

*Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den engelske versjonen ha forrang.*

**INNKALLING TIL  
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I  
SKITUDE HOLDING AS**  
(org. nr.: 916 539 754)

Ekstraordinær generalforsamling i Skitude Holding AS (heretter "**Selskapet**") vil bli avholdt på følgende sted og tid:

Dato: Tirsdag 7. desember 2021

Tid: 13.00 CET

Sted: Møtet vil avholdes elektronisk via Zoom, jf. aksjeloven § 5-8 (4)

Påmelding til generalforsamlingen må gjøres i henhold til instruksene under:

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen personlig eller basert på fullmakt fra andre aksjonærer, må melde seg på ved å registrere seg på følgende link:

<https://zoom.us/j/6593899656?pwd=TzdNeHVPSEt2cUllcC9rVXJFRzZSUT09>

For å sikre at aksjonæren mottar informasjon for deltakelse oppfordres aksjonærene til å registrere seg senest kl. 16.00 mandag 6. desember 2021.

Fullmakter som kan benyttes dersom aksjonæren ikke har anledning til å delta personlig er vedlagt innkallingen som [Vedlegg 2](#) og [Vedlegg 3](#). Dersom aksjonæren skal representeres ved fullmektig i generalforsamlingen, må fullmektigen registrere seg på ovennevnte link.

For å begrense antall deltakere for å minimere risikoen for utfordringer ved telling av stemmene samt for å tilrettelegge for en effektiv gjennomføring av generalforsamlingen, oppfordres aksjonærene til å gi fullmakt til å stemme på deres vegne i henhold til [Vedlegg 3](#) til en av de øvrige aksjonærene i Selskapet.

Styret har foreslått følgende agenda:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder. Opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer
2. Valg av møteleder og representant til å medundertegne protokollen
3. Godkjenning av innkalling og agenda

*This document has been prepared in both Norwegian and English. In case of any discrepancy between the two versions, the English version shall prevail.*

**NOTICE OF  
AN EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN  
SKITUDE HOLDING AS**  
(business reg. no.: 916 539 754)

An extraordinary general meeting of shareholders of Skitude Holding AS (the "**Company**") will commence at the following place and time:

Date: Tuesday 7 December 2021

Time: 13:00 CET

Place: The meeting will be held electronically on Zoom, cf. Section 5-8 (4) of the Private Limited Liability Companies Act

Registration for the general meeting must be made in accordance with the instructions below:

Shareholders who wish to attend the general meeting in person or on basis of proxy from other shareholders must enroll by registering on the following link:

<https://zoom.us/j/6593899656?pwd=TzdNeHVPSEt2cUllcC9rVXJFRzZSUT09>

To ensure that the shareholder receives information for participation, the shareholders are encouraged to register no later than at 16:00, Monday 6 December 2021.

Proxies that can be used if the shareholder does not have the opportunity to participate personally are attached to this notice as [Appendix 2](#) and [Appendix 3](#). If the shareholder will be represented in the general meeting by a power of attorney, the attorney-in-fact must enroll by registering on the abovementioned link.

In order to limit the number of participants for the purpose of minimizing the risk of challenges in counting the votes and to facilitate an effective conduct of the general meeting, shareholders are encouraged to authorize one of the other shareholders in the Company to vote on their behalf in accordance with [Appendix 3](#).

The board of directors (the "**Board**") has proposed the following agenda:

1. Opening of the general meeting by the chair. Registration of meeting shareholders
2. Election of a meeting chairperson and person to co-sign the minutes together with the chairperson
3. Approval of the notice and the agenda

4. Selskapets aksjebaserte insentivprogram: Endringer og nye programmer
  - 4.1 Endring av opsjonsprogrammet for nøkkelansatte etablert 5. mars 2021
  - 4.2 Innføring av nytt opsjonsprogram for nøkkelansatte: November 2021-Opsjonsplan
  - 4.3 Innføring av nytt opsjonsprogram for styremedlemmer: Styremedlemmer November 2021-Opsjonsplan
  - 4.4 Nytt aksjeprogram for nøkkelansatte i Catalate
5. Styrefullmakter til kapitalforhøyelse
  - 5.1 Fullmakt til kapitalforhøyelse for å oppfylle Selskapets insentivprogrammer
  - 5.2 Fullmakt til kapitalforhøyelse for å finansiere oppkjøp av andre selskaper og virksomhet
6. Fullmakt til styret til å erverve Selskapets egne aksjer
7. Valg av nye medlemmer til valgkomité
8. Endring av Selskapets vedtekter
9. Valg av nye styremedlemmer
10. Endring av Selskapets navn

#### Selskapets aksjer, deltakelse og stemmegivning

Selskapet har på tidspunktet for denne innkallingen en aksjekapital på NOK 1 760 513,82 fordelt på 88 025 691 aksjer, hver pålydende NOK 0,02.

Det er ikke fastlagt stemmerettsbegrensninger i vedtektene. Stemmerett kan ikke utøves for en aksje som tilhører Selskapet selv eller et datterselskap. Hver aksje har rett til én stemme.

Aksjonærer har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen når aksjekjøpet er registrert i VPS senest innen virkedagen før generalforsamlingen (6. desember 2021, "record date"). Aksjer registrert på en forvaltningskonto (engelsk: «nominee account»), har ikke stemmerett. For å kunne utøve stemmerett må aksjonærer som eier aksjer via forvaltningskonto hos forvalter, snarest kontakte forvalteren og gi ordre om at aksjene må overføres før record date til en VPS-konto i aksjonærens navn. Dersom aksjonæren ikke har slik VPS-konto, må VPS-konto opprettes for overføring av aksjene før record date. VPS-konto kan opprettes hos de fleste norske banker og meglerhus. Aksjonæren må selv sjekke med banken / meglerhuset om VPS-kontoen kan etableres i tide til generalforsamlingen.

Påmelding til generalforsamlingen må gjøres i henhold til instruksene inntatt på første side av innkallingen.

#### Aksjonærenes rettigheter

Aksjonærene har visse lovbestemte rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen, herunder:

Retten til å møte på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, rett til å ta ordet og delta i meningsutvekslingen, rett til å bli bistått av en rådgiver og å gi rådgiveren rett til å uttale seg i generalforsamlingens diskusjoner, rett til å kreve at styremedlemmer og daglig leder gir informasjon om (1) årsregnskapet og årsberetningen, (2) saker som er forelagt aksjonærene til avgjørelse, (3) Selskapets økonomiske stilling og andre saker

4. The Company's share-based incentive program: Amendments and new programs:
  - 4.1 Amendment of the option program for key employees established 5 March 2021
  - 4.2 Implementation of new option program for key employees: The November 2021 Option Plan
  - 4.3 Implementation of new option program for board members: The Board members November 2021 Option Plan
  - 4.4 New share program for key employees of Catalate
5. Authorisations to the Board on capital increase
  - 5.1 Authorisation on capital increase to fulfil the Company's incentive programs
  - 5.2 Authorisation on capital increase to fund acquisition of other companies and businesses
6. Authorisation to the Board to acquire the Company's own shares
7. Election of new members to the nomination committee
8. Amendments to the Company's articles of association
9. Election of new members of the Board
10. Change of the Company's name

#### The shares of the Company, attendance and voting

At the date of this notice, the Company's share capital is NOK 1,760,513.82, divided on 88,025,691 shares, each having a par value of NOK 0.02.

There are no limitations for voting rights set out in the articles of association, however, no voting rights may be exercised for the Company's own shares (treasury shares) or for shares held by the Company's subsidiaries. Each share is entitled to one vote.

