

*Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.*

**INNKALLING TIL  
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I  
MÅSØVAL AS**

**(ORG NR 933 792 854)**

Styret i Måsøval AS (org. nr. 933 792 854) ("Selskapet") innkaller herved aksjonærene til ekstraordinær generalforsamling.

**Tid:** 11.4.2023 kl. 10:00.

**Sted:** Selskapets hovedkontor, med adresse Nordfrøyveien 413, Sistranda, Norge.

**Aksjeeierne oppfordres til å avgi sin stemme ved innsendelse av fullmaktsskjema i forkant av generalforsamlingen. Det følger nærmere informasjon om fullmaktsskjema nedenfor.**

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Lars Måsøval, eller av den styret har utpekt. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

**1 VALG AV MØTELEDER**

Styret foreslår at Martin Staveli velges som møteleder.

**NOTICE OF  
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**OF  
MÅSØVAL AS**

**(REG NO 933 792 854)**

The board of directors of Måsøval AS (reg. no. 933 792 854 (the "**Company**")) hereby calls for an extraordinary general meeting for the shareholders.

**Time:** 11.4.2023 at 10:00 (CET).

**Place:** The Company's headquarter at Nordfrøyveien 413, Sistranda, Norway.

**The shareholders are recommended to vote by submitting the form of a proxy prior to the ordinary general meeting. Please see further information about the proxy below.**

The general meeting will be opened by the chair of the board of directors, Lars Måsøval, or the person appointed by the board of directors. The person opening the meeting will record attendance of present shareholders and proxies.

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

**1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING**

The board of directors proposes that Martin Staveli is elected to chair the meeting.

**2 VALG AV EN PERSON TIL Å  
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Styret foreslår at en person som er til stede på generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen.

**3 GODKJENNING AV INNKALLING OG  
DAGSORDEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

**4 VALG AV NY REVISOR**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om revisjon:

*Generalforsamlingen traff følgende vedtak:*

- (i) BDO AS (org nr 993 606 650) fratrer som Selskapets revisor.*
- (ii) Som Selskapets nye revisor velges KPMG AS (org. nr. 935 174 627), med adresse Sørkedalsveien 6, 0369 Oslo.*

\* \* \*

Måsøval AS er et aksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen en aksjekapital på kr 30.627.113,75 fordelt på 122.508.455 aksjer hver med en nominell verdi på kr 0,25. Hver aksje har én stemme på generalforsamlingen. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruk av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen. Utfylte fullmaktsskjemaer kan sendes til Selskapet per e-post til [gunnar@masoval.no](mailto:gunnar@masoval.no). Det bes om at

**2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE  
MINUTES**

The board of directors proposes that a person present at the general meeting is elected to co-sign the minutes.

**3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA**

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

*The notice and the agenda are approved.*

**4 ELECTION OF NEW AUDITOR**

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

*The general meeting adopted the following resolution:*

- (i) BDO AS (reg no 993 606 650) resigns as the Company's auditor.*
- (ii) KPMG AS (company reg. no. 935 174 627), with business address at Sørkedalsveien 6, 0369 Oslo, is elected as the Company's auditor.*

\* \* \*

Måsøval AS is a private limited liability company subject to the rules of the Companies Act. As of the date of this notice, the Company has a share capital of NOK 30,627,113.75, divided on 122,508,455 shares with a nominal value of NOK 0.25. Each share carries one vote at the general meeting. The shares also have equal rights in all other respects

The proxy form, including detailed instructions on how to use the form, is enclosed to this notice. Completed proxy forms may be sent to the Company by e-mail to [gunnar@masoval.no](mailto:gunnar@masoval.no). Proxy forms are

fullmakter er sendt slik at de er Selskapet i hende innen 5.4.2023 kl. 12:00.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må aksjene før generalforsamlingen registreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn.

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

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

\* \* \*

30.3.2023

Med vennlig hilsen,

for styret i Måsøval AS

requested to be sent so that they are received by the Company by 5.4.2023 at 12:00 hours.

If shares are registered by a nominee in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for his/her shares, then the shares must be reregistered in a separate VPS account in his/her own name prior to 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 a majority vote.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) matters that are presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company.

\* \* \*

30.3.2023

Yours sincerely,

for the board of directors of Måsøval AS

Lars Måsøval  
Styrets leder / Chair of the Board of Directors

\*\*\*

## **Vedlegg**

1. Fullmaktsskjema

## **Appendices**

1. Power of attorney form



**MÅSØVAL AS****FULLMAKT****EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 11.4.2023**

Aksjeeiere som ønsker å være representert ved fullmektig bes om å fylle ut denne fullmakten for å gi stemmeinstruks til fullmektigen og sende den pr e-post til: gunnar@masoval.no. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten bes sendt slik at den er kommet frem **senest den 5.4.2023 kl. 12:00**

Undertegnede gir herved (sett kryss):

Lars Måsøval eller den han bemyndiger, eller

\_\_\_\_\_ (Navn på fullmektigen med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ekstraordinære generalforsamlingen i Måsøval AS. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing overfor eller uten navngivning av fullmektigen, anses fullmakten gitt til Lars Måsøval eller den han bemyndiger.

Stemmeavgivningen skal skje i henhold til instruksene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmeavgivningen i den grad det er fremmet forslag i tillegg til, som erstatning for, eller som endring i forslagene i innkallingen.

<b>Sak:</b>	<b>For</b>	<b>Mot</b>	<b>Avstår</b>	<b>Fullmektigen avgjør</b>
1. Valg av møteleder				
2. Valg av en person til å medundertegne protokollen				
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden				
4. Valg av ny revisor				

\_\_\_\_\_  
(Aksjeeierens navn og adresse med blokkbokstaver)

\_\_\_\_\_  
Sted

\_\_\_\_\_  
Dato

\_\_\_\_\_  
Aksjeeierens underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, stiftelse mv, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges fullmakten.

**MÅSØVAL AS**  
**POWER OF ATTORNEY**  
**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 11 April 2023**

Shareholders who wishes to authorise another person to act on his or her behalf at the extraordinary general meeting must complete this power of attorney form and return it to: [gunnar@masoval.no](mailto:gunnar@masoval.no). The power of attorney must be dated and signed.

The power of attorney should be received **no later than 5.4.2023 at 12:00 hours**.

The Undersigned hereby grants (please tick the relevant alternative):

- Lars Måsøval or the person he appoints, or  
 \_\_\_\_\_  
(Name of attorney in capitalised letters)

power of attorney to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Måsøval AS. If the power of attorney form is submitted without stating the name of the attorney, the attorney will be deemed to have been given to Lars Måsøval or the person he appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**, provided, however, that the attorney determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, instead of, or as adjustments to the proposals in the notice.

<b>Agenda:</b>	<b>In favour</b>	<b>Against</b>	<b>Abstain</b>	<b>At the attorney's discretion</b>
1. Election of a chairperson of the meeting				
2. Election of a person to co-sign the minutes				
3. Approval of the notice and agenda				
4. Election of new auditor				

\_\_\_\_\_  
(The shareholder's name and address in capitalised letters)

\_\_\_\_\_  
Place

\_\_\_\_\_  
Date

\_\_\_\_\_  
Shareholder's signature

If the shareholder is a company, please attach documentation in the form of certificate of registration, or separate power of attorney, if applicable, to this power of attorney.