

OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF
DISCREPANCY THE NORWEGIAN VERSION SHALL
PREVAIL:

Til aksjonærene i Arribatec Group ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I ARRIBATEC GROUP ASA (org. nr. 979867654)

På vegne av styret i Arribatec Group ASA (**Selskapet**), innkalles aksjonærene i Selskapet herved til ordinær generalforsamling.

Generalforsamlingen vil finne sted den 2. desember 2024 kl. 10:00 hos Ro Sommernes Advokatfirma i Hieronymus Heyerdahls gate 1, Oslo.

Generalforsamlingen vil ha følgende agenda:

1. Åpning av generalforsamlingen
2. Registrering av deltakende aksjonærer og fullmektiger
3. Godkjenning av innkalling og agenda for møtet
4. Valg av møteleder og minst én person til å undertegne protokollen
5. Kapitalnedsettelse
6. Kapitalforhøyelse for fortrinnsrettsemissjon
7. Utstedelse av frittstående tegningsretter
8. Kapitalforhøyelse rettet mot Selskapets styre
9. Utstedelse av frittstående tegningsretter til Selskapets styre
10. Styrevalg

To the shareholders of Arribatec Group ASA

NOTICE OF AN ANNUAL GENERAL MEETING IN ARRIBATEC GROUP ASA (org. no. 979867654)

On behalf of the Board of Arribatec Group ASA (the **Company**), the shareholders of the Company are hereby convened to a general meeting.

The general meeting will take place on 2 December 2024 at 10:00am CET at Ro Sommernes Advokatfirma in Hieronymus Heyerdahls gate 1, Oslo.

The general meeting will have the following agenda:

1. Opening of the general meeting
2. Registration of participating shareholders and proxies
3. Approval of the notice and the agenda
4. Election of chairman of the meeting and at least one person to co-sign the minutes
5. Share capital reduction
6. Share capital increase for a rights issue
7. Issue of warrants
8. Share capital increase towards the Directors of the Company
9. Issue of warrants to the Directors of the Company
10. Election of directors

Arribatec.

VEDLEGG:

Vedlegg 1: Informasjon og blankett for forhåndsstemming og fullmakt

Vedlegg 2: Styrets forslag til vedtak

Følgende dokumenter er tilgjengelige på www.arribatec.com:

Vedlegg 3: Bekreftelse fra revisor

APPENDICES:

Appendix 1: Information and form of advance voting and proxy

Appendix 2: The Board's proposed resolutions

The following documents are available on www.arribatec.com:

Appendix 3: Statement from the auditor

For og på vegne av styret i / For and on behalf of the Board of directors of

ARRIBATEC GROUP ASA

Oslo, 11 November 2024

Martin Nes
Styrets leder / Chair of the Board

Arribatec.

Deltakelse, forhåndsstemming og fullmakt

Se vedlegg 1 for nærmere informasjon om hvordan en aksjonær kan delta, forhåndsstemme og avgi fullmakt elektronisk.

Viktig informasjon

Arribatec Group ASA er et allmennaksjeselskap underlagt reglene i allmennaksjeloven. Per datoen for innkallingen har Selskapet utstedt 69 572 206 aksjer, der hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen. Selskapet eier ved innkallingen ingen egne aksjer. Aksjeeier kan ha med rådgivere og gi talerett til én rådgiver.

For at en aksjonær skal kunne utøve sin rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, må aksjonærens aksjeervert være innført i selskapets aksjeeierregister den femte virkedagen før generalforsamlingen avholdes, 25. november 2024 (registreringsdatoen).

I henhold til allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendes innkallingen til forvaltere som videreformidler til aksjeeiere de holder aksjer for. Eiere av forvalterregistrerte aksjer må kommunisere med sine forvaltere som er ansvarlig for å formidle forhåndsstemmer, fullmakter og/eller varsel om deltakelse på generalforsamlingen til selskapet på vegne av aksjeeieren. I henhold til allmennaksjeloven § 5-3 (1), må registrering av dette skje senest to virkedager før generalforsamlingen (dvs. 28. november 2024).

I henhold til Selskapets vedtekter må aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, varsle Selskapet om sin deltakelse ved å benytte vedlagte påmeldingsskjema. Påmeldingsskjemaet kan sendes til nis@nordea.com. Påmeldingsskjema må være mottatt innen 28. november 2024. Aksjeeiere som ikke selv skal delta på generalforsamlingen kan gi fullmakt til Styrets leder eller andre til å stemme for sine aksjer ved å benytte vedlagte fullmaktsskjema. Skriftlig, datert og signert fullmakt kan sendes til nis@nordea.com. Dersom aksjeeieren er et selskap, skal aksjeeierens firmaattest vedlegges fullmakten. Fullmakter må være mottatt innen 28. november 2024.

