

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

Til aksjeeierne i Nordic Financials ASA

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

Styret i Nordic Financials ASA ("**Selskapet**") innkaller herved til ordinær generalforsamling.

Tid: 28. mai 2025 kl. 15.00

Sted: Selskapets lokaler i Thunes Vei 2, 0274 Oslo, Norge

Generalforsamlingen vil åpnes av styrets leder eller av den styret har utpekt. Den som åpner møtet vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Styret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2024**
- 4 Fastsettelse av styrets og valgkomiteens godtgjørelse**
- 5 Fastsettelse av revisors honorarer**
- 6 Godtgjørelsesrapport for ledende personer**
- 7 Valg av styre**
- 8 Valg av medlemmer til valgkomiteen**
- 9 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer**
- 10 Styrefullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser**
- 11 Fortrinnsrettsemisjon**
- 12 Rettet emisjon for oppgjør av Garantiprovisjon**
- 13 Frittstående tegningsretter for oppgjør av Konsulentavtaler**

* * *

To the shareholders of Nordic Financials ASA

**NOTICE OF ANNUAL
GENERAL MEETING**

The board of directors of Nordic Financials ASA (the "**Company**") hereby calls an annual general meeting.

Time: 28 May 2025 at 15:00 hours (CEST)

Place: The Company's premises in Thunes Vei 2, 0274 Oslo, Norway

The general meeting will be opened by chairman of the board or a person appointed by the board of directors. The person opening the meeting will register the attendance of shareholders present and proxies.

The board of directors proposes the following agenda for the general meeting:

- 1 Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**
- 2 Approval of notice and agenda**
- 3 Approval of the annual financial statement and Board of Directors report for 2024**
- 4 Remuneration for the members of the Board of Directors and the nomination committee**
- 5 Approval of Auditor's remuneration**
- 6 Remuneration report for senior executives**
- 7 Election of board of directors**
- 8 Election of members to the nomination committee**
- 9 Board authorisation to acquire own shares**
- 10 Board authorisation to increase the share capital**
- 11 Rights issue**
- 12 Private placement to settle Underwriting commission**
- 13 Warrants for settlement under Consultancy Agreements**

* * *

Det er 1 259 791 983 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må registreres senest 26. mai 2025.

Påmelding kan registreres ved å fylle ut og sende inn vedlagte påmeldings- eller fullmaktsskjema til Nordic Financials ASA, Thunes Vei 2, 0274 Oslo, e-post: nps@nofin.no. Se vedlagte skjemaer for nærmere instruks.

Aksjeeiere kan delta elektronisk på generalforsamling. Selskapet oppfordrer likevel aksjeeiere om å delta fysisk eller gi fullmakter med stemmeinstruks i forkant av generalforsamlingen som nærmere beskrevet nedenfor. Aksjeeiere som ønsker å delta elektronisk må melde fra om dette til nps@nofin.no senest 26. mai 2025. Praktiske forhold knyttet til slik deltakelse vil formidles til de det gjelder før møtetidspunktet.

Aksjeeiere som ikke har anledning til å møte selv på generalforsamlingen kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan sendes inn ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjema vedlagt som vedlegg 1 i henhold til instruksene angitt i skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert og underskrevet og fremlagt senest på generalforsamlingen. Fullmakter må være mottatt av Selskapet innen 26. mai 2025, med mindre aksjeeier har registrert påmelding innen denne fristen. Se vedlagte fullmaktsskjema for ytterligere informasjon om fullmakter.

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 21. mai 2025, ("**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2. En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret (VPS) på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen, gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

I henhold til allmennaksjeloven § 1-8, samt regler om forvaltere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilknyttede gjennomføringsforordninger, sendes innkalling til aksjonærer som er eier av forvalterregistrerte aksjer til de relevante forvalterne som videreformidler innkallingen til aksjonærene de holder aksjer for. Aksjonærer må kommunisere med sine forvaltere, som er ansvarlig for å videreformidle stemmer og påmelding. Forvaltere må i henhold til allmennaksjeloven § 5-3 melde dette til Selskapet senest 2 virkedager før generalforsamlingen.

There are 1,259,791,983 shares in the Company, and each share represents one vote. As of the date of this notice, the Company holds no shares in treasury.

Attendance at the general meeting, either in person or by proxy, must be registered at the latest 26 May 2025 CEST.

Attendance can be registered by completing and submitting the attached registration or proxy form to Nordic Financials ASA, Thunes Vei 2, 0274 Oslo, e-mail: nps@nofin.no. Please refer to the attached forms for further instructions.

Shareholders may participate at the general meeting electronically. The Company still encourages shareholders to participate physically or submit proxies with voting instructions in advance of the general meeting, as further described below. Shareholders who wish to participate electronically must notify the Company of this by e-mail to nps@nofin.no no later than 26 May 2025. Practical information for such participation will be provided to those it concerns before the general meeting.

Shareholders who are unable to attend the general meeting may authorize the chairperson (or whomever he designates) or another person to vote for its shares. Proxies may be submitted by completing and submitting the registration or proxy form attached as appendix 1 in accordance with the instructions set out in the form. The proxy must be in writing, dated and signed presented no later than at the general meeting. Proxy forms should be received by the Company no later than 26 May 2025, unless the shareholder has registered attendance within this deadline. See the enclosed proxy form for further information on proxies.

Only those who are shareholders in the Company five business days prior to the general meeting, i.e. on 21 May 2025 (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 5-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act. A shareholder who wishes to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholder register (VPS) at the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares that are acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting.

According to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 1-8 as well as regulations on intermediaries covered by the Central Securities Act Section 4-5 and related implementing regulations, notice to shareholders who hold their shares on a nominee account is sent to the relevant nominees who pass on the notice to the shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their nominees, who is responsible for conveying votes and enrolment. Nominees must according to Section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Aksjeeiere kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen, da fristen for å kreve dette er utløpt, jf. Allmennaksjeloven § 5-11 andre setning. Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som er på dagsordenen.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder til stede på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2024 er tilgjengelige på Selskapets nettside www.nordicfinancials.no og for gjennomsyn på Selskapets forretningskontor.

Informasjon om generalforsamlingen og dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen eller inntas i innkallingen er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside, herunder vedlegg til innkallingen og Selskapets vedtekter. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen kan sendes vederlagsfritt til aksjeeiere på forespørsel til Selskapets kontor.

Adresse til Selskapets nettside er:

<https://nordicfinancials.no/>

Oslo, 7. mai 2025

Med vennlig hilsen,
for styret i Nordic Financials ASA

Halldor Christen Tjoflaa
styrets leder
(sign.)

Companies Act register this with the Company no later than 2 business days before the general meeting.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by majority vote.

Shareholders cannot require that new matters are put on the agenda as the deadline for this has lapsed cf. the Act section 5-11 second sentence. Shareholders have the right to propose resolutions under the matters to be addressed by the general meeting.

