

ORDINÆR GENERALFORSAMLING 30. JUNI, 2021 ANNUAL SHAREHOLDERS' MEETING JUNE 30, 2021

Grunnet COVID-19-pandemien har norske helsemyndigheter innført strenge smitteverntiltak som bl.a. innebærer at personer skal holde fysisk avstand til hverandre. Aksjeeiere anmodes om å avstå fra fysisk oppmøte og isteden benytte muligheten til å avgi forhåndsstemme eller fullmakt, slik beskrevet i innkallingen. Generalforsamlingen vil bli gjennomført uten utdypende kommentarer til de ulike sakene som foreligger til behandling og deltagelse fra styret og ledelse vil være begrenset til et minimum. Aksjonærer som ønsker fysisk eller digitalt oppmøte, må kontakte selskapet i forkant.

In response to the COVID-19 pandemic, the Norwegian health authorities have introduced strict infection control measures, including that individuals must maintain a certain physical distance from one another. The shareholders are requested to refrain from physical attendance and instead vote in advance or by proxy as described below. The annual general meeting will be held without additional comments on the various agenda item and the participation of board of directors and management will be kept to a minimum. Shareholders that wish to attend in person or digital, must contact the Company in advance.

AGENDA OG FORSLAG TIL VEDTAK	AGENDA AND PROPOSED RESOLUTIONS
Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i Carasent ASA («selskapet») 30.juni, 2021, klokken 9:00 som et digitalt møte. Til behandling foreligger følgende:	Notice is hereby given of the annual shareholders' meeting of Carasent ASA (the "Company") on June 30, 2021 at 9:00 a.m. as a digital meeting. The following issues are proposed to be resolved:
1 Åpning av generalforsamlingen og nedtegning av møtende aksjonærer	1 Opening of the shareholders' meeting and recording of meeting shareholders
Den ordinære generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Johan Lindqvist. Styrets leder vil foreta opptegning av de møtende aksjonærer.	The Chairman of the Board, Johan Lindqvist, will open the annual shareholders' meeting. The Chairman of the Board will also ensure that all attending shareholders are registered.
2 Valg av møteleder for generalforsamlingen samt representant til å medundertegne protokollen	2 Appointment of a chairman of the shareholders' meeting and of a person to co-sign the minutes from the shareholders' meeting
Advokat Jon Schultz, foreslås utpekt som leder av den ordinære generalforsamlingen. Rene Herskedal, Nordea foreslås oppnevnt til å medundertegne protokollen fra generalforsamlingen sammen med lederen.	Jon Schultz, attorney-at-law, is proposed to be appointed as chairman of the annual shareholders' meeting. Rene Herskedal, is proposed to be appointed to co-sign the minutes from the shareholders' meeting together with the Chairman.

<p>3 Godkjenning av innkallingen til og dagsorden for generalforsamlingen</p>	<p>3 Approval of the calling and the agenda of the shareholders' meeting</p>
<p>Innkallingen til og dagsorden for generalforsamlingen foreslås godkjent.</p>	<p>The calling of and the agenda for the annual shareholders' meeting are proposed to be approved.</p>
<p>4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2020 herunder disponering av årets over-/underskudd, samt gjennomgang av revisor erklæring</p>	<p>4 Approval of the annual accounts and the Directors' Report for the accounting year 2020, including application of profit/loss and the presentation of auditor's report</p>
<p>Årsregnskap, styrets beretning, samt revisors erklæring er gjort elektronisk tilgjengelig på www.ose.no/app og på selskapets hjemmeside www.carasent.com. Papirversjon kan mottas ved henvendelse til selskapet.</p> <p>Redegjørelse vedrørende foretaksstyring i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4), jfr. regnskapsloven § 3-3b er inntatt i selskapets årsrapport.</p> <p>Styret foreslår for generalforsamlingen at den fatter følgende vedtak:</p> <p><i>"Årsregnskap og styrets beretning for 2020 godkjennes."</i></p>	<p>The annual accounts, the Directors' Report and auditor's statement are available on www.ose.no/app and on www.carasent.com. Hardcopy can on request be obtained from the Company.</p> <p>The statement for corporate governance in accordance with the Norwegian Public Limited Company's Act § 5-6 (4), ref. the Accounting Act, is included on the Company's annual report.</p> <p>The Board of Directors proposes to the shareholders' meeting that it resolves as follows:</p> <p><i>"The annual accounts and the Directors' Report for 2020 are approved."</i></p>
<p>5 Godkjenning av revisors honorar for 2020</p>	<p>5 Approval of compensation to the auditor for 2020</p>
<p>Styret foreslår for generalforsamlingen at den fatter følgende vedtak:</p> <p><i>"Honorar til revisor for 2020 dekkes etter mottatt faktura."</i></p>	<p>The Board of Directors proposes to the shareholders' meeting that it resolves as follows:</p> <p><i>"The compensation to the auditor for 2020 is to be approved according to invoice."</i></p>
<p>6 Fastsettelse av styregodtgjørelse</p>	<p>6 Remuneration to the Board of Directors</p>
<p>Det foreslås at styrehonorarene for 2021 fastsettes til:</p> <p><i>Styrets leder: NOK 400.000</i></p> <p><i>Styremedlemmer: NOK 200 000</i></p> <p>I tillegg til styrehonoraret mottar styrets leder NOK 400.000 som konsulenthonorar under en egen avtale.</p>	<p>It is proposed that the Board fees for 2021 is determined to be:</p> <p><i>Chairman: NOK 400,000</i></p> <p><i>Board members: NOK 200,000.</i></p> <p>The Chairman receives in addition to the Board fee a yearly compensation of NOK 400,000 under a consulting agreement.</p>
<p>7 Styrets redegjørelse om lederavlønning</p>	<p>7 The Board's statement regarding remuneration of executives</p>
<p>I henhold til allmennaksjelovens § 6-16A skal styret legge frem en redegjørelse om lederavlønninger for</p>	<p>According to the Public Limited Companies Act § 6-16A the Board shall present a statement regarding remuneration of executive management for</p>