Attendance, advance voting and proxy

Please find further information on how to digitally attend, perform advance voting and proxy in appendix 1.

Voting during the general meeting

Arribatec Group ASA is a public limited liability company subject to the provisions of the Norwegian Public Limited Companies Act. As per the date of this notice the Company has issued 69,572,206 shares, and each share carries one vote at the general meeting. The Company owns no treasure shares on the date this notice was issued. Shareholders may bring advisors and give one advisor the right to speak.

In order for a shareholder to be entitled to exercise its rights to attend and to vote on the general meeting, the shareholder's holdings of shares must be registered with the Company's share register the fifth (5th) business day prior to the day the general meeting is held, 25 November 2024 (the record date).

In accordance with section 1-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, as well as the regulation on intermediaries comprised by section 4-5 of the Norwegian Central Securities Depository Act and related implementing regulations, notice is sent to the nominees who shall forward this to the shareholders for whom they hold shares. Owners of shares held through nominee accounts must communicate with their nominees, who are responsible for conveying advance votes, proxies and/or notice of participation at the general meeting on behalf of the shareholder. In accordance with section 5-3 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, registration must be done no later than two working days prior to the general meeting (i.e. 28 November 2024).

Pursuant the Company's articles of association, shareholders who wish to participate at the general meeting must notify the Company of his/her presence by submitting the attached attendance form. The attendance form may be sent to nis@nordea.com. The attendance form must be received by no later than on 28 November 2024. Shareholders who will not participate at the general meeting in person may authorize the chair of the Board or another person to vote for their shares by using the attached proxy form. The written proxy form, dated and signed, may be sent to nis@nordea.com. If the shareholder is a company, please attach the shareholder's certificate of registration to the proxy. Proxy forms must be received

Arribatec.

no later than on 28 November 2024.

Aksjeeiere har rett til å delta på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg, og stemme for aksjer aksjeeieren er listet med i aksjeeierregister den femte virkedagen før generalforsamling jf. § 8 i vedtektene.

Shareholders are entitled to attend the general meeting, either in person or by proxy of their own choosing, and to vote for shares the shareholder is listed with in the shareholder register as of the fifth business day prior to the general meeting, cf. section 8 of the articles of association.

En aksjeeier har rett til å foreslå vedtak for saker som er på dagsordenen, og kan kreve at styremedlemmer og daglig leder gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle. Dette gjelder ikke hvis de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet, jf. allmennaksjeloven § 5-15.

Shareholders may propose resolutions for the items on the agenda and may ask the Board Members and the general manager to provide necessary information on matters that may affect the evaluation of the items that have been presented to the shareholders for decision, the financial position of the Company and other items up for consideration by the general meeting. This does not apply if the information required cannot be provided without disproportionate harm to the Company, cf. Section 5-15 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Med hjemmel i vedtektene har styret besluttet at dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen, ikke skal sendes ut sammen med innkallingen, men gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.arribatec.com. Dette gjelder også dokumenter som etter allmennaksjeloven skal ligge ved innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier har rett til å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt hvis vedkommende henvender seg til Selskapet.

On basis of the articles of association, the Board of Directors has decided that documents to be considered at the general meeting will not be distributed together with this notice, but rather made available on the Company's website, www.arribatec.com. This includes documents that pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act are to be enclosed with the notice of a general meeting. Shareholders are entitled to have the documents sent to them free of charge, upon contacting the Company.

Ved ønske om elektronisk deltagelse, vennligst kontakt Selskapet på +47 45 51 63 20 eller per e-post til: bente.brocks@arribatec.com.

If electronic participation is desired, please contact the Company by telephone: +47 +47 45 51 63 20, or by e-mail to: bente.brocks@arribatec.com

Ref.nr.:

Pin Kode:

PÅMELDINGSSKJEMA – Ekstraordinær generalforsamling i Arribatec Group ASA den 2. desember 2024

Varsel om at du vil delta i den ekstraordinære generalforsamlingen 2. desember 2024 kan gis på denne møteseddel. Frist for registrering er 28. november 2024 klokken 16.00. Påmelding skjer ved innsending av dette påmeldingsskjema per e-post til nis@nordea.com.

Undertegnede _____ vil møte i den ekstraordinære generalforsamlingen i Arribatec Group ASA den 2. desember 2024 og:

- ☐ Avgi stemme for mine _____ aksjer
- ☐ Avgi stemme for aksjer ifølge vedlagt fullmaktsskjema

Aksjeeierens navn og adresse:
(vennligst bruk blokkbokstaver)

_____	_____	_____
dato	sted	aksjeeiers underskrift

Ref.nr.:

Pin Kode:

FULLMAKT – Ekstraordinær generalforsamling i Arribatec Group ASA den 2. desember 2024

Hvis du selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 2. desember 2024, kan du møte ved fullmektig ved å sende dette skjemaet per e-post til nis@nordea.com.

