

(OFFICE TRANSLATION)

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I

MÅSØVAL AS

(ORG NR 933 792 854)

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i Måsøval AS, org nr 933 792 854 ("**Selskapet**") som avholdes 14. juni 2023 kl 10.00 på Selskapets kontorer i Nordfrøyveien 413, 7260 Sistranda, Frøya, jf aksjeloven § 5-8.

Aksjeeierne oppfordres til å avgi sin stemme ved innsendelse av fullmaktsskjema i forkant av den ordinære generalforsamlingen. Det følger nærmere informasjon om fullmaktsskjema nedenfor.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Lars Måsøval. Styrets leder vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Agenda:

1 VALG AV MØTELEDER

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Lars Måsøval velges som møteleder."

**NOTICE OF ORDINARY
GENERAL MEETING**

OF

MÅSØVAL AS

(ORG NR 933 792 854)

An ordinary general meeting of Måsøval AS, reg no 933 792 854 (the "**Company**") will be held 14th of June 2023 at 10.00 hours (CEST) at the Company's office at Nordfrøyveien 413, 7260 Sistranda, Frøya, cf section 5-8 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act (the "**Companies Act**").

The shareholders are recommended to vote by submitting the form of a proxy prior to the ordinary general meeting. Please see further information about the proxy below.

The general meeting will be opened by the chair of the board of directors, Lars Måsøval. The chair will register the attendance of shareholders present and proxies.

Agenda:

1 ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING

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

"Lars Måsøval is elected to chair the meeting."

**2 VALG AV EN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen beslutter at en person som er til stede på generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

**3 GODKJENNING AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner innkalling og dagsorden.

4 GODKJENNE ÅRSREGNSKAP FOR 2022

Styrets forslag til Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2022, herunder konsernregnskapet, resultatdisponering og konsernets årsberetning, ble publisert 28. april 2023 og er tilgjengelig på selskapets nettside www.masoval.no (<https://en.masoval.no/investor/reports-and-presentations>).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2022, herunder konsernregnskap, resultatdisponering og styrets årsberetning godkjennes."

**2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGNE THE
MINUTES**

The board proposes that the general assembly elects a person present at the general assembly to co-sign the minutes with the chair.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The board of directors proposes that the general meeting passes the notice and the agenda.

**4 APPROVE THE ANNUAL ACCOUNTS FOR
2022**

The board of directors' proposal for the Company's annual accounts for the financial year 2022, including the group's annual accounts, allocation of profits and the group's board of directors' report, were made public on 28th of April and are available at the Company's web page www.masoval.no (<https://en.masoval.no/investor/reports-and-presentations>).

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

"The Company's annual accounts for the financial year ended 2022, including the group's annual accounts, allocation of profits and the board of directors' report are approved."

5 UTDELING AV UTBYTTE

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om utbetaling av utbytte på grunnlag av årsregnskapet for 2022:

«Det utbetales utbytte til Selskapets aksjeeiere med kr. 0,5 per aksje, totalt kr. 61 254 227,5, basert på årsregnskapet for 2022. Utbyttet skal utbetales til aksjonærene den 23. juni 2023.»

6 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Styret foreslår at revisors honorar for å revidere regnskapet for 2022 godkjennes med NOK 500 000. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner KPMG AS' honorar for regnskapsåret 2022 med NOK 500 000."

5 DISTRIBUTION OF DIVIDEND

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution on distribution of dividend on the basis of the annual accounts for 2022:

«Dividends are paid to the company's shareholders in the amount of NOK 0,5 per share, total NOK 61 254 227.5, based on the company's annual accounts for 2022. Dividends shall be paid to shareholders on 23 June 2023.»

6 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE AUDITOR

The board of directors proposes that the auditor's fee for the financial year 2022 is approved with NOK 500 000. The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

"The general meeting approves the KPMG AS fees for the financial year 2022 with NOK 500 000."