Shareholders are entitled to attend and vote at the general meeting when their acquisition of shares has been entered in the register of shareholders (VPS) by no later than the business day prior to the general meeting (6 December 2021, "record date"). Shares registered in a nominee account do not carry voting rights. In order to exercise voting rights, shareholders who own shares through a nominee account, should without delay contact the nominee and instruct a transfer of the shares before the record date to a VPS account in the shareholder's name. If the shareholder does not have such a VPS account, a VPS account must be established for transfer of the shares before the record date. A VPS account may be opened through a Norwegian bank or broker. The shareholder should check with the relevant bank / broker if the VPS account may be established in time for the general meeting.

Enrolment for the general meeting must be made in accordance with the instructions included on the first page of the notice.

#### Shareholders' rights

The shareholders have certain statutory rights in connection with the general meeting, including:

The right to attend the meeting, either in person or by proxy, the right to speak at the meeting, the right to be assisted by an advisor and to give the advisor the right to speak, the right to have the Board members and the chief executive officer to provide information regarding (1) the annual report and annual accounts, (2) other issues on the agenda and (3) the Company's financial position and other matters to be considered by the general meeting,

som generalforsamlingen skal behandle. Retten gjelder ikke hvis de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet, jf. aksjeloven § 5-15. Aksjonærene har også rett til å foreslå vedtak knyttet til saker på agendaen.

Aksjonærer har rett til å få behandlet spørsmål på ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger i Selskapet. Spørsmålet skal meldes skriftlig til styret senest 14 dager før generalforsamlingen. Forslag til beslutning eller en begrunnelse for hvorfor spørsmålet settes på dagsordenen skal inngis innen samme frist.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Oslo, 30. november 2021

(Sign.)  
Haavard Nord  
Styrets leder

Vedlegg:

1. Redegjørelse for sakslistens sak nr. 2 og 4 til 9
2. Fullmaktsskjema uten stemmeinstruks
3. Fullmaktsskjema med stemmeinstruks

save for the exemptions provided by Section 5-15 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. The shareholders are also entitled to propose resolutions to the items on the agenda.

Furthermore, the shareholders have the right to have proposals addressed by the annual general meeting and extraordinary general meetings if the shareholder has notified in writing no later than 14 days before the general meeting, provided that the proposal for a resolution or an explanation of the reasons why the item is proposed for the agenda is presented within said time limits.

Decisions regarding voting rights for shareholders and proxy holders are made by the person opening the general meeting, whose decisions may be reversed by the general meeting by simple majority vote.

Oslo, 30 November 2021

(Sign.)  
Haavard Nord  
Chair of the Board

Attachments:

1. Information on agenda matters no. 2 and 4 to 9
2. Proxy without voting options
3. Proxy with voting options

## ATTACHMENTS TO THE NOTICE

**Attachment no. 1: Information on agenda matters no. 2 and 4 to 9****SAK NR. 2: VALG AV MØTELEDER**

Styret foreslår at Selskapets advokat velges som møteleder for den ekstraordinære generalforsamlingen.

**SAK NR. 4: SELSKAPETS AKSJEBASERTE INSENTIVPROGRAM: ENDRINGER OG NYE PROGRAMMER**

Styret har gjort en helhetlig gjennomgang av Selskapets aksjebaserte insentivprogram og har sett et tydelig behov for å gjøre visse endringer. For opsjonsprogrammet vedtatt av styret 5. mars i år, ønsker styret bl.a. å redusere innløsningskursen for opsjoner tildelt eller gitt tilsagn om samt terminere alle opsjoner ut over dette, se punkt 4.1. Styret vil isteden opprette et nytt løpende opsjonsprogram for tildeling til nøkkelansatte fremover i tid, se punkt 4.2. I tillegg ser styret et behov for å opprette et eget opsjonsprogram for styremedlemmer til bruk i visse tilfeller, se punkt 4.3. Dessuten ser styret behov for å etablere et aksjeprogram for nøkkelansatte i datterselskapet Catalate, se punkt 4.4.

Styret oppfatter situasjonen slik at det er særdeles viktig å vedta de foreslåtte endringer og nye insentivprogram for at Selskapet skal beholde og rekruttere nøkkelansatte, samt rekruttere nye styremedlemmer. Fordelen Selskapet oppnår med de nye programmene mer enn oppveier ulempen ved utvanning som vil kunne følge med programmene. De foreslåtte endringene og innføringen av nye insentivprogrammene vil også innebære totalt sett en viss reduksjon av antall godkjente og potensielt utvannede instrumenter, fra 7 000 000 til 6 579 500.

**4.1 ENDRING AV OPSJONSPROGRAMMET FOR NØKKELANSATTE ETABLERT 5. MARS 2021**

Styret har diskutert forslaget til endringer av opsjonsprogrammet etablert 5. mars 2021, hvor de nye rammene for programmet blir forklart nedenfor ("**Den reviderte 5. mars 2021-Opsjonsplanen**"). Det eksisterende opsjons-programmet har en opptjeningsstid på 4 år fra tildelingspunktet, hvor første opptjening finner sted etter 12 måneder og deretter hvert kvartal, og hver opptjent opsjon gir rett til å erverve en aksje i Selskapet til innløsningskurs NOK 6,70. Per i dag har styret utstedt og/eller gitt tilsagn om til sammen 3 879 500 opsjoner basert på opsjonsprogrammet etablert 5. mars i år ("**Utstedte og Utlovede Opsjoner**").

**MATTER NO. 2: ELECTION OF A MEETING CHAIRPERSON**

The Board proposes that the Company's lawyer is elected as chairperson of the extraordinary general meeting.

**MATTER NO. 4: THE COMPANY'S SHARE-BASED INCENTIVE PROGRAM: AMENDMENTS AND NEW PROGRAMS**

The Board has made a thorough review of the Company's share based incentive program and has noted a clear need to make a some changes. With respect to the option plan resolved by the Board on 5 March this year, the Board wants to, among other changes, to reduce the strike for the awarded and promised options and to terminate all additional options, cf. section 4.1. The Board will establish a new, running option program for awards to key employees going forward, cf. section 4.2. In addition, the Board thinks it is necessary to establish a new option program for Board members for use in certain cases, cf. section 4.3. Finally, the Board thinks it is necessary to establish a share program for key personnel in the subsidiary Catalate, cf. section 4.4.

In the Board's opinion, it is of high importance to adopt the proposed amendments and new incentive programs to enable the Company to retain and recruit key employees, as well as to recruit new Board members. The advantage for the Company with the new programs more than compensate for the disadvantage with possible dilution due to the programs. The proposed amendments and implementation of the incentive programs will reduce the total amount of approved and potentially dilutive instruments available from 7,000,000 to 6,579,500.

**4.1 AMENDMENT OF THE OPTION PROGRAM FOR KEY EMPLOYEES ESTABLISHED 5 MARCH 2021**

The Board has discussed the proposal of amendments of the share option program established 5 March 2021 where the new scope of the program is explained below (the "**Revised 5 March 2021 Option Plan**"). The existing option program has a vesting period of 4 years from the time of allotment, where the first vesting takes place after 12 months and thereafter quarterly. Each vested option gives the right to acquire one share in the Company at strike price NOK 6.70. As per today, the Board has awarded and/or promised a total of 3,879,500 options under the program established on 5 March this year (the "**Awarded and Promised Options**").

I lys av de rådende omstendigheter og den svake aksjekursutviklingen gjennom 2021 er det styrets klare oppfatning at programmet ikke lenger er tilstrekkelig attraktivt, og styret mener derfor det er behov for å redusere innløsningskursen for å beholde nøkkelpersonell og rekruttere nødvendig, ny kompetanse.

#### Rammene for Den reviderte 5. mars 2021-Opjonsplanen

Styret har vedtatt å redusere den faste innløsningskursen for Utstedte og Utlovede Opsjoner fra NOK 6,70 til NOK 3,35 per aksje. Den reviderte faste innløsningskursen på NOK 3,35 per aksje tilsvarer en premie på ca. 25 % i forhold til Selskapets sluttkurs på Euronext Growth Oslo 30. november 2021 på ca. NOK 2,70 per aksje.

