

Til aksjonærene i Thor Medical ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I THOR MEDICAL ASA

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Thor Medical ASA ("**Selskapet**") 24. april 2025 kl. 14.00 hos Advokatfirmaet Selmer, Ruseløkkveien 14, 0251 Oslo.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Ludvik Sandnes, eller den styret har utpekt, jf. allmennaksjeloven § 5-12.

Følgende saker er på agendaen:

- | | |
|--|--|
| <ol style="list-style-type: none">1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden3. Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for Thor Medical ASA og konsernet for regnskapsåret 2024, herunder disponeringen av årets resultat, samt behandling av redegjørelse for foretaksstyring4. Rådgivende avstemning over Selskapets lederlønsrapport for 20245. Godkjenning av revisors godtgjørelse6. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer | <ol style="list-style-type: none">7. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer8. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i henhold til Selskapets incentivprogram9. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til utøvelse av RSUer10. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen med inntil 20% for andre angitte formål11. Valg av medlemmer til styret12. Valg av revisor |
|--|--|

Thor Medical ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har pr dato for denne innkallingen utstedt 314 408 521 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har ingen egne aksjer.

I henhold til Selskapets vedtekter § 7 har styret bestemt at de aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), må melde fra om dette til Selskapet ved å sende det vedlagte påmeldingsskjemaet (som også er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside angitt nedenfor), til Selskapet v/kontofører Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, med brev til følgende adresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, eller e-post til: nis@nordea.com. Meldingen må være mottatt senest den 22. april 2025, kl. 23.59, som tilsvarer fristen i allmennaksjeloven § 5-3.

Aksjeeiere kan delta elektronisk på generalforsamling. Selskapet oppfordrer likevel aksjeeiere om å stemme på forhånd eller gi fullmakter med stemmeinstruks i forkant av generalforsamlingen som nærmere beskrevet nedenfor. Aksjeeiere som ønsker å delta elektronisk må melde fra om dette til brede.ellingseter@thormedical.no senest innen 22. april 2025 kl. 23.59. Praktiske forhold knyttet til slik deltakelse vil formidles til dem det gjelder før møtetidspunktet.

Aksjonærer som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruk av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen og er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside angitt nedenfor. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Ludvik Sandnes. Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten leveres i generalforsamlingen eller sendes til Selskapets kontofører Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services innen den 22. april 2025, kl. 23.59 med brev til følgende adresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, eller e-post: nis@nordea.com.

Aksjonærer som ikke har anledning til å delta på generalforsamlingen kan avgi direkte forhåndsstemme i hver enkelt sak elektronisk via www.thormedical.no og Verdipapirsentralen ("VPS") Investortjenester. Frist for forhåndsstemme er 22. april 2025, kl. 23.59. Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjonær velger å møte på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, anses avgitte forhåndsstemmer som trukket tilbake.

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 14. april 2025, ("**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2. En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret (VPS) på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen, gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

I henhold til allmennaksjeloven § 1-8, samt regler om forvaltere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilknyttede gjennomføringsforordninger, sendes innkalling til aksjonærer som er eier av forvalterregistrerte aksjer til de relevante forvalterne som videreformidler innkallingen til aksjonærene de holder aksjer for. Aksjonærer må kommunisere med sine forvaltere, som er ansvarlig for å videreformidle stemmer og påmelding. Forvaltere må i henhold til allmennaksjeloven § 5-3 melde dette til Selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen.

En aksjonær 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) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse, og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder om 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.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside www.thormedical.no. Aksjonærer kan kontakte Selskapet pr post, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse: Thor Medical ASA, Karenslyst allé 9, 0278 Oslo, e-post: post@thormedical.no, telefon: +47 974 14 000.

