

Til aksjonærene i Eqva ASA

To the shareholders in Eqva ASA<sup>1</sup>

## **Innkalling til ekstraordinær generalforsamling i Eqva ASA**

## **Notice of extraordinary general meeting in Eqva ASA**

Styret i Eqva ASA, (org. nr. 980 832 708) ("Selskapet") innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling.

The Board of Directors of Eqva ASA, reg. no. 980 832 708 (the "Company") hereby gives notice of extraordinary general meeting.

Tid: 28. desember 2023 kl. 10

Time: 28 December 2023 at 10(CET)

Møtet vil kun bli avholdt som elektronisk møte via generalforsamlingsportalen administrert av Euronext Securities Oslo ("ESO-Portalen") (**dvs. ikke fysisk oppmøte**).

The meeting will be held as a digital meeting only through the general meeting portal administered by Euronext Securities Oslo (the "ESO Portal") (**i.e. with no physical attendance**).

### **DELTAKELSE PÅ GENERALFORSAMLINGEN**

### **PARTICIPATION AT THE GENERAL MEETING**

Den ekstraordinære generalforsamlingen via avholdes som et elektronisk møte i ESO-Portalen

The extraordinary general meeting will be held as a digital meeting in the ESO Portal.

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig, må registrere påmelding innen 19. desember 2023 kl. 16:00. Påmelding registreres enten (i) elektronisk via VPS Investortjenester, eller (ii) ved å fylle ut og returnere skjemaet inntatt bakerst i dette dokumentet til Nordea i henhold til de instruksjoner som inntatt der. Aksjeeiere som ikke overholder påmeldingsfristen vil ikke kunne delta i generalforsamlingen.

Shareholders that wish to participate in the general meeting, either by themselves or by proxy, must register participation within 19 December 2023 at 16:00 (CET). Participation may either be registered (i) electronically via VPS Investor Services, or (ii) by completing and returning the form set out in the end of this document to Nordea in accordance with the instructions set out therein. Shareholders who do not meet the deadline for registration of attendance will not be able to participate in the general meeting.

Aksjeeiere må ha registrert en e-postadresse i VPS Investortjenester for å kunne delta i møtet. E-postadresse registreres av den enkelte aksjeeier i VPS

Shareholders must have registered an email address in VPS Investor Services to participate in the meeting. Registration of e-mail address is done by the respective

---

<sup>1</sup> This notice has been prepared in both a Norwegian and an English version. In case of discrepancies between the two, the Norwegian version shall prevail.

Investortjenester under menyvalget:  
Investoropplysninger / endre  
kundeopplysninger.

På morgenen den 28. desember før møtet vil påmeldte aksjeeiere motta en lenke til ESO-Portalen med nødvendige påloggingsdetaljer for tilgang til møtet. Tilgang til EOS-Portalen gis kun til aksjeeiere som har registrert påmelding innen fristen angitt over. Ytterligere teknisk informasjon om tilgang til ESO-Portalen er også tilgjengelig på Selskapets nettside.

**Styret har fastsatt slik forslag til dagsorden:**

- 1 *Åpning av møtet ved styrets leder Even Matre Ellingsen og fortegnelse over møtende aksjeeiere***
- 2 *Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen***
- 3 *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden***
- 4 *Endring av forretningskommune***
- 5 *Forslag om tildeling av utbyttefullmakt***
- 6 *Forslag om endring av retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer***
- 7 *Forslag om utstedelse av frittstående tegningsretter***

Det er 71 987 316 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet eier per dato for denne innkallingen 599 971 egne aksjer. Bare den som er aksjeeier 19. desember 2023 (registreringsdatoen), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis

shareholder in VPS Investor Services, under the menu choice Investor information / change customer information.

On the morning of 28 December, prior to the meeting, shareholders registered within the deadline will receive a link to the ESO Portal containing necessary login details to access the meeting. Access to the EOS Portal is only provided to shareholders that have registered attendance within the deadline set out above. Further technical information on access to the ESO Portal is also available on the Company's website.

**The Board of Directors has proposed the following agenda:**

- 1 *Opening of the meeting by the Chair of the Board, Even Matre Ellingsen, and registration of attending shareholders***
- 2 *Election of chair of the meeting and one person to co-sign the minutes***
- 3 *Approval of the notice and the proposed agenda***
- 4 *Change of business municipality***
- 5 *Proposal of authorization for dividend distribution***
- 6 *Proposal of amendment of the guidelines for remuneration of senior executives***
- 7 *Proposal of issuance of independent subscription rights***

There are 71,987,316 shares in the Company, and each share carries one vote. As of the date of this notice, the Company holds 599,971 of its own shares. Only those who are shareholders as of 19 December 2023 (the registration date), have the right to participate and vote on the general meeting.

Decisions regarding voting rights for shareholders and proxy holders are made

beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Aksjeeiere kan gi forhåndsstemme, se Vedlegg 2 for nærmere informasjon. Aksjeeiere kan også gi fullmakt til styrets leder, daglig leder eller andre til å stemme for deres aksjer ved å benytte fullmaktsskjema vedlagt som Vedlegg 2.

Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

I henhold til allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger sendes innkallingen til forvalteren av forvalterregistrerte aksjer. Forvalteren skal deretter videreformidle innkallingen til eieren av disse aksjene. Aksjeeierne skal kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle eiernes stemmegivning eller påmelding til selskapet. Som nevnt over kan påmeldingen til generalforsamlingen senest skje 19. desember 2023.