Videre har styret vedtatt å endre opptjeningstiden for de Utstedte og Utlovede Opsjonene. Opsjonene skal ha opptjeningstid på 3 år fra tildelingstidspunktet, hvor opptjening på de første 25 % av opsjonene skal finne sted 12 måneder etter tildelingstidspunkt. Nye 25 % av opsjonene skal opptjenes etter 2 år og de resterende 50 % av opsjonene skal opptjenes etter 3 år. Bortsett fra de første 12 månedene etter tildelingstidspunkt skal opsjonene opptjenes kvartalsvis innenfor hver 12 måneders periode. Opsjonene utløper 5 år etter tildelingspunktet.

Videre har styret vedtatt at ethvert utbytte som betales av Selskapet vil medføre en tilsvarende reduksjon i innløsningskursen.

Dessuten har styret vedtatt å terminere 5. mars 2021-planen for opsjoner ut over de 3 879 500 Utstedte og Utlovede Opsjonene. Det vil si at styret har vedtatt å terminere 3 120 500 opsjoner. Det vil således ikke bli tildelt flere opsjoner i dette programmet.

Styrets godkjenning av Den reviderte mars 2021-Opjonsplanen er gitt med forbehold om at generalforsamlingen godkjenner planen og gir fullmakt til styret til dels å utstede nye aksjer og dels å erverve egne aksjer, begge deler for å oppfylle planen. Videre må styret opprettholde og inneha slike fullmakter på hvert tidspunkt for innløsning av opsjoner i henhold til planen. Hver slik fullmakt vil kreve 2/3 flertall i generalforsamlingen. Dersom styret på tidspunktet for den enkelte nøkkelansattes innløsning av opsjoner ikke har nødvendig fullmakt, skal Selskapet ha rett til å oppfylle opsjonene ved kontantbetaling (syntetiske opsjoner).

Taking into account the prevailing circumstances and the weak share price development through 2021, it is the clear opinion of the Board that the program is not any longer sufficiently attractive, and the Board is thus of the opinion that it is necessary to reduce the strike price in order to retain key personnel and recruit necessary new competence.

#### The scope for the Revised 5 March 2021 Option Plan

The Board has resolved to reduce the fixed strike price for the Awarded and Promised Options from NOK 6.70 to NOK 3.35 per share. The revised fixed strike price of NOK 3.35 per share corresponds to a premium of approximately 25% compared to the Company's closing share price on Euronext Growth Oslo on 30 November 2021 of approximately NOK 2.70 per share.

The Board has further resolved to amend the vesting period for the Awarded and Promised Options. The options shall have a vesting period of 3 years from the time of allotment, where the vesting of the first 25% of the options shall take place after 12 months. Another 25% of the options shall vest after 2 years and the remaining 50% of the options shall vest after 3 years. Except for the first 12 months following allotment, the options shall vest on a quarterly basis within each 12 month period. The options will expire 5 years after the time of allotment.

The Board has also resolved that any dividends paid by the Company will result in a corresponding reduction in the strike price of the options.

Finally, the Board has resolved to terminate the 5 March 2021 Plan for options exceeding the 3,879,500 Awarded and Promised Options. This means that the Board resolved to terminate 3,120,500 options. No further options will, thus, be awarded under this program.

The Board's approval of the Revised March 2021 Option Plan is provided on the precondition that the general meeting approves the plan and provides the Board with mandates, in part to issue new shares, and in part to acquire own shares, both in order to complete the plan. The Board must have such mandates each time options are to be exercised under the plan. Each such mandate will require 2/3 approval in the general meeting. To the extent the Board at the time of the relevant key employee's exercise of options does not have necessary mandate, the Company shall be entitled to fulfil the options with cash payment (synthetic options).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"De nye rammene for opsjonsprogrammet for nøkkelansatte etablert 5. mars 2021 godkjennes i samsvar med styrets forslag."*

**4.2 INNFØRING AV NYTT OPSJONSPROGRAM FOR NØKKELANSATTE: NOVEMBER 2021-OPSJONSPLANEN**

Som nevnt innledningsvis ønsker styret å innføre et nytt opsjonsprogram for nøkkelansatte med hensyn til tildelinger fremover i tid, hvor rammene for programmet blir forklart nedenfor ("**November 2021-Opsjonsplanen**"). Siden styret har terminert alle opsjoner i opsjonsplanen fra mars 2021 ut over de 3 879 500 som er tildelt/utlovet, er det behov for et nytt opsjonsprogram slik at styret kan insentivere nøkkelansatte, og da særlig i forbindelse med rekruttering, ut over de insentivene som er gitt basert på opsjonsplanen fra mars 2021.

Rammene for November 2021-Opsjonsplanen

I styrets godkjenning av planen er det forutsatt at styret vil gjøre tildelinger til ansatte av opsjoner tilsvarende opp til ca. 1,5 % av Selskapets utstedte aksjer årlig. Nye opsjoner tilsvarende inntil 1,5 % av utstedte aksjer skal legges til programmet hvert år så lenge programmet løper. For perioden frem til ordinær generalforsamling i 2022 (antatt omkring 1. september 2022) foreslår styret å begrense antall nye opsjoner til inntil 1 000 000. For senere perioder er styrets plan at det hvert år skal kunne tildeles nye opsjoner tilsvarende inntil 1,5 % av utstedte aksjer. Maksimum antall opsjoner i November 2021-Opsjonsplanen sammen med de andre insentivprogrammene skal likevel ikke på noe tidspunkt overskride 10 % av de utestående aksjene.

Opsjonene skal ha opptjeningstid på 3 år fra tildelingstidspunktet, hvor opptjening på de første 25 % av opsjonene skal finne sted 12 måneder etter tildelingstidspunkt. Nye 25 % av opsjonene skal opptjenes etter 2 år og de resterende 50 % av opsjonene skal opptjenes etter 3 år. Bortsett fra de første 12 månedene etter tildelingstidspunkt skal opsjonene opptjenes kvartalsvis innenfor hver 12 måneders periode. Hver opptjent opsjon skal gi rett til å erverve én aksje i Selskapet til innløsningskurs basert på en 10 dagers volumveid gjennomsnittspris av aksjekursen på tidspunktet for tildeling. Opsjonene utløper 5 år etter tildelingspunktet.

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*"The new scope of the option program for key employees established 5 March 2021 is approved in accordance with the proposal from the Board."*

**4.2 IMPLEMENTATION OF NEW OPTION PROGRAM FOR KEY EMPLOYEES: THE NOVEMBER 2021 OPTION PLAN**

As mentioned in the introduction, the Board would like to establish a new option program for key employees with options to be awarded going forward where the scope for the program is explained below (the "**November 2021 Option Plan**"). Since the Board has terminated all options from March 2021 in excess of the 3 789 500 options having been awarded/promised, there is a need for a new option program to enable the Board to incentivize key employees, in particular in connection with recruiting, in addition to the incentives given on basis of the plan from March 2021.

The scope of the November 2021 Option Plan

In the Board's approval of the Plan, the Board has assumed that it will make awards to employees of options equal to up to approximately 1.5% of the Company's outstanding shares annually. New options equal to up to 1.5% of the outstanding shares shall be added to the program every year during its term. For the period until the annual general meeting in 2022 (assumed on or about 1 September 2022) the Board proposes to limit the number of new options to up to 1,000,000. For later periods, the Board's plan is that new options equal to up to 1.5% of the outstanding shares shall be added to the program every year. The maximum number of Options under the November 2021 Option Plan, together with the other incentive programs, shall, however, never exceed 10% of the outstanding shares at any time.

The options shall have a vesting period of 3 years from the time of allotment, where the first vesting of the first 25% of the options shall take place after 12 months. Another 25 % of the options shall vest after 2 years and the remaining 50 % of the options shall vest after 3 years. Except for the first 12 months following allotment, the options shall vest on a quarterly basis within each 12 month period. Each vested option shall give the right to acquire one share in the Company at strike price based on 10-day volume-weighted average price at the time of allocation. The options will expire 5 years after the time of allotment.