Undertegnede aksjonær _____ i Arribatec Group ASA gir herved (sett kryss):

☐ Styrets leder Martin Nes eller den han bemyndiger

☐

Navn på fullmektig

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine aksjer på ekstraordinær generalforsamling 2. desember 2024. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være mottatt innen 28. november 2024 klokken 16.00.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. **Merk at dersom det ikke er kryssset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen, og/eller forslaget til valgkomiteen slik det senere fremmes.** I den grad det foreligger forslag som ikke er fremsatt av styret, eller dersom det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Sak:	For*	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør
1. Godkjenning av innkalling og agenda for møtet	☐	☐	☐	☐
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐	☐
3. Kapitalnedsettelse	☐	☐	☐	☐
4. Kapitalforhøyelse for fortrinnsrettsemisjon	☐	☐	☐	☐
5. Utstedelse av frittstående tegningsretter	☐	☐	☐	☐
6. Kapitalforhøyelse rettet mot Selskapets styre	☐	☐	☐	☐
7. Utstedelse av frittstående tegningsretter til Selskapets styre	☐	☐	☐	☐
8. Styrevalg	☐	☐	☐	☐

* En stemme "For" er en stemme for vedtak slik angitt i styrets eller valgkomiteens innstilling, inkludert eventuelle senere endringer vedtatt av styret eller valgkomiteen.

Aksjeeierens navn og adresse:
(vennligst bruk blokkbokstaver)

dato

sted

aksjeeiers underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, må gjeldende firmaattest vedlegges fullmakten.

Ref.no.:

Pin code:

REGISTRATION FORM – Extraordinary general meeting to be held in Arribatec Group ASA on 2 December 2024

Notice that you will attend the extraordinary general meeting on 2 December 2024 may be given with this registration form. The final date for the registration is 28 November 2024 at 16:00 CET. The registration is completed by sending the registration form per e-mail to nis@nordea.com.

I, the undersigned, _____ will attend the extraordinary general meeting of Arribatec Group ASA on 2 December 2024 and vote behalf of:

- ☐ Vote for my own _____ shares
- ☐ Vote for other shares as specified in the enclosed proxy form

Shareholder's name and address:
(please use capital letters)

_____ date	_____ place	_____ shareholder's signature
---------------	----------------	----------------------------------

Ref.no.:

Pin code:

PROXY – Extraordinary general meeting to be held in Arribatec Group ASA on 2 December 2024

If you do not wish to attend the extraordinary general meeting on 2 December 2024, you may authorize someone to meet and vote on your behalf by sending this proxy authorization form per e-mail to nis@nordea.com.

The undersigned shareholder _____ of Arribatec Group ASA hereby authorizes:

☐ Chairman of the Board of Directors Martin Nes or the one he designates

☐

Name of proxy-holder

to attend and vote for my behalf at the extraordinary general meeting 2 December 2024. If this proxy authorization form is submitted without naming the proxy-holder, the proxy shall be deemed given to the chairman of the Board of Directors or the one he designates. The proxy needs to be received by 28 November 2024 at 16:00 CET.

The voting shall be conducted in accordance with the instructions below. **If the boxes are not ticked, this will be interpreted as an instruction to vote in "favour" of the proposal in the notice, and/or the proposals from the nomination committee as presented later.** In the event of proposals that replace or supplement the proposals in the notice, the proxy-holder will decide how to vote.

Item:	For*	Against	Abstain	Proxy- holder determines
1. Approval of the notice and the agenda	☐	☐	☐	☐
2. Election of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes	☐	☐	☐	☐
3. Share capital reduction	☐	☐	☐	☐
4. Share capital increase for a rights issue	☐	☐	☐	☐
5. Issue of warrants	☐	☐	☐	☐
6. Share capital increase towards the Directors of the Company	☐	☐	☐	☐
7. Issue of warrants to the Directors of the Company	☐	☐	☐	☐
8. Election of directors	☐	☐	☐	☐

* A vote "For" is a vote in accordance with the proposal from the board or the nomination committee, including any subsequent adjustments approved by the board or the nomination committee.

Shareholder's name and address:
(please use capital letters)

date

place

shareholder's signature

If the shareholder is a company, a certificate of registration must be enclosed with the proxy.

Arribatec.

VEDLEGG 2:

Styrets forslag til beslutninger

Sak 1: Åpning av generalforsamlingen

Styret har utpekt Martin Nes, eller noen utpekt av ham til å åpne generalforsamlingen.

Sak 2: Registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmektiger

Sak 3: Godkjenning av innkalling og agenda for møtet

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Innkallingen og agendaen godkjennes.»

Sak 4: Valg av møteleder og minst én person til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Styret foreslår at Christian Emil Petersen velges som møteleder.

En person som deltar på generalforsamlingen, vil bli foreslått til å medundertegne protokollen.