En aksjeeier som har aksjer registrert gjennom en godkjent forvalter etter allmennaksjeloven § 4-10 er stemmeberettiget for det antall aksjer forvalteroppdraget omfatter dersom aksjeeieren innen to virkedager før generalforsamlingen overfor Selskapet oppgir navn og adresse og fremlegger bekreftelse fra forvalteren om at aksjeeieren er den reelle eier av de forvaltede aksjer, jf. allmennaksjeloven § 5-3.

Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til beslutning om saker på dagsorden, og kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, herunder opplysninger om Selskapets økonomiske

by the person opening the meeting, whose decisions may be reversed by the general meeting by simple majority vote.

Shareholders may vote in advance, please see Appendix 2 for further information. Shareholders may also authorise the Chair of the Board, the CEO or another person to vote for their shares by using the proxy form attached as Appendix 2.

Shareholders have the right to be assisted by an adviser, and may give one adviser the right to speak.

According to Section 1-8 of the Public Limited Liability Companies Act, as well as regulations on intermediaries covered by Section 4-5 of the Central Securities Act and related implementing regulations, notice is sent to custodians of nominee registered shares. The Custodian shall thereafter forward the notice to the owner of such shares. Shareholders must communicate with their custodian, who is responsible for conveying the owner's votes or notice of enrolment. As set out above shareholders must register their attendance no later than 19 December 2023.

Shareholders who have shares registered through an approved custodian pursuant to Section 4-10 of the Public Companies Act have voting rights equivalent to the numbers of shares which are covered by the custodian arrangement provided that the owner of such shares shall within two working days prior to the general meeting provide the Company with its name and address together with a confirmation from the custodian to the effect that he or she is the beneficial owner of the shares held in custody, cf. Section 5-3 of the Public Limited Liability Companies Act.

Shareholders may propose resolutions relating to items on the agenda, and may require that members of the Board and the CEO provide information at the general meeting about matters that may affect the assessment of other items that have been presented to the shareholders for decision, including information regarding the



stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Informasjon vedrørende den ekstraordinære generalforsamlingen, herunder denne innkallingen med følgende vedlegg; 1 (forslag til vedtak), 2 (fullmakt og påmeldingsskjema), 3 (fullmakt og påmeldingsskjema, engelsk), 4 (forslag til nye vedtekter) og 5 (forslag til retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende ansatte), er tilgjengelig på Selskapets nettside <https://www.eqva.no/>.

Aksjonærer som ønsker å få kopi av ovennevnte dokumenter, kan henvende seg til Nordea på telefon + 47 24 01 34 62 eller e-post: [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com)

Med vennlig hilsen,

For styret i  
Eqva ASA

Even Matre Ellingsen

Styrets leder  
7. desember 2023

Company's financial position and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

Information about the extraordinary general meeting, including this notice of meeting with the following appendices; 1 (proposed resolutions), 2 (attendance and proxy form), 3 (attendance and proxy form, English), 4 (proposed new articles of association) and 5 (proposed guidelines for remuneration of senior executives) is available on the Company's website <https://www.eqva.no/>.

Shareholders who wish to receive copies of the above-mentioned documents may contact Nordea by telephone + 47 24 01 34 62 e-mail: [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com)

Yours sincerely,

For the Board of Directors of  
Eqva ASA

Even Matre Ellingsen

Chair of the Board  
7 December 2023

## Vedlegg/Appendix 1

### Styrets forslag

**Til sak 2:** Valg av møteleder og minst én person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

*Styrets leder Even Matre Ellingsen velges til møteleder, og en av de fremmøtte på generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen.*

**Til sak 3:** Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.*

**Til sak 4:** Endring av forretningskommune

Styret anser det naturlig at hovedadressen flyttes til Kvinnherad kommune hvor BKS og Fossberg Kraft har sin hovedvirksomhet. For å sikre fleksibilitet, foreslår også styret at generalforsamlingen, etter styrets nærmere beslutning, kan holdes i Bergen eller Oslo kommune. Slike endringer krever endring av Selskapets vedtekter.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

### The proposals of the Board of Directors

**Re item 2:** Election of chair of the meeting and at least one person to co-sign the minutes

The Board proposes that general meeting passes the following resolution:

*The Chair of the Board Even Matre Ellingsen is elected to chair the meeting and one other person attending the meeting is elected to co-sign the minutes.*

**Re item 3:** Approval of the notice and the agenda

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

*The notice and agenda were unanimously approved.*

**Re item 4:** Change of business municipality

The Board considers it appropriate that the main address of the Company is changed to the municipality of Kvinnherad where BKS and Fossberg Kraft have their main business. To ensure flexibility, the Board also proposes that the General Meeting may, pursuant to the further resolution of the Board, be held in Bergen or Oslo municipality. These changes require an amendment in the Company's Articles of Association.