7 VALG AV STYREMEDLEMMER

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) Kari Skeidsvoll Moe gjenvelges som styremedlem for en periode på to år.
- (ii) Roger Granheim velges som styremedlem for en periode på to år.
- (iii) Martin Staveli gjenvelges som varamedlem for en periode på ett år.
- (iv) Styret består da av følgende personer:
 - Lars Måsøval (styrets leder)
 - Ola Loe (styremedlem)
 - Kari Skeidsvoll Moe (styremedlem)
 - Roger Granheim (styremedlem)
 - Nina Santi (styremedlem)
 - Martin Staveli (varamedlem)

8 STYRETS HONORAR

Styret foreslår at styrets honorar er som følger for perioden fra 01.07.2023 til 30.06.2024.

Styrets leder: kr 284 000

Styremedlemmer: kr 246 000

I tillegg får både styrets leder og styremedlemmer særskilt kompensasjon på kr 5 500 for hvert ordinære styremøte de deltar på og kr 5 500 for hvert ekstraordinære møte med fysisk oppmøte. Det gis ingen særskilt kompensasjon for ekstraordinære styremøter uten fysisk oppmøte.

På bakgrunn av det ovenfor nevnte foreslår styret at generalforsamlingen beslutter å vedta følgende:

7 ELECTION OF BOARD MEMBERS

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

- (i) Kari Skeidsvoll Moe is re-elected as board member for a period of two years.
- (ii) Roger Granheim is elected as board member for a period of two years.
- (iii) Martin Staveli is re-elected as deputy board member for a period of one year.
- (iv) The board then consists of following persons:
 - Lars Måsøval (chairman)
 - Ola Loe (board member)
 - Kari Skeidsvoll Moe (board member)
 - Roger Granheim (board member)
 - Nina Santi (board member)
 - Martin Staveli (deputy board member)

8 REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The board of directors proposes that the remuneration to the board of directors will be as follows from the period from 01.07.2023 and until 30.06.2024:

Chairman of the board: NOK 284,000

Board members: NOK 246,000

In addition, the chairman of the board and the board members will each receive NOK 5,500 in additional compensation for each ordinary board meeting they attend, and NOK 5,500 for each extraordinary board meeting with physical attendance. There will be no additional compensation for non-physical attendance in extraordinary board meetings.

Based on the above, the board of directors proposes that the general meeting resolves the following:

"Styrets forslag om godtgjørelse til medlemmene av styret for perioden 01.07.2023 til 30.06.2024 godkjennes."

"The board of directors proposal for remuneration for the members of the board of directors for the period 01.07.2023 until 30.06.2024 is approved."

9 FULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

9 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om forlengelse av eksisterende fullmakt om å forhøye aksjekapitalen:

The board of directors proposes that the general meeting resolves the following resolution regarding extension of the existing authorization to increase the share capital :

(i) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i én eller flere omganger, med inntil kr 3 062 500.*

(i) *Pursuant to section 10-14 of the Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the share capital, in one or several rounds, by up to NOK 3,062,500.*

(ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes, jf aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.*

(ii) *The shareholders' preferential right is deviated from, cf section 10-5, cf section 10-4 of the Companies Act.*

(iii) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.*

(iii) *The authorization comprises share capital increases against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Companies Act.*

(iv) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.*

(iv) *The power of attorney does not include a decision on a merger pursuant to section 13-5 of the Companies Act.*

(v) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, men likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025.*

(v) *The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than 30 June 2025.*

(vi) *Fullmakten omfatter også retten til å gjøre eventuelle endringer i Selskapets vedtekter som kapitalforhøyelsen nødvendiggjør.*

(vi) *The power of attorney also includes the right to make any amendments to the Company's articles of association that the share capital increase necessitates.*

10 FULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER – INCENTIVPROGRAM FOR ANSATTE

10.1 Bakgrunn

Styret mener det vil være i Selskapets og aksjonærenes beste interesse å etablere en bonusordning med mulighet for aksjekjøp for å tiltrekke seg og holde på nøkkelpersoner i Selskapet.

