

Til aksjeeierne i Moreld AS

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I MORELD AS

(org.nr. 927 396 483, "Selskapet")

Styret innkaller til ordinær generalforsamling tirsdag, 20. mai 2025, kl. 13:00. Generalforsamlingen vil bli avholdt som et helelektronisk møte via www.orgbrain.no.

I stedet for å delta elektronisk på generalforsamlingen kan aksjeeiere avgi forhåndsstemme eller fullmakt, med eller uten stemmeinstruks. Se "Deltakelse på generalforsamlingen" nedenfor.

Dagsorden:

- 1) *Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av deltakende aksjeeiere*
- 2) *Valg av møteleder*
- 3) *Valg av en person til å medundertegne protokollen*
- 4) *Godkjennelse av innkallingen og forslag til dagsorden*
- 5) *Godkjennelse av årsregnskapet og styrets årsberetning for 2024*
- 6) *Utdeling av utbytte*
- 7) *Styrefullmakt til å vedta utdeling av utbytte*
- 8) *Godtgjørelse til medlemmer av styret*
- 9) *Godtgjørelse til Selskapets revisor*
- 10) *Omdanning til allmennaksjeselskap (ASA) og endring av vedtekter*
- 11) *Godkjennelse av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer*
- 12) *Valg av medlemmer til styret*
- 13) *Opprettelse av valgkomité og endring av vedtekter*
- 14) *Valg av medlemmer til valgkomiteen*
- 15) *Godkjennelse av retningslinjer for valgkomiteen*
- 16) *Styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital*
- 17) *Styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer*

En redegjørelse for sakene og forslag til vedtak er inntatt som Vedlegg 1.

To the shareholders of Moreld AS

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING IN MORELD AS

(reg. no. 927 396 483, the "Company")

The board of directors calls for the annual general meeting to be held on Tuesday, 20 May 2025 at 13:00 CEST. The general meeting will be held as a digital meeting only, accessible via www.orgbrain.no.

Instead of participating digitally at the general meeting, shareholders may vote in advance or grant a proxy, with or without voting instructions. Please refer to "Participation at the general meeting" below.

Agenda:

- 1) *Opening of the meeting by the chair of the board and registration of participating shareholders*
- 2) *Election of a chair of the meeting*
- 3) *Election of a person to co-sign the minutes*
- 4) *Approval of the notice and the proposed agenda*
- 5) *Approval of the annual accounts and the board of directors' report for 2024*
- 6) *Distribution of dividend*
- 7) *Board authorisation to resolve and distribute dividends*
- 8) *Remuneration to the members of the board of directors*
- 9) *Remuneration to the Company's auditor*
- 10) *Conversion to a public limited liability company and amendments to the articles of association*
- 11) *Approval of guidelines for determination of salaries and other remuneration to executive personnel*
- 12) *Election of members to the board of directors*
- 13) *Establishment of nomination committee and amendments to the articles of association*
- 14) *Election of members to the nomination committee*
- 15) *Approval of guidelines for the nomination committee*
- 16) *Board authorisation to increase the Company's share capital*
- 17) *Board authorisation to acquire the Company's own shares*

A description of the items on the agenda and the proposed resolutions are included in Appendix 1.

DELTAKELSE PÅ GENERALFORSAMLINGEN

Aksjeeiere kan delta på generalforsamlingen som følger:

1) Delta på den elektroniske generalforsamlingen

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen må registrere sin påmelding innen 16. mai 2025 kl. 16:00. Påmelding kan registreres via Selskapets nettside www.moreld.com/general-meeting, Euronext Securities Oslo ("VPS") Investortjenester, eller ved å fylle ut og sende inn skjemaet vedlagt som Vedlegg 2 i henhold til instruksjonene som fremgår der. **NB: Aksjeeiere som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen må meddele dette per e-post til contact@moreld.com innen 16. mai 2025 kl. 16:00, og må også ha opprettet en brukerprofil i møteportalen Orgbrain (www.orgbrain.no).** Slike aksjeeiere vil motta påmeldingslenke og informasjon om elektronisk deltakelse og avstemming før møtet. Aksjeeiere som ønsker å stemme på generalforsamlingen må i tillegg vedlegge kopi av legitimasjon.

Aksjeeiere oppfordres til å delta på generalforsamlingen ved å avgi fullmakt til styrets leder med stemmeinstruks, eller ved å avgi forhåndsstemme (se under). Slike aksjeeiere vil også kunne følge møtet digitalt ved å sende en e-post til contact@moreld.com innen fristen nevnt ovenfor.

2) Delta på generalforsamlingen ved fullmakt

Aksjeeiere kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller en annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakter må være mottatt innen 16. mai 2025 kl. 16:00. Se skjema og tilhørende instruksjoner vedlagt innkallingen som Vedlegg 2.

Aksjeeiere med tilgang til VPS kan registrere fullmakten elektronisk via VPS Investortjenester. Aksjeeiere uten tilgang til VPS kan registrere fullmakten elektronisk via www.moreld.com/general-meeting. Fullmakter med stemmeinstruks kan bare sendes inn per e-post eller post.

3) Avgi stemme i forkant av generalforsamlingen

Aksjeeiere kan avgi forhåndsstemme for hver sak på dagsordenen. Slike forhåndsstemmer kan avgis elektronisk via VPS Investortjenester eller på www.moreld.com/general-meeting, eller ved å benytte skjemaet som vedlagt som i Vedlegg 2, ved å følge instruksjonene som angitt der.

Fristen for å avgi forhåndsstemmer er 16. mai 2025 kl. 16:00. Frem til fristen kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake. Stemmer som er avgitt før generalforsamlingen, vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjeeieren deltar på generalforsamlingen personlig eller ved fullmakt.

SELSKAPETS AKSJER OG RETTEN TIL Å STEMME FOR AKSJENE

Selskapet er underlagt bestemmelsene i aksjeloven. Per datoen for innkallingen er Selskapets aksjekapital NOK 17 955 511,90,

PARTICIPATION AT THE GENERAL MEETING

Shareholders may participate at the general meeting as follows:

1) Participate at the electronic general meeting

Shareholders who wish to attend the general meeting, must give notice thereof by 16 May 2025 at 16:00 CEST. Attendance may be registered via the Company's website www.moreld.com/general-meeting, via Euronext Securities Oslo ("VPS") Investor Services, or by completing and submitting the form attached as Appendix 2 by following the instructions set out therein. **NB: Shareholders who wish to attend and vote at the general meeting must send an e-mail to contact@moreld.com no later than 16 May 2025 at 16:00 CEST and must also be registered with a user profile in the meeting portal Orgbrain (www.orgbrain.no).** Such shareholders will receive an attendance link and information on digital attendance and voting. Shareholders who wish to vote must enclose a copy of proof of identification.

Shareholders are encouraged to attend the meeting by granting a proxy to the chair of the board with voting instructions, or by casting their votes in advance (see below). Such shareholders will also be able to follow the meeting digitally by sending an e-mail to contact@moreld.com by the deadline set out above.

2) Participate at the general meeting by proxy

Shareholders may grant a proxy to the chair of the board (or the person he appoints) or another person to vote for their shares. Proxies must be received by 16 May 2025 at 16:00 CEST. Please see the form and the related instructions attached hereto as Appendix 2.

Shareholders with access to the VPS may register a proxy electronically via VPS Investor Services. Shareholders without access to the VPS may register the proxy via www.moreld.com/general-meeting. Proxies with voting instructions can only be submitted by e-mail or mail.

3) Vote in advance of the general meeting

Shareholders may cast advance votes in each matter on the agenda. Advance votes may be submitted via the VPS Investor Services or at www.moreld.com/general-meeting, or by using the form attached hereto as Appendix 2 and follow the instructions set out therein.

