For å kunne ivareta formålet som er angitt for fullmakten, foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer skal kunne fravikes.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:*

**To item 10 Election of board members**

The nomination committee makes proposal for election and re-election of board members. The nomination committee's recommendation will be made available on the Company's website and be published under ticker symbol at [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

The board of directors proposes that the general meeting, in accordance with the nomination committee's recommendation, makes the following resolution:

*"In accordance with the nomination committee's recommendation, the following were elected as members of the board of directors: Edvard Cock (chairman), Tone Bjørnov, Roger Hofseth, Kristin Aase and Jan Håkan Ingemar Pettersson. The members of the board of directors is elected with term until the annual general meeting in 2022."*

**To item 11 Board authorisation to increase the share capital**

The Company's board of directors currently has an authorisation to increase the share capital of the Company, which expires at the ordinary general meeting in 2021. The board deems it appropriate that the general meeting grants such authorisation to the board for the coming year at the terms set out below.

The purpose of the authorisation is to give the board of directors the necessary flexibility and possibility to act promptly. The authorisation is limited to be used for strengthening of the Company's equity and for issuance of consideration shares in connection with acquisition of businesses within the Company's purpose.

The board of directors' proposal entails an authorisation to issue a number of new shares that result in an increase of the current share capital of up to 20%. In order to ensure the purpose of the authorisation, the board of directors proposes that the shareholders' preferential rights to new shares may be deviated.

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

*"The Company's board of directors is authorised to increase the share capital pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, on the following conditions:*

1 CLP Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 9 851 539.

- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til 30. juni 2022.
- 3 Fullmakten kan benyttes ved nødvendig styrkning av Selskapets egenkapital og til utstedelse av aksjer som vederlagsaksjer ved erverv av virksomheter innenfor Selskapets formål.
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- 5 Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.
- 6 Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
- 7 Styret fastsetter øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten påkrever."

**Til sak 12 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for oppfyllelse av opsjonsprogram**

Selskapet har et opsjonsprogram for ledende ansatte. Styret ber om at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser for å oppfylle de rettigheter ledende ansatte har i henhold til opsjonsprogrammet.

Formålet med tildeling av fullmakten er at styret skal kunne gjennomføre kapitalforhøyelsene dersom opsjonene utøves uten å måtte innkalle til ekstraordinær generalforsamling.

På den ordinære generalforsamlingen den 9. juni 2021 ble det gitt en fullmakt til å utstede et antall nye aksjer som medfører en forhøyelse på 10 % av den daværende aksjekapitalen. Styret foreslår å fornye denne fullmakten justert for størrelsen på Selskapets aksjekapital ved tidspunktet for denne innkallingen. For å kunne ivareta formålet som er angitt for fullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

- 1 The share capital may, in one or more turns, be increased by up to NOK 9 851 539.
- 2 The authorization shall be valid until the annual general meeting in 2022, but no later than 30 June 2022.
- 3 The authorisation may be used for necessary strengthening of the Company's equity and issuing of shares as consideration in acquisition of businesses within the Company's purpose.
- 4 The shareholders' preferential rights to new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, may be deviated from.
- 5 The authorisation comprise increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur special obligations on the Company pursuant to section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- 6 The authorisation comprise decision on merger pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- 7 The board determines other terms and may amend the articles of association as required by share capital increases pursuant to this authorisation."

**To item 12 Board authorisation to increase the share capital to fulfil option scheme**

The Company has an option scheme for its senior management. The board requests that the general meeting grants the board of directors authority to increase the share capital to fulfil the rights provided to the senior management pursuant to the option scheme.

The purpose of the authorisation is to give the board of directors the right to perform share issues when options are exercised without summoning an extraordinary general meeting.

At the annual general meeting held on 9 June 2021, the board of directors was granted an authorisation to issue a number of new shares that result in an increase of the share capital at the time of up to 10 %. The board of directors proposes to renew this authorization, however, adjusted to reflect the share capital of the Company as of the date of this notice. In order to ensure the purpose of the authorisation, the board of directors proposes that

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:*

- 1 Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 4 925 769,50.*
- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til 30. juni 2022.*
- 3 Fullmakten kan benyttes til utstedelse av aksjer i forbindelse med incentivordninger.*
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- 5 Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.*
- 6 Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- 7 Styret fastsetter øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten påkrever."*

**Til sak 13 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer**

Selskapets styre har i dag en fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer, som utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2020. Styret anser det hensiktsmessig at en tilsvarende fullmakt gis for det kommende år på de vilkår som fremkommer nedenfor.

