

ORDINÆR GENERALFORSAMLING 3. MAI, 2023 ANNUAL SHAREHOLDERS' MEETING MAY 3, 2023

Generalforsamlingen vil be avholdt som et fysisk møte, 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 arranged 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») 3.mai, 2023, klokken 9:00 i selskapets lokaler i Rådhusgaten 30 B, Oslo 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 May 3, 2023 at 9:00 a.m. at the company's offices in Rådhusgaten 30, B Oslo and as a digital meeting.</p> <p>The following issues are proposed to be resolved:</p>
<p>1 Åpning av generalforsamlingen og nedtegning av møtende aksjonærer</p>	<p>1 Opening of the shareholders' meeting and recording of meeting shareholders</p>
<p>Den ordinære generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Petri Nemi. Styrets leder vil foreta opptegning av de møtende aksjonærer.</p>	<p>The Chairman of the Board, Petri Nemi, will open the annual shareholders' meeting. The Chairman of the Board will also ensure that all attending shareholders are registered.</p>
<p>2 Valg av møteleder for generalforsamlingen samt representant til å medundertegne protokollen</p>	<p>2 Appointment of a chairman of the shareholders' meeting and of a person to co-sign the minutes from the shareholders' meeting</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, Nordea is proposed to be appointed to co-sign the minutes from the shareholders' meeting together with the Chairman.</p>
<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 2022 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 2022, 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.nesweb.oslobors.no/cara og på selskapets hjemmeside www.carasent.com. 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 2022 godkjennes.”</i></p>	<p>The annual accounts, the Directors' Report and auditor's statement are available on www.nesweb.oslobors.no/cara 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 2022 are approved.”</i></p>
<p>5 Godkjennelse av revisors honorar for 2022</p>	<p>5 Approval of compensation to the auditor for 2022</p>
<p>Styret foreslår for generalforsamlingen at den fatter følgende vedtak:</p> <p><i>«Godtgjørelse til revisor for 2022 fastsettes til NOK 2,393,000.»</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 2022 is set at NOK 2.393.000.</i></p>
<p>6 Endret retningslinjer for selskapets valgkomite</p>	<p>6 Updated guidelines for the Nomination Committee</p>
<p>Det foreslår at valgkomiteen også skal foreslå godtgjørelse til deltakelse i selskapets ulike komiteer. Det fremlegges forslag til nødvendig endring i retningslinjene for komiteen. Forslaget til oppdaterte retningslinjer er vedlagt.</p> <p>Det foreslås at generalforsamlingen fatter følgende <u>vedtak</u>:</p> <p><i>«Oppdaterte retningslinjer for selskapets valg-komite vedtas.»</i></p>	<p>It is proposed that the Nomination Committee also will propose compensation to the members of the Company's committees. The proposal for updated guidelines is attached.</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>7 Fastsettelse av styregodtgjørelse</p>	<p>7 Remuneration to the Board of Directors</p>
<p>Selskapets valg-komiteen valgt av generalforsamlingen i 2022, har gjort en vurdering av honorar til styrets medlemmer i forhold til ansvar, forventet arbeidsinnsats og markedspraksis. Det foreslås at styrehonorarene ikke økes.</p> <p>Det foreslås at generalforsamlingen fatter følgende <u>vedtak</u>:</p> <p><i>Styrehonorarene for 2023 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 2022, has review the Board fees in light of responsibilities, expected workload and market conditions. It is proposed that the Board fees are not changed.</p> <p>It is proposed that the Shareholder Meeting makes the following <u>resolution</u>:</p> <p><i>The Board fees for 2023 is determined to be:</i></p> <p><i>Chairman: NOK 500,000</i></p> <p><i>Board members: NOK 250,000</i></p>