The deadline for submitting advance votes is 16 May 2025 at 16:00 CEST. Until this deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes cast prior to the general meeting will be considered withdrawn if the shareholder attends the general meeting in person or by proxy.

THE SHARES OF THE COMPANY AND THE RIGHT TO VOTE FOR SHARES

The Company is governed by the Norwegian Private Limited Liability Companies Act (the "**NPLCA**"). As of the date of this notice,

fordelt på 179 555 119 aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen. Selskapet eier ingen egne aksjer.

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. per 13. mai 2025 ("**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. aksjeloven ("**asl.**") § 4-4 (3) jf. allmennaksjeloven ("**asal.**") § 5-2 (1). En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret i VPS på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen.

Aksjer holdt på forvalterkonto

For aksjeeiere som eier aksjer gjennom en forvalter i VPS, blir denne innkallingen sendt til forvalteren, som deretter skal videreformidle innkallingen til den reelle aksjeeieren, jf. asl. §§ 4-4 (2) og 1-7, jf. asal. §§ 4-10 og 1-8. Dersom den reelle aksjeeieren ønsker å delta på generalforsamlingen, må den reelle aksjeeieren be forvalteren gi Selskapet melding om dette senest til virkedager før generalforsamlingen, det vil si innen 16. mai 2025 kl. 16:00. Reelle aksjeeiere må selv kommunisere med sin forvalter, som har ansvaret for å formidle stemmer, fullmakt eller påmelding innen denne fristen.

AKSJEEIERNES RETTIGHETER

Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver på generalforsamlingen og kan gi talerett til én rådgiver. Aksjeeiere kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan påvirke 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. Aksjeeierne har rett til å fremsette alternativer til styrets forslag under de sakene som skal behandles, forutsatt at det alternative forslaget er innenfor rammen av saken som er til behandling.

DOKUMENTER TIL GENERALFORSAMLINGEN

Innkallingen til generalforsamlingen, vedlegg og andre dokumenter som er relevante for sakene på dagsordenen, er tilgjengelige på Selskapets nettside, www.moreld.com/general-meeting. Slike dokumenter kan fås vederlagsfritt per post eller på e-post på forespørsel til contact@moreld.com.

<u>Vedlegg 1:</u>	Styrets forslag til vedtak
<u>Vedlegg 2:</u>	Påmeldings- og fullmaktsskjema
<u>Vedlegg 3:</u>	Revisors redegjørelse i forbindelse med omdanning til allmennaksjeselskap (ASA)
<u>Vedlegg 4:</u>	Forslag til nye vedtekter
<u>Vedlegg 5:</u>	Forslag til retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
<u>Vedlegg 6:</u>	Forslag til retningslinjer for valgkomiteen

the Company's share capital is NOK 17,955,511.90 divided into 179,555,119 shares, each with a par value of NOK 0.10. Each share carries one vote at the general meeting. The Company does not hold any treasury shares.

Only those who are shareholders of the Company five business days prior to the general meeting, i.e. on 13 May 2025 (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. section 4-4 (3) of the NPLCA and section 5-2 (1) of the Norwegian Public Limited Liabilities Companies Act ("**NPLCA**"). A shareholder who wishes to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholder register in the VPS as of the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date.

Shares held in nominee accounts

For shareholders owning shares through a nominee in the VPS, this notice is sent to the nominee who shall pass on the notice to the beneficial owner, cf. sections 4-4 (2) and 1-7 of the NPLCA and sections 4-10 and 1-8 of the NPLCA. If the beneficial owner wishes to participate in the general meeting, the beneficial owner must ask the nominee to notify the Company thereof within two business days prior to the general meeting, i.e. by 16 May 2025 at 16:00 CEST. Beneficial owners must themselves communicate with their nominee, who are responsible for conveying votes, proxies or registration of attendance by such deadline.

THE RIGHTS OF SHAREHOLDERS

Each shareholder is entitled to be accompanied by an advisor at the general meeting, who may speak on its behalf. The shareholders may require that the board members and the CEO provide available information on matters that may have an effect on the evaluation of matters that have been put to the shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial position and other matters that the general meeting shall deal with, unless the information required cannot be provided without disproportionate harm to the Company. Shareholders are entitled to submit alternative proposals to those submitted by the board under matters on the agenda, provided that such alternative proposals lie within the scope of such matters.

DOCUMENTS RELATED TO THE GENERAL MEETING

The notice of the general meeting, appendices and other documents relevant to the matters on the agenda are available on the Company's website, www.moreld.com/general-meeting. Such documents may also be obtained free of charge by mail or e-mail upon request to contact@moreld.com.

<u>Appendix 1:</u>	The board's proposed resolutions
<u>Appendix 2:</u>	Attendance and proxy form
<u>Appendix 3:</u>	The auditor's statement related to the conversion to a public limited liability company
<u>Appendix 4:</u>	Proposed new articles of association
<u>Appendix 5:</u>	Proposed guidelines for determination of salaries and other remuneration to executive personnel
<u>Appendix 6:</u>	Proposed guidelines for the nomination committee

6 May 2025

Styret i / the board of directors of Moreld AS

VEDLEGG 1 STYRETS FORSLAG TIL VEDTAK

SAK 2: VALG AV MØTELEDER

Styret foreslår at styrets leder, Julian Alexander McIntyre, eller en person utpekt av ham, velges som møteleder.

SAK 3: VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

En person til å medundertege protokollen vil bli foreslått på generalforsamlingen.

SAK 4: GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Styret foreslår at innkallingen og forslag til dagsorden godkjennes.

SAK 5: GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2024

Det vises til styrets forslag til årsregnskap for Selskapet og konsernet for 2024, med styrets årsberetning og revisjonsberetningen, som er tilgjengelig på Selskapets nettsider, www.moreld.com/investor-relations#reports.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for Moreld AS og konsernet for 2024 godkjennes.

SAK 6: UTDELING AV UTBYTTE

Som annonsert i Selskapets børs melding av 14. februar 2025, og basert på en vurdering av Selskapets nåværende finansielle situasjon og frie kapitalreserver per 31. desember 2024, foreslår styret at det utbetales et utbytte på NOK 0,42 per aksje for andre kvartal av 2025, totalt ca. NOK 75 millioner, på grunnlag av årsregnskapet for 2024. Utbyttet skal for skattemessige formål anses som tilbakebetaling av innbetalt kapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Selskapet skal utdele et kontantutbytte med et beløp på NOK 0,42 per aksje.*
2. *Utbyttet tilfaller Selskapets aksjeeiere per 20. mai 2025 (som registrert i VPS 22. mai 2025). Aksjen vil handles eksklusiv retten til å motta utbytte fra og med 21. mai 2025. Utbyttet forventes å bli utbetalt på eller omkring 26. mai 2025.*
3. *For skattemessige formål skal utdelingen betraktes som tilbakebetaling av innbetalt kapital i Selskapet.*

SAK 7: STYREFULLMAKT TIL Å VEDTA UTDELING AV UTBYTTE

Det vises til Selskapets børs melding av 14. februar 2025 hvor Selskapet annonserte sin utbyttepolitikk om å utdele utbytte til aksjeeierne på kvartalsmessig basis. Hensikten er å utdele mellom 40 % og 60 % av Selskapets justerte nettoresultat over tid.

APPENDIX 1 THE BOARD'S PROPOSED RESOLUTIONS

ITEM 2: ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING

The board proposes that the chair of the board, Julian McIntyre, or a person appointed by him, is elected to chair the meeting.

ITEM 3: ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

A person to co-sign the minutes will be proposed at the general meeting.

ITEM 4: APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

The board of directors proposes that the notice and proposed agenda are approved.

ITEM 5: APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR 2024

Reference is made to the board or directors' proposed annual accounts for the Company and the group for 2024, including the board's report and the auditor's statement, which are available at the Company's website, www.moreld.com/investor-relations#reports.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

The annual accounts and the board of directors' report for Moreld AS and the group for 2024 are approved.