A shareholder may require board members and the chief executive officer present at the general meeting to provide available information at the general meeting on factors that may affect the consideration of matters submitted to shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial condition and other matters to be addressed at the general meeting, unless the information required cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors, and may grant the right of speech to one advisor.

Annual accounts, annual report and auditor's report for 2024 are available at the Company's website www.nordicfinancials.no for review at the Company's business office.

Information about the general meeting and documents to be considered by the general meeting or incorporated in the notice is posted on the Company's website, including the appendices to this notice and the Company's articles of association. Documents relating to matters to be considered by the general meeting may be sent free of charge to shareholders upon request.

The address to the Company's website is:

<https://nordicfinancials.no/>

Oslo, 7 May 2025

Yours sincerely,
for the board of directors of Nordic Financials ASA

Halldor Christen Tjoflaa
chairman of the board
(sign.)

Styrets forslag til vedtak:

1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at generalforsamlingen velger styreleder Halldor Christen Tjoflaat som møteleder og at en av de fremmøtte aksjeeierne medundertegner protokollen sammen med møteleder.

2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Innkallingen og dagsorden sendt til samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 7. mai 2025 godkjennes."

3 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2024

Selskapets årsregnskap og styrets årsberetning for regnskapsåret 2024, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring til regnskapsloven § 3-3b, er tilgjengelig på Selskapets internettside <https://nordicfinancials.no/>.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b."

4 Fastsettelse av styrets og valgkomiteens godtgjørelse

Valgkomiteens innstilling er forventet presentert senest på generalforsamlingen. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.

The board of directors' proposal for resolutions:

1 Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

The board of directors proposes that the general meeting elects the chairperson of the board, Halldor Christen Tjoflaat, to chair the meeting and that one of the shareholders present co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

2 Approval of notice and agenda

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The notice and the agenda, which were sent to all shareholders with a known address on 7 May 2025, are approved."

3 Approval of the annual financial statement and Board of Directors report for 2024

The Company's annual accounts and the directors' annual report for the financial year 2024, including the board of directors' report on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b, is available on the Company's website <https://nordicfinancials.no/>.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The general meeting approves the board of directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2024, including the board of directors' report on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b."

4 Remuneration for the members of the Board of Directors and the nomination committee

The nomination committee's recommendation is expected to be presented at the latest at the general meeting. The board of directors proposes that the general meeting makes a resolution in line with the nomination committee's proposal.

5 Fastsettelse av revisors honorarer

Påløpte honorarer til revisor for 2024 utgjør totalt NOK 890 164, hvorav NOK 861 464 er relatert til ordinær lovpålagt revisjon, NOK 28 700 er relatert til andre tjenester. Generalforsamlingen skal treffe vedtak om honorar relatert til lovpålagt revisjon.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Godtgjørelse til revisor på NOK 861,464 for lovpålagt revisjon godkjennes."

6 Godtgjørelsesrapport for ledende personer

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16b har styret utarbeidet en rapport om godtgjørelse til Selskapets ledende personer. Rapporten er gjennomgått av Selskapets revisor i henhold til § 6-16b fjerde ledd. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside. Generalforsamlingen skal behandle rapporten i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4) ved rådgivende avstemning.

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

7 Valg av styre

Valgkomiteens innstilling er forventet presentert senest på generalforsamlingen. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.

8 Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteens innstilling er forventet presentert senest på generalforsamlingen. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.

9 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer

På den ordinære generalforsamlingen i 2024 ble styret gitt fullmakt til å erverve egne aksjer. Basert på den tidligere

5 Approval of auditor's remuneration

Accrued fees to the auditor for 2024 amount to NOK 890,164 for the Company, whereof NOK 861,464 is related to the statutory audit, NOK 28,700 is related to other services. The general meeting shall make a resolution regarding the remuneration related to the statutory audit.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"Remuneration to the auditor of NOK 861,464 for statutory audit is approved."

6 Remuneration report for senior executives

In accordance with section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared a report regarding remuneration of Company senior executives. The report has been reviewed by the Company's auditor in accordance with section 6-16b fourth paragraph. The report is available at the Company's website. The General Meeting shall deal with the report in accordance with the Section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act by way of an advisory vote.

The board of directors proposes that the general meeting makes an advisory vote and that the result from the vote is recorded in the minutes.

7 Election of board of directors

The nomination committee's recommendation is expected to be presented at the latest at the general meeting. The board of directors proposes that the general meeting makes a resolution in line with the nomination committee's proposal.

8 Election of members to the nomination committee

The nomination committee's recommendation is expected to be presented at the latest at the general meeting. The board of directors proposes that the general meeting makes a resolution in line with the nomination committee's proposal.

9 Board authorisation to acquire own shares

At the annual general meeting in 2024, the board was granted authorisation to acquire its own shares. Based on

fullmakten foreslår styret at generalforsamlingen gir en ny fullmakt til erverv av egne aksjer på de betingelser som fremgår nedenfor.

Fullmakten vil gi styret mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, vil kunne være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt også legge til rette for at Selskapet, etter eventuelt erverv av egne aksjer, kan benytte egne aksjer i forbindelse med incentivprogram og for helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 10 % av Selskapets aksjekapital. Aksjer ervervet av Selskapet skal kunne benyttes for eventuell senere nedskrivning av aksjekapitalen med generalforsamlingens samtykke, godtgjørelse til styrets medlemmer, for incentivprogram eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp av virksomheter.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2024, vises det til dette, samt til Selskapets øvrige børsmeldinger offentliggjort under Selskapets ticker gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"I henhold til allmennaksjeloven §§ 9-4 og 9-5 gis styret fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer, på følgende vilkår:

- 1 Selskapet kan, i en eller flere omganger, erverve egne aksjer opptil samlet pålydende verdi NOK 1 259 791,983. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepart i egne aksjer.*
- 2 Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten*

the previous authorisation, the board proposes that the general meeting grants a new authorisation for the acquisition of its own shares on the terms set out below.

The authorisation would give the board of directors the opportunity to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Buy-back of the Company's shares, with subsequent cancellation, may be an important aid for optimising the Company's capital structure. In addition, such authorisation will also enable the Company, following any acquisition of own shares, to use own shares as part of incentive schemes, and in full or in part, as consideration with regards to acquisition of businesses.

The board of directors' proposal entails that the general meeting gives the board of directors an authorisation to acquire shares in the Company, with a total nominal value corresponding to 10% of the Company's share capital. Shares acquired by the Company can be used in a later reduction of the share capital with the general meeting's approval, remuneration to the members of the board, for incentive schemes or as consideration with regards to acquisition of businesses.