Sak 5: Kapitalnedsettelse

Styret viser til begrunnelsen for kapitalforhøyelse under punkt 6. Forventet prising i kapitalforhøyelse tilsier at pålydende må reduseres. Styret viser videre til børsmeldingen datert 6. november 2024 for bakgrunnen for forslaget.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Selskapets aksjekapital reduseres fra NOK 194 802 176.80 til NOK 6 957 220.60, ved at pålydende per aksje reduseres fra NOK 2.80 per aksje til NOK 0.10 per aksje. Nedsettingsbeløpet overføres til annen egenkapital.

Selskapets vedtekter oppdateres tilsvarende.»

Sak 6: Kapitalforhøyelse

Styret viser til børsmeldingen datert 6. november 2024 for bakgrunnen for forslaget. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

APPENDIX 2:

The Board's proposed resolutions

Item 1: Opening of the general meeting

The Board of directors has appointed Martin Nes, or someone appointed by him to open the general meeting.

Item 2: Registration of attending shareholders and proxies

Item 3: Approval of the notice and the agenda

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The notice and the agenda are approved."

Item 4: Election of chair of the meeting and at least one person to co-sign the minutes together with the chair of the meeting

The Board proposes that Christian Emil Petersen is elected to chair the general meeting.

One person attending the general meeting will be proposed to co-sign the minutes.

Item 5: Share capital reduction

Reference is made to the reasons for the share capital increase in item 6. The expected price of the share capital increase necessitates that the par value is reduced. Reference is made to the stock exchange notice dated 6 November 2024 for further background for the proposal.

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The share capital is reduced from NOK 194,802,176.80 to NOK 6,957,220.60 by reduction of the par value of each share from NOK 2.80 to NOK 0.10 per share. The amount is transferred to the company's other equity.

The articles of association are updated accordingly."

Item 6: Share capital increase

Reference is made to the stock exchange notice dated 6 November 2024 for the background for the proposal. The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

Arribatec.

«a) Aksjekapitalen forhøyes med opptil NOK 35 000 000 ved utstedelse av maksimum 350 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,10 ("Fortrinnsrettsemisjonen").

b) Tegningskursen skal være 0,10 per aksje.

c) Aksjeeiere i Selskapet per utløpet av 2. desember 2024 slik det fremgår av Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen ("VPS") den 4. desember 2024 ("Record Date") (jf. VPS' todagers oppgjørsperiode), skal ha fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet, jf. allmennaksjeloven § 10-4 (1).

d) Omsettelige tegningsrettigheter vil bli utstedt og tegningsrettene skal bli registrert i VPS. Tegningsrettene vil kunne omsettes fra og med første dag i tegningsperioden og frem til kl. 16.30 fire handelsdager før tegningsperiodens slutt. Overtegning er tillatt. Tegning uten tegningsrettigheter er ikke tillatt.

e) I forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen vil Selskapet utarbeide et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet. Med mindre styret beslutter noe annet, skal prospektet ikke registreres hos eller godkjennes av noen utenlandsk prospektmyndighet. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i USA eller i andre jurisdiksjoner der slik tegning ikke er tillatt eller aksjer ikke lovlig kan tilbys til vedkommende uten et prospekt eller tilsvarende dokumentasjon. Selskapet, eller noen som er utnevnt eller instruert av Selskapet, har rett (men ingen plikt) til, for aksjeeiere som er bosatt i USA eller etter Selskapets oppfatning ikke har rett til å tegne nye aksjer på grunn av begrensninger fastsatt i lov eller andre bestemmelser i jurisdiksjonen hvor aksjeeieren er bosatt eller statsborger, å selge den aktuelle aksjeeierens tegningsretter mot overføring av netto proweny fra salget til aksjeeieren.

f) Tegningsperioden vil starte den 20. januar 2025 og avsluttes kl. 16.30 7. februar 2025. Dersom prospektet ikke blir godkjent i tide til å opprettholde denne tegningsperioden, begynner tegningsperioden å løpe på den andre handelsdagen på Oslo Børs etter godkjenning, og avsluttes kl. 16.30 to uker senere. Tegningsperioden kan ikke forkortes, men styret kan forlenge tegningsperioden dersom dette er påkrevd ved lov som følge av offentliggjøring av tillegg til prospektet. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsperiodens utløp og således skal tildeles garantistene i Fortrinnsrettsemisjonen, skal tegnes av

"a) The share capital is increased with up to NOK 35,000,000 by the issuance up to 350,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 0.10 (the "Rights Issue").

b) The subscription price is NOK 0.10.

c) Shareholders of the Company as of 2 December 2024 as registered as such in the Company's shareholders' register in the Norwegian Central Securities Depository (the "VPS") on 4 December 2024 (the "Record Date") (cf. the two days' settlement procedure of the VPS) shall have a preferential right to subscribe for and be allocated the new shares in proportion to their shareholding in the Company, cf. Section 10-4 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Company Act.