ITEM 6: DISTRIBUTION OF DIVIDEND

As announced in the Company's stock exchange announcement of 14 February 2025, and based on an assessment of the Company's current financial standing and distributable reserves as per 31 December 2024, the board proposes the distribution of a dividend of NOK 0.42 per share for the second quarter of 2025, in total approx. NOK 75 million, on the basis of the annual accounts for 2024. The dividend shall for tax purposes constitute repayment of paid-in capital.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

1. *The Company shall distribute a dividend in cash in an amount of NOK 0.42 per share.*
2. *The dividend shall be paid to the Company's shareholders as of 20 May 2025 (as recorded in the VPS on 22 May 2025). The share will trade exclusive the right to receive dividend from and including 21 May 2025. The dividend is expected to be paid on or about 26 May 2025.*
3. *For tax purposes, the distribution shall constitute a repayment of the Company's paid-in capital.*

ITEM 7: BOARD AUTHORISATION TO RESOLVE AND DISTRIBUTE DIVIDENDS

Reference is made to the Company's stock exchange announcement of 14 February 2025 where the Company announced its dividend policy to distribute dividends to the shareholders on a quarterly basis. The Company aims for a distribution ratio of between 40% and 60% of adjusted net profits over time.

For å gi styret fleksibilitet og legge til rette for utdeling av utbytte i tråd med Selskapets utbyttepolitikk etter andre kvartal 2025 (se sak 6 over), foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å beslutte og dele ut utbytte basert på årsregnskapet for 2024. Styrets beslutning vil blant annet være betinget av at utdeling av utbytte på utdelingstidspunktet anses som hensiktsmessig ut fra Selskapets økonomiske situasjon, slik nærmere redegjort for i børsmeldingen av 14. februar 2025.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt etter aksjeloven § 8-2 (2) til å beslutte utdeling av utbytte basert på Selskapets årsregnskap for 2024. Fullmakten inkluderer utbetaling som utgjør tilbakebetaling av innbetalt kapital.*
2. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, likevel ikke lenger enn 30. juni 2026.*
3. *Henvisninger til bestemmelser i aksjeloven skal henvise til tilsvarende bestemmelser i allmennaksjeloven etter registreringen av omdanningen av Selskapet til et allmennaksjeselskap, jf. sak 10.*

SAK 8: GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET

Styret forslår at godtgjørelsen til medlemmer av Selskapets styre for tjenester utført for Moreld AS og konsernet for regnskapsåret 2024 fastsettes som angitt under. Det er ikke foreslått særskilt godtgjørelse til medlemmer av Selskapets revisjons- og risikoutvalg eller kompensasjonsutvalg.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Godtgjørelsen til styret for regnskapsåret 2024 fastsettes som følger:

Leder:	USD 50 000
Medlemmer:	USD 50 000

SAK 9: GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR

Det vises til note 11 i Selskapets årsregnskap for 2024 som er tilgjengelig på www.moreld.com/investor-relations#reports.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner godtgjørelsen til Selskapets revisor for 2024 etter regning.

SAK 10: OMDANNING TIL ALLMENNAKSJESELSKAP (ASA)

Selskapet har igangsatt en prosess for overgang fra gjeldende handelsplass, Euronext Growth Oslo, til en notering av Selskapets aksjer på hovedmarkedet til Oslo Børs ASA, Euronext Oslo Børs ("Hovedlistenoteringen"). Den planlagte Hovedlistenoteringen forventes å finne sted i løpet av første halvår av 2025.

In order to give the board flexibility and facilitate for distributions in line with the Company's dividend policy after the second quarter of 2025 (see item 6 above), the board proposes that the general meeting authorises the board to resolve and distribute dividends, based on the annual accounts for 2024. The board's resolution will inter alia be conditioned on that distribution of dividends at the time of distribution is deemed appropriate based on the Company's financial situation, as further detailed in the stock exchange announcement of 14 February 2025.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

1. *The board of directors is authorised pursuant to section 8-2 (2) of the NPLCA to resolve the distribution of dividends based on the Company's annual accounts for 2024. The authorisation includes distribution in the form of repayment of paid-in capital.*
2. *The authorisation is valid until the annual general meeting in 2026, and will in all cases expire on 30 June 2026.*
3. *References to provisions of the NPLCA shall refer to corresponding provisions of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act upon the registration of the conversion of the Company to a public limited liability company, cf. item 10.*

ITEM 8: REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The board proposes that the remuneration to the members of the Company's board of directors for services rendered to Moreld AS and the group for the fiscal year 2024 is resolved as set out below. No further remuneration is proposed for the members of the Company's audit and risk committee and remuneration committee.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

The remuneration to the board for the fiscal year 2024 is set as follows:

Chair:	USD 50,000
Members:	USD 50,000

ITEM 9: REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR

Reference is made to note 11 to the Company's annual accounts for 2024 which are available on www.moreld.com/investor-relations#reports.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

The general meeting approves the auditor's remuneration for 2024 as per the auditor's invoice.

ITEM 10: CONVERSION TO A PUBLIC LIMITED LIABILITY COMPANY

The Company has initiated a process for a transfer from the Company's current trading venue, Euronext Growth Oslo, to a listing of the Company's shares on the main market operated by Oslo Børs ASA, Euronext Oslo Børs (the "Oslo Børs Listing"). The planned Oslo Børs Listing is expected to take place during the first half of 2025.

Som ledd i Hovedlistenoteringen må Selskapet omdannes til et allmennaksjeselskap (ASA). Selskapets revisor, Deloitte AS, har utarbeidet en redegjørelse i forbindelse med omdanningen i henhold til asl. 15-1 (2), jf. § 2-6. Redegjørelsen er inntatt som Vedlegg 3 til innkallingen, tilgjengelig på www.moreld.com/general-meeting.

En omdanning til et allmennaksjeselskap vil blant annet ha følgende virkninger:

- Selskapets aksjekapital må være minst NOK 1 000 000,
- Aksjene vil være fritt omsettelige, med mindre annet bestemmes i vedtektene,
- Selskapet vil kunne tilby sine aksjer til allmennheten,
- innkallingsfristen for avholdelse av generalforsamling er to uker (vil være 21 dager fra gjennomføringen av Hovedlistenoteringen),
- Selskapets styre må bestå av minst tre medlemmer,
- Selskapet må ha en daglig leder, og som ikke kan være medlem av styret,
- Selskapets beholdning av egne aksjer kan ikke overstige 10 % av aksjekapitalen,
- det vil gjelde strengere krav ved tingsinnskudd, transaksjoner med nærstående og ved fusjon og fisjon,
- Selskapet vil for øvrig være underlagt reglene som gjelder allmennaksjeselskap, herunder bestemmelsene i allmennaksjeloven ("asal").

Som ledd i omdanningen til et allmennaksjeselskap foreslår styret enkelte mindre endringer i Selskapets vedtekter. Endringene inkluderer å endre § 1 (foretaksnavn), innta ny § 2 (forretningskontor), og stryke nåværende § 6 (fritt omsettelige aksjer). Forslaget til nye vedtekter er inntatt i sin helhet i Vedlegg 4.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Selskapet omdannes til et allmennaksjeselskap. Etter at Selskapet er omdannet til et allmennaksjeselskap, skal det på et senere tidspunkt innby andre enn aksjeeierne og bestemte navngitte personer til å tegne nye aksjer i Selskapet.

Fra det tidspunktet omdanningen er registrert i Foretaksregisteret, endres vedtektenes § 1 til å lyde:

"Selskapets navn er Moreld ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap."

Fra det tidspunktet omdanningen er registrert i Foretaksregisteret skal Selskapets vedtekter lyde slik inntatt i Vedlegg 4.