Slik fullmakt vil gi styret mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til. Tilbakekjøp av egne

the shareholders' preferential rights to new shares may be deviated.

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

*"The Company's board of directors is authorised to increase the share capital pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, on the following conditions:*

- 1 The share capital may, in one or more turns, be increased by up to NOK 4 925 769,50.*
- 2 The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2022, but no later than 30 June 2022.*
- 3 The authorisation may be used for issue of new shares in connection with incentive schemes.*
- 4 The shareholders' preferential rights to new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, may be deviated from.*
- 5 The authorisation comprise increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur special obligations on the Company pursuant to section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- 6 The authorization does not comprise decision on merger pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- 7 The board determines other terms and may amend the articles of association as required by share capital increases pursuant to this authorisation."*

**To item 13 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares**

The Company's board of directors currently has an authorisation to acquire shares in the Company, which expires at the annual general meeting in 2020. The board deems it appropriate that the general meeting grants such authorisation to the board of directors for the coming year at the terms set out below.

Such authorisation would give the board of directors the opportunity to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the Norwegian

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

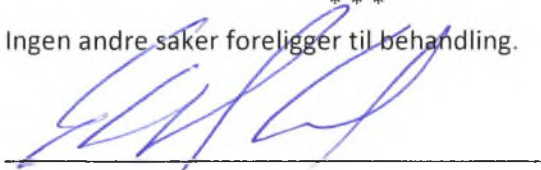
Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi inntil 10 % av Selskapets nåværende aksjekapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- 1 "Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi på NOK 4 925 769,50. jf. allmennaksjeloven § 9-4. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer jf. allmennaksjeloven § 9-5.
- 2 Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 25 og NOK 1. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.
- 3 Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, dog senest 30. juni 2022.
- 4 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes til godtgjørelse til styrets medlemmer, brukes i incentivprogram eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter."

\* \* \*

Ingen andre saker foreligger til behandling.

  
Edvard Cock  
Møteleder/ Chairman of the General Meeting

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

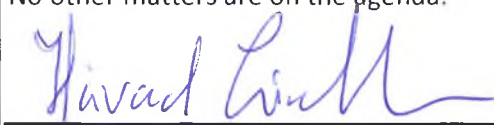
The board of directors' proposal entails that the general meeting provides the board of directors an authorisation to acquire own shares with a total nominal value up to 10% of the Company's current share capital.

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

- 1 "The board of directors of the Company is authorised to purchase the Company's own shares, in one or more turns, with a total nominal value of NOK 4 925 769,50. cf. section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The authorisation also includes pledge of own shares cf. section 9-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act
- 2 The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 25 and minimum NOK 1, respectively. The board of directors is otherwise free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.
- 3 The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2022, though at the latest until 30 June 2022.
- 4 Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital, be applied as remuneration to the members of the board, for incentive schemes or as consideration shares with regards to acquisition of businesses."

\* \* \*

No other matters are on the agenda.

  
Håvard Lindstrøm  
Medundertegner/ Co-signee

## Vedlegg / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / shareholders present

Total number of shares:	19 703 078	Total shares present:	10 849 501
Total shares present in person:	1 647 767	% of shares present:	55,07 %
Total shares present by proxy:	9 201 734		

Shareholder	Number of shares	Present	Proxy	Percentage of outstanding shares	Percentage of votes
Blixen Invest AS	1 280 793	X		6,50 %	11,81 %
Ice Capital AS	344 919	X		1,75 %	3,18 %
Ødegård Prosjekt AS	300	X		0,00 %	0,00 %
EK Holding Invest AS	21 755	X		0,11 %	0,20 %
Mathilde Tordsdatter Smestad	1 000		X to chairman	0,01 %	0,01 %
Jan Henrik Ytteborg	111 211		X to chairman	0,56 %	1,03 %
Jonghold BV	50 000		X to chairman	0,25 %	0,46 %
Karen Anne Sophie Chotteau	8 734		X to CEO	0,04 %	0,08 %
Roger Hofseth AS	4 489 904		X to chairman	22,79 %	41,38 %
Swelandia International AB	2 500 000		X to chairman	12,69 %	23,04 %
Initia AB	998 146		X to chairman	5,07 %	9,20 %
Jan Pettersson	937 739		X to chairman	4,76 %	8,64 %
Bohan & Co	105 000		X to chairman	0,53 %	0,97 %
<b>TOTAL</b>	<b>10 849 501</b>			<b>55,07 %</b>	<b>100,00 %</b>