Styret ber generalforsamlingen nå om å godta den foreslåtte styrefullmakten til å erverve egne aksjer på inntil NOK 153 250, som tilsvarer ca. 0,5% av Selskapets aksjekapital på datoen for innkallingen til generalforsamling. Fullmakten vil gi bidra til at Selskapet kan benytte egne aksjer for helt eller delvis oppgjør i forbindelse med det fremtidige incentivprogrammet.

10.2 Forslag til vedtak

Basert på det ovennevnte ber styret generalforsamlingen om fullmakt til å erverve egne aksjer med det formål at Selskapet skal kunne gjennomføre helt eller delvis oppgjør i aksjer i forbindelse med et fremtidig bonusprogram for nøkkelansatte:

- (i) *I henhold til aksjeloven § 9-4 gir styret i Måsøval AS fullmakt til på vegne av selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr. 153 250 (tilsvarende ca 0,5 % av Selskapets aksjekapital).*
- (ii) *Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 100 og det minste NOK 1.*
- (iii) *Erverv og avhendelse av egne aksjer skal benyttes til utstedelse av aksjer til nøkkelansatte i Selskapet i forbindelse med incentivprogram.*
- (iv) *Fullmakten gjelder fra tidspunktet fullmakten registreres i Foretaksregisteret, og varer i to år fra datoen for generalforsamlingens vedtak.*

10 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE OWN SHARES – INCENTIVE SCHEME FOR EMPLOYEES

10.1 Background

The board believes it will be in the Company's and the shareholders' best interest to attract and retain key employees to the Company through a bonus incentive scheme with a possibility to purchase shares.

The board asks that the general meeting approve the proposed board authorization to acquire own shares with a maximum aggregate value of NOK 153,250, equal to approximately 0.5% of the Company's share capital at the date of the notice to the general meeting. The authorisation will contribute to give the Company the opportunity to use own shares as consideration, in full or in part, in the future bonus incentive scheme.

10.2 Proposed resolution

Based on the above, the board requests the general meeting for a power of attorney to acquire own shares in order to give the Company the opportunity to use own shares as consideration, in full or in part, in the future bonus incentive scheme:

- (i) *Pursuant to section 9-4 in the Companies Act, the board of directors of Måsøval AS gives an authorization to, on behalf of the Company, to acquire own shares with a maximum aggregate value of NOK 153,250 (equivalent to 0.5 % of the Company's share capital).*
- (ii) *The highest amount that may be paid per share is NOK 100 and the lowest amount is NOK 1.*
- (iii) *Acquisition and sale of shares shall be used to issue shares to key employees in the Company in relation to a bonus incentive scheme.*
- (iv) *The authorisation is valid from the time of registration in the Norwegian Register of Business*

Enterprises and lasts for two years from the date of the general meeting's resolution.

11 FULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER

Styret ønsker fleksibilitet med hensyn til tilbakekjøp av egne aksjer og foreslår derfor at styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer på vegne av selskapet og at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *I henhold til aksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende på inntil kr. 3 062 500 (tilsvarende 10 % av Selskapets aksjekapital).*
- (ii) *Det høyeste beløp som kan betales per aksje er kr. 100 og det laveste er kr. 1.*
- (iii) *Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig, likevel ikke ved tegning av egne aksjer.*
- (iv) *Fullmakten gjelder fra tidspunktet fullmakten registreres i Foretaksregisteret, og varer i to år fra datoen for generalforsamlingens vedtak.*

11 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE OWN SHARES

The board wants flexibility with regard to acquisition of own shares and proposes that the board of directors are authorised to acquire own shares on behalf of the company and that the general meeting makes the following resolution:

- (i) *Pursuant to section 9-4 in the Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to acquire own shares with total face value up to NOK 3 062 500 (equivalent to 10% of the Company's share capital).*
- (ii) *The highest amount that may be paid per share is NOK 100 and the lowest amount is NOK 1.*
- (iii) *Acquisition and sale of own shares may take place as the board of directors finds appropriate, but not through subscription of own shares.*
- (iv) *The authorisation is valid from the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises and lasts for two years from the date of the general meeting's resolution.*

12 STYREFULLMAKT TIL Å UTDELE TILLEGGSUTBYTTE

Generalforsamlingen kan gi styret fullmakt til å utdele utbytte. Slik fullmakt er betinget av at selskapet har utbyttekapasitet i henhold til det siste godkjente årsregnskapet.