SAK 11: GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDEDE PERSONER

Som forberedelse til Hovedlistenoteringen, har styret utarbeidet et forslag til retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet i henhold til asal.

To facilitate the Oslo Børs Listing, the Company must be converted to a public limited liability company. The Company's auditor, Deloitte AS, has prepared a statement regarding the conversion in accordance with section 15-1 (2), cf. section 2-6, of the NPLCA. The statement is attached as Appendix 3 to the notice, available at www.moreld.com/general-meeting.

A conversion to a public limited liability company will inter alia have the following effects:

- The Company's share capital must be at least NOK 1,000,000;
- the shares will be freely transferable, unless otherwise is determined by the articles of association;
- the Company may offer its shares to the public;
- the notice period for convening a general meeting is two weeks (will be 21 days from completion of the Oslo Børs Listing);
- the Company's board of directors must comprise at least three members;
- the Company must have a CEO, who cannot be a member of the board;
- the Company's holding of treasury shares may not exceed 10% of the share capital;
- more stringent requirements will apply with respect to contributions in kind, transactions with related parties, as well as to mergers and demergers;
- The Company will otherwise be subject to the rules that apply to a public limited company, including the provisions of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "NPLCA").

As part of the conversion to a public limited liability company, the board proposes certain minor amendments to the Company's articles of association. The amendments include to amend article 1 (Company name), include a new article 2 (registered office), and remove current article 6 (free transferability of shares). The proposed new articles of association are attached hereto in their entirety as Appendix 4.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

The Company is converted to a public limited liability company. Following the conversion, the Company shall at a later time invite persons other than the shareholders and selected named persons to subscribe for new shares in the Company.

As from the time of registration of the conversion with the Norwegian Register of Business Enterprises, article 1 of the Company's articles of association shall read:

"The company's name is Moreld ASA. The company is a public limited liability company."

As from the time of registration of the conversion with the Norwegian Register of Business Enterprises, the Company's articles of association shall read as set out in Appendix 4.

ITEM 11: APPROVAL OF GUIDELINES FOR DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL

In preparation for the Oslo Børs Listing, the board has prepared a proposal for guidelines regarding determination of salaries and other remuneration to executive personnel in the Company in accordance with section 6-16 a of the NPLCA. The proposed guidelines are

§ 6-16 a. Forslaget til retningslinjer er inntatt i Vedlegg 5 til innkallingen, tilgjengelig på www.moreld.com/general-meeting.

I henhold til asal. § 16-6 a må retningslinjene godkjennes av generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a.

SAK 12: VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

I forbindelse med Hovedlistenoteringen, og for å oppfylle krav til uavhengighet og kjønnsrepresentasjon, foreslår styret at Grethe Moen og Sian Lloyd Rees velges som nye styremedlemmer i Selskapet. Samtidig foreslås det at Trond Rosnes, Venkatraghavan Sivaramakrishnan (Venkat Siva) og Neil John Hartley fratrer som medlemmer av styret.

Julian Alexander McIntyre, styreleder (gjenvalg)

Julian McIntyre er sittende styreleder. Julian McIntyre er en serieentreprenør og investor med unik erfaring innen å starte, bygge og finansiere virksomheter i verdens mest spennende teknologi- og energimarkeder. McIntyre har startet og investert i en rekke virksomheter, opptjent milliarder av dollar i investeringskapital, og delt i verdiskapingen med erfarne operasjonsledelsesteam. McIntyre er anerkjent som en ledende aktør innen oppkjøp av selskaper i mellommarkedet og belånt finansiering. Han har en 1st class honours bachelorgrad i datavitenskap og bedriftsstudier fra Queen Mary & Westfield, University of London. McIntyre er britisk statsborger bosatt i Spania.

Mark Dickinson, styremedlem (gjenvalg)

Mark Dickinson er for tiden styremedlem i selskapet. Dickinson er grunnlegger av og administrerende partner i Velocity Partners. Før dette hadde han stillingen som Chief Operating Officer i det spesialiserte private equity-firmaet Bluewater, satt i investeringskomiteen hos Arle Capital Partners og var partner i FTSE 100-selskapet 3i plc. Med mer enn 25 års erfaring innen private equity, har Dickinson investert i ulike typer avtaler som oppkjøp, vekstkapital, "buy-and-builds", start-ups, oppkjøp, børsnoteringer, ta selskap av børs, fisjoner og private transaksjoner over Europa, USA, Latin-Amerika, Midtøsten og Asia. Han har også vært direktør i over 20 styrer. Dickinson har en juridisk grad fra University of Hull og er ACA-sertifisert. Han er britisk statsborger og bosatt i Storbritannia.

Ole Slorer, styremedlem (gjenvalg)

Ole Slorer er for tiden styremedlem i selskapet. Slorer er en uavhengig investor og rådgiver. Tidligere har han vært administrerende direktør hos BTIG og Morgan Stanley. Han har nærmere 30 års erfaring innen energi, shipping og aksjeforskning. Slorer har en bachelorgrad i skipsdesign og shipping fra University of Newcastle upon Tyne og en mastergrad i shipping, handel og finans fra City University Business School. Slorer er norsk statsborger bosatt i USA.

Grethe Moen, styremedlem (ny)

Grethe Kristin Moen er en erfaren leder og styremedlem med over 40 års erfaring fra den internasjonale energisektoren. Moen har bred kompetanse innen virksomhetsstyring, strategisk utvikling, forretningsvekst og organisasjonsledelse, og har erfaring fra både ledende og ikke-ledende roller i styrer.

Moen har hatt lederstillinger som administrerende direktør, Senior Vice President og Vice President i store energiselskaper som Petoro, Shell og Statoil. Hun har over 20 års leder- og driftserfaring i Statoil-systemet. Hennes erfaring spenner over områder som kommersielle forhandlinger,

included in Appendix 5 to the notice, available at www.moreld.com/general-meeting.

Pursuant to section 6-16 a of the NPLCA, the guidelines must be approved by the general meeting.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

The general meeting approves the board of director's guidelines regarding determination of salaries and other remuneration to executive personnel in accordance with section 6-16 a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

ITEM 12: ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

In connection with the Oslo Børs Listing, and in order to meet the requirements relating to independence and gender representation, the board of directors proposes that Grethe Moen and Sian Lloyd Rees are elected as new board members. Simultaneously it is proposed that Trond Rosnes, Venkatraghavan Sivaramakrishnan (Venkat Siva) and Neil John Hartley will resign from their position as members of the board.

Julian Alexander McIntyre, chair (re-election)

Julian McIntyre is currently the Chair of the Board of Directors. Julian McIntyre is a serial entrepreneur and investor with unique experience in starting, building, and financing businesses in the world's most exciting technology and energy markets. Mr. McIntyre has started and invested in numerous businesses, raised billions of dollars of investment capital, and shared in the value creation with experienced operator management teams. Mr. McIntyre is recognised as a leading player in the mid-market buy-out and leveraged finance sector. He holds a 1st class honours BSc in Computer Science & Business Studies from Queen Mary & Westfield, University of London. Mr. McIntyre is a citizen of the UK residing in Spain.

Mark Dickinson, board member (re-election)

Mark Dickinson is currently a Board Member of the Company. Mr. Dickinson is the Founder and Managing Partner of Velocity Partners. Prior to this, he held the position of Chief Operating Officer at specialist private equity firm Bluewater, served on the Investment Committee at Arle Capital Partners and was a Partner at FTSE 100 company 3i plc. Having more than 25 years of private equity experience, Mr. Dickinson has invested in various types of deals such as buyouts, growth capital, 'buy and builds', start-ups, acquisitions, IPOs, public to privates, corporate carve outs, and private transactions across Europe, the United States, Latin America, the Middle East, and Asia. He has also served as a director on over 20 boards. Mr. Dickinson has a Law Degree from the University of Hull and is an ACA. He is a citizen and resident of the UK.