Since the annual general meeting is to approve the annual financial statements for 2024, reference is made to the financial statements and to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on the Oslo Stock Exchange's news service www.newsweb.no and on the Company's website for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act sections 9-4 and 9-5, the board of directors is authorised to acquire the Company's own shares, on the following conditions:

- 1 The Company may, in one or more rounds, acquire shares with a total nominal value of up to NOK 1,259,791.983. The authorisation also includes acquisition of charge by agreement in own shares.*
- 2 The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation*

er henholdsvis maksimalt NOK 2,50 og minimum NOK 0,010. Beløpet skal justeres forholdsmessig for å gjenspeile eventuelle enhver fremtidig aksjesplitt eller aksjespleis. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.

- 3 Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2026, likevel senest til 30. juni 2026.
- 4 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes til godtgjørelse til styrets medlemmer, brukes i incentivprogram eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter.
- 5 Fullmakten erstatter andre fullmakter til styret til å erverve egne aksjer i Selskapet fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret."

10 Styrefullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser

For å legge til rette for at styret ved behov kan sikre finansiering av Selskapets videre utvikling og/eller gjennomføre oppkjøp med oppgjør i aksjer foreslår styret en fullmakt til å utstede nye aksjer.

For å ivareta formålet med styrefullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.

For å gi nødvendig handlefrihet, foreslås det at styrets fullmakt tilsvarer 50 % av Selskapets registrerte aksjekapital på innkallingstidspunktet, tilsvarende mellom 19,32 % og 24,29 % av Selskapets aksjekapital etter gjennomføring fortrinnsrettsemisjonen foreslått i sak 12 nedenfor.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2024, vises det til dette, samt til Selskapets øvrige børsmeldinger offentliggjort under Selskapets ticker gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

shall be maximum NOK 2,50 and minimum NOK 0.010 respectively. The amount shall be adjusted pro rata to reflect any future share split or reverse share split. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.

- 3 This authorisation is valid until the annual general meeting in 2026, however no later than 30 June 2026.
- 4 Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital, be applied as remuneration to the members of the board, for incentive schemes or as consideration shares with regards to acquisition of businesses.
- 5 The authorisation replaces any other authorisation to the board of directors to acquire own shares in the Company from registration in the Norwegian Register of Business Enterprises."

10 Board authorisation to increase the share capital

In order to allow the board to, if required, secure financing for the further development of the Company and/or carry out acquisitions by issuing shares as consideration, the board proposes an authorisation to issue new shares.

In order to accommodate the purpose of the authorisation, the board of directors proposes that the shareholders' pre-emptive rights to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4 may be set aside.

In order to provide the board of directors the necessary freedom of action, it is proposed that the board authorisation shall correspond to 50% of the registered share capital at the time of this notice, corresponding to between 19.32% and 24.29% the Company's share capital after completion of the rights issue mentioned in item 12 below.

Since the annual general meeting is to approve the annual financial statements for 2024, reference is made to the financial statements and to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on the Oslo Stock Exchange's news service www.newsweb.no and on the Company's website for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:

- 1. Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forøyes med inntil NOK 6 298 959,915.*
- 2. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2026, likevel senest til 30. juni 2026.*
- 3. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-14 skal kunne fravikes.*
- 4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlig plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- 5. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- 6. Med virkning fra tidspunktet for registrering av fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter fullmakten tidligere fullmakter til kapitalforhøyelse."*

11 Fortrinnsrettsemisjon

Det vises til Selskapets fortrinnsrettsemisjon som ble gjennomført i april 2025, og som offentliggjort i forbindelse med denne, vurderer Selskapet å iverksette en fortrinnsrettsemisjon for å finansieringen av Selskapets strategi. Det finnes ulike strukturer for innhenting av ny egenkapital, men det er fortsatt et sentralt hensyn for Selskapet å sikre likebehandling i forbindelse med

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, the board of directors is authorised to increase the share capital, on the following terms:

- 1. The share capital may, on one or more occasions, in total be increased by up to NOK 6,298,959.915.*
- 2. The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2026, but at the latest until 30 June 2026.*
- 3. The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14 may be set aside.*
- 4. The authorisation includes increase of share capital with contribution in kind or right to incur special obligations upon the Company, ref. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.*
- 5. The authorisation includes resolution on merger pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.*
- 6. With effect from the time of registration of the authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, the authorisation replaces previous authorisations to increase the share capital."*

11 Rights issue

Reference is made to the Company's rights issue completed in April 2025 and as published in connection therewith, the Company is considering the initiation of a rights issue for financing of its strategies. Various structures for raising new equity are available, but it remains a key consideration for the Company to ensure equal treatment in connection with issuance of new shares and the structure of a rights issue remains the board of directors' preferred choice.

utstedelse av nye aksjer, og strukturen med en fortrinnsrettsemisjon er fortsatt styrets foretrukne valg.

På bakgrunn av det ovennevnte, foreslår styret at den ordinære generalforsamlingen beslutter å forhøye aksjekapitalen gjennom en fortrinnsrettsemisjon rettet mot alle eksisterende aksjonærer, med bruttoproveny på minimum NOK 20 000 000 ("**Minimumsprovenyet**") og opp til maksimum NOK 30 000 000 ("**Fortrinnsrettsemisjonen**").

Fortrinnsrettsemisjonen vil bestå av utstedelse av minimum 1 333 333 333 til maksimum 2 000 000 000 omsettelige tegningsretter ("**Omsettelige Tegningsretter**"), hvoretter hver Omsettelige Tegningsrett gir rett til å tegne seg for en ny aksje i Selskapet, hver aksje pålydende NOK 0,010 ("**Nye Aksjer**"), til en tegningskurs på NOK 0,015.

For å sikre et vellykket resultat av en fortrinnsrettsemisjon har ledelsen hatt innledende samtaler med enkelte aksjonærer og investorer som antas å kunne delta i en eventuell fortrinnsrettsemisjon.

Minimumsprovenyet i Fortrinnsrettsemisjonen er i forlengelse av dette garantert tegnet av et konsortium bestående av Alto Holding AS, Selaco AS, Knut Johan Waage, Hardanger Consulting AS, Moro AS, Knut Bjarne Rydland, U-Turn Invest AS , Jan P Harto og Fin Serck-Hanssen ("**Garantistene**"), i henhold til en garantiavtale inngått 6. mai 2025. Alto Holding AS har garantert for NOK 5 millioner, tilsvarende 333 333 333 aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen, Selaco AS har garantert for NOK 3 millioner, tilsvarende 200 000 000 aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen, Knut Johan Waage har garantert for NOK 2,5 millioner, tilsvarende 166 666 666 aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen, Hardanger Consulting AS og Moro AS har hver seg garantert for NOK 2 millioner, tilsvarende 133 333 333 aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen, Knut Bjarne Rydland, U-Turn Invest AS og Jan P Harto har hver seg garantert for NOK 1,5 millioner, tilsvarende 100 000 000 aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen og Fin Serck-Hanssen har garantert for NOK 1 million, tilsvarende 66 666 666 aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen.