d) Tradeable subscription rights will be issued and the subscription rights shall be registered in the VPS. The subscription rights shall be tradable from and including the first day of the subscription period and until 16:30 (CET) four trading days prior to the end of the subscription period. Over-subscription is permitted. Subscription without subscription rights is not permitted.

e) The Company will prepare a prospectus in connection with the rights issue, which shall be approved by the Norwegian Financial Supervisory Authority. Unless the board of directors decides otherwise, the prospectus shall not be registered with or approved by any foreign prospectus authority. The new shares may not be subscribed for by an investor resident in the U.S. or in other jurisdictions where such subscription is not permitted or to whom the new shares cannot lawfully be offered without a prospectus or similar documentation. The Company, or anyone appointed or instructed by the Company, shall have the right to (but no obligation), for shareholders who resides in the U.S. or in the Company's opinion are not entitled to subscribe for new shares due to limitations set out in law or other regulations in the jurisdiction where such shareholder is resident or a citizen, sell the relevant shareholder's subscription rights against transfer of the net proceeds from such sale to the shareholder.

f) The subscription period shall commence on 20 January 2025 and expire at 16:30 (CET) on 7 February 2025. If the prospectus is not approved in time to uphold this subscription period, the subscription period shall commence on the second trading day on Oslo Stock Exchange following the approval and expire at 16:30 hours (CET) two weeks thereafter. The subscription period may not be shortened, but the board of directors may extend the subscription period if this is required by law due to the publication of a supplement prospectus. Shares that are not subscribed for by the expiry of the

Arribatec.

disse innen fire handelsdager på Oslo Børs etter tegningsperiodens utløp.

Tegning av aksjer skal skje på egen tegningsblankett før utløpet av tegningsfristen.

g) Tegningsbeløpet skal betales kontant. Betaling for de nye aksjene skal skje senest innen 9. februar 2025, eller innen den fjerde handelsdagen på Oslo Børs etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden utsettes eller forlenges i henhold til avsnitt (vi) ovenfor. Tegnere som har en norsk bankkonto må, og vil ved å signere tegningsblanketten, gi en ugjenkallelig engangsfullmakt til å belaste en spesifisert norsk bankkonto for beløpet som skal betales for aksjene som blir tildelt tegneren. Beløpet trekkes fra den angitte bankkontoen på eller rundt betalingsdagen. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, må sørge for at betaling for de nye aksjene som tildeles dem skjer slik at betalingen mottas på eller før betalingsdagen.

h) Tildeling av aksjer til tegnere vil bli foretatt i henhold til tildelte og ervervede tegningsrettigheter som er gyldig utøvd i tegningsperioden. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne og bli tildelt én (1) ny aksje i Fortrinnsrettsemisjonen.

i) De nye aksjene gir fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

j) Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen og det nye antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

k) Dersom aksjer med et samlet tegningsbeløp på NOK 35 000 000 ikke er tegnet og tildelt ved tegningsperiodens slutt, skal de gjenværende aksjene opp til det nevnte relevante tegningsbeløpet fordeles mellom garantistene angitt i separat vedlegg i henhold til deres garantiforpliktelser i garantien for emisjonen. Garantistenes forpliktelse under garantien er proratarisk basert på deres respektive garanterte beløp og er underlagt visse alminnelige betingelser for slike forpliktelser.

l) Garantistene har rett til et garantihonorar som motregnes mot tegningen av tegningsretter utstedt i punkt 7. Det skal ikke betales ytterligere garantihonorar.

subscription period, and which shall be allocated to the underwriters in the Rights Issue, shall be subscribed for by such underwriters within four trading days on Oslo Stock Exchange following expiry of the subscription period.

Subscription for shares shall be made on a separate subscription form prior to the subscription deadline.

g) The subscription amount shall be settled by cash payment. Settlement for the new shares shall be made on or prior to 9 February 2025, or the fourth trading day on Oslo Stock Exchange after the expiry of the subscription period if the subscription period is postponed according to subparagraph (vi) above. Subscribers who have a Norwegian bank account must, and will by signing the subscription form, give an irrevocable one-time authorisation to debit a specified Norwegian bank account for the amount payable for the shares which are allocated to the subscriber. The amount will be debited from the specified bank account on or around the payment date. Subscribers who do not have a Norwegian bank account must ensure that payment with cleared funds for the new shares allocated to them is received on or before the payment date.

h) Allocation of shares to subscribers will be made in accordance with granted and acquired subscription rights which have been validly exercised during the subscription period. Each subscription right will give the right to subscribe and be allocated one (1) new share in the Rights Issue.

i) The new shares will carry full rights in the Company, including the right to dividend, from the time of the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.

j) Section 4 of the Company's articles of association will be amended to reflect the new share capital and the new number of shares following the share capital increase.

k) If shares with an aggregate subscription amount of NOK 35,000,000, are not subscribed by and allocated at the expiry of the subscription period, the remaining shares up to the aforementioned relevant subscription amount be allocated to the underwriters listed in a separate appendix pursuant to their respective underwriting commitments in the underwriting for the rights issue. The underwriters' underwriting commitment is made on a pro rata basis, based on their respective underwritten amount and is subject to certain customary conditions for such commitments.

l) The Underwriters are entitled to an underwriting fee which shall be off-set against the subscription of the warrants issued under item 7. No further underwriting commission is payable.