Ole Slorer, board member (re-election)

Ole Slorer is currently a Board Member of the Company. Mr. Slorer is an independent investor and advisor. He was previously a Managing Director with BTIG and Morgan Stanley. He has close to 30 years of energy, shipping and equity research experience. Mr. Slorer has a BSc in Naval Architecture & Shipping from the University of Newcastle upon Tyne and a MSc in shipping, trade and Finance from City University Business School. Mr. Slorer is a Norwegian citizen residing in the United States.

Grethe Moen, board member (new)

Grethe Kristin Moen is an experienced executive and board professional with over 40 years in the international energy sector. Ms. Moen has a deep expertise in governance, strategic development, business growth, and organizational leadership, with expertise in both executive and non-executive board roles.

Ms. Moen has held executive positions including CEO, Senior Vice President, and Vice President in major energy companies such as Petoro, Shell, and Statoil. She has over 20 years of leadership and operational experience in the Statoil system. Her experience spans areas such as commercial negotiations,

digital transformasjon, teknologiqualifisering og bærekraftig utvikling, inkludert CCS-operasjoner.

Moen er utdannet sivilingeniør i kjemiteknikk fra Norges teknisk-naturvitenskapelige universitet, noe som utfyller hennes omfattende operasjonelle og strategiske erfaring fra energibransjen.

Sian Lloyd Rees, styremedlem (ny)

Sian Lloyd Rees er toppleder og rådgiver med over 30 års internasjonal erfaring innen fornybar energi, olje og gass og informasjonsteknologi. Hun har bred kompetanse innen eierstyring og selskapsledelse, med betydelig engasjement i risiko-, revisjons-, finans- og eiendomskomiteer - støttet av en mastergrad i selskapsledelse fra Financial Times og Cranfield School of Management.

Rees har hatt operative roller og lederstillinger i Aker Horizons, Aker Solutions, Oracle Corporation, Petrocosm, Halliburton Corporation og Stena Offshore. I løpet av sine mange år i operativ virksomhet har hun opparbeidet seg erfaring med å skape vekst, forbedre selskapets resultater og lede strategiske overganger i både offentlig og privat sektor.

Rees har en bachelorgrad i marinbiologi og biologisk oseanografi fra Swansea University.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Grethe Moen og Sian Lloyd Rees velges som nye styremedlemmer i Selskapet. Trond Rosnes, Neil John Hartley og Venkatraghavan Sivaramakrishnan (Venkat Siva) trer samtidig ut av styret.

Selskapets styre består dermed av:

- Julian Alexander McIntyre, styreleder (gjenvalg)
- Mark Dickinson, styremedlem (gjenvalg)
- Ole Slorer, styremedlem (gjenvalg)
- Grethe Moen, styremedlem (ny)
- Sian Lloyd Rees, styremedlem (ny)

SAK 13: OPPRETTELSE AV VALGKOMITÉ OG ENDRING AV VEDTEKTER

Av hensyn til Hovedlistenoteringen, anser styret det som hensiktsmessig å opprette en valgkomité i henhold til den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse (NUES).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Selskapet skal ha en valgkomité. Ny § 8 i vedtektene skal lyde som følger:

"§ 8 Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av minst 3 medlemmer, som velges av generalforsamlingen.

Valgkomiteen foreslår kandidater til styret og valgkomiteen, og godtgjørelse til medlemmer av disse organene. Generalforsamlingen kan fastsette instruks for valgkomiteens arbeid."

SAK 14: VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Styret foreslår at følgende personer velges som medlemmer av valgkomiteen:

digital transformation, technology qualification, and sustainable development, including CCS operations.

Ms. Moen holds a Master of Science in Chemical Engineering from the Norwegian University of Science and Technology, which complements her extensive operational and strategic experience in the energy industry.

Sian Lloyd Rees, board member (new)

Sian Lloyd Rees is a senior executive and advisor with over 30 years' international experience within Renewables, Oil & Gas and Information Technology Sectors. She brings deep expertise in corporate governance, with substantial involvement in risk, audit, finance, and property committees—supported by a Master's Diploma in Company Direction from the Financial Times and Cranfield School of Management.

Ms. Rees has held operational and leadership roles at Aker Horizons, Aker Solutions, Oracle Corporation, Petrocosm, Halliburton Corporation and Stena Offshore. Throughout her operational years, she has developed a proven record of delivering growth, improving company performance, and leading strategic transitions in both public and private sector contexts.

Ms. Rees holds a Bachelor of Applied Science in Marine Biology and Biological Oceanography from Swansea University.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

Grethe Moen and Sian Lloyd Rees are elected as new board members of the Company. Simultaneously, Trond Rosnes, Neil John Hartley and Venkatraghavan Sivaramakrishnan (Venkat Siva) will resign from their position as members of the board.

Thus, the Company's board of directors consists of:

- Julian Alexander McIntyre, chair (re-election)
- Mark Dickinson, board member (re-election)
- Ole Slorer, board member (re-election)
- Grethe Moen, board member (new)
- Sian Lloyd Rees, board member (new)

ITEM 13: ESTABLISHMENT OF NOMINATION COMMITTEE AND AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Considering the contemplated Oslo Børs Listing, the board of directors deems it appropriate to establish a nomination committee in accordance with the recommendations of the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

The Company shall have a nomination committee. A new article 8 in the articles of association shall read as follows:

"§ 8 Nomination committee

The company shall have a nomination committee consisting of at least 3 members elected by the general meeting.

The nomination committee proposes candidates for elections to the board of directors and the nomination committee, and remuneration to the members of these bodies. The general meeting may adopt instructions for the nomination committee."

ITEM 14: ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

The board proposes that the following persons are elected as members of the nomination committee:

Neil Hartley

Neil John Hartley har tilbrakt karrieren sin innen energitjenester, blant annet i tekniske og operasjonelle roller i Schlumberger, arbeidet med M&A og kapitalinnhenting i den sektorspesialiserte investeringsbanken PSC (tidligere Simmons & Company) og senest 16 år som private equity-investor i to ledende investor for to ledende PE-fond innen energi (First Reserve og Buckthorn). I løpet av denne tiden har han initiert og ledet og ledet private equity-investeringer i selskaper med hovedkontor i Storbritannia, Norge, Canada, Brasil, Sørøst-Asia og Midtøsten. Hans ekspertise, erfaring og nettverk er sentrert rundt ingeniørvirksomhet, tjenester og produksjonsbedrifter innen oljeservice og energiomstilling. Hartley har en grad i ingeniørfag i ingeniørfag, økonomi og ledelse fra University of Oxford og en MBA fra Harvard Business School. Hartley er britisk statsborger og bosatt i Storbritannia.

Kristin Færøvik

Kristin Færøvik er en erfaren leder i energisektoren med over 30 års erfaring fra tekniske, kommersielle og ledende roller. Hun har blant annet vært administrerende direktør i Marathon Oil Norge, konserndirektør i Bergen Group ASA og senere administrerende direktør i Rosenberg WorleyParsons. Færøvik har også tidligere sittet som styreleder i det tidligere Moreld, før utskillelsen fra HitecVision. Fra 2015 til 2021 ledet hun Lundin Norway AS.

I tillegg til å være toppleder har Færøvik spilt en viktig rolle i industristyring. Hun har vært styreleder i Norsk Olje og Gass og satt som styreleder i den tidligere Moreld Group mellom 2022 og 2023. Hun sitter for tiden i styrene i Ashtead Technology, Kongsberg Gruppen ASA, Hafslund, Shearwater Geoservices og BlueNord ASA.