På de vilkår og betingelser som er fastsatt i garantiavtalen har Garantistene forpliktet seg til å tegne Nye Aksjer som ellers ikke har blitt tegnet ved tegningsperiodens utløp. Garantiforpliktelsen gjelder et antall aksjer som tilsvarer Minimumsprovenyet. Tegning utover Minimumsprovenyet

On the basis of the above, the board of directors proposes that the annual general meeting decides to increase the share capital by a rights issue directed towards all existing shareholders, with gross proceeds of minimum NOK 20,000,000 (the "**Minimum Proceeds**") and up to NOK 30,000,000 (the "**Rights Issue**").

The Rights Issue will consist of an issuance of minimum 1,333,333,333 to maximum 2,000,000,000 transferable subscriptions rights (the "**Subscription Rights**"), whereby each Subscription Right gives the right to subscribe for one new share in the Company, each with a nominal value of NOK 0.010 (the "**New Shares**"), at a subscription price of NOK 0.015.

In order to support a successful result of a rights issue, management has held initial discussions with certain shareholders and investors.

The Minimum Proceeds in the Rights Issue are further to this underwritten to be subscribed by a consortium consisting of Alto Holding AS, Selaco AS, Knut Johan Waage, Hardanger Consulting AS, Moro AS, Knut Bjarne Rydland, U-Turn Invest AS , Jan P Harto and Fin Serck-Hanssen (the "**Underwriters**"), in accordance with a guarantee agreement entered into 6 May 2025. Alto Holding AS has underwritten an amount of NOK 5 million, equivalent to 333,333,333 shares in the Rights Issue, Selaco AS has underwritten NOK 3 million, equivalent to 200,000,000 shares in the Rights Issue, Knut Johan Waage has underwritten NOK 2.5 million, equivalent to 166,666,666 shares in the Rights Issue, each of Hardanger Consulting AS and Moro AS have underwritten NOK 2 million, equivalent to 133,333,333 shares in the Rights Issue, each of Knut Bjarne Rydland, U-Turn Invest AS and Jan P Harto have underwritten NOK 1.5 million, equivalent to 100,000,000 shares in the Rights Issue and Fin Serck-Hanssen has underwritten NOK 1 million, equivalent to 66,666,666 shares in the Rights Issue.

On the terms and conditions set out in the underwriting agreement, the Underwriters have undertaken to subscribe for New Shares that otherwise have not been subscribed for at the expiry of the subscription period. The underwriting obligation applies to the Minimum Proceeds. Subscriptions

er ikke garantert. Garantistene har også forpliktet seg til å stemme for Fortrinnsrettsemisjonen for evt. aksjer de måtte eie på tidspunktet for generalforsamlingen.

Et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet vil bli utarbeidet i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen. Prospektet vil bli offentliggjort før tegningsperioden og danne grunnlaget for tegning i Fortrinnsrettsemisjonen. Forutsatt at prospektet er godkjent av Finanstilsynet i tide vil tegningsperioden for Fortrinnsrettsemisjonen begynne 16. juni 2025 og avsluttes den 30. juni 2025 kl. 16:30. Dersom prospektet ikke er godkjent i tide for å opprettholde denne tegningsperioden, begynner tegningsperioden senest den tredje handelsdagen på Oslo Børs etter godkjenning av prospektet og avsluttes kl. 16:30 to uker deretter.

Etter allmennaksjeloven § 10-4 har Selskapets aksjonærer på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen en fortrinnsrett til å tegne og få tildelt nye aksjer i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet på denne datoen. Slike eksisterende aksjonærer vil i tråd med styrets forslag motta tegningsrettigheter i forhold til deres eksisterende eierandel som registrert i Selskapets aksjeeierregister ved utløpet av 2. juni 2025. Forutsatt at kjøp av aksjer skjer med ordinært T+2 oppgjør, vil aksjer kjøpt til og med 28. mai 2025 gi rett til å motta tegningsrettigheter, mens aksjer kjøpt fra og med 30. mai 2025 ikke vil gi rett til å motta tegningsrettigheter. Tegningsrettene vil være omsettelige og søkes notert på Oslo Børs fra begynnelsen av tegningsperioden og frem til kl. 16:30 fire handelsdager før utløpet av tegningsperioden. Overtegning og tegning uten tegningsrettigheter vil være tillatt.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjeloven § 10-1, på følgende vilkår:

1. *Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 13 333 333,33 og maksimum*

exceeding the Minimum Proceeds are not underwritten. The Underwriters have also undertaken to vote in favor of the Rights Issue for any shares they own at the time of the general meeting.

A prospectus that shall be approved by the Financial Supervisory Authority of Norway will be prepared in connection with the Rights Issue. The prospectus will be published prior to the subscription period and form the basis for the subscription in the Rights Issue. Provided that the prospectus is approved by the Financial Supervisory Authority in time, the subscription period for the Rights Issue will commence 16 June 2025 and expire on 30 June 2025 at 16:30 CEST. If the prospectus is not approved in time to maintain this subscription period, the subscription period will commence at the latest on the third trading day on Oslo Stock Exchange after the approval of the prospectus and expire at 16:30 CEST two weeks thereafter.

According to the Norwegian Public Limited Liability Act section 10-4, it is the Company's shareholders, at the time of the annual general meeting, that have a preferential right to subscribe and be allocated new shares in the same proportion as they own shares in the Company on this date. Such existing shareholders will, in line with the board of director's proposal, receive subscription rights in proportion to their existing ownership as registered in the Company's shareholder register at the end of 2 June 2025. Provided that the delivery of traded Shares was made with ordinary T+2 settlement in the VPS, Shares that were acquired until and including 28 May 2025 will give the right to receive Subscription Rights, whereas Shares that were acquired from and including 30 May 2025 will not give the right to receive Subscription Rights. The subscription rights will be transferable and sought listed on the Oslo Stock Exchange from the beginning of the subscription period. Oversubscription and subscription without subscription rights will be allowed.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

The Company's share capital is increased pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-1, on the following terms:

1. *The share capital is increased by minimum NOK 13,333,333.33 and maximum*

NOK 20 000 000 ved utstedelse av minimum 1 333 333 333 og maksimum 2 000 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,01.	NOK 20,000,000 by issue of minimum 1,333,333,333 and maximum 2,000,000,000 new shares, each with a par value of NOK 0.01.
2. Tegningskursen er NOK 0,015 per aksje.	2. The subscription price is NOK 0.015 per share.
3. Selskapets aksjeeiere per 28. mai 2025, slik de fremkommer i Selskapets aksjeeierregister i VPS per 2. juni 2025 ("Registreringsdagen"), skal ha fortrinnsrett til å tegne aksjene i henhold til allmennaksjeloven § 10-14. Hver aksjeeier skal motta én tegningsrett for hver 1,58756 aksjer vedkommende er registrert som eier av per Registreringsdagen. Antall tegningsretter som utstedes til hver aksjeeier vil rundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil (med de begrensninger som følger av punkt 4 nedenfor) gi rett til å tegne og bli tildelt én ny aksje. Tegningsrettene skal være fritt omsettelige og notert på Oslo Børs fra tegningsperiodens start og frem til kl. 16.30 fire handelsdager før tegningsperiodens utløp. Overtegning og tegning av aksjer uten tegningsretter er tillatt.	3. The Company's shareholders as at 28 May 2025, as registered in the Company's shareholder register in VPS on 2 June 2025 (the "Record Date"), shall have pre-emptive rights to subscribe for the shares in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4. Each shareholder shall receive one subscription right for each 1.58756 share registered as held by such shareholder as at the Record Date. The number of subscription rights granted to each shareholder will be rounded down to the nearest whole subscription right. Each subscription right will (subject to the restrictions in section 4 below) give the right to subscribe for and be allocated one new share. The subscription rights shall be freely transferable and listed on Oslo Børs from the start of the subscription period until 16:30 (CEST) four trading days prior to expiry of the subscription period. Oversubscription and subscription of shares without subscription rights is permitted.
4. Aksjene kan ikke tegnes av aksjeeiere (eller andre personer) som, etter Selskapets vurdering, er hjemmehørende i utenlandske jurisdiksjoner hvor slikt tilbud av aksjer ville være ulovlig eller medføre plikt til prospekt, registrering eller lignende tiltak. Selskapet eller en person autorisert av Selskapet skal ha rett (men ingen plikt) til å selge tegningsretter utstedt til enhver slik aksjeeier, mot overføring av nettoprovenyet ved salget til aksjeeieren.	4. The shares cannot be subscribed for by shareholders (or other persons) who, in the Company's assessment, are resident in foreign jurisdictions where such offering of shares would be unlawful or require any prospectus, registration or similar action. The Company or a person authorised by the Company shall have the right (but no obligation) to sell subscription rights issued to any such shareholder, against transfer of the net proceeds from such sale to the shareholder.
5. Et prospekt, som skal godkjennes av Finanstilsynet i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen ("Prospektet"). Såfremt styret ikke bestemmer annet, skal	5. A prospectus, which shall be approved by the Financial Supervisory Authority of Norway in accordance with the Norwegian Securities Trading Act chapter 7, shall be prepared and published in connection with the share capital increase (the "Prospectus"). Unless the board

Prospektet ikke registreres hos eller godkjennes av myndigheter utenfor Norge.

6. *Tegningsperioden starter 16. juni 2025 og avsluttes 30. juni 2025 kl. 16.30. Dersom Prospektet ikke er godkjent i tide til at tegningsperioden kan starte som angitt ovenfor, skal tegningsperioden starte den tredje handelsdagen på Oslo Børs etter slik godkjennelse og avsluttes kl. 17.30 to uker deretter. Aksjer som tildeles deltakerne i garantikonsortiet, skal tegnes innen fire handelsdager etter tegningsperiodens utløp.*
7. *Aksjene tegnes ved å fylle ut, undertegne og returnere tegningsblanketten vedlagt Prospektet, eller ved elektronisk tegning som beskrevet i Prospektet.*
8. *Tildeling av aksjer skal baseres på følgende kriterier:*
 - (i) *Tildeling skal foretas til tegnere på grunnlag av tildelte eller ervervede tegningsretter som har blitt gyldig utøvet.*
 - (ii) *Dersom ikke alle tegningsretter utøves, skal ytterligere tildeling foretas til tegnere som gyldig har utøvet tegningsretter og overtegnet. Slik tildeling skal skje forholdsmessig basert på antall tegningsretter utøvet av hver slik tegner. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, skal styret foreta tildeling etter loddtrekning.*
 - (iii) *Aksjer som ikke er tildelt i henhold til punkt (i) og (ii) ovenfor, skal tildeles av styret til tegnere som har tegnet uten tegningsretter. Slik tildeling vil forsøkes foretatt*

of directors determines otherwise, the Prospectus shall not be registered with or approved by any authorities outside Norway.

6. *The subscription period shall commence on 16 June 2025 and end on 30 June 2025 at 17:30 hours (CEST). If the Prospectus is not approved in time for the subscription period to commence as set out above, the subscription period shall commence on the third trading day on Oslo Børs after such approval and end at 17:30 hours (CEST) two weeks thereafter. Shares allocated to the underwriters shall be subscribed for within four trading days after expiry of the subscription period.*
7. *The shares are subscribed by completing, signing and returning the subscription form attached to the Prospectus, or by electronic subscription as described in the Prospectus.*
8. *Allocation of shares shall be based on the following criteria:*
 - (i) *Allocation shall be made to subscribers based on granted or acquired subscription rights which have been validly exercised.*
 - (ii) *If all subscription rights are not exercised, additional allocation shall be made to subscribers who have validly exercised subscription rights and oversubscribed. Such allocation shall be made proportionally based on the number of subscription rights exercised by each such subscriber. To the extent that proportional allocation is not possible, the board of directors shall determine the allocation by drawing lots.*
 - (iii) *Shares not allocated pursuant to section (i) and (ii) above shall be allocated by the board of directors to subscribers who have subscribed without subscription rights. Such allocation will be sought made*

forholdsmessig basert på antall aksjer tegnet av hver slik tegner.

- (iv) *Aksjer som ikke er tildelt i henhold til punkt (i), (ii) og (iii) ovenfor, skal tegnes av og tildeles deltakerne i garantikonsortiet i henhold til deres garantiforpliktelser.*
9. *Aksjeinnskudd skal gjøres opp ved kontant innbetaling til separat konto i norsk kredittinstitusjon senest 3. juli 2025, eller den fjerde handelsdagen etter utløpet av tegningsperioden dersom tegningsperioden utsettes i henhold til punkt 6 ovenfor. Innbetaling skal foretas i henhold til instruksjonene i Prospektet. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av tegningsblanketten gi engangsfullmakt til å belaste en angitt bankkonto i Norge for aksjeinnskuddet i samsvar med antallet tildelte aksjer, og slik belastning vil skje på eller rundt betalingsfristen.*
10. *Aksjene gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
11. *Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen, er ca. NOK 750 000.*
12. *Et garantikonsortium bestående av Alto Holding AS, Selaco AS, Knut Johan Waage, Hardanger Consulting AS, Moro AS, Knut Bjarne Rydland, U-Turn Invest AS, Jan P Harto og Fin Serck-Hanssen har garantert tegning av NOK 20 000 000. Som provisjon for tegningsgarantien skal deltakerne i garantikonsortiet til sammen motta et honorar tilsvarende 10 % av samlet garantert beløp. Garantihonoraret skal gjøres opp ved utstedelse av aksjer i henhold til separat vedtak av generalforsamlingen.*

proportionally based on the number of shares subscribed by each such subscriber.