Styret har vedtatt November 2021-Opsjonsplanen. Godkjenningen er gitt med forbehold om generalforsamlingens godkjenning av planen samt at generalforsamlingen gir styret fullmakter til å oppfylle planen. Det vises til hva som fremgår om dette samt styrets rett til oppfyllelse med syntetiske opsjoner knyttet til Den reviderte mars 2021-planen i punkt 4.1 som gjelder tilsvarende for November 2021-Opsjonsplanen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Rammene for opsjonsprogram for nøkkelansatte, November 2021-Opsjonsplanen, godkjennes i samsvar med styrets forslag."*

#### **4.3 INNFØRING AV NYTT OPSJONSPROGRAM FOR STYREMEDLEMMER: STYREMEDLEMMER NOVEMBER 2021-OPSJONSPLAN**

Som nevnt innledningsvis har styret ønsket å innføre et nytt opsjonsprogram for styremedlemmer, hvor rammene blir forklart nedenfor ("**Styremedlemmers November 2021-Opjsjonsplan**").

#### Rammene for Styremedlemmers November 2021-Opjsjonsplan

Styret har i sin godkjenning av Styremedlemmers November 2021-Opjsjonsplan begrenset omfanget til inntil fem-hundretusen (500 000) opsjoner, noe som tilsvarer ca. 0,57 % av antall aksjer i Selskapet, og som gir rett til å erverve inntil fem-hundretusen (500 000) aksjer i Selskapet. Maksimum antall opsjoner i Styremedlemmers November 2021-Opjsjonsplanen, sammen med de andre insentivprogrammene, skal likevel ikke på noe tidspunkt overskride 10 % av de utestående aksjene i Selskapet.

Styret ønsker å opprettholde en moderat kontantbetalt styregodtgjørelse. For å kunne tiltrekke seg nødvendig og ettertraktet kompetanse ønsker styret også å kunne tilby opsjoner som del av kompensasjonen i visse tilfeller og da typisk i sammenheng med en reduksjon av den kontantbetalte styregodtgjørelsen.

Opsjonene skal ha opptjeningstid på 3 år fra tildelingstidspunktet, hvor første opptjening av 25 % av opsjonene finner sted etter et kvartal og de gjenværende 75% lineært på slutten av hvert kvartal over de gjenværende 3 årene av opptjeningstiden. Hver opptjent opsjon skal gi rett til å erverve én aksje i Selskapet til fast innløsningskurs på NOK 3,35 per aksje. Den faste innløsningskursen på NOK 3,35 per aksje tilsvarer en premie på ca. 25 % i forhold til Selskapets sluttkurs på Euronext Growth Oslo 30. november

The Board has approved the November 2021 Option Plan. The approval was made on the precondition of the general meeting's approval of the plan and that the general meeting provides the Board with mandates to fulfil the plan. Reference is made to what is explained in this relation and the Board's right to settle with synthetic options connected to the Revised March 2021 Plan in section 4.1 above and which applies correspondingly for the November 2021 Option Plan.

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*"The scope of the option program for key employees, the November 2021 Option Plan, is approved in accordance with the proposal from the Board."*

#### **4.3 IMPLEMENTATION OF NEW OPTION PROGRAM FOR BOARD MEMBERS: THE BOARD MEMBERS NOVEMBER 2021 OPTION PLAN**

As mentioned in the introduction, the Board has wanted to establish a new option program for Board members, where the scope for the program is explained below (the "**Board Members November 2021 Option Plan**").

#### The scope for the Board Members November 2021 Option Plan

The Board has in its approval of the Board Members November 2021 Option Plan limited is to up to five-hundred-thousand (500,000) new options, which equals to somewhat below 1% of the outstanding shares in the Company, and which give a right to acquire up to five-hundred-thousand (500,000) shares in the Company. The maximum number of Options under the Board Members November 2021 Option Plan, together with the other incentive programs, shall, however, never exceed 10% of the outstanding shares at any time.

The Board wants to keep a moderate cash paid remuneration. In order to attract necessary and sought-after qualifications, the Board wishes to be able to offer options as part of the compensation in certain cases, and then typically with a reduction of the cash paid remuneration for the Board member.

The options shall have a vesting period of 3 years from the time of allotment, where the first vesting of 25 % of the options shall take place after a quarter and thereafter linearly at the end of each quarter over the remaining 3 years of the vesting period. Each vested option shall give the right to acquire one share in the Company at fixed strike price of NOK 3.35 per share. The fixed strike price of NOK 3.35 per share corresponds to a premium of approximately 25% compared to the Company's

2021 på ca. NOK 2,70 per aksje. Opsjonene skal utløpe 4 år etter tildelingspunktet.

Styret har vedtatt Styremedlemmers November 2021- Opsjonsplan. Godkjenningen er gitt med forbehold om generalforsamlingens godkjenning av planen samt at generalforsamlingen gir styret fullmakter til å oppfylle planen. Det vises til hva som fremgår om dette samt styrets rett til oppfyllelse med syntetiske opsjoner knyttet til Den reviderte mars 2021-planen i punkt 4.1 som gjelder tilsvarende for Styremedlemmers November 2021- Opsjonsplan.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Rammene for opsjonsprogram for nye styremedlemmer, Styremedlemmers November 2021-Opsjonsplanen, godkjennes i samsvar med styrets forslag."*

#### **4.4 NYTT AKSJEPROGRAM FOR NØKKELANSATTE I CATALATE**

Som nevnt innledningsvis har styret sett behov for, i tillegg til de nevnte opsjonsprogrammene, å etablere et aksjeprogram kun for nøkkelansatte i Selskapets amerikanske datterselskap, Catalate Commerce, Inc. ("**Catalate**"), hvor rammene blir forklart nedenfor ("**2021 Catalate Aksjeplan**").

##### Rammene for 2021 Catalate Aksjeplan

Styret vil basert på 2021 Catalate Aksjeplan tilby daglig leder i Catalate, Evan Reece ("**Reece**") et antall aksjer i Selskapet, med åpning for at deler av disse aksjene blir fordelt videre til visse nøkkelansatte i Catalate.

Programmet er begrenset til tildeling av aksjer til ansatte i Catalate som har arbeidet for Catalate og Liftopia i minst 6 år og som har lidd et personlig økonomisk tap som følge av konkursen i Liftopia. Dette er nøkkelansatte som er viktige for Selskapet, og som det er viktig å gi et insentiv til å bidra til verdiøkning av Selskapet.

Programmet er begrenset til én-million-to-hundre-tusen (1 200 000) aksjer, tilsvarende ca. 1,36 % av utstedte aksjer per i dag (88 025 691 aksjer). Aksjene skal ha opptjeningsstid på 37 måneder fra tildelingstidspunktet, hvor første opptjening av 25% av tildelingen vil finne sted etter 1 måned, og deretter lineært hvert kvartal over de gjenværende 3

closing price on Euronext Growth Oslo on 30 November 2021 of approximately NOK 2.70 per share. The options shall expire 4 years after the time of allotment.

The Board has approved the Board Members November 2021 Option Plan. The approval was made on the precondition of the general meeting's approval of the plan and that the general meeting provides the Board with mandates to fulfil the plan. Reference is made to what is explained in this relation and the Board's right to settle with synthetic options connected to the Revised March 2021 Plan in section 4.1 above and which applies correspondingly for the Board Members November 2021 Option plan.

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*"The scope of the option program for new members of the Board, the Board Members November 2021 Option Plan, is approved in accordance with the proposal from the Board."*

#### **4.4 NEW SHARE PROGRAM FOR KEY EMPLOYEES OF CATALATE**

As noted in the introduction, the Board is of the opinion that it is necessary, in addition to said option programs, to establish a share program only directed at key personnel in the Company's US subsidiary, Catalate Commerce, Inc. ("**Catalate**"), where the scope is explained below (the "**2021 Catalate Share Plan**").

