

## ORDINÆR GENERALFORSAMLING 28. APRIL, 2021 ANNUAL SHAREHOLDERS' MEETING APRIL 28, 2021

Generalforsamlingen vil be avholdt som et fysisk møte, samt med mulighet for digital deltakelse. Påmeldingsskjema er vedlagt. Ved digital deltakelse må det avgis forhåndsstemme ved bruk av vedlagte stemmeskjema.

The Shareholder Meeting will be arrange as physical meeting with possibility for digital participation. Attendance form is enclosed. If not present in person, the attached voting form must be used.

AGENDA OG FORSLAG TIL VEDTAK	AGENDA AND PROPOSED RESOLUTIONS
<p>Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i Carasent ASA («selskapet») <b>28.april, 2022 klokken 9:00</b> på Felix konferansesenter og som et digitalt møte.</p> <p>Til behandling foreligger følgende:</p>	<p>Notice is hereby given of the annual shareholders' meeting of Carasent ASA (the "Company") on <b>April 28, 2022 at 9:00 a.m.</b> at Felix Conference Center and as a digital meeting.</p> <p>The following issues are proposed to be resolved:</p>
<p><b>1 Åpning av generalforsamlingen og nedtegning av møtende aksjonærer</b></p>	<p><b>1 Opening of the shareholders' meeting and recording of meeting shareholders</b></p>
<p>Den ordinære generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Johan Lindqvist. Styrets leder vil foreta opptegning av de møtende aksjonærer.</p>	<p>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.</p>
<p><b>2 Valg av møteleder for generalforsamlingen samt representant til å medundertegne protokollen</b></p>	<p><b>2 Appointment of a chairman of the shareholders' meeting and of a person to co-sign the minutes from the shareholders' meeting</b></p>
<p>Advokat Jon Schultz, foreslås utpekt som leder av den ordinære generalforsamlingen.</p> <p>Rene Herskedal, Nordea foreslås oppnevnt til å medundertegne protokollen fra generalforsamlingen sammen med lederen.</p>	<p>Jon Schultz, attorney-at-law, is proposed to be appointed as chairman of the annual shareholders' meeting.</p> <p>Rene Herskedal, is proposed to be appointed to co-sign the minutes from the shareholders' meeting together with the Chairman.</p>
<p><b>3 Godkjenning av innkallingen til og dagsorden for generalforsamlingen</b></p>	<p><b>3 Approval of the calling and the agenda of the shareholders' meeting</b></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><b>4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2021 herunder disponering av årets over/underskudd, samt gjennomgang av revisor erklæring</b></p>	<p><b>4 Approval of the annual accounts and the Directors' Report for the accounting year 2021, including application of profit/loss and the presentation of auditor's report</b></p>

<p>Årsregnskap, styrets beretning, samt revisors erklæring er gjort elektronisk tilgjengelig på <a href="http://www.ose.no/cara">www.ose.no/cara</a> og på selskapets hjemmeside <a href="http://www.carasent.com">www.carasent.com</a>. Papir- versjon 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 2021 godkjennes.”</i></p>	<p>The annual accounts, the Directors' Report and auditor's statement are available on <a href="http://www.ose.no/cara">www.ose.no/cara</a> and on <a href="http://www.carasent.com">www.carasent.com</a>. 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 2021 are approved.”</i></p>
<p><b>5 Godkjennelse av revisors honorar for 2021</b></p>	<p><b>5 Approval of compensation to the auditor for 2021</b></p>
<p>Styret foreslår for generalforsamlingen at den fatter følgende vedtak:</p> <p><i>«Godtgjørelse til revisor for 2021 fastsettes til NOK 1.795.000.»</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 2021 is set at NOK 1,795,000.”</i></p>
<p><b>6 Fastsettelse av styregodtgjørelse</b></p>	<p><b>6 Remuneration to the Board of Directors</b></p>
<p>Selskapets valg-komiteen valgt av generalforsamlingen i 2021, har gjort en vurdering av honorar til styrets medlemmer i forhold til ansvar, forventet arbeidsinnsats og markedspraksis.</p> <p>Det foreslås at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:</p> <p><i>Styrehonorarene for 2022 fastsettes til:</i></p> <p><i>Styrets leder: NOK 500.000</i></p> <p><i>Styremedlemmer: NOK 250.000</i></p>	<p>The Company's Nomination Committee elected at the Shareholder Meeting in 2021, has reviewed the Board fees in light of responsibilities, expected workload and market conditions.</p> <p>It is proposed that the Shareholder Meeting makes the following <u>resolution</u>:</p> <p><i>The Board fees for 2022 is determined to be:</i></p> <p><i>Chairman: NOK 500,000</i></p> <p><i>Board members: NOK 250,000</i></p>
<p><b>7 Styrets rapport om lederavlønning</b></p>	<p><b>7 The Board's report regarding remuneration of executives</b></p>
<p>I henhold til allmennaksjelovens § 6-16 (b) skal styret legge frem en rapport om lederavlønninger for generalforsamlingen til rådgivende avstemning.</p> <p>Rapporten er vedlagt denne innkallingen.</p>	<p>According to the Public Limited Companies Act § 6-16 (b) the Board shall present a report regarding remuneration of executive management for consultative vote. The report is included as an attachment to this Calling Notice.</p>
<p><b>8 Endret retningslinjer for selskapets valgkomite</b></p> <p>For å utdype sammensetningen og oppgavene til valgkomiteen foreslås enkelte endringer i retningslinjene for komiteen. Forslaget til oppdaterte retningslinjer er vedlagt.</p>	<p><b>8 Updated guidelines for the Nomination Committee</b></p> <p>In order to clarify the composition and tasks for the Nomination Committee, it is proposed to resolve some changes the Guidelines for the Committee. The proposal for updated guidelines is attached.</p>