<p>generalforsamlingen til rådgivende avstemning. Redegjørelse er inntatt som vedlegg til årsrapporten.</p>	<p>consultative vote. The statement is included as an attachment to the Annual Report.</p>
<p>8 Fullmakt for styret til å foreta kapitalforhøyelse</p>	<p>8 Authorisation for the Board to increase the share capital</p>
<p>For å sikre fleksibilitet ved blant annet nye oppkjøp og mulighet til å utstede aksjer under opsjonsprogram for de ansatte, foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å foreta kapitalforhøyelser med inntil 20 % av aksjekapitalen.</p> <p>Det foreslås at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:</p> <p>a) I samsvar med allmennaksjeloven § 10-14, gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved nyttegning av aksjer med et samlet pålydende beløp på inntil NOK 17.750.345 gjennom en eller flere kapitalforhøyelser;</p> <p>b) Styret fastsetter de nærmere tegningsvilkår, herunder den tegningskurs som skal betales for aksjene;</p> <p>c) Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser etter allmennaksjeloven § 10-2;</p> <p>d) Fullmakten kan også benyttes i forbindelse i med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5;</p> <p>e) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmenn-aksjeloven § 10-4 kan fravikes;</p> <p>f) Fullmakten gjelder frem neste ordinære generalforsamling, men ikke lengre enn til 30.juni, 2022.</p>	<p>In order to secure flexibility, including new M&A activities and issuance of share under option program for the employees, it is proposed that the Board is granted authority to increase the Company's share capital with up to 20 %.</p> <p>It is proposed that the general meeting resolves as follows:</p> <p>a) In accordance with section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board is granted the authority to increase the Company's share capital by issuance of new shares with a total amount of NOK 17,750,345 through one or several placements;</p> <p>b) The Board determines the terms of the share capital increases under the authorisation;</p> <p>c) The authorisation includes increase of the share capital against contributions in kind or right to undertake special obligations under section 10-2 of the the Public Limited Liability Companies Act;</p> <p>d) The authorisation may be used in connection with mergers in accordance with sections 13-5 of the Public Limited Liability Companies Act.</p> <p>e) The existing shareholders pre-emptive rights in accordance with section 10-14 Public Limited Liability Companies Act, may be deviated from;</p> <p>f) The authorisation is valid until the next ordinary shareholder meeting, but not beyond June 30, 2022.</p>
<p>9 Valg av et styremedlem</p>	<p>9 Election of a new Board member</p>
<p>Selskapets valg-komite har vært i kontakt med de største aksjonærene. Basert på disse samtalene foreslås det at selskapets største aksjonær Aeternum Capital AS blir representert i styret med Staffan Hanstorp. Se nedenfor for en presentasjon. Det foreslås at Staffan Hanstorp velges som nytt styremedlem for en 2-års periode og at Jesper Jannerberg går ut.</p> <p>Det nye styret vil i så fall bestå av:</p> <p>Johan Lindqvist, styreleder Terje Rogne Ebba Fåhraeus Anna Kinberg Batra Staffan Hanstorp</p>	<p>The company's Nomination Committee has been in contact with the largest shareholders. Based on these talks, it is proposed that the company's largest shareholder Aeternum Capital AS be represented on the board with Staffan Hanstorp. Please see below for a presentation. It is proposed that Staffan Hanstorp be elected as a new board member for a 2-year term and that Jesper Jannerberg resign.</p> <p>If elected, the new Board will consist of:</p> <p>Johan Lindqvist, Chairman Terje Rogne Ebba Fåhraeus Anna Kinberg Batra Staffan Hanstorp</p>