##### The scope for the 2021 Catalate Share Plan

The Board will based on the 2021 Catalate Share Plan grant managing director in Catalate, Evan Reece ("**Reece**") a number of shares in the Company, with the possibility to distribute part of these shares to eligible key employees of Catalate.

The program is limited to allocations of shares to employees of Catalate who have been working for Catalate and Liftopia for at least 6 years and who personally have suffered an economic loss due to the bankruptcy in Liftopia. These are key employees that are important for the Company, and where it is important to give them an incentive to contribute to the Company's increase in value.

The program is limited to one-million-two-hundred-thousand (1,200,000) shares, equal to approximately 1.36% of the current issued shares (88,025,691 shares). The Options shall have a vesting period of 37 months from the time of allotment, where the first vesting of 25% of the award shall take place after 1 month and thereafter linearly each quarter over the



årene av opptjeningstiden.

Hver opptjent aksje skal gi rett til å erverve én aksje i Selskapet til innløsningskurs på NOK 0,02 per aksje, tilsvarende aksjens pålydende.

Styret har vedtatt 2021 Catalate Aksjeplan. Godkjennelsen er gitt med forbehold om generalforsamlingens godkjennelse av planen samt at generalforsamlingen gir styret fullmakter til å oppfylle planen. Det vises til hva som fremgår om dette knyttet til Den reviderte mars 2021-Opisjonsplanen i punkt 4.1 over og som gjelder tilsvarende for 2021 Catalate Aksjeplan.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Rammene for aksjeprogram for nøkkelansatte i Catalate, godkjennes i samsvar med styrets forslag."*

#### **SAK NR. 5. STYREFULLMAKTER TIL KAPITALFORHØYELSE**

Styret foreslår at det utstedes to nye fullmakter til kapitalforhøyelse til styret, herunder en fullmakt for å oppfylle de fire insentivprogrammene, og en fullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med kjøp av andre selskaper og virksomhet.

Selskapet har per i dag ingen gyldig emisjonsfullmakt, slik at de nye fullmaktene blir de eneste gjeldende forutsatt at generalforsamlingen vedtar dem.

#### **5.1 FULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE FOR Å OPPFYLLE SELSKAPETS INSENTIVPROGRAMMER**

Styret foreslår som nevnt en emisjonsfullmakt til oppfyllelse av de ovennevnte insentivprogrammer.

Den nye fullmakten skal være begrenset til å utstede aksjer i henhold til gyldig innløste opsjoner basert på (i) Den reviderte 5. mars 2021-Opisjonsplanen, (ii) November 2021-Opisjonsplanen, (iii) Styremedlemmers November 2021-Opisjonsplan og aksjer basert på (iv) 2021 Catalate Aksjeplanen.

remaining 3 years of the vesting period.

Each vested share shall give the right to acquire one share in the Company at strike price NOK 0.02 per share, equal to the nominal value of the share.

The Board has approved the 2021 Catalate Share Plan. The approval was made on the precondition of the general meeting's approval of the plan and that the general meeting provides the Board with mandates to fulfil the plan. Reference is made to what is explained in this relation connected to the Revised March 2021 Option Plan in section 4.1 above and which applies correspondingly for the 2021 Catalate Share Plan.

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*"The scope of the share program for key employees of Catalate, is approved in accordance with the proposal from the Board."*

#### **MATTER NO. 5. AUTHORISATIONS TO THE BOARD ON CAPITAL INCREASE**

The Board proposes that two new authorisations for the Board on capital increase, hereunder an authorisation to fulfil the four incentive programs, and an authorisation to issue shares connected to acquisition of other companies and business.

The Company currently has no valid authorisation to increase the share capital, which means that the new authorisations will be the only valid authorisations provided that the general meeting approves them.

#### **5.1 AUTHORISATION ON CAPITAL INCREASE TO FULFIL THE COMPANY'S INCENTIVE PROGRAMS**

As stated, the Board proposes an authorisation to the Board to increase the share capital to fulfil the Company's incentive programs.

The new authorisation shall be restricted to issue shares in accordance with validly exercised options based on (i) the Revised 5 March Option Plan, (ii) the November 2021 Option Plan, (iii) the Board Members November 2021 Option Plan and shares based on (iv) the 2021 Catalate Share Plan.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. "Styret gis herved fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Skitude Holding AS ("**Selskapet**"), i én eller flere omganger, med inntil NOK 131 590 (6 579 500 nye aksjer), tilsvarende 7,47 % av den registrerte aksjekapitalen på tidspunktet for dette vedtaket.
2. Fullmakten kan benyttes ved utstedelse av aksjer til nøkkelpersoner (herunder også styremedlemmer) i Selskapet og datterselskapene i henhold til de opsjonsordninger og aksjeprogrammer som er godkjent av styret.
3. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest 31. oktober 2022.
4. Aksjeeieres fortrinnsrett til tegning av aksjer kan settes til side.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.
6. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.
7. Denne fullmakten erstatter tidligere fullmakter til kapitalforhøyelse og skal gjelde i tillegg til fullmakten til kapitalforhøyelse for å finansiere oppkjøp av andre selskaper og virksomheter."

**5.2 FULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE FOR Å FINANSIERE OPPKJØP AV ANDRE SELSKAPER OG VIRKSOMHET**

Styret foreslår som nevnt en emisjonsfullmakt til finansiering av oppkjøp. Styret foreslår å begrense denne fullmakten til 20 % av eksisterende aksjekapital. Fullmakten skal gjelde i tillegg til og ved siden av fullmakten til oppfyllelse av Selskapets insentivprogrammer.

Den nye fullmakten skal være begrenset til å utstede aksjer for å finansiere oppkjøp av andre selskaper og virksomhet, herunder skal denne fullmakten blant annet kunne benyttes til å utstede aksjer for å oppfylle Selskapets forpliktelse til å betale earn-out omkring årsskiftet 2021 / 2022 i forbindelse

The Board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

1. "The board of directors (the "**Board**") is hereby granted authorization to increase the share capital of Skitude Holding AS (the "**Company**"), on one or several occasions, with up to NOK 131,590 (6,579,500 new shares), equivalent to 7.47% of the registered share capital at the time of this resolution.
2. The authorisation may be used to issue shares to key personnel (also including board members) of the Company and subsidiaries in accordance with option and share schemes approved by the Board.
3. The authorization shall remain in force until the annual general meeting in 2022, however not beyond 31 October 2022.
4. The pre-emptive right of the shareholders to subscribe to shares may be set aside.
5. The authorisation covers capital increases in exchange for non-cash payment or a right to charge the Company with special obligations pursuant to Section 10-2 of the Private Limited Liability Companies Act.
6. The authorisation does not cover merger decisions according to Section 13-5 of the Private Limited Liability Companies Act.
7. This authorisation replaces all former authorisations to increase the share capital and shall apply in addition to the authorization to increase the capital to fund acquisition of other companies and businesses."

**5.2 AUTHORISATION ON CAPITAL INCREASE TO FUND ACQUISITION OF OTHER COMPANIES AND BUSINESSES**

As stated, the Board proposes an authorisation to the Board to increase the share capital to fund acquisitions. The Board proposes to limit this board authorisation to 20% of the existing share capital. The authorisation shall apply in addition to and in parallel with the authorisation for fulfilment of the Company's incentive programs.