Følgende dokumenter vil være tilgjengelige på www.thormedical.no:

- Denne innkallingen og vedlagte skjema for påmelding/fullmakt
- Styrets forslag til vedtak for de saker som er oppført på agendaen
- Innstillingen fra valgkomitéen
- Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2024
- Styrets rapport for eierstyring og selskapsledelse for 2024
- Lederlønsrapport for 2024
- Innstilling fra revisjonskomiteen

Oslo, 3. april 2025
På vegne av styret i Thor Medical ASA

Ludvik Sandnes
Styrets leder

Vedlegg:

- Påmeldingsskjema
- Fullmaktsskjema

**THOR MEDICAL ASA
PÅMELDINGSSKJEMA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING 24. april 2025**

Aksjonærer som ønsker å delta på ordinær generalforsamling 24. april 2025 bes fylle ut og returnere dette påmeldingsskjemaet til: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller e-post: nis@nordea.com.

Påmelding kan også registreres elektronisk via VPS Investortjenester.

Påmelding må være mottatt av Nordea innen 22. april 2025 kl. 23.59.

Undertegnede ønsker å delta på ordinær generalforsamling 24. april 2025 kl. 14.00.

Aksjeeiers navn

Representant for aksjeeier
(dersom foretak)

Dato

Sted

Signatur for aksjeeier

Dersom aksjeeier er et selskap, vennligst legg ved dokumentasjon i form av firmaattest, eller separat fullmakt.

**THOR MEDICAL ASA
FULLMAKTSSKJEMA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING 24. april 2025**

Aksjonærer som ikke returnerer skjemaet "PÅMELDINGSSKJEMA – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 24. april 2025" (se forrige side), og derfor ønsker å gi en annen fullmakt til å handle på hans eller hennes vegne på ordinær generalforsamling 24. april 2025 må fylle ut dette fullmaktsskjemaet og returnere det til: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, eller e-post: nis@nordea.com.

Fullmakt kan også registreres elektronisk via VPS Investortjenester.

Fullmaktsskjemaet må være mottatt av Nordea innen 22. april 2025 kl. 23.59.

Undertegnede aksjeeier gir herved (sett kryss):

Styrets leder, Ludvik Sandnes, eller den han bemyndiger, eller

Navn på fullmektig (*vennligst bruk blokkbokstaver*)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Thor Medical ASAs ordinære generalforsamling 24. april 2025 kl. 14.00 for mine/våre aksjer. Dersom fullmektigen ikke er navngitt, skal fullmakten anses gitt til styrets leder, Ludvik Sandnes, eller den styrets leder bemyndiger. Verken selskapet eller styrets leder (eller den styrets leder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Selskapet og styrets leder (eller den styrets leder utpeker) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Stemmene skal avgis i henhold til instruksene nedenfor. **Merk at ikke avkryssede felt i agendaen nedenfor vil anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet benkeforslag, forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen. Dersom stemmeinstruksen er uklar vil fullmektigen utøve sin myndighet basert på en for fullmektigen fornuftig tolkning av instruksene. Dersom en slik tolkning ikke er mulig vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Sak:	For	Mot	Avstå	Etter fullmektigens skjønn
1. Valg av møteleder				
1.Valg av person til å medundertegne protokollen				
2. Godkjennelse av innkallingen og dagsorden				
3. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen				
4. Rådgivende avstemning over Selskapets lederlønsrapport for 2024				
5. Godkjennelse av revisors godtgjørelse				
6. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, i henhold til valgkomiteens forslag				
7. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer, i henhold til valgkomiteens forslag				
8. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i henhold til Selskapets incentivprogram				
9. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til utøvelse av RSUer				
10. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen med inntil 20 % for andre angitte formål				
11. Valg av medlemmer til styret samlet i henhold til valgkomiteens innstilling (eller individuell avstemning nedenfor)				
11.1 Valg av John Andersen som styreleder				
11.2 Valg av Mimi Kristine Berdal som styremedlem				
11.3 Valg av Ann Gidner som styremedlem				
11.4 Valg av Thomas Ramdahl som styremedlem				
11.5 Valg av Jens Gisle Schnelle som styremedlem				
12. Valg av revisor				

Aksjeeiers navn

Representant for aksjeeier
(dersom foretak)

Dato

Sted

Signatur for aksjeeier

Dersom aksjeeier er et selskap, vennligst legg ved dokumentasjon i form av firmaattest, eller separat fullmakt.