On this background, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*Vedtektenes § 2 endres fra:*

*"Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Herøy kommune."*

*til*

*"Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Kvinnherad kommune. Generalforsamlingen kan avholdes i Selskapets forretningskommune eller i Bergen kommune, eller Oslo kommune etter nærmere beslutning fra styret."*

*Section 2 of the Articles of Association is amended from:*

*"The company's registered offices shall be in Herøy municipality."*

*to*

*"The company's registered offices shall be in Kvinnherad municipality. General meetings can be held in the Company's municipality or in municipality of Bergen or municipality of Oslo, pursuant to the further determination of the board of directors."*

**Til sak 5:**

**Forslag om å utstede styrefullmakt til å beslutte utbetaling av utbytte**

Selskapets har et resultat i det vedtatte årsregnskapet for 2022 som tilsier at Selskapet kan utbetale utbytte til aksjonærene i samsvar med allmennaksjeloven § 8-1.

Styret ønsker å utbetale utbytte opp til NOK 50 000 000 til aksjonærene når Selskapet har tilstrekkelig likviditet til å foreta slik utbetaling. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen i medhold av allmennaksjeloven § 8-2 (2) gir styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på inntil NOK 50 000 000 basert på vedtatt årsregnskap for 2022. Bruk av fullmakten forutsetter at alle vilkår for utdeling av utbytte er oppfylt, herunder hensynet til likviditet. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024. Fullmakten omfatter også beslutning om utbytte i andre eiendeler enn penger. Styret kan fastsette "ex-dato", "record date" og*

**Re item 5:**

**Proposal of issuance of a board authorisation to resolve distribution of dividend**

The Company's results in the approved annual accounts for 2022 indicate that the Company may pay dividends to shareholders in accordance with Section 8-1 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

The Board wants to distribute dividend in the aggregate amount of up to NOK 50,000,000 to the shareholders when the Company has adequate liquidity to make such payment. Thus, the board proposes that the general meeting resolves to issue an authorization to the Board to resolve distribution of dividend on the basis of the company's financial statement in accordance with section 8-2 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

On this background, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*"The Board is granted the authorization to resolve distribution of dividend in the aggregate amount of up to NOK 50,000,000 based on the approved 2022 annual accounts. The authorization may only be used to the extent all conditions for distribution of dividend are fulfilled, including liquidity consideration. The authorization is valid until the ordinary general meeting in 2024. The authorization*

*utbetalingsdato i henhold til gjeldende børs-og verdipapirrettslige regler."*

*does also include resolutions on dividends in assets other than cash. The Board may determine the "ex-date", "record date" and the payment date pursuant to prevailing securities and stock-exchange regulations."*

**Til sak 6: Forslag om endring av retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer**

**Re item 6: Proposal of amendment of the guidelines for remuneration of senior executives**

På ordinær generalforsamling i 2023 besluttet generalforsamlingen å godkjenne retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer utarbeidet i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.

On the ordinary general meeting in 2023, the general meeting resolved to approve the guidelines for remuneration of senior executives in accordance with Section 6-16a of the Public Limited Liability Companies Act.

Retningslinjene skal ved enhver vesentlig endring og minst hvert fjerde år legges frem for generalforsamlingen.

The guidelines shall be presented to the general meeting in the event of any significant change and at least every four years.

I lys av styrets forslag om å utstede frittstående tegningsretter, se sak 7, foreslår styret at retningslinjene oppdateres til å inkludere opsjoner og tegningsretter som mulig godtgjørelse til ledende personer. Oppdaterte retningslinjer er vedlagt innkallingen som vedlegg 5.

In light of the Board's proposal to issue independent subscription rights, see item 7, the Board proposes that the guidelines are updated to include options and independent subscription rights as potential remuneration to the senior executives. Updated guidelines are enclosed to the notice as Appendix 5.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

On this background, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*"Generalforsamlingen godkjenner retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer utarbeidet i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a."*

*"The general meeting approves the guidelines for remuneration of senior executives in accordance with the Public Limited Liability Companies Act section 6-16a."*

**Til sak 7: Forslag utstedelse av frittstående tegningsretter**

**Re item 7: Proposal of issuance of independent subscription rights**

På ekstraordinær generalforsamling 24. oktober 2022, besluttet generalforsamlingen at styret i perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025 skal kunne tildele utvalgte ansatte, styremedlemmer, ledelse og øvrige nøkkelpersoner i konsernet som styret godkjenner opsjoner og/eller tegningsretter for opptil 7,5 % av den fullt

On the extraordinary general meeting conducted on 24 October 2022, the general meeting resolved that the board of directors during the period until the annual general meeting in 2025 may grant certain employees, board members, management and other key employees in the group approved by the board options and/or warrants for a maximum frame of

innbetalte aksjekapitalen på fullt utvannet basis til enhver tid.

Styret har til nå totalt tildelt og forpliktet seg til å tildele 1 740 000 opsjoner under Selskapets opsjonsprogram, som tilsvarer ca. 2,4 % av den registrerte aksjekapitalen,

Som del av konsernets insentivprogram er det ønskelig å kunne tilby utvalgte personer fra styret og de ansatte i Eqva ASA og dets datterselskaper frittstående tegningsretter som en del av konsernets incentivordning. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen beslutter å utstede frittstående tegningsretter innenfor rammen på 7,5 % vedtatt av generalforsamlingen i oktober 2022 i medhold av allmennaksjeloven kapittel 11 III som kan tegnes av styremedlemmer i Eqva ASA og ansatte i konsernselskapene. De frittstående tegningsrettene vil komme i tillegg til, og ikke erstatte konsernets opsjonsprogram, men ved forvaltningen av det samlede insentivprogrammet vil man se hen til det totale omfanget av opsjoner og frittstående tegningsretter.