The new authorisation shall be restricted to issue shares for financing acquisitions of other companies and businesses, hereunder also to fulfil the Company's obligation to pay earn-out with shares around new year 2021 / 2022 in connection with the acquisition of Spotlio AG.

med oppkjøpet av Spotlio AG.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *"Styret gis herved fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Skitude Holding AS ("**Selskapet**") i én eller flere omganger med inntil NOK 352 102,764 (17 605 138 nye aksjer), tilsvarende 20 % av den registrerte aksjekapitalen på tidspunktet for dette vedtaket.*
2. *Fullmakten kan benyttes ved utstedelse av aksjer i forbindelse med oppkjøp av nye selskaper og virksomhet som er godkjent av styret, herunder blant annet for å oppfylle Selskapets forpliktelse til betaling av earn-out ved oppkjøpet av Spotlio AG.*
3. *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest 31. oktober 2022.*
4. *Aksjeeieres fortrinnsrett til tegning av aksjer kan settes til side.*
5. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.*
6. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
7. *Denne fullmakten erstatter tidligere fullmakter til kapitalforhøyelse og skal gjelde i tillegg til fullmakten til kapitalforhøyelse knyttet til selskapets opsjons- og aksjeprogrammer."*

**SAK NR. 6. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER**

Styret foreslår at det utstedes fullmakt til styret for å kunne erverve Selskapets egne aksjer for å oppfylle (i) Den reviderte 5. mars 2021-Opjsjonsplanen, (ii) November 2021-Opjsjonsplanen, (iii) Styremedlemmers November 2021-Opjsjonsplanen og (iv) 2021 Catalate Aksjeplan. Styret ønsker i utgangspunktet å unngå å benytte Selskapets likviditet til innløsning av opsjoner, men fullmakten gir en trygghet for styret til å kunne erverve aksjer på markedet dersom det er behov for det.

The Board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

1. *"The board of directors (the "**Board**") is hereby granted authorization to increase the share capital of Skitude Holding AS (the "**Company**"), on one or several occasions, with up to NOK 352,102.764 (17,605,138 new shares), equivalent to 20% of the registered share capital at the time of this resolution.*
2. *The authorisation may be used to issue shares in connection with acquisition of other companies and businesses approved by the Board, including fulfilling the Company's obligation to pay the earn-out by the acquisition of Spotlio AG.*
3. *The authorization shall remain in force until the annual general meeting in 2022, however not beyond 31 October 2022.*
4. *The pre-emptive right of the shareholders to subscribe to shares may be set aside.*
5. *The authorisation covers capital increases in exchange for non-cash payment or a right to charge the Company with special obligations pursuant to Section 10-2 of the Private Limited Liability Companies Act.*
6. *The authorisation does not cover merger decisions according to Section 13-5 of the Private Limited Liability Companies Act.*
7. *This authorisation replaces all former authorisations to increase the share capital and shall apply in addition to the authorization to increase the capital connected to the company's options and share programs."*

**MATTER NO. 6. AUTHORISATION TO THE BOARD TO ACQUIRE THE COMPANY'S OWN SHARES**

The Board proposes that a new authorisation for the Board to acquire the Company's own shares is issued to fulfil (i) the Revised 5 March Option Plan, (ii) the November 2021 Option Plan, (iii) the Board Members November 2021 Option Plan and (iv) the 2021 Catalate Share Plan. The Board would, as a starting point, like to avoid using the Company's liquidity in connection with the exercise of options, but the authorisation provides a guarantee for the Board to be able to acquire shares in the market, if necessary.

Selskapet har per i dag ingen gyldig fullmakt til å erverve egne aksjer, slik at den nye fullmakten blir den eneste gjeldende forutsatt at generalforsamlingen vedtar den.

Den nye fullmakten skal være begrenset til å erverve aksjer i henhold til gyldig innløste opsjoner i henhold til (i) Den reviderte 5. mars 2021-Opsjonsplanen, (ii) November 2021-Opsjonsplanen, (iii) Styremedlemmers November 2021-Opsjonsplan og (iv) aksjer basert på 2021 Catalate Aksjeplanen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("**egne aksjer**") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 131 590 (6 579 500 aksjer).*
2. *Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 0,02 eller som overstiger NOK 20.*
3. *Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.*
4. *Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest 31. oktober 2022.*
5. *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes tidligere fullmakt til å erverve egne aksjer tilbake.*

#### **SAK NR. 7. VALG AV MEDLEMMER AV VALGKOMITÉ**

I forbindelse med Selskapets ordinære generalforsamling som ble avholdt 1. september 2021 ble det blant annet vedtatt vedtektsbestemmelse om at Selskapet skal ha en valgkomité og retningslinjer for denne valgkomiteen. Styret har arbeidet med å identifisere aktuelle kandidater til Selskapets valgkomité.

Styret foreslår at Selskapets generalforsamling velger følgende personer som medlemmer av Selskapets valgkomité:

The Company currently has no valid authorisation to acquire its own shares, which means that the new authorisation will be the only valid authorisation provided that the general meeting approves it.

The new authorisation shall be restricted to acquire shares in accordance with validly exercised options based on (i) the Revised 5 March Option Plan, (ii) the November 2021 Option Plan, (iii) the Board Members November 2021 Option Plan and (iv) shares based on the 2021 Catalate Share Plan.

The Board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

1. *The board of directors is authorised pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 9-4 to acquire shares in the Company ("**own shares**") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 131,590(6,579,500 shares).*
2. *When acquiring own shares, the consideration per share may not be less than NOK 0.02 and may not exceed NOK 20.*
3. *The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.*
4. *The authority shall be valid until the annual general meeting in 2022, however not beyond 31 October 2022.*
5. *With effect from the time of registration of this authority with the Norwegian Register of Business Enterprises the previous authority to acquire own shares is withdrawn.*

#### **MATTER NO. 7. ELECTION OF MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE**

In connection with the Company's annual general meeting that was held on 1 September 2021, among other resolutions, a provision was adopted in the articles of association, that the Company shall have a nomination committee, and guidelines for this committee. The Board has worked to identify relevant candidates to the Company's nomination committee.

The Board proposes that the Company's general meeting elects the following person as members of the Company's nomination committee:

- John-Arne Hørlock, komitéleder

Hørlock har stillingen som investeringsdirektør i Investinor AS. Han er styremedlem i flere selskaper i Investinor-porteføljen. John-Arne Hørlock er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole (NHH). Før han begynte i Investinor i 2013, arbeidet han med rådgivning, revisjon og transaksjonsstøtte som Manager i PwC.

- Martin F. Jørgensen, komitémedlem

Jørgensens erfaring omfatter investering og ledelse av mange suksessfulle oppstartsbedrifter og etablerte virksomheter innenfor gjest hotel- og reisebransjen, hovedsakelig med fokus på digital transformasjon. Han var blant annet en del av ledelsesoppkjøp og senere børsnotering av Via Travel Group (nå eid av Expedia/Egencia), han var også med på å grunnlegge Etraveli, som ble et av verdens største online reisebyråer (nå eid av booking.com) og han var adm.dir. for hotellprovisjonsbehandlings- og analyseselskapet Net Trans Services som ble solgt til den amerikanske private equity-investoren HIG Capital. Jørgensen er for tiden administrerende direktør og styremedlem i foodback.com, en ledende tilbakemeldings SaaS-løsning for restauranter, kantiner og matforhandlere.

- Andy McKeon, komitémedlem

McKeon har bred internasjonal bakgrunn innenfor salg og markedsføring, og har hatt ledende stillinger i Silicon Valley hos blant annet Apple og Facebook. I hans nåværende stilling er han ansvarlig for forretningsmarkedsføring for Snapchat i Asia Pacific-regionen. Han var medlem av det australske skilandslaget og markedsdirektør for det amerikanske ski- og snowboardlandslaget. I tillegg har han erfaring som styremedlem for både børsnoterte og privateide selskaper, og er rådgiver for en rekke start-ups, VC-fond og private equity-selskaper.

I tillegg kan aksjonærer før og under generalforsamlingen fremsette forslag om andre kandidater til valgkomiteen. Disse vil det også bli stemt over på generalforsamlingen.