- (iv) *Shares not allocated pursuant to section (i), (ii) and (iii) above, shall be subscribed by and allocated to the underwriters in accordance with their underwriting commitments.*
9. *Contribution for the shares shall be settled by cash payment to a separate account with a Norwegian credit institution no later than 3 July 2025, or the fourth trading day after expiry of the subscription period if the subscription period is postponed pursuant to section 6 above. Payment shall be made in accordance with the instructions in the Prospectus. Each subscriber with a Norwegian bank account shall by completion of the subscription form grant a one-time power of attorney to debit a specific bank account in Norway for the subscription amount corresponding to the number of allocated shares, and such debit will take place on or around the payment date.*
10. *The shares will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.*
11. *The estimated amount of expenses related to the share capital increase, is NOK 750,000.*
12. *An underwriting consortium consisting of Alto Holding AS, Selaco AS, Knut Johan Waage, Hardanger Consulting AS, Moro AS, Knut Bjarne Rydland, U-Turn Invest AS, Jan P Harto and Fin Serck-Hanssen has guaranteed subscription of NOK 20,000,000. As underwriting fee, the underwriters shall in total receive a compensation equal to 10% of the total underwriting amount. The underwriting compensation shall be settled by issuance of shares pursuant a separate resolution by the general meeting.*

13. *Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å angi aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

12 Rettet emisjon for oppgjør av Garantiprovisjon

Styret viser til Fortrinnsrettsemisjonen nevnt i sak 12 ovenfor. I henhold til garantiavtalene inngått med Garantistene, skal hver av Garantistene motta en provisjon tilsvarende 10 % av deres totale tegningsbeløp i Fortrinnsrettsemisjonen ("**Garantiprovisjonen**") som skal gjøres opp ved utstedelse av nye aksjer med samme tegningskurs som i Fortrinnsrettsemisjonen.

For å ivareta formålet med kapitalforhøyelsen foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.

Sakkyndig redegjørelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-2 (3), jf. § 2-6, vil bli fremlagt senest på generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjeloven § 10-1, på følgende vilkår:

1. *Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 1 333 333,33 og maksimum NOK 2 000 000,00 ved utstedelse av minimum 133 333 333 og maksimum 200 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,010.*
2. *Tegningskursen er NOK 0,015 per aksje.*
3. *Aksjene kan tegnes av personer som angitt i vedlegg 2, i henhold til den der angitte fordeling av aksjer. Overtegning er ikke tillatt.*

13. *With effect from the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises, section 4 of the articles of association is amended to reflect the share capital and total number of shares after the share capital increase.*

12 Private placement to settle Underwriting commission

Reference is made to the Rights issue in item 12 above.

Pursuant to the guarantee agreements entered into with the Underwriters, each Underwriter shall receive a commission corresponding to 10% of their total subscription amount in the Rights Issue (the "**Underwriting Commission**"), that shall be settled by issuance of new shares at the subscription price as in the Rights Issue.

In order to accommodate the purpose of the share capital increase, the board of directors proposes that the shareholders' pre-emptive rights to subscribe for new shares pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4 are set aside.

The expert statement pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2 (3), cf. section 2-6 will be presented at the latest at the general meeting.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

The Company's share capital is increased pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-1, on the following terms:

1. *The share capital is increased by minimum NOK 1,333,333.33 and maximum NOK 2,000,000 by issue of minimum 133,333,333 and maximum 200,000,000 new shares, each with a par value of NOK 0.010.*
2. *The subscription price is NOK 0.015 per share.*
3. *The shares may be subscribed for by the persons set out in appendix 2, in accordance with the allocation of shares set out therein. Over-subscription is not permitted.*

4. *Aksjene skal tegnes fire dager innen utløpet av tegningsperioden i fortrinnsrettsemisjonen vedtatt i sak 11 og senest 31. juli 2025.*
5. *Aksjeinnskudd skal gjøres opp ved motregning av krav på Selskapet i henhold til garantiforpliktelser i tilknytning til fortrinnsrettsemisjonen vedtatt i sak 11. Motregning skal for hver enkelte tegner anses foretatt med virkning fra tidspunktet for tegning av aksjer i henhold til dette vedtaket. Sakkyndig redegjørelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-2 (3), jf. § 2-6, er vedlagt protokollen.*
6. *Aksjene gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
7. *Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er ca. NOK 150 000.*
8. *Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å angi aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

13 Frittstående tegningsretter for oppgjør av Konsulentavtaler

Selskapet har inngått konsulentavtaler med henholdsvis Selaco AS (et selskap heleid av Svend Egil Larsen) om å fylle rollen som investeringsdirektør og Hardanger Consulting AS (et selskap heleid av Halldor Christen Tjoflaat) om å fylle rollen som daglig leder i Selskapet (samlet "**Konsulentavtalene**"). Avtalt årlig honorar under hver av Konsulentavtalene er NOK 1 200 000 eks. mva. som skal faktureres kvartalsvis.

Konsulentavtalene er inngått med en målsetning om at hele eller deler av vederlaget skal kunne gjøres opp ved

4. *The shares shall be subscribed for within four days after the subscription period for the rights issue resolved in item 11 on the agenda and no later than 31. July 2025.*
5. *Payment for the shares shall be settled by way of set-off against claims on the Company pursuant to guarantee commitments in connection with the rights issue resolved in item 11. Set-off shall in respect of each subscriber be considered made with effect from the time of subscription of shares pursuant to this resolution. The expert statement pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2 (3), cf. section 2-6 is attached with the minutes.*
6. *The shares will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.*
7. *The estimated amount of expenses related to the share capital increase is NOK 150,000.*
8. *With effect from the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises, section 4 of the articles of association is amended to reflect the share capital and total number of shares after the share capital increase.*

13 Warrants for settlement under Consultancy Agreements

The Company has entered into consultancy agreements with Selaco AS (a company wholly owned by Svend Egil Larsen) to fulfil the role of investment director and Hardanger Consulting AS (a company wholly owned by Halldor Christen Tjoflaat) to fulfil the role of general manager of the Company (collectively the "**Consultancy Agreements**"). The agreed annual fee under each of the Consultancy Agreements is NOK 1,200,000 excl. VAT to be invoiced quarterly.

The Consultancy Agreements are entered into with an aim to settle all or part of the consideration can be settled by

utstedelse av aksjer i Selskapet for å redusere behovet for å bruke av Selskapets likviditet.

Styret anser det å være i Selskapets interesse at vederlaget under Konsulentavtalene gjøres opp ved utstedelse av aksjer på vilkår som fremkommer av forslag til vedtak nedenfor. Tegningskurs ved utøvelse av tegningsrettene skal tilsvare tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen. For å effektivisere oppgjør under Konsulentavtalene de neste 12 månedene, foreslår styret at generalforsamlingen vedtar å utstede 80 000 000 tegningsretter til Selaco AS og 80 000 000 tegningsretter til Hardanger Consulting AS som kun kan benyttes til å tegne aksjer ved motregning av fakturert beløp under Konsulentavtalene.