Venkat Siva

Venkat Siva begynte i McIntyre Partners i 2009 og er gründer og kapitalmarkedsekspert med erfaring innen energi, teknologi og investeringsbankvirksomhet. Sammen med McIntyre var Siva med på å grunnlegge Greenfire Resources og Arq Limited. Fra 2015 til 2023 var Siva finansdirektør i Arq Limited, med ansvar for kapitalinnhenting, selskapsfinansiering, finansiell planlegging og rapportering. Før dette jobbet han som finansrådgiver i Goldman Sachs' M&A-franchise, der han var rådgiver for McIntyre i forbindelse med salget av Gateway Communications til Vodafone i 2008. I løpet av sin tid hos Goldman ga han råd til noen av Storbritannias ledende blue-chip- og mid-cap-selskaper, blant annet Cadbury's, Tesco's og BBC, i spørsmål knyttet til M&A, kapitalinnhenting, restrukturering og strategi. Siva har tidligere jobbet for Motorola i Singapore, og han har en MBA fra Indian Institute of Management. Siva er britisk statsborger og bosatt i Singapore.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Selskapet valgkomité skal bestå av følgende personer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027:

- Neil Hartley, leder
- Kristin Færøvik, medlem
- Venkat Siva, medlem

SAK 15: GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR VALGKOMITEEN

I forlengelsen av forslaget om å opprette en valgkomité, har styret forberedt et forslag til retningslinjer for valgkomiteen. Forslaget til retningslinjer er inntatt i [Vedlegg 6](#) til innkallingen, tilgjengelig på www.moreld.com/general-meeting.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene for valgkomiteen.

Neil Hartley

Neil John Hartley has spent his career in energy services, including working in technical and operational roles at Schlumberger, working in M&A and capital raising at sector specialist investment bank PSC (previously Simmons & Company) and most recently 16 years as a private equity investor for two leading energy PE funds (First Reserve and Buckthorn). During this time, he has originated and led private equity investments in companies headquartered in UK, Norway, Canada, Brazil, SE Asia, and the Middle East. His expertise, deal track record and network are centred around engineering, services and manufacturing businesses in the oilfield services and energy transition markets. Mr. Hartley has a degree in engineering, economics and management from the University of Oxford and an MBA from Harvard Business School. Mr. Hartley is a UK citizen residing in the UK.

Kristin Færøvik

Kristin Færøvik is a seasoned leader in the energy sector with over 30 years of experience in technical, commercial, and executive roles. Her leadership roles have included Managing Director of Marathon Oil Norway, EVP at Bergen Group ASA, and later Managing Director of Rosenberg WorleyParsons. Ms. Færøvik has also served as chair of the board in the former Moreld, prior to the Company's demerger from HitecVision. From 2015 to 2021, she led Lundin Norway AS.

In addition to executive leadership, Færøvik has played a significant role in industry governance. She has chaired the Norwegian Oil and Gas Association and served as Chair of the former Moreld Group between 2022 and 2023. She currently sits on the boards of Ashtead Technology, Kongsberg Gruppen ASA, Hafslund, Shearwater Geoservices, and BlueNord ASA.

Venkat Siva

Venkat Siva joined McIntyre Partners in 2009 and is an entrepreneur and capital markets professional, with experience in energy, technology and investment banking. Along with Mr. McIntyre, Mr. Siva co-founded Greenfire Resources and Arq Limited. From 2015 until 2023, Mr. Siva served as Arq Limited's CFO, responsible for fundraising, corporate finance, financial planning and reporting. Prior to this, he worked as a corporate finance banker within Goldman Sachs' M&A franchise, where he advised Mr. McIntyre on the sale of Gateway Communications to Vodafone in 2008. During his tenure at Goldman, he advised some of the UK's leading blue-chip and mid-cap companies, including Cadbury's, Tesco's, and the BBC, amongst others, on issues relating to M&A, fundraising, restructuring and strategy. Mr. Siva previously worked for Motorola in Singapore, and holds an MBA from the Indian Institute of Management. Mr. Siva is a UK citizen residing in Singapore.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

The following persons are elected as members of the Company's nomination committee for the period up to the annual general meeting in 2027:

- Neil Hartley, chair
- Kristin Færøvik, member
- Venkat Siva, member

ITEM 15: APPROVAL OF GUIDELINES FOR THE NOMINATION COMMITTEE

Further to the proposal to establish a nomination committee, the board of directors has prepared proposed guidelines for the nomination committee. The proposed guidelines are included in [Appendix 6](#) to the notice, available at www.moreld.com/general-meeting.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

The general meeting approves the guidelines for the nomination committee.

SAK 16: STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE SELSKAPETS AKSJEKAPITAL

På Selskapets ekstraordinære generalforsamling avholdt 12. desember 2024 ble styret gitt fullmakter til å forhøye aksjekapitalen, blant annet i forbindelse med investeringer eller oppkjøp som del av Selskapets strategi, eller for å styrke Selskapets soliditet. Fullmaktene er så langt ikke blitt benyttet. Selv om fullmaktene først utløper ved ordinær generalforsamling i 2026, foreslår styret at generalforsamlingen gir styret én fullmakt for formålene angitt under, til erstatning for de eksisterende fullmaktene. Styret foreslår at fullmakten begrenses til kapitalforhøyelser tilsvarende inntil 10 % av Selskapets aksjekapital og gjelder for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026.

Forslaget innebærer at aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asl. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5. Fravikelse av fortrinnsretten er nødvendig for å kunne oppnå formålet med den foreslåtte fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1 795 551,19, tilsvarende 10% av aksjekapitalen. Innenfor denne rammen kan fullmakten brukes flere ganger.*
2. *Fullmakten kan benyttes til å utstede nye aksjer i forbindelse med investeringer eller oppkjøp som del av Selskapets strategi, til å utstede nye aksjer i forbindelse med aksjeincentivprogrammer for ansatte eller andre aksjeincentivordninger i Selskapet, ved å tilby aksjetegning til potensielle strategiske investorer eller samarbeidspartnere, og til å styrke Selskapets kapital.*
3. *Styret fastsetter de nærmere tegningsvilkårene, herunder tegningskursen. Styret gis fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer foranlediget av utstedelse av aksjer i henhold til fullmakten.*
4. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, og vil i alle tilfeller utløpe den 30. juni 2026.*
5. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asl. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
6. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. asl. § 10-2.*
7. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asl. § 13-5.*
8. *Fullmakten erstatter styrefullmaktene gitt av den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt 12. desember 2024.*
9. *Henvisninger til bestemmelser i aksjeloven skal henvise til tilsvarende bestemmelser i allmennaksjeloven etter registreringen av omdanningen av Selskapet til et allmennaksjeselskap, jf. sak 10.*

ITEM 16: BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL

At the Company's extraordinary general meeting held on 12 December 2024, the board was granted authorisations to increase the share capital, including in connection with investments or acquisitions as part of the Company's strategy, or to strengthen the Company's solvency. As of today, the authorisations have not been used. Although the authorisations last until the annual general meeting in 2026, the board proposes that the general meeting grants the board one authorisation for the purposes set out below, replacing the existing authorisations. The board proposes that the authorisation is limited to share capital increases by up to 10% of the Company's share capital and lasts until the annual general meeting in 2026.