Valgkomitéens medlemmer skal motta følgende honorarer for perioden fra ordinær generalforsamling til neste ordinære generalforsamling, som skal avkortes forholdsmessig for medlemmer som fratrer eller tiltrer i

- John-Arne Hørlock, committee chairperson

Mr. Hørlock holds the position as Investment Director at Investinor AS. He serves as a member of the board of directors of several companies within the Investinor portfolio. Mr. Hørlock holds an MSc from Norwegian School of Economics (NHH). Before joining Investinor in 2013, he worked in advisory, audit and transactional support as a Manager at PwC.

- Martin F. Jørgensen, committee member

Mr. Jørgensen's track-record includes investing in and managing many successful start-ups and established businesses in the hospitality and travel industries, primarily with focus on digital transformation. Amongst others, he was part of the management buyout and later IPO of Via Travel Group (now owned by Expedia/Egencia), he co-founded Etraveli which became one of the world's largest online travel agencies (now owned by booking.com) and he was the CEO of hotel commission processing & analytics company Net Trans Services which was sold to US private equity investor HIG Capital. Mr. Jørgensen is currently the CEO and board member of Foodback.com, a leading feedback SaaS solution for restaurants, canteens and food retailers

- Andy McKeon, committee member

Mr. McKeon is an international global marketer who has held senior leadership positions at Apple and Facebook in Silicon Valley and currently runs Business Marketing for Snapchat across Asia Pacific. He was a member of the Australian Ski Team and the CMO of the US Ski and Snowboard Association. In addition to this he has board experience with both listed and privately held companies and advises a number of startups, VC funds and Private Equity firms.

In addition, shareholders may before or at the EGM present proposals for other candidates to the nomination committee. Any such candidates will be voted on at the EGM.

The members of the nomination committee shall receive the following remuneration for the period from an annual general meeting till the next annual general meeting, which shall be proportionally reduced for members who resign or become

perioden:

- Valgkomitéens leder skal motta NOK 45 000
- Valgkomitéens medlemmer skal motta NOK 30 000

#### **SAK NR. 8: ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER**

Selskapets vedtekter legger opp til en begrensning på 6 styremedlemmer. Selskapet har vært på jakt etter nødvendig kompetanse for styret, og ønsker å legge til rette for flere styremedlemmer. I forbindelse med punkt 9 nedenfor, om valg av tre nye styremedlemmer, foreslås det å øke begrensningen i Selskapets vedtekter til 7 styremedlemmer.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar følgende ny ordlyd i § 5 i Selskapets vedtekter:

*"Selskapets styre skal ha inntil 7 medlemmer etter generalforsamlingens beslutning."*

#### **SAK NR. 9. VALG AV NYE STYREMEDLEMMER**

Anne Worsøe skal tre ut av styret i forbindelse med avholdelse av ekstraordinær generalforsamling. I den forbindelse foreslår styret å supplere styret med tre nye medlemmer.

Styret nominerer følgende personer til å bli valgt inn i styret:

- Tonje Berg

Tonje Berg er managing partner i Oslo for Karabin, et norsk konsultentselskap innenfor strategi og ledelse. Hun har mer enn 10 års erfaring fra konsulentbransjen og har jobbet med et bredt spekter av kunder. Hun har høy kompetanse innenfor strategi, forretningsutvikling, digitalisering, endringsledelse og eierstyring. Tonje har en mastergrad innen strategi og ledelse fra Norges Handelshøyskole (NHH).

- Marit Høvik Hartmann

Marit Høvik Hartmann er managingpartner i

members during the period:

- The chair of the nomination committee shall receive NOK 45,000
- The members of the nomination committee shall receive NOK 30,000

#### **MATTER NO. 8 AMENDMENTS TO THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION**

The Company's articles of association provide a limit of 6 members of the Board. The Company has been seeking necessary expertise for the Board and wishes to expand the Board. In connection with the matter 9 below, on the election of three new members of the Board, it is proposed to increase the limit in the articles of association to 7 members of the Board.

The Board proposes that the general meeting resolves the following new wording in § 5 in the Company's articles of association:

*"The company's board of directors shall have up to 7 members according to the decision of the general meeting."*

#### **MATTER NO. 9. ELECTION OF NEW MEMBERS OF THE BOARD**

Anne Worsøe will resign from the Board in relation to holding the extraordinary general meeting. In this connection, the Board proposes to supplement the Board with three new members.

The Board nominates the following persons to be elected to the Board:

- Tonje Berg

Tonje Berg is Managing Partner Oslo at Karabin, a Norwegian strategy and management consulting company. She has more than 10 years of experience from the consulting industry working with a broad specter of clients. She is highly skilled in strategy, business development, digitalization, change management and corporate governance. Tonje holds a Master of Science degree in Strategy and Management from the Norwegian School of Economics (NHH).

- Marit Høvik Hartmann

Marit Høvik Hartmann is Managing Partner at

Geelmuyden Kiese Norge. Hun har mer enn 20 års erfaring fra kommunikasjonsbransjen, bl.a. som adm. dir. i McCann Oslo, og som rådgiver i Leo Burnett og DDB. Hun har ledet store tverrfaglige prosjekter innenfor olje & gass, telecom, finans, FMCG, reiseliv og offentlige aktører, og har erfaring med markedsføring nasjonalt og internasjonalt. Som kommunikasjonsdirektør i Oslo Business Region har hun erfaring med å hjelpe tech-start-ups til vekst. Marit har også ledet Oslo Brand Alliance med ansvaret for å bygge Oslos internasjonale merkevare på tvers av reiseliv, næringsliv og akademika. Marit er utdannet Siviløkonom fra Handelshøyskolen BI.

- Martí Rafel Herrero

Martí Rafel Herrero har ca. 40 års erfaring fra ski-industrien og fjellturisme. Hans erfaring de siste 20 årene inkluderer ledelse, markedsføring og kommersialisering ved Pal-Arinsal og VALLNORD i Andorra and og ved Boí Taüll og Balneario de Panticosa i Spania. Martí har også bakgrunn som olympisk freestyle skikjører og har bl.a. deltatt som utøver i OL i Calgary (1988) og Albertville (1992).

Etter dette, og hvis valgt av generalforsamlingen, vil styret bestå av:

- Haavard Nord, styreleder
- Christopher Logan, styremedlem
- Thomas S. Wrede-Holm, styremedlem
- Tonje Berg, styremedlem
- Marit Høvik Hartmann, styremedlem
- Martí Rafel Herrero, styremedlem

De nye styremedlemmene har krav på honorar, i tråd med vedtaket på ordinær generalforsamling for Selskapet avholdt 1. september 2021, foreslås det at generalforsamlingen vedtar at de nye styremedlemmene mottar følgende honorarer frem til avholdelse av neste ordinære generalforsamling;

- Tonje Berg skal motta NOK 225 000 p.a. og 100 000 opsjoner
- Marit Høvik Hartmann skal motta NOK 225 000 p.a. og 100 000 opsjoner
- Martí Rafel Herrero skal motta NOK 250 000 p.a.

Geelmuyden Kiese Norge. She has more than 20 years of experience from the communication industry having held positions such as CEO of McCann Oslo, and advisor in Leo Burnett and DBB. She has led large interdisciplinary projects in oil & gas, telecom, finance, FMCG, tourism and public participants, and has both national and international marketing experience. As communications director at Oslo Business Region she has helped tech start-ups to grow. She has also led the Oslo Brand Alliance with responsibility for building Oslo's international brand across tourism, business and academia. She has a Master of Science degree from the Norwegian Business School BI.

- Martí Rafel Herrero

Martí Rafel Herrero has some 40 years of experience from the ski industry and from snow and mountain tourism. His experience during the past 20 years include directing, marketing and commercialization at Pal-Arinsal and VALLNORD in Andorra and at Boí Taüll and Balneario de Panticosa in Spain. Martí also has a background as an Olympic freestyle skier participating in the Olympics in Calgary (1988) and Albertville (1992).