Arribatec.

m) Kostnadene som skal betales av Selskapet ved kapitalforhøyelsen er foreløpig anslått til å være NOK 500 000

n) Fortrinnsrettsemisjonen er betinget av at generalforsamlingen i Selskapet vedtar å redusere aksjekapitalen som beskrevet i punkt 5 og utstede de Frittstående Tegningsrettene inntatt i punkt 7 nedenfor.

m) The costs payable by the Company in connection with the share capital increase are for the time being estimated to be NOK 500 000.

n) The Rights Issue is conditional upon the ordinary general meeting resolving to decrease the share capital included in item 5 and the issue the Warrants included in item 7 below."

Sak 7: Frittstående tegningsretter

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

"a) Selskapet skal utstede maksimum 150 214 592 frittstående tegningsretter etter allmennaksjeloven § 11-12, som hver gir rett til tegning av én (1) aksje i Selskapet.

b) De frittstående tegningsrettene skal tegnes av investorene i Fortrinnsrettsemisjonen i punkt 6 ovenfor. Hver av garantistene i Fortrinnsrettsemisjonen har rett til å tegne seg og få tildelt én (1) frittstående tegningsrett for 2,33 aksje (rundet ned til nærmeste hele frittstående tegningsrett) allokert til dem og betalt av dem i Fortrinnsrettsemisjonen. Overtegning er ikke tillatt.

c) Det skal ikke ytes vederlag for tegningsrettene.

d) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-13 første ledd fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5, jf. § 10-4

e) Tegningsperioden skal være den samme som tegningsperioden i Fortrinnsrettsemisjonen.

f) Tegningskursen per aksje ved utøvelse av de frittstående tegningsrettene skal være NOK 0,10 per aksje (pålydende).

g) De frittstående tegningsrettene kan utøves senest 12 måneder fra dato for gjennomføring av Fortrinnsrettsemisjonen. Etter utløpet av utøvelsesperioden vil alle frittstående tegningsretter som ikke er utøvet, utløpe og bortfalle uten kompensasjon til innehaveren. Utøvelse av de frittstående tegningsrettene gjøres ved skriftlig melding til Selskapet som må være kommet frem til Selskapet innen fristens utløp. I meldingen skal det angis hvor mange frittstående tegningsretter man har, og hvor mange av disse som utøves.

Item 7: Warrants

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

a) The Company shall issue up to 150,214,592 warrants in accordance with section 11-12 of the Norwegian Limited Liability Company Act, which each gives the holder a right to subscribe one (1) share in the Company.

b) The warrants shall be subscribed for by the underwriters in the Rights Issue in item 12.2 above. Each of the investors in the Rights Issue has a right to subscribe for one (1) warrant for every 2.33 shares (rounded down to the nearest whole number of warrants) allocated to them and paid by them in the Rights Issue. Over-subscription is not permitted.

c) No payment shall be made upon issuance of the warrants.

d) The preferential rights of the existing shareholders pursuant to section 11-13 of the Norwegian Public Limited Liability Company Act to subscribe for the warrants is set aside, cf. section 10-5 of the Act, cf. section 10-4.

e) The subscription period shall be the same as the subscription period in the Rights Issue.

f) The subscription price per share upon exercise of the warrants shall be NOK 0.10 per share (nominal value).

g) The warrants may be exercised no later than 12 months after the settlement of the Rights Issue. After expiry of the exercise period all warrants not exercised will lapse and be forfeited with no compensation to the holder. Exercise is carried out by written notification to the Company which must be received by the Company by the expiry of the deadline. The notice shall include the number of warrants the holder has and how many of these are exercised.