The proposal entails that the shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5. The deviation is necessary to achieve the purpose of the proposed authorisation.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

1. *The board of directors is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 1,795,551.19, equivalent to 10% of the share capital. Within this amount, the authorisation may be used several times.*
2. *The authorisation may be used to issue new shares in connection with investments or acquisitions as part of the Company's strategy, to issue new shares in connection with employee share incentive programmes or other share incentive schemes in the Company, to offer share subscription to potential strategic investors or partners, and to strengthen the Company's equity.*
3. *The board determines the terms for subscription, including the subscription price. The board is authorised to amend the articles of association as required in connection with share issues resolved pursuant to the authorisation.*
4. *The authorisation is valid until the annual general meeting in 2026, and will in all cases expire on 30 June 2026.*
5. *The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.*
6. *The authorisation includes share capital increases by contribution in kind, and a right to inflict special obligations on the Company, cf. section 10-2 of the NPLCA.*
7. *The authorisation does not include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.*
8. *The authorisation replaces the authorisations granted by the extraordinary general meeting on 12 December 2024.*
9. *References to provisions of the NPLCA shall refer to corresponding provisions of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act upon the registration of the conversion of the Company to a public limited liability company, cf. item 10.*

SAK 17: STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER

Styret har i dag en fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer som ble gitt på Selskapets ekstraordinære generalforsamling avholdt 12. desember 2024. Selv om fullmakten først utløper ved ordinær generalforsamling i 2026, ønsker styret å be om en ny fullmakt til erstatning for den eksisterende fullmakten.

Det foreslås at fullmakten begrenses til kjøp av aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende ca. 15% av Selskapets aksjekapital.

Fullmaktens formål er å gi styret mulighet til å optimalisere Selskapets kapitalstruktur, blant annet gjennom tilbakekjøp og påfølgende sletting av aksjer, benytte egne aksjer i forbindelse med insentivordninger i konsernet, investeringer innenfor Selskapets virksomhet eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer, i én eller flere omganger. Samlet pålydende verdi av aksjer ervervet under fullmakten skal ikke overstige NOK 2 693 326,79, tilsvarende 15 % av aksjekapitalen. Erverv av egne aksjer tilsvarende en samlet pålydende verdi på NOK 538 665,96, tilsvarende 3 % av aksjekapitalen, er forbeholdt erverv som utføres for å oppfylle Selskapets forpliktelser under insentivordninger i konsernet. Fullmakten omfatter avtalepant i egne aksjer.*
2. *Beløpet som kan betales per aksje skal være minst NOK 0,10 og maksimalt NOK 100. Styret står fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
3. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026 og vil i alle tilfeller utløpe den 30. juni 2026.*
4. *Aksjer ervervet i henhold til denne fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, eller brukes i forbindelse med oppfyllelse av Selskapets forpliktelser under insentivordninger i konsernet, investeringer innenfor Selskapets virksomhet eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp.*

ITEM 17: BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE THE COMPANY'S OWN SHARES

The board of directors is currently authorised to acquire the Company's own shares under the authorisation granted at the Company's extraordinary general meeting held on 12 December 2024. Although the authorisation expires at the annual general meeting in 2026, the board proposes a new authorisation in replacement of the existing authorisation.

It is proposed that the authorisation is limited to purchase of shares with a total par value of up to 15% of the share capital.

The purpose of the authorisation is to give the board the ability to optimise the capital structure of the Company, inter alia through buy-back and subsequent cancellation of shares, to use the Company's shares as part of incentive schemes in the group, investments within the Company's business area or as settlement in potential acquisitions.

The board proposes that the general meeting resolves as follows:

1. *The board of directors is authorised to acquire the Company's own shares, on one or more occasions. The aggregate par value of shares acquired pursuant to this authorisation shall not exceed NOK 2,693,326.79, equivalent to 15% of the share capital. The acquisition of own shares equivalent to an aggregated par value of NOK 538,665.96, equivalent to 3% of the share capital, is reserved for acquisitions carried out to fulfil the Company's obligations under incentive schemes in the group. The authorisation comprises agreed pledge on the Company's own shares.*
2. *The price to be paid per share shall be a minimum of NOK 0.10 and a maximum of NOK 100. The board of directors is free to determine how the Company's own shares are acquired and disposed of.*
3. *The authorisation is valid until the annual general meeting in 2026, and will in all cases expire on 30 June 2026.*
4. *Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be cancelled by way of a share capital decrease, used in connection with fulfilment of the Company's obligations under incentive schemes in the group, investments within the Company's business area or as settlement in potential acquisitions.*

Ref.nr.:

PIN-kode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Den ordinær generalforsamlingen i Moreld AS avholdes tirsdag 20. mai 2025, kl. 13:00 som et helelektronisk møte via Orgbrain.

Aksjeeieren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____ og stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext Securities Oslo (VPS) per registreringsdatoen **13. mai 2025**.

Frist for registrering av påmelding, forhåndsstemmer og fullmakter: 16. mai 2025 kl. 16:00.

Aksjeeiere oppfordres til å avgi forhåndsstemmer eller gi fullmakt til styreleder, med stemmeinstruks. Se mer informasjon under "Deltakelse på generalforsamlingen" i innkallingen til generalforsamlingen.

1) Elektronisk registrering før 16. mai 2025 kl. 16:00:

Alternativt, bruk 2) "Skjema for innsending per post eller e-post for aksjeeiere som ikke får registrert sine valg elektronisk".

Registrer deg enten:

- via selskapets nettside www.moreld.com/general-meeting ved bruk av ditt referansenummer og PIN-kode, eller ved
- innlogging i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom din egen VPS kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*.

Du vil se ditt navn, **ref.nr**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene:

Meld på Forhåndsstem Avgi fullmakt Avslutt

- **"Meld på"** – Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen må registrere påmelding innen fristen (16. mai 2025 kl. 16:00). Dette er et lovfestet krav for eiere av forvalterregistrerte aksjer. I tråd med Selskapets vedtekter, har styret vedtatt at det også er krav om påmelding for øvrige aksjeeiere. Alle aksjeeiere som har opprettet en brukerprofil i Orgbrain (se under) vil ha mulighet til å logge inn på møtet, men for å ha stemmerett må du ha meldt deg på innen påmeldingsfristen.
- **"Forhåndsstem"** - Her angir du din forhåndsstemme.
- **"Avgi fullmakt"** - Her kan du gi fullmakt til styrets leder (herunder en person utpekt av ham) eller en annen person.
- **"Avslutt"** - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering.

Melding om deltakelse

Aksjeeiere som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen må i tillegg meddele dette per e-post til contact@moreld.com innen **16. mai 2025 kl. 16:00**, og må også ha opprettet en **brukerprofil** i møteportalen Orgbrain (www.orgbrain.no). Slike aksjeeiere vil motta påmeldingslenke og informasjon om elektronisk deltakelse og avstemming før møtet.

NB: Aksjeeiere må presisere dersom påmeldingslenken skal sendes til en annen e-postadresse enn til avsenderen av e-posten.

Aksjeeiere som ønsker å stemme på generalforsamlingen må i tillegg vedlegge kopi av legitimasjon.

Ref.nr.:

PIN-kode:

2) Skjema for innsending per post eller e-post for aksjeeiere som ikke får registrer sine valg elektronisk

Signert skjema sendes som vedlegg i e-post* til dvt@sr-bank.no (skann dette skjemaet), eller per post til SpareBank 1 Sør-Norge ASA, Drift Verdipapirtjenester, Postboks 250, 4068 Stavanger. Skjemaet må være mottatt senest 16. mai 2025 kl. 16:00. Dersom aksjeeieren er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest. **Skjemaet må være datert og signert for å være gyldig.**

*Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.