En fullmakt til styret til å utdele utbytte vil gi selskapet fleksibilitet og medføre at selskapet, med utgangspunkt i utbyttekapasitet i henhold til det siste godkjente årsregnskap, kan utdele flere utbytter uten å måtte innkalle til ekstraordinær generalforsamling.

Innenfor de rammer som følger av fullmakt og aksjeloven, avgjør styret om fullmakten skal benyttes, om den eventuelt skal benyttes én eller flere ganger, størrelsen på det enkelte utbyttet mv.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) I henhold til aksjeloven § 8-2 (2) gis også styret i Måsøval AS fullmakt til å vedta utdeling av utbytte basert på selskapets godkjente årsregnskap for 2022. Utbytte kan vedtas når styret selv finner det hensiktsmessig, i en eller flere omganger, men kan bare gis inntil en grense på kr. 1,5 per aksje samlet sett.*
- (ii) Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024, men likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.*

13 OPPRETTELSE AV STYREUTVALG OG FASTSETTELSE AV HONORAR

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) Styret i Selskapet gis fullmakt til å opprette nødvendig styreutvalg i tråd med god selskapsstyring.*

12 POWER OF ATTORNEY TO DISTRIBUTE ADDITIONAL DIVIDEND

The general meeting may authorise the board to distribute dividends. Such authorisation is conditional on the Company having a dividend capacity in accordance with the most recently approved annual accounts.

An authorisation for the board of directors to distribute dividends will give the Company flexibility and entails that the Company, based on dividend capacity in accordance with the most recently approved annual accounts, may distribute dividends on several occasions without having to convene an extraordinary general meeting.

Within the framework of the authorisation and the Companies Act, the board of directors decides whether the authorisation is to be used, whether it is to be used one or several times, the size of the dividend in question, etc.

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

- (i) In accordance with Section 8-2 (2) of the Companies Act, the board of directors of Måsøval AS is granted a power of attorney to resolve to distribute dividend on the basis of the company's annual accounts for 2022. Dividends can be granted when appropriate, in one or several rounds, but may only be given up to a limit of NOK 1,5 per share overall.*
- (ii) The power of attorney is valid to the annual general meeting in 2024, but no longer than 30 June 2024.*

13 ESTABLISHMENT OF BOARD COMMITTEE AND REMUNERATION

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

- (i) The board of directors of the Company is granted a power of attorney to establish required board*

(ii) Styret kan fastsette honorar med opptil kr. 50 000 for hvert medlem i utvalget per år.

committee in accordance with good corporate governance.

(ii) The board of directors can determine remuneration up to NOK 50 000 for each member in the committee per year.

* * *

* * *

Måsøval AS er et aksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen en aksjekapital på kr 30.627.113,75 fordelt på 122.508.455 aksjer hver med en nominell verdi på kr 0,25. Hver aksje har én stemme på generalforsamlingen. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

Måsøval AS is a private limited liability company subject to the rules of the Companies Act. As of the date of this notice, the Company has a share capital of NOK 30,627,113.75, divided on 122,508,455 shares with a nominal value of NOK 0.25. Each share carries one vote at the general meeting. The shares also have equal rights in all other respects.

Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruk av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen. Utfylte fullmaktsskjemaer kan sendes til Selskapet per e-post til berit.fossan@masoval.no. Det bes om at fullmakter er sendt slik at de er Selskapet i hende innen 7. juni 2023 kl. 12:00.

The proxy form, including detailed instructions on how to use the form, is enclosed to this notice. Completed proxy forms may be sent to the Company by e-mail to berit.fossan@masoval.no. Proxy forms are requested to be sent so that they are received by the Company by 7th June 2023 at 12:00 hours.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf aksjeloven § 4-4, jf allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må aksjene før generalforsamlingen registreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn.