Arribatec.

h) De frittstående tegningsrettene skal være fritt omsettelige og skal registreres i VPS.

i) De frittstående tegningsrettene gir ingen særskilte rettigheter ved Selskapets beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny beslutning om utstedelse av tegningsretter som omhandlet i allmennaksjeloven kapittel 11, eller ved oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning. Hvis antall aksjer i Selskapet endres som følge av en aksjesplitt eller -spleis, skal imidlertid antallet tegningsretter utstedt i dette vedtaket og tegningskursen justeres tilsvarende.

j) De nye aksjene som utstedes som følge av frittstående tegningsretter, gir rett til utbytte og andre rettigheter etter allmennaksjeloven fra tidspunktet for kapitalforhøyelsens registrering i Foretaksregisteret.

k) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar kapitalnedsettelsen i punkt 5 og Fortrinnsrettemisjonen i punkt 6 overfor.

h) The warrants shall be freely transferrable and registered in the VPS.

i) The warrants do not give the holder any special rights in the event of the Company's resolution to increase or decrease the share capital, any new resolution to warrants pursuant to chapter 11 of the Norwegian Public Limited Liability Company Act, or in the event of liquidation, merger or demerger. However, if the number of shares in the Company changes because of a share split or share consolidation, the number of subscription rights issued pursuant to this resolution and the subscription price will be adjusted accordingly.

j) The new shares that are issued following exercise of warrants are entitled to dividend rights and other rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Company Act from the time of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.

k) The resolution is conditional upon the general meeting resolving to decrease the capital in item 5 above and the Rights Issue in item 6 above.

Sak 8: Kapitalforhøyelse rettet mot Selskapets styre

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

«a) Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 0,1 og maksimum NOK 6 000 000 ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 60 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,10 ("**Styreemisjonen**").

b) Tegningskursen skal være 0,10 per aksje.

c) Aksjene tilbys tegnet av Selskapets styre, slik det er valgt iht. til punkt 10 under. Aksjeeiernes fortrinnsretts fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.

d) Tegningsperioden vil starte den 20. januar 2025 og avsluttes kl. 16.30 7. februar 2025. Dersom prospektet ikke blir godkjent i tide til å opprettholde denne tegningsperioden, begynner tegningsperioden å løpe på den andre handelsdagen på Oslo Børs etter godkjenning, og avsluttes kl. 16.30 to uker senere. Tegningsperioden kan ikke forkortes, men styret kan forlenge tegningsperioden dersom dette er påkrevd ved lov som følge av offentliggjøring av tillegg til prospektet. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsperiodens utløp og således skal tildeles garantistene i Fortrinnsrettsemisjonen, skal tegnes av

Item 8: Share capital increase directed towards the Company's directors

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

"a) The share capital is increased with minimum NOK 0,1 and maximum NOK 6,000,000 by the issuance of minimum 1 and maximum 60,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 0.10 (the "**Director Offering**").

b) The subscription price is NOK 0.10.

c) The shares are offered to the Company's directors, as elected under item 10 below. The shareholders preferential rights are set aside, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Company Act.

d) The subscription period shall commence on 20 January 2025 and expire at 16:30 (CET) on 7 February 2025. If the prospectus is not approved in time to uphold this subscription period, the subscription period shall commence on the second trading day on Oslo Stock Exchange following the approval and expire at 16:30 hours (CET) two weeks thereafter. The subscription period may not be shortened, but the board of directors may extend the subscription period if this is required by law due to the publication of a supplement prospectus.

Arribatec.

disse innen fire handelsdager på Oslo Børs etter tegningsperiodens utløp.

Tegning av aksjer skal skje på egen tegningsblankett før utløpet av tegningsfristen.

e) Tegningsbeløpet skal betales kontant. Betaling for de nye aksjene skal skje senest innen 9. februar 2025, eller innen den fjerde handelsdagen på Oslo Børs etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden utsettes eller forlenges i henhold til avsnitt (vi) ovenfor. Tegnere som har en norsk bankkonto må, og vil ved å signere tegningsblanketten, gi en ugjenkallelig engangsfullmakt til å belaste en spesifisert norsk bankkonto for beløpet som skal betales for aksjene som blir tildelt tegneren. Beløpet trekkes fra den angitte bankkontoen på eller rundt betalingsdagen. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, må sørge for at betaling for de nye aksjene som tildeles dem skjer slik at betalingen mottas på eller før betalingsdagen.

f) De nye aksjene gir fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

g) Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere den nye aksjekapitalen og det nye antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

h) Kostnadene som skal betales av Selskapet ved kapitalforhøyelsen er foreløpig anslått til å være NOK 10 000.

Sak 9: Frittstående tegningsretter til Selskapets styre

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

“a) Selskapet skal utstede maksimum 60 000 000 frittstående tegningsretter etter allmennaksjeloven § 11-12, som hver gir rett til tegning av én (1) aksje i Selskapet.

b) De frittstående tegningsrettene skal tegnes av styremedlemmene som tegner seg i Styreemisjonen i punkt 8 ovenfor. Hver av styremedlemmene i Fortrinnsrettsemisjonen har rett til å tegne seg og få tildelt én (1) frittstående tegningsrett for hver aksje allokert til dem og betalt av dem i Styreemisjonen.

Shares that are not subscribed for by the expiry of the subscription period, and which shall be allocated to the underwriters in the Rights Issue, shall be subscribed for by such underwriters within four trading days on Oslo Stock Exchange following expiry of the subscription period.