Dersom tegningsrettene tegnes fullt ut, vil Selskapet ikke ha mulighet til å tildele flere opsjoner eller tegningsretter innenfor rammen besluttet av generalforsamlingen i oktober 2022.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Selskapet utsteder minimum 1 og maksimum 3 659 000 frittstående tegningsretter ("Tegningsrettene") i Selskapet, som hver gir innehaveren rett til å tegne én ny aksje i Selskapet.*
2. *Tegningsrettene kan tegnes av styremedlemmer og ansatte i Selskapet og dets datterselskaper. Tildeling av Tegningsrettene foretas av styret etter styrets skjønn.*
3. *Tegninger skal skje på særskilt tegningsformular innen tre måneder etter datoen for den ekstraordinære generalforsamlingen.*
4. *Det skal ikke betales vederlag for Tegningsrettene.*

7.5% of the fully paid and diluted share capital in the Company from time to time.

The board has to date in total granted or committed to grant a total of 1,740,000 options under the Company's share option program, corresponding to approx. 2.4% of the currently registered share capital.

As part of the incentive scheme for the group it is desirable to be able to grant selected individuals from the Board members and the employees of Eqva ASA and its subsidiaries independent subscription. The Board therefore proposes that the General Meeting resolves to issue independent subscription rights within the frame of 7.5% resolved by the general meeting in October 2022 that can be subscribed for by the board members and employees of the group companies in accordance with chapter 11 III of the Public Limited Companies Act. The subscription rights will come in addition to, and not replace the group's share option scheme, but when managing the incentive scheme as a whole one will consider the aggregate scope of share options and subscription rights.

If the independent subscription rights are fully subscribed, the Company will not be able to grant further options or warrants within the frame decided by the general meeting in October 2022.

On this background, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

1. *The Company issues minimum 1 maximum 3,659,000 independent subscription rights (the "**Subscription Rights**"), each giving right to subscribe for one new share in the Company.*
2. *The Subscription Rights can be subscribed by board members and employees of the Company and its subsidiaries. The Subscription Rights shall be allocated by the Board at the discretion of the Board.*
3. *Subscriptions shall be made on a separate subscription form within three months after the date of the extraordinary general meeting.*
4. *No consideration shall be paid for the Subscription Rights.*



5. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av Tegningsrettene settes til side, jf. allmennaksjeloven § 11-13 (1), jf. § 10-5.*
  6. *Tegningskurs per aksje ved utøvelse av Tegningsrettene skal tilsvare (i) volumvektet gjennomsnittspris for Selskapets aksjer de siste seksti (60) handelsdagene forut for generalforsamlingens vedtak for Tegningsretter som utøves innen 12 måneder fra generalforsamlingens vedtak, (ii) kursen som følger av (i) multiplisert med 1,1 for Tegningsretter som utøves etter 12 måneder og før 24 måneder regnet fra generalforsamlingens vedtak, (iii) kursen som følger av (i) multiplisert med 1,2 for Tegningsretter som utøves etter 24 måneder og før 36 måneder regnet fra generalforsamlingens vedtak, (iv) kursen som følger av (i) multiplisert med 1,3 for Tegningsretter som utøves etter 36 måneder og før 48 måneder regnet fra generalforsamlingens vedtak, og (v) kursen som følger av (i) multiplisert med 1,4 for Tegningsretter som utøves etter 48 måneder og før 60 måneder regnet fra generalforsamlings vedtak.*
  7. *Dersom Selskapet gjennomfører en aksjesplitt eller aksjespleis, skal antallet Tegningsretter som eies av hver tegner og utøvelseskursen for hver tegningsrett justeres tilsvarende på forholdsmessig grunnlag.*
  8. *Dersom Selskapet foretar utbytteutdelinger eller andre utdelinger til sine aksjonærer, skal utøvelseskursen for hver tegningsrett justeres tilsvarende på forholdsmessig grunnlag.*
  9. *Det er et vilkår for tildeling og tegning av Tegningsrettene at avtale om frittstående tegningsretter ("Warrant Agreement") er inngått. Warrant Agreement kan blant annet ha bestemmelser som innskrenker tegneres anledning til utøvelse av Tegningsrettene ("vesting") basert på ansettelsestid og/eller*
5. *The preferential right of the shareholders to subscribe for the Subscription Rights is set aside, cf. Section 10-5 of the Public Limited Companies Act.*
  6. *The subscription price per share issued when exercising the Subscription Rights shall correspond to (i) the volume-weighted average price (VWAP) if the Company's shares on the last sixty (60) trading days prior the date of the general meeting's resolution for Subscription Rights that are exercised within 12 months from the date of the general meeting's resolution, (ii) the subscription price resulting from (i) multiplied by 1.1 for Subscription Rights that are exercised after 12 months and before 24 months after the date of the general meeting's resolution, (iii) the subscription price resulting from (i) multiplied with 1.2 for Subscription Rights that are exercised after 24 months and before 36 months after the date of the general meeting's resolution, (iv) the subscription price resulting from (i) multiplied with 1.3 for Subscription Rights that are exercised after 36 months and before 48 months after the date of the general meeting's resolution, and (v) the subscription price resulting from (i) multiplied with 1.4 for Subscription Rights that are exercised after 48 months and before 60 months after the date of the general meeting's resolution.*
  7. *If the Company carries out a share split or a share consolidation, the number of Subscription Rights held by each subscriber and the exercise price for each subscription right shall be adjusted accordingly on a pro rata basis.*
  8. *If the Company pays dividends or makes other distributions to its shareholders, the exercise price for each Subscription Right shall be adjusted accordingly on a pro rata basis.*
  9. *It is a condition for grant and subscription of the Subscription Rights that an agreement regarding the Subscription Rights ("Warrant Agreement") is entered into. The Warrant Agreement can inter alia include provisions that limit the subscriber's possibility to exercise the Subscription*

måloppnåelse.