<p>8 Styrets rapport om lederavlønning</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>Det foreslås at generalforsamlingen fatter følgende rådgivende <u>vedtak</u>:</p> <p><i>Rapport om lederavlønning godkjennes.</i></p>	<p>8 The Board's report regarding remuneration of executives</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>It is proposed that the Shareholder Meeting makes the following consultative <u>resolution</u>:</p> <p><i>The report regarding remuneration to executives is approved.</i></p>
<p>9 Fullmakt for styret til å foreta kapitalforhøyelse</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 nyttegning av aksjer med inntil NOK 10.605.453 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, 2024.</p>	<p>9 Authorisation for the Board to increase the share capital</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 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 10,605,453 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, 2024.</p>
<p>10 Fullmakt for styret til å kjøpe egen aksjer</p> <p>Styret foreslår følgende vedtak:</p> <p><i>«Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å kjøpe Selskapets egne aksjer, og til å eie egne aksjer innen allmennaksjelovens grenser. Det maksimale antall aksjer som kan erverves skal ikke overstige en samlet</i></p>	<p>10 Authorisation for the Board to buy own shares</p> <p>The Board proposes the following resolution:</p> <p><i>“Power of attorney is hereby granted to the Board on behalf of the Company to purchase the Company's own shares, and to hold treasury shares within the limits of the Norwegian Public Limited Liability</i></p>

<p><i>pålydende verdi på NOK 10.605.452 (tilsvarende ca. 9,99 % av Selskapets aksjekapital).</i></p> <p><i>Fullmakten gis for tidsrommet frem til ordinære generalforsamling i 2023, og senest frem til 30. juni 2024.</i></p> <p><i>Prisen pr. aksje som Selskapet kan betale for aksjer som erverves i henhold til denne fullmakten skal ikke være lavere enn aksjenes pålydende og ikke høyere enn NOK 50. Ved eventuelle endringer i aksjenes pålydende gjennom aksjesplitt eller aksjespleis skal prisen Selskapet kan betale for aksjene justeres tilsvarende.</i></p> <p><i>Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv eller avhendelse av aksjer kan skje, herunder ved en eller flere transaksjoner gjennom handel på Oslo Børs. Aksjene vil kunne benyttes til de formål som Selskapets styre finner formålstjenlig.”</i></p>	<p><i>Companies Act. The maximum number of shares which may be acquired shall not exceed an aggregate par value of NOK 10.605.452 (corresponding to approximately 9,99 % of the Company's share capital).</i></p> <p><i>The power of attorney is given for the period from the date of this resolution up to the Annual General Meeting 2023, and 30 June 2024 at the latest.</i></p> <p><i>The price per share which the Company may pay for shares acquired in connection with this power of attorney shall not be lower than the par value of the shares nor higher than NOK 50. In case of changes of the par value of the shares due to split or reverse split of the Company's shares, the price the Company may pay for each share is to be adjusted equally.</i></p> <p><i>The Board may at its discretion decide the method of acquiring or disposing of own shares, including through one or more transactions on the Oslo Stock Exchange. The shares may be used as the Company's Board deems to be suitable for the purpose.”</i></p>
<p>11 Valg av styremedlem</p>	<p>11 Election of new Board member</p>
<p>Innstillingen fra selskapets valg-komite er vedlagt denne innkallingen.</p> <p>Det foreslås at generalforsamlingen fatter vedtak om en endring i styret ved at Terje Rogne går ut og Tomas Meerits velges i stedet.</p> <p>Det nye styret vil i så fall bestå av:</p> <p>Petri Nemi, styreleder Staffan Hanstorp Camilla Skoog Ulrika Cederskog Sundling 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 with Terje Rogne being replaced by Tomas Meerits.</p> <p>If elected, the new Board will consist of:</p> <p>Petri Nemi, Chairman Staffan Hanstorp Camilla Skoog Ulrika Cederskog Sundling Tomas Meerits</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 79.620.528 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

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 79,620,528 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

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.

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 2, 2023

Sign

Petri Nemi

Styrets leder / Chairman of the Board

Vedlegg/Attachments:

- Proposal for updated mandate for the Nomination Committee (Agenda Item 6)
- Management Remuneration Report 2022 (Agenda Item 8)
- Proposal from the Nomination Committee for changes to the Board (Agenda Item 11)

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

ATTENDANCE FORM

I / we will attend the Carasent Annual Shareholder Meeting May 3, 2023 in person or digital participation via MS Teams.

Date and place:	
Shareholder:	
Signature:	
Name:	
Email:	

Shareholder's reference number, pin code and full name

VOTE AND PROXY FORM

The undersigned hereby appoints

	Petri Nemi, 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 May 3, 2023. The following will apply for this proxy (tick the relevant box/boxes):

	This proxy is <u>discretionary</u>	Agenda item
<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):	

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).

This form must reach Nordea Bank Norge ASA no later than 17:00 CET on April 30, 2023. 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.

.....