<p>10 Valg av medlemmer til valg-komite</p>	<p>10 Election members to Nomination Committee</p>
<p>Det foreslås at følgende velges som medlemmer av valgkomiteen for en 2-års periode:</p> <p>Jon Schultz, advokat</p> <p>Niclas Hugosson, N Hugosson Invest AB</p> <p>Vegard Søråunet, Aeternum Capital AS</p>	<p>It is proposed that the following are elected as members of the Nomination Committee for a two year term:</p> <p>Jon Schultz, Attorney-at-law</p> <p>Niclas Hugosson, N Hugosson Invest AB</p> <p>Vegard Søråunet, Aeternum Capital AS</p>
	<p><i>The English part of this document is provided for information purposes only. In case of conflict the Norwegian version shall prevail.</i></p>

Aksjonærenes rettigheter

Carasent ASA er et allmennaksjeselskap underlagt Allmennaksjeloven. Selskapet har samlet 66.630.425 utstedte aksjer. Hver aksje gir en stemme.

Aksjonærene kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen etter at fristen for å kreve dette er utløp, jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning. En aksjonær har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle

En aksjonær kan kreve at styremedlemmer og konsernsjef på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen; saker som er forelagt aksjonærene til avgjørelse; 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.

Dersom det må innhentes opplysninger, slik at svar ikke kan gis på generalforsamlingen, skal det utarbeides skriftlig svar innen to uker etter møtet. Svaret skal holdes tilgjengelig for aksjonærene på Selskapets kontor og sendes alle aksjonærer som har bedt om opplysningen. Dersom svaret må anses å være av vesentlig betydning for bedømmelsen av forhold som nevnt i forrige avsnitt, skal svaret sendes alle aksjonærer med kjent adresse.

The shareholders' rights

Carasent ASA is a public limited company subject to the rules of Norwegian Public Limited Companies Act. The Company has a total of 66.630.425 issued shares. Each share carries one vote.

A shareholder cannot demand that new items are added to the agenda now, when the deadline for such request has expired, cf. the Public Limited Liability Companies Act section 5-11 second sentence. A shareholder has the right to make proposals for a resolution regarding the items which will be considered by the general meeting.

A shareholder has the right to request board members and the CEO to provide necessary information to the general meeting that may influence the approval of the annual accounts and the board of directors' report; items brought before the general meeting for approval; the Company's financial state, including information on other companies in which the Company participates, and other items to be discussed at the general meeting, unless the information requested may not be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

If additional information is necessary, and an answer not will be given at the general meeting, a written answer shall be prepared within two weeks from the date of the general meeting. Such answer shall be available at the Company's office and sent to shareholders requesting the information. If the answer is considered material for evaluation of the circumstances mentioned in the previous paragraph, the answer should be sent to all shareholders with known address.

Oslo, Norge/Norway, June 8, 2021

Sign.

Johan Lindqvist
Styrets leder / Chairman of the Board

PRESENTATION OF CANDIDAT FOR BOARD DIRECTOR

Staffan Hanstorp (63), is a Swedish citizen and lives in Stockholm. Staffan has extensive business experience from various executive positions and board seats, both in the Nordic and abroad. He was CEO of Addnode Group 2007-2017 and serves currently as Chairman of the board. In addition, he serves as Chairman of the Board of Viktor Hanson AB and Bioterapia AB and acts as an advisor to Aeternum Capital AS on a consultancy basis.

NOTE TO SHAREHOLDERS

In order to save costs as well as the environment, shareholders are encourage to accept electronic communication from the Company. This must be registered in VPS by each shareholder. Please log on to your VPS account and tick the appropriate box for electronic communication or contact your VPS bank. Thanks.

Shareholder's reference number, pin code and full name

VOTE AND PROXY FORM

This form must reach Nordea Bank Norge ASA no later than 17:00 CET on June 28, 2021. Within this deadline, registration may be done to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, P O Box 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway. Fax: +47 22 48 63 49. Email: issuerservices@nordea.com.

The undersigned hereby appoints

Johan Lindqvist, Chairman of the Board of Directors

Other (name):

as my proxy to attend and vote for my/our shareholding at Carasent ASA Annual General Meeting on June 30, 2021. The following will apply for this proxy (tick the relevant box/boxes):

	This proxy is <u>discretionary</u>	Agenda item
	This proxy is <u>non-discretionary</u> meaning that it must be voted <u>for</u> the proposal(s):	
	This proxy is <u>non-discretionary</u> meaning that it must be cast <u>against</u> the proposal(s):	
	This proxy is <u>non-discretionary</u> meaning that a blank vote must be cast <u>against</u> the proposal(s):	

Place / date: Signature:

If the form is signed on behalf of a shareholder, a written power of attorney must be attached.

The proposals for each item on the agenda will appear on the Calling Notice. If none of the boxes have been crossed out and/or given voting instructions, this implies that the designated proxy can vote for the proxy's choice of that particular item(s).