10. Tegningsrettene kan omsettes innenfor de generelle begrensninger som gjelder etter børss- og verdipapirrettslige regler.
11. Retten til å kreve utstedt aksjer i medhold av tegningsrettene gjøres gjeldende ved skriftlig melding til Selskapet. Meldingen skal for å gi rett til nye aksjer inneholde følgende informasjon: (i) navn, org.nr. og adresse på innehaver av tegningsrettene, (ii) antall tegningsretter som utøves, (iii) VPS-kontonummer tegningsrettene er registrert på. Inneholder ikke meldingen slik informasjon vil meldingen om utøvelse ikke anses for inngitt. Ved mottak av melding om utøvelse av tegningsrettene skal Selskapet gi utøveren skriftlig meddelelse om kontonummer for innbetaling av aksjeinnskuddet, til den adresse som er angitt i meldingen om utøvelse. Aksjeinnskuddet skal innbetales til Selskapet innen ti (10) kalenderdager etter at Selskapet har meddelt kontonummer for innbetaling. Selskapet kan disponere over innskuddet før aksjekapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.
12. Frist for utøvelse av tegningsrettene er fem (5) år etter datoen for generalforsamlingens vedtak, dvs. 28 desember 2028.
13. Innehaverne av Tegningsrettene, skal ha rettigheter som aksjonær ved beslutninger om kapitalforhøyelse, eller fusjon. Ved fusjon opprettholdes Tegningsrettene forholdsmessig i hvert deltakende selskap. Ved øvrige hendelser som nevnt i allmennaksjeloven § 11-12 annet ledd nr. 9 skal innehaveren av Tegningsretten ikke ha noen særlige rettigheter.
14. Aksjene som utstedes i medhold av Tegningsrettene, skal gi fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med datoen for Rights ("vesting") based on period of employment and/ or satisfaction of performance indicators.
10. The Subscription Rights may be transferred within the general restrictions applicable for transferable securities.
11. The right to claim shares issued based on the Subscription Rights is exercised by written notice to the Company. In order to be entitled to new shares the notice must contain the following information: (i) name, org.no. and address for the holder of the Subscription Rights; (ii) the number of Subscription Rights exercised, (iii) the account number for the securities account (Nw: VPS kontonummer) where the Subscription Rights are registered. If the notice does not contain such information, the notice of exercise will not be deemed given. Upon receipt of notice of exercise of the Subscription Rights, the Company shall give the holder written notice of the account number the share deposit shall be paid to, to the address stated in the notice of exercise. The share deposit shall be paid to the Company within ten (10) calendar days after the Company has given notice of the account number for payment. The Company may use the share deposit before the share capital increase has been registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.
12. The right to claim shares issued based on the Subscription Rights will expire five (5) years after the date of the general meetings resolution, being 28 December 2028.
13. The holders of the Subscription Rights shall have rights as shareholders in the event that the Company resolves to increase the share capital, or in the event of merger. In the event of a demerger, Subscription Rights are maintained proportionately in each participating company. For other events as mentioned in Section 11-12, second paragraph, no. 9 of the Public Limited Liability Companies Act, the holder of the Subscription Right shall have no special rights.
14. The shares issued based on exercise of the Subscription Rights shall give full rights, including rights to dividends, from and



*registrering av kapitalforhøyelsen i  
Foretaksregisteret.*

*including the date of registration of the  
capital increase in the Norwegian Register  
of Business Enterprises.*

## VEDLEGG 2

**Ref.nr.:**

**Pinkode:**

**Innkalling til ekstraordinær generalforsamling**

Ekstraordinær generalforsamling i Eqva ASA avholdes 28. desember 2023 kl. 10:00.

Møtet avholdes elektronisk via generalforsamlingsportalen administrert av Euronext Securities Oslo ("**ESO-Portalen**").

Aksjeeieren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: \_\_\_\_\_ og stemmer for det antall aksjer som er eid per registreringsdato: 19. desember 2023

**Frist for registrering av påmelding, forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer: 19. desember 2023 kl. 16:00.**

**Elektronisk registrering på forhånd** av ekstraordinær generalforsamling i Eqva ASA

*Dersom du ikke får registrert forhåndsstemmer eller fullmakt elektronisk, kan du alternativt bruke blankett for "Registrering per post eller e-post" på neste side.*

Elektronisk registrering av påmelding, forhåndsstemmer og fullmakter gjøres digitalt i VPS Investortjenester via <https://www.euronextvps.no/> eller via egen kontofører. Velg *Hendelser – Generalforsamling, klikk på ISIN*, og se ditt navn, ref.nr., pinkode og aksjebeholdning, samt følgende alternativer:

- Velg *Meld på* for å melde deg på generalforsamlingen.
- Velg *Forhåndsstem* for å avgi forhåndsstemme.
- Velg *Avgi fullmakt* for å gi fullmakt til styrets leder eller en annen person.
- Trykk på *Avslutt* dersom du ikke ønsker å registrere fysisk oppmøte, forhåndsstemme eller fullmakt.