For å ivareta formålet med de frittstående tegningsrettene foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av frittstående tegningsretter i henhold til allmennaksjeloven § 11-13 fravikes.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Selskapet skal utstede frittstående tegningsretter i henhold til allmennaksjeloven § 11-12, på følgende vilkår:

1. *Det skal utstedes totalt 160 000 000 frittstående tegningsretter.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 11-13 fravikes.*

80 000 000 tegningsretter kan tegnes av Selaco AS og 80 000 000 tegningsretter kan tegnes av Hardanger Consulting AS. Overtegning er ikke tillatt.
3. *Tegningsrettene skal tegnes i protokollen for generalforsamlingen eller på en særskilt tegningsblankett innen 30 dager etter datoen for generalforsamlingen.*

issuance of shares in the Company, to reduce the need to use the Company's liquidity.

The board of directors considers it to be in the Company's interest that the consideration under the Consultancy Agreements is settled by the issuance of shares on terms as set out below. The subscription price upon exercise of warrants shall correspond to the subscription price in the Rights Issue. To facilitate efficient settlement of the Consultancy Agreements over the forthcoming 12 months, the board proposes that the general meeting resolves to issue 80,000,000 subscription rights to Selaco AS and 80,000,000 subscription rights to Hardanger Consulting AS, which can only be used to subscribe for shares by way of set off against the invoiced amounts under the Consultancy Agreements.

In order to accommodate the purpose of the warrants, the board of directors proposes that the shareholders' pre-emptive rights to subscribe for warrants pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 11-13 are set aside.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

The Company shall issue warrants pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 11-12, on the following terms:

1. *A total of 160,000,000 warrants shall be issued.*
2. *The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 11-13 are set aside.*

80,000,000 warrants may be subscribed for by Selaco AS and 80,000,000 warrants may be subscribed for by Hardanger Consulting AS. Over-subscription is not permitted.
3. *The warrants shall be subscribed for in the minutes from the general meeting or in a separate subscription form within 30 days of the date of the general meeting.*

- | | |
|---|---|
| <p>4. <i>Det skal ikke ytes vederlag for tegningsrettene.</i></p> <p>5. <i>Tegningsrettene kan utøves i like store kvartalsvise transjer og kun for å gjøre opp den kvartalsvise faktureringen under konsulentavtaler med henholdsvis Selaco AS og Hardanger Consulting AS. Tegningsretter som ikke er benyttet innen 31. juni 2026 bortfaller uten kompensasjon til innehaveren. Hver tegningsrett gir rett til å kreve utstedt én aksje. Utøvelse skal skje ved fremsettelse av skriftlig krav, som skal være mottatt av Selskapet innen ovennevnte utøvelsesperiode.</i></p> <p>6. <i>Tegningskursen ved utøvelse av tegningsretter skal være NOK 0,015 per aksje, med eventuelle justeringer som nevnt i punkt 8 nedenfor.</i></p> <p>7. <i>Aksjer utstedt ved utøvelse av tegningsretter gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</i></p> <p>8. <i>Tegningsrettene gir ikke innehaveren særlige rettigheter ved Selskapets beslutning om forhøyelse eller nedsettelse av aksjekapitalen, nytt vedtak om utstedelse av tegningsrett etter aksjeloven kapittel 11, eller ved avvikling, fusjon eller fisjon. Dersom antall aksjer i Selskapet endres som følge av aksjesplitt eller aksjesammenslåing, vil imidlertid antall tegningsretter utstedt i henhold til dette vedtaket og tegningskursen bli justert tilsvarende.</i></p> | <p>4. <i>No consideration shall be paid for the warrants.</i></p> <p>5. <i>The subscription rights may be exercised in equal quarterly tranches and only to settle the quarterly invoicing under consultancy agreements with Selaco AS and Hardanger Consulting AS. Subscription rights that have not been exercised within 31 June 2026 shall lapse without compensation to the holder. Each warrant gives the right to require issue of one share. Exercise shall be carried out by written notice, which shall be received by the Company within the abovementioned exercise period.</i></p> <p>6. <i>The subscription price upon exercise of the warrants shall be NOK 0.015 per share, with any adjustments as described in section 8 below.</i></p> <p>7. <i>Shares issued upon exercise of warrants will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.</i></p> <p>8. <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 issue warrant pursuant to chapter 11 of the Norwegian Private Limited Liability Companies 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.</i></p> |
|---|---|

Ordinær generalforsamling i Nordic Financials ASA
avholdes 28. mai 2025 kl. 15.00, i Selskapets
kontorer i Thunes Vei 2, Oslo

PÅMELDINGSSKJEMA

Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må være mottatt av selskapet senest 26. mai 2025.

Påmelding kan sendes til Nordic Financials ASA, Thunes Vei 2, 0274, e-post: nps@nofin.no.

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling i Nordic Financials ASA den 28. mai 2025:

Representant for aksjeeier (dersom foretak)

Sted	Dato	Signatur for aksjeeier
------	------	------------------------

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegnede kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges. Aksjeeiere som gir fullmakt, skal benytte fullmaktsskjema.

Ordinær generalforsamling i Nordic Financials ASA
avholdes 28. mai 2025 kl. 15.00, i Selskapets
kontorer i Thunes Vei 2, Oslo

FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS

Dette fullmaktsskjemaet benyttes til å gi fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom de ønsker å avgi stemmeinstrukser, vennligst benytt skjema for fullmakt med stemmeinstruks.

Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må være mottatt av selskapet senest 26. mai 2025. Ved innsending av denne fullmakten innen nevnte frist vil påmelding registreres.

Fullmaktsskjema kan sendes til Nordic Financials ASA, Thunes Vei 2, 0274, e-post: nps@nofin.no.

Undertegnede aksjeeier gir herved (sett kryss)

- ☐ Styrets leder eller den styrets leder bemyndiger
- ☐ Navn på fullmektig:

fullmakt til å møte og avgi stemme i Nordic Financials ASAs ordinære generalforsamling 28. mai 2025 for mine/våre aksjer. Dersom fullmektigen ikke er navngitt, skal fullmakten anses gitt til styrets leder eller den styrets leder bemyndiger.

Verken selskapet eller styrets leder (eller den styrets leder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Selskapet og styrets leder (eller den styrets leder utpeker) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Representant for aksjeeier (dersom foretak)

Sted

Dato

Signatur for aksjeeier

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegnede kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges.

Ordinær generalforsamling i Nordic Financials ASA
avholdes 28. mai 2025 kl. 15.00, i Selskapets
kontorer i Thunes Vei 2, Oslo

FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS

Dette fullmaktsskjemaet benyttes til å gi fullmakt med stemmeinstruks.

Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må være mottatt av selskapet senest 26. mai 2025. Ved innsending av denne fullmakten innen nevnte frist vil påmelding registreres.