If shares are registered by a nominee in the VPS, cf. section 4-4 of the Companies Act, cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for his/her shares, then the shares must be reregistered on a separate VPS account in his/her own name prior to the general meeting.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

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

Frøya, Norge, 1. juni 2023

På vegne av styret i
Måsøval AS
Lars Måsøval
Styreleder

Frøya, Norway, 1 June 2023

On behalf of the board of directors of
Måsøval AS
Lars Måsøval
Chairman

Vedlegg:

1. Skjema for fullmakt til generalforsamlingen

Appendices:

1. Power of attorney to the general meeting

MÅSØVAL AS**FULLMAKT****ORDINÆR GENERALFORSAMLING 14. juni 2023**

Aksjeeiere som ønsker å være representert ved fullmektig bes om å fylle ut denne fullmakten for å gi stemmeinstruks til fullmektigen og sende den pr e-post til: berit.fossan@masoval.no. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten bes sendt slik at den er kommet frem **senest den 12. juni 2023 kl. 12:00**

Undertegnede gir herved (sett kryss):

☐ Lars Måsøval eller den han bemyndiger, eller

☐ _____
(Navn på fullmektigen med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ordinære generalforsamlingen i Måsøval AS den 14. juni 2023. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing overfor eller uten navngivning av fullmektigen, anses fullmakten gitt til Lars Måsøval eller den han bemyndiger.

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

Sak:	For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør
1. Valg av møteleder				
2. Valg av en person til å medundertegne protokollen				
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden				
4. Godkjenne årsregnskap for 2022				
5. Utdeling av utbytte				
6. Godkjennelse av godtgjørelse til revisor				
7. Valg av styremedlemmer				
8. Styrets honorar				
9. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen				
10. Fullmakt til å erverve egne aksjer – incentivprogram for ansatte				
11. Fullmakt til erverv av egne aksjer				
12. Styrefullmakt til å utdele tilleggsutbytte				
13. Opprettelse av styreutvalg og fastsettelse av honorar				

(Aksjeeierens navn og adresse med blokkbokstaver)

Sted

Dato

Aksjeeierens underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, stiftelse mv, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges fullmakten.

MÅSØVAL AS
POWER OF ATTORNEY
ORDINARY GENERAL MEETING 14 June 2023

Shareholders who wish to authorise another person to act on his or her behalf at the ordinary general meeting of Måsøval AS to be held on 14 June 2023 must complete this power of attorney form and return it to: berit.fossan@masoval.no. The power of attorney must be dated and signed.

The power of attorney should be received **no later than 12 June 2023 at 12:00 hours**.

The Undersigned hereby grants (please tick the relevant alternative):

☐ Lars Måsøval or the person he appoints, or

☐ _____
(Name of attorney in capitalised letters)

power of attorney to attend and vote for my/our shares at the ordinary general meeting of Måsøval AS to be held on 14 June 2023. If the power of attorney form is submitted without stating the name of the attorney, the attorney will be deemed to have been given to Lars Måsøval or the person he appoints.

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

Agenda for the ordinary general meeting	In favour	Against	Abstain	At the attorney's discretion
1. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes				
2. Election of a person to co-sign the minutes				
3. Approval of the notice and the agenda				
4. Approve the annual accounts for 2022				
5. Distribution of dividend				
6. Approval of remuneration to the auditor				
7. Election of board members				
8. Remuneration to the board of directors				
9. Authorisation to the board of directors to increase the share capital				
10. Authorisation to the board of directors to acquire own shares – Incentive scheme for employees				
11. Authorisation to the board of directors to acquire own shares				
12. Power of attorney to distribute additional dividend				
13. Establishment of board committee and remuneration				

(The shareholder's name and address in capitalised letters)

Place

Date

Shareholder's signature

If the shareholder is a company, please attach documentation in the form of certificate of registration, or separate power of attorney, if applicable, to this power of attorney.