**Aksjeeiere må ha registrert en e-postadresse i VPS Investortjenester for å motta nødvendige påloggingsdetaljer og delta elektronisk på generalforsamlingen. Registrering av e-post i VPS Investortjenester gjøres av aksjeeieren selv i menyvalget Investoropplysninger/Endre kundeopplysninger.**

For påmelding av deltakelse ved fullmektig eller rådgiver, bes aksjeeieren bruke blanketten for "Registrering per post eller e-post" på neste side. **Påmelding av deltagelse for fullmektig eller rådgivere kan ikke registreres elektronisk i VPS Investortjenester.** Vedkommende vil på morgenen før møtet motta en separat e-post med lenke og innloggingsdetaljer til ESO- Portalen, tilgangskoder (brukernavn og passord) og bruksanvisning for deltakelse til e-postadressen som oppgis i blanketten på neste side.

**Elektronisk deltagelse** på ordinær generalforsamling i Eqva ASA

Påmeldte aksjeeiere deltar ved å logge seg inn på ESO-Portalen i god tid før møtet. Tilgang til ESO-Portalen vil før generalforsamlingen være sendt til den e-postadressen som er registrert i VPS Investortjenester (eller oppgitt i blanketten på neste side og sendt til Nordea).

Aksjeeierne anbefales å teste ut utstyr og internettilforbindelse ved å logge inn på ESO-Portalen i god tid før generalforsamlingen starter. ESO-Portalen vil være åpen for testing fra kl. 08:00 den 28. desember 2023. Aksjeeiere som opplever tekniske problemer kan henvende seg til ESO-Portalens hjelpelinje på tlf. +45 4358 8894. Se "Veiledning om elektronisk deltagelse på ordinær generalforsamling" på Selskapets nettside [www.eqva.no](http://www.eqva.no) for ytterligere teknisk informasjon.

## Registrering per post eller e-post

Ref.nr.: "Refnr"    Pinkode: "Pin"

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post\* til [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com), eller per post til Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer services, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **19. desember 2023 kl. 16:00**. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges dette skjemaet ved innsending. **Blanketten må være datert og signert for å være gyldig.**

*\*E-post er usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.*

## "Firma-/Etternavn, Fornavn" sine aksjer representeres på ordinær generalforsamling i Eqva ASA den 28. desember 2023 som følger: *(kryss av for riktig alternativ)*

- Deltar selv (ikke kryss av på sakene under)
- Fullmakt uten stemmeinstruks til styrets leder, eller den han bemyndiger (ikke kryss av på sakene under)
- Fullmakt med stemmeinstruks til styrets leder, eller den han bemyndiger (kryss av på de enkelte saker under)
- Forhåndsstemmer (kryss av på de enkelte saker under)
- Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under – eventuell stemmeinstruks må avtales direkte med fullmektig):
- Navn: \_\_\_\_\_ (fullmektigens navn i blokkbokstaver)
- Er det ikke oppgitt navn eller e-postadresse, anses fullmakten gitt til styrets leder.*

E-postadresse for å motta lenke og separate innloggingsdetaljer til ESO-Portalen, herunder tilgangskoder (brukernavn og passord) og bruksanvisning for deltakelse:

Dersom en aksjeeier er et selskap, oppgi navn på personen som vil møte for selskapet:

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å 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 instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

### Agenda for ekstraordinær generalforsamling 28. desember 2023

Sak	Beskrivelse	For	Mot	Avstår
2	Valg av møteleder og minst én person til å medundertegne protokollen			
3	Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden			
4	Forslag om endring av forretningskommune			
5	Forslag om tildeling av utbytte fullmakt			
6	Forslag om endring av retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer			
7	Forslag om utstedelse av frittstående tegningsretter			

Sted                      Dato                      Aksjeeiers underskrift                      E-postadresse

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

## APPENDIX 3

**Ref no:**

**PIN code:**

**Notice of extraordinary general meeting**

The extraordinary general meeting of Eqva ASA will be held on 28 December 2023 at 10:00 (CET).

The meeting will be held as a digital meeting through the Euronext Securities Portal (the "**ESO Portal**")

The shareholder is registered with the following number of shares at summons: \_\_\_\_\_ and vote for the number of shares owned per record date: 19 December 2023

**Deadline for registration of attendance, advance votes, proxy or instructions: 19 December 2023 at 16:00 (CEST).**

**Digital registration in advance** of the extraordinary general meeting of Eqva ASA

*If you are unable to register advance votes, proxies or instructions digitally, you may alternatively use the form "Registration by post or e-mail" on the following page.*

Digital registration of advance votes and proxies may be done digitally through VPS Investor Services, via <https://www.euronextvps.no/> or via your own account operator. Choose *Corporate Actions - General Meeting*, click on *ISIN*, and find your name, ref.no., PIN code and shareholding, as well as the following options:

- Choose *Enroll* to register your attendance.
- Choose *Advance vote* to vote in advance of the general meeting.
- Choose *Delegate Proxy* to give a power of attorney to the chair of the board of directors or another person.
- Press *Close* if you do not wish to register physical attendance, advance votes or proxies.