_____ sine aksjer ønskes representert på generalforsamlingen i Moreld AS som følger: (kryss av for riktig alternativ)

- ☐ Møter selv (ikke kryss av på sakene under). **Merk at påmelding også må meddeles separat per e-post. Se "Melding om deltakelse" over.** Dersom aksjeeieren er et selskap, oppgi navn på personen som vil møte for selskapet:

_____ (skriv inn representantens navn og e-postadresse med blokkbokstaver)

- ☐ Fullmakt uten stemmeinstruks til styrets leder eller den han utpeker (ikke kryss av på sakene under)
- ☐ Fullmakt til styrets leder eller den han utpeker (kryss av "For", "Mot" eller "Avstå" på de enkelte sakene under)
- ☐ Forhåndsstemmer (kryss av, "For", "Mot" eller "Avstå" på de enkelte sakene under)
- ☐ Åpen fullmakt til følgende person: (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

_____ (skriv inn fullmektigens navn og e-postadresse med blokkbokstaver. Hvis det ikke angis navn, anses fullmakten gitt styrets leder eller den han utpeker)

NB: Fullmektig må følge prosedyren under "Melding om deltakelse", se over.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonen nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets forslag. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Dagsorden for ordinær generalforsamling 20. mai 2025	For	Mot	Avstå
Sak 2: Valg av møteleder	☐	☐	☐
Sak 3: Valg av en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
Sak 4: Godkjenning av innkallingen og forslag til dagsorden	☐	☐	☐
Sak 5: Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for 2024	☐	☐	☐
Sak 6: Utdeling av utbytte	☐	☐	☐
Sak 7: Styrefullmakt til å vedta utdeling av utbytte	☐	☐	☐
Sak 8: Godtgjørelse til medlemmer av styret	☐	☐	☐
Sak 9: Godtgjørelse til Selskapets revisor	☐	☐	☐
Sak 10: Omdanning til allmennaksjeselskap (ASA) og endring av vedtekter	☐	☐	☐
Sak 11: Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	☐	☐	☐
Sak 12: Valg av medlemmer til styret			
– Julian Alexander McIntyre, styreleder (gjenvalg)	☐	☐	☐
– Mark Dickinson, styremedlem (gjenvalg)	☐	☐	☐
– Ole Slorer, styremedlem (gjenvalg)	☐	☐	☐
– Grethe Moen, styremedlem (ny)	☐	☐	☐
– Sian Lloyd Rees, styremedlem (ny)	☐	☐	☐
Sak 13: Opprettelse av valgkomité og endring av vedtekter	☐	☐	☐
Sak 14: Valg av medlemmer til valgkomiteen			
– Neil Hartley, leder	☐	☐	☐
– Kristin Færøvik, medlem	☐	☐	☐
– Venkat Siva, medlem	☐	☐	☐
Sak 15: Godkjenning av retningslinjer for valgkomiteen	☐	☐	☐
Sak 16: Styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital	☐	☐	☐
Sak 17: Styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer	☐	☐	☐

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Ref.no.:

PIN code:

Notice of annual general meeting

The annual general meeting of Moreld AS will be held Tuesday, 20 May 2025 at 13:00 CEST as a digital meeting only, accessible via Orgbrain.

The shareholder is registered with the following number of shares at summons: _____ and vote for the number of shares registered in Euronext Securities Oslo (VPS) per the record date **13 May 2025**.

Deadline for registration of attendance, advance votes and proxies: 16 May 2025 at 16:00 CEST.

Shareholders are encouraged to cast their votes in advance of the meeting or grant a proxy to the chair of the board, with voting instructions. See further details under "Participation at the general meeting" in the notice of the general meeting.

1) Electronic registration prior to 16 May 2025 at 16:00 CEST

Alternatively, use 2) "Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically" on the next page.

Register either:

- through the Company's website, www.moreld.com/general-meeting, using your reference number and PIN code; or
- log in through VPS Investor Services, available at <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or through your own VPS account keeper (bank/broker). Once logged in, choose: *Corporate Actions – General Meeting – ISIN*.

You will see your name, **Ref. no.**, **PIN code** and balance. At the bottom you will find these choices:

Enroll**Advance Vote****Delegate proxy****Close**

- **"Enroll"** – Shareholders who wish to attend the general meeting must register attendance by the deadline (16 May 2025 at 16:00 CEST). This is a statutory requirement for owners of nominee-registered shares. In accordance with the Company's articles of association, the board has resolved that this requirement also applies to other shareholders. All shareholders who have created a user profile in Orgbrain (see below) will have the opportunity to log in to the meeting, but in order to have the right to vote you must have registered by the registration deadline.
- **"Advance vote"** – If you would like to vote in advance of the general meeting.
- **"Delegate Proxy"** – Give proxy to the chair of the board of directors (including a person appointed by him) or another person.
- **"Close"** – Press this if you do not wish to register.

Notice of participation

Shareholders who wish to attend and vote at the general meeting must in addition send an e-mail to contact@moreld.com no later than 16 May 2025 at 16:00 CEST and must also create a user profile in the meeting portal Orgbrain (www.orgbrain.no). Such shareholders will receive an attendance link and information on digital attendance and voting.

NB: Shareholders must inform if the attendance link shall be sent to another e-mail address than the sender of the e-mail.

Shareholders who wish to vote must enclose a copy of proof of identification.

Ref.no.:

PIN code:

2) Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically

A signed form is sent as attachment by e-mail* to dyt@sr-bank.no (scan this form), or alternatively by regular mail to SpareBank 1 Sør-Norge ASA, Operations Securities Services, P.O. Box 250, 4068 Stavanger, Norway. The form must be received no later than **16 May 2025 at 16:00**. If the shareholder is a company, the signature must be according to the company's certificate of registration. **The form must be dated and signed to be valid.**

*Will be unsecured unless the sender secures the e-mail.

_____ shares would like to be represented at the annual general meeting in
Moreld AS on 20 May 2025 as follows: (tick of the correct alternative)

- ☐ Will attend (do not tick off the items below). **Note that registration of attendance must also be sent separately by e-mail. See "Notice of participation" above.** If the shareholder is a company, please state the name of the individual who will represent the company:

 (Enter name and e-mail of the representative in block letters)

- ☐ Proxy without voting instructions to the chair of the board or the person he appoints (do not tick off the items below)
- ☐ Proxy with instructions to the chair of the board or the person he appoints (tick off "For", "Against" or "Abstain" on the items below)
- ☐ Advance votes (tick off "For", "Against" or "Abstain" on the items below)
- ☐ Open proxy to the following person (do not tick off the items below – agree directly with your proxy holder if you wish to give instructions on how to vote)

 (Enter name and e-mail address of the proxy holder in capital letters. If no name is stated, the proxy will be deemed given to the chair of the board or the person he appoints)

NB: The proxy holder must follow the procedures set out under "Notice of participation" above.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Sections left blank will be counted as an instruction to vote in accordance with the board's proposals. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the annual general meeting 20 May 2025	For	Against	Abstain
Item 2: Election of a chair of the meeting	☐	☐	☐
Item 3: Election of a person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
Item 4: Approval of the notice and the proposed agenda	☐	☐	☐
Item 5: Approval of the annual accounts and the board of directors' report for 2024	☐	☐	☐
Item 6: Distribution of dividend	☐	☐	☐
Item 7: Board authorisation to resolve and distribute dividends	☐	☐	☐
Item 8: Remuneration to the members of the board of directors	☐	☐	☐
Item 9: Remuneration to the Company's auditor	☐	☐	☐
Item 10: Conversion to a public limited liability company and amendments to the articles of association	☐	☐	☐
Item 11: Approval of guidelines for determination of salaries and other remuneration to executive personnel	☐	☐	☐
Item 12: Election of members to the board of directors			
– Julian Alexander McIntyre, chair (re-election)	☐	☐	☐
– Mark Dickinson, board member (re-election)	☐	☐	☐
– Ole Slorer, board member (re-election)	☐	☐	☐
– Grethe Moen, board member (new)	☐	☐	☐
– Sian Lloyd Rees, board member (new)	☐	☐	☐
Item 13: Establishment nomination committee and amendments to the articles of association	☐	☐	☐
Item 14: Election of members to the nomination committee			
– Neil Hartley, chair	☐	☐	☐
– Kristin Færøvik, member	☐	☐	☐
– Venkat Siva, member	☐	☐	☐
Item 15: Approval of guidelines for the nomination committee	☐	☐	☐
Item 16: Board authorisation to increase the Company's share capital	☐	☐	☐
Item 17: Board authorisation to acquire the Company's own shares	☐	☐	☐

Place

Date

Shareholder's signature