**THOR MEDICAL ASA
FORSLAG TIL BESLUTNINGER FOR DEN ORDINÆRE GENERALFORSAMLINGEN I
THOR MEDICAL ASA 24. april 2025**

Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at advokat Jon Fredrik Johansen fra Advokatfirmaet Selmer velges som møteleder, og at en tilstedeværende person blir valgt til å medundertegne protokollen.

Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Sak 3 Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for Thor Medical ASA og konsernet for regnskapsåret 2024, herunder disponeringen av årets resultat, samt behandling av redegjørelse for foretaksstyring

Årsregnskapet og styrets årsberetning for Thor Medical ASA og konsernet er inntatt i Selskapets årsrapport for 2024 som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.thormedical.no. Redegjørelsen for foretaksstyring er inntatt i årsrapporten.

Sak 4 Rådgivende avstemning over Selskapets lederlønsrapport

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b har styret utarbeidet en rapport om godtgjørelse til Selskapets ledende personer ("**Lederlønsrapporten**"). Lederlønsrapporten er gjennomgått av Selskapets revisor i henhold til § 6-16b fjerde ledd. Generalforsamlingen skal behandle Lederlønsrapporten i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4) ved rådgivende avstemning.

Lederlønsrapporten vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.thormedical.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen foretar en rådgivende avstemning og at resultatet fra avstemningen protokollføres fra generalforsamlingen.

Sak 5 Godkjenning av revisors godtgjørelse

Det foreslås at revisjonsgodtgjørelse til Ernst & Young AS for 2024 på NOK 730 000 eks. mva. godkjennes.

For informasjon om andre honorarer til Selskapets revisor vises det til note 3.6 til årsregnskapet i Selskapets årsrapport for 2024.

Sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer (herunder godkjenning av utstedelse av RSUer til styrets medlemmer)

I henhold til Selskapets vedtekter skal valgkomiteen komme med forslag til godtgjørelse for styret.

Valgkomiteen foreslår en økning på omtrent 33 prosent for godtgjørelsen til styremedlemmer og 31 prosent for styreleder. Økningen er drevet av behovet for å tiltrekke seg styremedlemmer med internasjonal erfaring og kvalifikasjoner, samt økende kompleksitet i Selskapets aktiviteter.

Komiteen foreslår følgende godtgjørelse for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2025 til den ordinære generalforsamlingen 2026:

- Leder: 460 000 NOK per år
- Styremedlemmer: 400 000 NOK per år

Som nærmere beskrevet i innstillingen, kan styremedlemmene velge å motta sin kontantgodtgjørelse, eller deler av den, i form av begrensede aksjeenheter ("**RSUs**").

I tillegg er det forventet at styret vil etablere revisjonskomiteen og godtgjørelsesutvalget i etterkant av den ordinære generalforsamlingen.

Komiteen foreslår følgende godtgjørelse for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2025 til den ordinære generalforsamlingen 2026 for revisjonskomiteen:

- Leder: 50 000 NOK per år
- Medlem: 30 000 NOK per år

Komiteen foreslår følgende godtgjørelse for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2025 til den ordinære generalforsamlingen 2026 for godtgjørelsesutvalget:

- Leder: 30 000 NOK per år
- Medlem: 20 000 NOK per år

Det vises for øvrig til valgkomiteens innstilling som vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.thormedical.no, samt denne innkallingens punkt 9 om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til godtgjørelse til styret.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar valgkomiteens innstilling.

Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

I henhold til Selskapets vedtekter skal valgkomiteen komme med forslag til godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.

Valgkomiteen anbefaler at det ikke gjøres endringer i den nåværende godtgjørelsen til medlemmene av valgkomiteen. Valgkomiteen foreslår følgende kontantgodtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2025 til den ordinære generalforsamlingen 2026:

- Leder: 50 000 NOK per år
- Styremedlemmer: 40 000 NOK per år

Det vises til valgkomiteens innstilling som vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.thormedical.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar valgkomiteens innstilling.

Sak 8 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i henhold til Selskapets incentivprogram

Selskapet har etablert incentivordninger som innebærer at det skal leveres aksjer til deltakerne. Styret har behov for en fullmakt til utstedelse av aksjer under incentivordningene. Selskapets incentivprogrammer er beskrevet i årsrapport.