**Shareholders must have an e-mail address registered with the VPS Investor Services to register attendance and participate digitally at the general meeting. Registration of an e-mail in VPS Investor Services is done by the shareholder in the menu choice Investor information/Change customer information.**

For registration of attendance by proxy or with an adviser, shareholders are asked to use the form "Registration by post or e-mail" on the following page. **Registration of attendance of a proxy or an adviser may not be done by electronic registration in VPS Investor Services.** On the morning prior to the meeting, the attendee will receive a separate e-mail with a link and login details to the ESO Portal, access codes (username and password) and the user guide for attendance to the e-mail address provided in the registration form on the following page.

**Digital participation** at the extraordinary general meeting of Eqva ASA

Shareholders who have registered their attendance may participate by logging in on the ESO Portal in due time prior to the meeting. Access to the ESO Portal will prior to the meeting be sent to the e-mail address which is registered in VPS Investor Services (or stated in the form on the following page and submitted to Nordea).

Shareholders are recommended to test their device and internet connection by logging on to the ESO Portal well in advance of the meeting. The ESO Portal will be open for testing from 08:00 (CEST) on 28 December 2023. Shareholders experiencing any technical problems may reach out to the ESO Portal's helpline by telephone to +45 4358 8894. See "Guide for digital attendance at the extraordinary general meeting" on the Company's website [www.eqva.no](http://www.eqva.no) for further technical information.

**Registration by post or e-mail**

Ref. no: "Refnr" PIN code: "Pin"

The signed form is sent as an attachment by e-mail\* to [nis@nordea.com](mailto:nis@nordea.com) (scan this form), or by regular mail to Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer services, Essendrops gate 7, P. O. Box 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway. The form must be received no later than **19 December 2023 at 16:00 (CEST)**. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached hereto. **The form must be dated and signed in order to be valid.**

\*E-mails are unsecured unless secured by the sender.

- Proxy without voting instructions to the chair of the board of directors or a person authorized by him (do not mark items below)
- Proxy with instructions to the chair of the board of directors or a person authorised by him (mark the individual items below)
- Advance votes (mark the individual items below)
- Open proxy to (do not mark items below – any instructions to be agreed directly with the proxy holder)

Name: \_\_\_\_\_ (name of proxy holder in block letters)  
*If no name is stated, the proxy is considered given to the chair of the board of directors.*

E-mail address to receive a link and login details to the ESO Portal, including access codes (username and password), \_\_\_\_\_ and \_\_\_\_\_ the user \_\_\_\_\_ guide \_\_\_\_\_ for \_\_\_\_\_ attendance: \_\_\_\_\_

If the shareholder is a company, state the name of the person who will be representing the company: \_\_\_\_\_

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the board of directors' 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 extraordinary general meeting 28 December 2023**

Item	Description	In favor	Against	Abstain
2	Election of chair of the meeting and one person to co-sign the minutes			
3	Approval of the notice and the proposed agenda			
4	Proposal to change the business municipality			
5	Proposal of authorization for dividend distribution			
6	Proposal of amendment of the guidelines for remuneration of senior executives			
7	Proposal of issuance of independent subscription rights			

Place  
address

Date

Shareholder's signature

E-mail



## VEDTEKTER

### FOR

### EQVA ASA

(org. nr. 980 832 708)

per 28. desember 2023

#### § 1

##### Foretaksnavn

Selskapets foretaksnavn er Eqva ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

#### § 2

##### Forretningskommune

Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Kvinnherad kommune. Generalforsamlingen kan avholdes i Selskapets forretningskommune eller i Bergen kommune, eller Oslo kommune etter nærmere beslutning fra styret.

#### § 3

##### Selskapets virksomhet

Selskapets virksomhet skal være å direkte eller indirekte tilby tjenester og varer til industri i Norge og utlandet, herunder landbasert og maritim industri, offshore, kraftproduksjon, akvakultur mv., forvaltning av kapital og andre funksjoner for konsernet, herunder forestå eller forvalte investeringer i andre selskaper, samt det som naturlig hører til dette.

#### § 4

##### Aksjekapital og aksjer

Selskapets aksjekapital er NOK 3 599 365,80,-, fordelt på 71 987 316 aksjer, hver pålydende NOK 0,05.

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

## ARTICLES OF ASSOCIATION

### FOR

### EQVA ASA

(reg. no. 980 832 708)

per 28 December 2023

#### § 1

##### Name of the company

The name of the company is Eqva ASA. The company is a public limited liability company.

#### § 2

##### Business Municipality

The company's registered offices shall be in Kvinnherad municipality. General meetings can be held in the Company's municipality or in municipality of Bergen or municipality of Oslo, pursuant to the further determination of the board of directors.

#### § 3

##### Object of the company

The company's business shall be to directly or indirectly offer services and products to industry in Norway and abroad, including land-based and maritime industry, offshore, power production, aquaculture etc., capital management and other group functions, including engage in or manage investments in other companies, as well as other related activities.

#### § 4

##### Share capital and shares

The company's share capital is NOK 3,599,365.80 divided between 71,987,316 shares, each with a nominal value of NOK 0.05.