Fullmaktsskjema kan sendes til Nordic Financials ASA, Thunes Vei 2, 0274, e-post: nps@nofin.no.

- Undertegnede aksjeeier gir herved (sett kryss)
- ☐ Styrets leder eller den styrets leder bemyndiger
 - ☐ Navn på fullmektig:

fullmakt til å møte og avgi stemme i Nordic Financials ASAs ordinære generalforsamling 28.mai 2025 for mine/våre aksjer. Dersom fullmektigen ikke er navngitt, skal fullmakten anses gitt til styrets leder eller den styrets leder bemyndiger.

Verken selskapet eller styrets leder (eller den styrets leder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Selskapet og styrets leder (eller den styrets leder utpeker) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

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

Agenda ordinær generalforsamling 28. mai 2025	For	Mot	Avstå
1 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2024	☐	☐	☐
4. Fastsettelse av styrets og valgkomiteens godtgjørelse	☐	☐	☐
5. Fastsettelse av revisors honorarer	☐	☐	☐
6. Godtgjørelsesrapport for ledende personer	☐	☐	☐
7. Valg av styre	☐	☐	☐
8. Valg av medlemmer til valgkomiteen	☐	☐	☐
9.Styrefullmakt til å erverve egne aksjer	☐	☐	☐
10. Styrefullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser	☐	☐	☐
11. Fortrinnsrettsemisjon	☐	☐	☐
12. Rettet emisjon for oppgjør av Garantiprovisjon	☐	☐	☐
13. Frittstående tegningsretter for oppgjør av Konsulentavtaler	☐	☐	☐

Representant for aksjeeier (dersom foretak)

Sted

Dato

Signatur for aksjeeier

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegnede kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges.

**Extraordinary general meeting in Nordic Financials
ASA is held 28 May 2025 at 15:00 (CEST) in the
company's offices in Thunes Vei 2, Oslo**

NOTICE OF ATTENDANCE

Notice of attendance for the general meeting, either personally or by proxy, must be received by the company no later than 26 May 2025.

Notice of attendance can be sent to Nordic Financials ASA, Thunes Vei 2, 0274, e-mail nps@nofin.no.

The undersigned will attend the extraordinary general meeting in Nordic Financials ASA on 28 May 2025:

Representative for the shareholder (if a company) _____

_____	_____	_____
Place	Date	Signature for the shareholder

If the shareholder is a company, the certificate of registration or other valid documentation (e.g. board resolution) showing that the undersigned may sign on behalf of the shareholder shall be attached. Shareholders which are granting proxy shall use the proxy form. Shareholders which provide an advance vote shall use the form on advance voting.

**Extraordinary general meeting in Nordic Financials
ASA is held 28 May 2025 at 15:00 (CEST) in the
company's offices in Thunes Vei 2, Oslo**

PROXY WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS

This proxy form is to be used for a proxy **without** voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, please use the proxy form with voting instructions.

Notice of attendance for the general meeting, either personally or by proxy, must be received by the company no later than 26 May 2025. Attendance will be registered when this proxy has been received within the said deadline.

The proxy form can be sent to Nordic Financials ASA, Thunes Vei 2, 0274, e-mail nps@nofin.no.

The undersigned shareholder hereby grants (tick off)

- ☐ The chairperson of the board of directors or the person who the chairperson authorises
- ☐ Name of proxy holder:

a proxy to attend and vote at Nordic Financials ASA's extraordinary general meeting on 28 May 2025 for my/our shares. If the proxy holder is not named, the proxy shall be deemed granted to the chairperson of the board of directors or the person who the chairperson authorises.

Neither the company nor the chairperson of the board (or whoever the chairperson of the board authorises) can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. The company and the chairperson of the board (or whoever the chairperson of the board authorises) are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.

Representative for the shareholder (if a company) _____

Place	Date	Signature for the shareholder
-------	------	-------------------------------

If the shareholder is a company, the certificate of registration or other valid documentation (e.g. board resolution) showing that the undersigned may sign on behalf of the shareholder shall be attached.

**Extraordinary general meeting in Nordic Financials
ASA is held 28 May 2025 at 15:00 (CEST) in the
company's offices in Thunes Vei 2, Oslo**

PROXY WITH VOTING INSTRUCTIONS

This proxy form is to be used for a proxy with voting instructions.

Notice of attendance for the general meeting, either personally or by proxy, must be received by the company no later than 26 May 2025 at 16:00 (CEST). Attendance will be registered when this proxy has been received within the said deadline.

The proxy form can be sent to Nordic Financials ASA, Thunes Vei 2, 0274, e-mail nps@nofin.no.

The undersigned shareholder hereby grants (tick off)

- ☐ The chairperson of the board of directors or the person who the chairperson authorises
☐ Name of proxy holder:

a proxy to attend and vote at Nordic Financials ASA's extraordinary general meeting on 28 May 2025 for my/our shares. If the proxy holder is not named, the proxy shall be deemed granted to the chairperson of the board of directors or the person who the chairperson authorises.

Neither the company nor the chairperson of the board (or whoever the chairperson of the board authorises) can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. The company and the chairperson of the board (or whoever the chairperson of the board authorises) are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.

Please note that if any items below are not voted on (not ticked off); this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice. However, if any motions are made from the floor in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. If the voting instruction is unclear, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the instruction. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda extraordinary general meeting 30 September 2021	For	Against	Abstain
1. Election of a chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
2. Approval of notice and agenda	☐	☐	☐
3. Approval of the annual financial statement and Board of Directors report for 2024	☐	☐	☐
4. Remuneration report for the members of the Board of Directors and the nomination committee	☐	☐	☐
5. Approval of the Auditor's remuneration	☐	☐	☐
6. Remuneration report for senior executives	☐	☐	☐
7. Election of board of directors	☐	☐	☐
8. Election of members to the nomination committee	☐	☐	☐
9. Board authorisation to acquire own shares	☐	☐	☐
10. Board authorisation to increase the share capital	☐	☐	☐
11. Rights Issue	☐	☐	☐

12. Private placement to settle Underwriting commission	☐	☐	☐
13. Warrants for settlement under Consultancy Agreements	☐	☐	☐

Representative for the shareholder (if a company) _____

Place Date Signature for the shareholder

If the shareholder is a company, the certificate of registration or other valid documentation (e.g. board resolution) showing that the undersigned may sign on behalf of the shareholder shall be attached.

Garantist//Underwriters

Garantist // Underwriter	Garantert beløp i MNOK // Underwritten amount in NOK million
Alto Holding AS v/Tom Henning Sletthei	5
Selaco AS v/Svend Egil Larsen	3
Knut Johan Waage	2.5
Hardanger Consulting AS v/Halldor Chr Tjoflaat	2
Moro AS v/Roar Mortensen	2
Knut Bjarne Rydland	1.5
U-Turn Invest AS v/ Lars Tore Brandeggen	1.5
Jan P Harto	1.5
Fin Serck-Hanssen	1