Subscription for shares shall be made on a separate subscription form prior to the subscription deadline.

e) The subscription amount shall be settled by cash payment. Settlement for the new shares shall be made on or prior to 9 February 2025, or the fourth trading day on Oslo Stock Exchange after the expiry of the subscription period if the subscription period is postponed according to subparagraph (vi) above. Subscribers who have a Norwegian bank account must, and will by signing the subscription form, give an irrevocable one-time authorisation to debit a specified Norwegian bank account for the amount payable for the shares which are allocated to the subscriber. The amount will be debited from the specified bank account on or around the payment date. Subscribers who do not have a Norwegian bank account must ensure that payment with cleared funds for the new shares allocated to them is received on or before the payment date.

f) The new shares will carry full rights in the Company, including the right to dividend, from the time of the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.

g) Section 4 of the Company's articles of association will be amended to reflect the new share capital and the new number of shares following the share capital increase.

h) The costs payable by the Company in connection with the share capital increase are for the time being estimated to be NOK 10 000.

Item 9: Warrants to the Directors

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

a) The Company shall issue up to 60,000,000 warrants in accordance with section 11-12 of the Norwegian Limited Liability Company Act, which each gives the holder a right to subscribe one (1) share in the Company.

b) The warrants shall be subscribed for by the directors in the Director Offering in item 8 above. Each of the directors in the Director Offering has a right to subscribe for one (1) warrant for every share allocated to them and paid by them in the Director Offering.

Arribatec.

- c) Det skal ikke ytes vederlag for tegningsrettene. c) No payment shall be made upon issuance of the warrants.
- d) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-13 første ledd fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5. d) The preferential rights of the existing shareholders pursuant to section 11-13 of the Norwegian Public Limited Liability Company Act to subscribe for the warrants is set aside, cf. section 10-5 of the Act.
- e) Tegningsperioden skal være den samme som tegningsperioden i Styreemisjonen. e) The subscription period shall be the same as the subscription period in the Director Offering.
- f) Tegningskursen per aksje ved utøvelse av de frittstående tegningsrettene skal være NOK 0,10 per aksje (pålydende). f) The subscription price per share upon exercise of the warrants shall be NOK 0.10 per share (nominal value).
- g) De frittstående tegningsrettene kan utøves senest 12 måneder fra dato for gjennomføring av Styreemisjonen. Etter utløpet av utøvelsesperioden vil alle frittstående tegningsretter som ikke er utøvet, utløpe og bortfalle uten kompensasjon til innehaveren. Utøvelse av de frittstående tegningsrettene gjøres ved skriftlig melding til Selskapet som må være kommet frem til Selskapet innen fristens utløp. I meldingen skal det angis hvor mange frittstående tegningsretter man har, og hvor mange av disse som utøves. g) The warrants may be exercised no later than 12 months after the settlement of the Director Offering. After expiry of the exercise period all warrants not exercised will lapse and be forfeited with no compensation to the holder. Exercise is carried out by written notification to the Company which must be received by the Company by the expiry of the deadline. The notice shall include the number of warrants the holder has and how many of these are exercised.
- h) De frittstående tegningsrettene skal ikke være omsettelige. h) The warrants shall not be transferrable.
- i) De frittstående tegningsrettene gir ingen særskilte rettigheter ved Selskapets beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny beslutning om utstedelse av tegningsretter som omhandlet i allmennaksjeloven kapittel 11, eller ved oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning. Hvis antall aksjer i Selskapet endres som følge av en aksjesplitt eller -spleis, skal imidlertid antallet tegningsretter utstedt i dette vedtaket og tegningskursen justeres tilsvarende. i) The warrants do not give the holder any special rights in the event of the Company's resolution to increase or decrease the share capital, any new resolution to warrants pursuant to chapter 11 of the Norwegian Public Limited Liability Company Act, or in the event of liquidation, merger or demerger. However, if the number of shares in the Company changes because of a share split or share consolidation, the number of subscription rights issued pursuant to this resolution and the subscription price will be adjusted accordingly.
- j) De nye aksjene som utstedes som følge av frittstående tegningsretter, gir rett til utbytte og andre rettigheter etter allmennaksjeloven fra tidspunktet for kapitalforhøyelsens registrering i Foretaksregisteret. j) The new shares that are issued following exercise of warrants are entitled to dividend rights and other rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Company Act from the time of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- k) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar Styreemisjonen i punkt 8 overfor. k) The resolution is conditional upon the general meeting resolving the Directors Issue in item 8 above.

Sak 10: Styrevalg

Innstilling fra valgkomiteen vil offentligjøres separat www.arribatec.no

Item 10: Election of Directors

The recommendation from the nomination committee will be published on www.arribatec.no.