<p>Det foreslås at generalforsamlingen fatter følgende <u>vedtak</u>:</p> <p>«Oppdaterte retningslinjer for selskapets valg-komite vedtas.»</p>	<p>It is proposed that the Shareholder meeting makes the following <u>resolution</u>:</p> <p><i>"The updated guidelines for the Nomination Committee is approved."</i></p>
<p><b>9 Fullmakt for styret til å foreta kapitalforhøyelse</b></p>	<p><b>9 Authorisation for the Board to increase the share capital</b></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 10 % av aksjekapitalen.</p> <p>Det foreslås at generalforsamlingen fatter følgende <u>vedtak</u>:</p> <p>a) I samsvar med allmennaksjeloven § 10-14, gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved nytegning av aksjer med inntil NOK 10.589.153 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, 2023.</p>	<p>In order to secure flexibility, including new M&amp;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 10 %.</p> <p>It is proposed that the general meeting <u>resolves</u> 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 10,589,153 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 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, 2023.</p>
<p><b>10 Valg av styremedlem</b></p>	<p><b>10 Election of new Board member</b></p>
<p>Innstillingen fra selskapets valg-komite er vedlagt denne innkallingen.</p> <p>Det foreslås at generalforsamlingen fatter vedtak i henhold til forslaget fra valg-komiteen.</p> <p>Det nye styret vil i så fall bestå av:</p> <p>Johan Lindqvist, styreleder        Terje Rogne        Staffan Hanstorp        Camilla Skoog        Ulrika Cederskog Sundling</p> <p>Varamedlem: Tomas Meerits</p>	<p>The proposal from the company's Nomination Committee is attached to this Calling Notice.</p> <p>It is proposed that the Shareholder Meeting makes a resolution in line with the proposal.</p> <p>If elected, the new Board will consist of:</p> <p>Johan Lindqvist, Chairman        Terje Rogne        Staffan Hanstorp        Camilla Skoog        Ulrika Cederskog Sundling</p> <p>Alternate member: Tomas Meerits</p>

<b>11 Valg av medlemmer til valg-komite</b>	<b>11 Election members to Nomination Committee</b>
Det foreslås at følgende velges som medlemmer av valgkomiteen for en 2-års periode: Niclas Lindløf, Vitruvian Partrners AB, leder Niclas Hugosson, N Hugosson Invest AB Henrik Carlman, Aeternum Capital AS	It is proposed that the following are elected as members of the Nomination Committee for a two year term: Niclas Lindløf, Vitruvian Partrners AB, leder Niclas Hugosson, N Hugosson Invest AB Henrik Carlman, Aeternum Capital AS
	<i>The English part of this document is provided for information purposes only. In case of conflict the Norwegian version shall prevail.</i>

#### **Aksjonærenes rettigheter**

*Carasent ASA er et allmennaksjeselskap underlagt Allmennaksjeloven. Selskapet har samlet 79 498 153 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 79,498,153 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, April 7, 2022

*Sign.*

Johan Lindqvist  
Styrets leder / Chairman of the Board

---

**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.

---

## ATTENDANCE FORM

I / we will attend the Carasent Annual Shareholder Meeting April 28, 2022 in person at Felix Conference Center, Aker Brygge, Oslo or digital participation via MS Teams.

<b>Date and place:</b>	
<b>Shareholder:</b>	
<b>Signature:</b>	
<b>Name:</b>	
<b>Email:</b>	

*This form must reach Nordea Bank Norge ASA no later than 17:00 CET on April 26, 2022.*

*Send to: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, P O Box 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway.  
Email: [issuerservices@nordea.com](mailto:issuerservices@nordea.com).*

*You can also register your attendance via your VPS-account or the link provided on the paper version received from Nordea.*

*Invitation to the MS Teams meeting will be forwarded following registration in accordance with the above.*

## VOTE AND PROXY FORM

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 April 28, 2022. The following will apply for this proxy (tick the relevant box/boxes):

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

<b>Date and place:</b>	
<b>Shareholder:</b>	
<b>Signature:</b>	
<b>Name:</b>	
<b>Email:</b>	

*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).*

*This form must reach Nordea Bank Norge ASA no later than 17:00 CET on April 26, 2022. Within this deadline, registration may be done to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, P O Box 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway. Email: [issuerservices@nordea.com](mailto:issuerservices@nordea.com). You can also register your attendance via your VPS-account or the link provided on the paper version received from Nordea.*