After this, and if elected by the general meeting, the Board will consist of:

- Haavard Nord, chairperson
- Christopher Logan, Board member
- Thomas S. Wrede-Holm, Board member
- Tonje Berg, Board member
- Marit Høvik Hartmann, Board member
- Martí Rafel Herrero, Board member

The new members of the Board are entitled to remuneration, in accordance with the resolution on the annual general meeting for the Company held 1 September 2021, it is proposed from the Board that the general meeting resolves that the new members of the Boards shall receive the following remuneration, until the holding of the next annual general meeting:

- Tonje Berg shall receive NOK 225,000 p.a. and 100,000 options
- Marit Høvik Hartmann shall receive NOK 225,000 p.a. and 100,000 options
- Martí Rafel Herrero shall receive NOK 250,000 p.a.

I tillegg kan aksjonærer før og under generalforsamlingen fremsette forslag om andre kandidater til styret. Disse vil det også bli stemt over på generalforsamlingen.

I henhold til aksjeloven § 5-17 (2) vil de foreslåtte styremedlemmene som mottar flest stemmer, bli valgt. Står stemmetallet likt, treffes avgjørelsen ved loddtrekning.

#### **SAK NR. 10. ENDRING AV SELSKAPETS NAVN**

Selskapet har en ledende posisjon innen digitalisering av marked for skikjørere og fjellentusiaster, og på bakgrunn av dette har styret sett et betydelig forretningspotensial i tilstøtende markeder. Dette inkluderer muligheter på tvers av destinasjoner, attraksjoner og sesonger for Selskapets produkter og varer. Selskapet har flere likestilte datterselskaper og virksomheter, og deler per i dag navn med kun én av disse virksomhetene. Styret foreslår på denne bakgrunn å endre Selskapets navn til et mer overordnet navn som er nøytralt og kan reflektere alle datterselskapene og virksomhetene bedre enn dagens navn. Canopy er vesentlig forskjellig fra dagens navn og navnet til datterselskapene, og vil etter styrets oppfatning bedre reflektere selskapets virksomhet også fordi det ikke bare viser til én sesong av året.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar følgende nye navn på Selskapet og ny ordlyd i § 1 i Selskapets vedtekter:

*"Selskapets foretaksnavn skal være Canopy Holdings AS."*

\*\*\*\*

In addition, shareholders may before or at the EGM present proposals for other candidates to the board of directors. Any such candidates will be voted on at the EGM.

Pursuant to Section 5-17 second paragraph of the Companies Act, the proposed board members that receive the most votes, will be elected. If the number of votes is equal, the decision will be made by drawing lots.

#### **MATTER NO 10. CHANGE THE COMPANY'S NAME**

The Company has a leading position within digitalisation of market for alpine skiers and mountain enthusiasts, and on this background the Board has seen a significant business potential in adjacent markets. This includes opportunities across destinations, attractions and seasons for the Company's products and goods. The Company has several subsidiaries and businesses on par level and shares as of today its name with only one of these businesses. The Board proposes to change the Company's name to a more general name that is neutral and can reflect all the subsidiaries and businesses better than the name today. Canopy is significantly different from today's name and the name of the subsidiaries and will in the Board's opinion better reflect the Company's business also since it does not only show to one season of the year.

The Board proposes that the general meeting resolves the following new name on the Company and new wording in § 1 in the Company's articles of association:

*"The Company's name shall be Canopy Holdings AS."*

\*\*\*\*



**Attachment no. 2: Proxy without voting instructions**

If you do not attend the Skitude Holding' extraordinary general meeting personally, you may grant proxy to another individual.

The proxy must be sent to Skitude Holding AS to [haavard@skitudegroup.com](mailto:haavard@skitudegroup.com) (scanned form) no later than 6 December 2021.

**The proxy must be dated and signed in order to be valid.**

If you leave the "Name of the proxy holder" blank, the proxy will be given to the chair of the Board, or an individual authorized by him.

The undersigned shareholder in Skitude Holding AS hereby grants (tick one of the two):

Haavard Nord (or person authorized by him), or

\_\_\_\_\_  
Name of proxy holder (in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Skitude Holding AS to be held on 7 December 2021.

This power of attorney is granted on this \_\_\_\_ day of \_\_\_\_\_ (month) 2021 and shall remain in force until the extraordinary general meeting has been held.

Signature: \_\_\_\_\_  
(if shareholder is a legal entity, then this power of attorney should be signed by a legal representative of the legal entity)

Shareholder: \_\_\_\_\_  
(in capital letters)

**Attachment no. 3: Proxy with voting instructions**

If you do not attend the Skitude Holding' extraordinary general meeting personally, you may grant proxy to another individual.

The proxy must be sent to Skitude Holding AS to [haavard@skitudegroup.com](mailto:haavard@skitudegroup.com) (scanned form) no later than 6 December 2021.

**The proxy must be dated and signed in order to be valid.**

If you leave the "Name of the proxy holder" blank, the proxy will be given to the chair of the Board, or an individual authorized by him.

The undersigned shareholder in Skitude Holding AS hereby grants (tick one of the two):

Haavard Nord (or person authorized by him), or

\_\_\_\_\_

Name of proxy holder (in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Skitude Holding AS to be held on 7 December 2021.

**Voting instructions:****Resolution**

	<b>Vote for</b>	<b>Vote against</b>	<b>Abstain</b>
1. Opening of the general meeting by the chair. Registration of meeting shareholders	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Election of a meeting chairperson and person to co-sign the minutes together with the chairperson	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. The Company's share-based incentive program: Amendments and new programs:			
4.1 Amendment of the option program for key employees established 5 March 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.2 Implementation of new option program for key employees and the board: the November 2021 Option Plan	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.3 Implementation of new option program for the board: the Board Members November 2021 Option Plan	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.4 New share program for key employees of Catalate	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Proposal to authorisation on the Board to the capital increase			
5.1 Authorisation for capital increase to fulfil the Company's incentive programs	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.2 Authorisation for capital increase to funds acquisition of other companies and businesses	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Proposal on authorisation to the Board to acquire the Company's own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

- |     |   |                          |                          |                          |
|-----|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 7.  | Nomination to election of new members to the nomination committee | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 8.  | Amendments to the Company's articles of association               | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 9.  | Nomination to election of nye members of the Board                | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 10. | Proposal to change the Company name                               | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

If voting instructions are given the following applies:

- If the box "Vote for" has been ticked, the proxy is instructed to vote for the proposal in the notice, with any changes suggested by the board of directors, the chairman of the board or the chairperson of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can at his/her own discretion abstain from voting the shares.
- If the box "Vote against" has been crossed out, this implies that the proxy is instructed to vote against the proposal in the notice, with any changes suggested by the board, the Chairman of the Board or the chairman of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can at his/her own discretion abstain from voting the shares.
- If the box "Abstain" has been ticked, the proxy is instructed to abstain from voting the shares.
- If none of the boxes have been ticked, the proxy is free to decide how to vote the shares.
- In respect of elections, the instructions are only valid for voting in respect of elections of the candidates whom have been listed in the proxy form.
- In respect of a vote over matters that are not included on the agenda and which may validly come before the meeting the proxy is free to decide how the shares shall be voted. The same applies for votes over matters of formal nature, such as election of the chairperson of the meeting, voting order or voting procedure.
- If a shareholder has inserted another person than the chairman of the board as proxy, and wants to give such person instructions on voting, this is a matter between the shareholder and the proxy. In such a situation the company does not undertake any responsibility to verify that the proxy votes in accordance with the instructions.

This power of attorney is granted on this \_\_\_\_ day of \_\_\_\_\_ (month) 2021 and shall remain in force until the extraordinary general meeting has been held.

Signature: \_\_\_\_\_

(if shareholder is a legal entity, then this power of attorney should be signed by a legal representative of the legal entity)

Shareholder: \_\_\_\_\_

(in capital letters)