Styret foreslår at generalforsamlingen utsteder en fullmakt til de angitte formålene som innebærer en adgang til å utstede inntil 11 500 000 nye aksjer i Selskapet.

Formålet med fullmakten tilsier at aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer kan settes til side ved bruk av fullmakten.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. "I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til, i en eller flere omganger, å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 300 000.
2. Fullmakten kan benyttes til utstedelse av aksjer ved utøvelse av opsjoner/tegningsretter tildelt under Selskapets incentivprogram.
3. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2026.
4. Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
5. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
6. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5."

Sak 9 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i tilknytning til utøvelse av RSUer

Styret har behov for en styrefullmakt til å utstede aksjer for å kunne oppfylle Selskapets forpliktelser i henhold til Selskapets RSU program for styremedlemmer, som er nærmere beskrevet i punkt 6 over.

Da fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer til innehaverne av RSUer foreslås det at styret gis adgang til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til tegning og tildeling av nye aksjer.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. "I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til, i en eller flere omganger, å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 400 000.
2. Fullmakten kan bare benyttes til utstedelse av aksjer til Selskapets styremedlemmer ved utøvelse av tildelte RSUer.
3. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2026.
4. Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
5. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv. men kan benyttes ved motregning av krav på styregodtgjørelse, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
6. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5."

Sak 10 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen med inntil 20% for andre angitte formål

For å gi styret finansiell handlefrihet i forbindelse med eventuelle oppkjøp eller liknende disposisjoner eller generelt for å kunne styrke Selskapets egenkapital foreslår styret at det får en fullmakt til å utstede nye aksjer for disse formålene.

Det kan være i Selskapets og aksjonærenes interesse å gjennomføre emisjoner rettet mot enkelte særskilt navngitte personer og/eller foretak. Styret anmoder derfor om at fullmakten gir styret adgang til å kunne fravike aksjonærenes fortrinnsrett.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. "I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 12 576 340,84.
2. Fullmakten kan benyttes til å styrke Selskapets egenkapital, generelle forretningsmessige formål, herunder men ikke begrenset til finansiering av oppkjøp av andre selskaper, virksomheter eller eiendeler herunder for utstedelse av vederlagsaksjer i forbindelse med overnevnte transaksjoner.
3. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2026.
4. Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige forpliktelser mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
6. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.
7. Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten alle tidligere utstedte styrefullmakter til aksjekapitalforhøyelse."

Sak 11 Valg av medlemmer til styret

I henhold til Selskapets vedtekter skal valgkomiteen komme med forslag til sammensetningen av styret og vurdere eventuelle behov for endringer eller justeringer i styret.

Ludvik Sandnes, som har vært styreleder siden 2023, har informert nominasjonskomiteen om at han ikke vil søke gjenvalg og at han vil fratre fra styret med virkning fra den ordinære generalforsamlingen. Valgkomiteen foreslår at John Andersen velges som ny styreleder. Videre foreslår komiteen at Mimi Berdal gjenvelges som styremedlem, og at Ann Gidner, Jens Gisle Schnelle og Thomas Ramdahl velges som nye medlemmer til styret.

Det vises videre til valgkomiteens innstilling som vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.thormedical.no.

Med forbehold om godkjenning av generalforsamlingen, vil styret bestå av følgende medlemmer frem til 2027:

- *John Andersen Jr., styreleder*
- *Mimi Kristine Berdal, styremedlem*
- *Ann Gidner, styremedlem*

- *Thomas Ramdahl, styremedlem*
- *Jens Gisle Schnelle, styremedlem*

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar valgkomiteens innstilling.

Sak 12 Valg av revisor

Selskapets nåværende revisor, Ernst & Young AS, har vært Selskapets revisor siden 2014. I henhold til revisjonsforordningen artikkel 16, implementert som norsk lov i henhold til revisorloven § 12-1 skal et allmennaksjeselskap endre revisor minst hvert tiende år med mindre perioden forlenges etter en anbudsprosess iht. allmennaksjeloven § 7-2. Styret har derfor funnet det hensiktsmessig å foreta en vurdering av revisjonsoppdraget for Selskapet.

Det vises til styrets innstilling som vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.thormedical.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar styrets innstilling.