Aksjene skal være registrert i VPS.

#### **§ 5 Styre og signatur**

Selskapets styre skal ha minimum tre og maksimum syv medlemmer. Styremedlemmene velges for to år av gangen. Styrets leder skal velges av generalforsamlingen.

Selskapets firma skal tegnes av styrets leder alene eller to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

#### **§6 Ordinær generalforsamling**

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning;
2. Anvendelse av overskudd, dekning av underskudd og utdeling av utbytte;
3. Valg av styremedlemmer og revisor (dersom disse er på valg); og
4. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

#### **§ 7 Innkalling til generalforsamling**

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for aksjeeierne på Selskapets nettsider, gjelder ikke allmennaksjelovens alminnelige krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen.

The company's share shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS).

#### **§ 5 Board of Directors and signature**

The Board of Directors shall have a minimum of three members and maximum seven members. Members are elected for a two-year period. The Chairman of the Board shall be elected by the General Assembly.

The company's signature shall be held by the Chairman of the Board alone, or two members of the Board jointly. The Board of Directors may grant power of attorney.

#### **§6 Ordinary general meeting**

The following matters shall be considered and decided by the ordinary general meeting:

1. Approval of the annual report and accounts;
2. Allocation of profit, coverage of loss and distribution of dividend;
3. Election of Board members and the auditor (if they are up for election); and
4. Any other matters that, by law or pursuant to these Articles of Association, is the business of the general meeting.

#### **§7 Notice of the general meeting**

When documents concerning matters to be processed by the general meeting have been made available to the shareholders on the company's website, the Public Limited Liability Companies Act's general requirement that such documents must be sent to the shareholders does not apply. This also applies to documents that by law shall be included in or enclosed with the notice of the general meeting.



## § 8

### Deltakelse på generalforsamlingen

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan kun utøves når ervervet av de(n) aktuelle aksjen(e) er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan kun utøves av aksjeeiere som har varslet selskapet om at de vil delta minst to virkedager før generalforsamlingen på en slik måte som angitt i innkallingen.

## § 9

### Skriftlig forhåndsstemme i generalforsamlingen

Aksjeeierne skal kunne avgi sin stemme skriftlig i saker på agendaen til generalforsamlingen i en periode før generalforsamlingen, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i den utstrekning selskapets styre finner betryggende metoder for autentisering av avsenderen av slik stemme og i samsvar med allmennaksjelovens bestemmelser.

## § 10

### Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité. Komiteen skal fremme forslag for generalforsamlingen om styremedlemmer og styremedlemmers godtgjørelse. Valgkomiteen skal bestå av to medlemmer som utpekes og sammensettes i tråd med retningslinjer for valgkomiteen. Generalforsamlingen skal fastsette retningslinjer og komiteens arbeid, og godkjenne endringer i disse.

## § 8

### Participation at the general meeting

The right to participate and vote at the general meeting can only be exercised when the acquisition of the relevant share(s) has/have been entered into the shareholder register on the fifth business day before the general meeting (the record date).

The right to attend and vote at the general meeting can only be exercised by shareholders who have notified the company that they will attend at least two business days before the general meeting in such manner as stated in the notice.

## § 9

### Written attendance voting at a general meeting

For a period prior to the general meeting, shareholders shall be entitled to vote in writing on matters on the agenda of the general meeting, including by using electronic means of communication, provided that the company's Board of Directors finds adequate methods for authentication the sender of such votes, and in accordance with the provisions of the Public Limited Liability Companies Act.

## § 10

### Nomination Committee

The company shall have a nomination committee. The committee submits proposals to the general meeting for Board members and remuneration of Board members. The nomination committee shall consist of two members. The appointment of the members and the composition of the committee shall be in accordance with the guidelines for the nomination committee. The general meeting shall adopt guidelines for the committee's work and approve any amendments to the guidelines.

*English office translation.*

*In case of conflict the Norwegian version shall prevail.*

## RETNINGSLINJER FOR LØNN OG GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

TIL EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING I  
DESEMBER 2023

## GUIDELINES FOR REMUNERATION OF SENIOR EXECUTIVES

TO THE EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING IN  
DECEMBER 2023

### 1. Generelt

I henhold til allmennaksjeloven skal styret utarbeide dels retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (§6- 16 (a)) og dels en rapport som gir oversikt over utbetalt og inntående godtgjørelse (§6-16 (b)). Retningslinjene vil være framoverskuende og skal vedtas av generalforsamlingen gjennom bindende avstemning, mens rapporten er bakoverskuende og skal være gjenstand for rådgivende avstemning i generalforsamlingen.

Både retningslinjer og godtgjørelsesrapport skal publiseres på nettsiden.

Disse retningslinjene for lønn og godtgjørelse til ledende personer er utarbeidet av styret i Eqva ASA ("**Selskapet**") i samsvar med Lov om allmennaksjeselskaper § 6-16a for godkjenning på den ekstraordinære generalforsamlingen 28. desember 2023, i samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (3).

Retningslinjene gjelder for daglig leder, finansdirektør, og andre medlemmer av ledelsen i som rapporterer direkte til daglig leder og ansatte som er medlem av styret ("**Ledende Personer**"). Retningslinjene gjelder for regnskapsåret 2022 og vil gjelde fram til nye retningslinjer er vedtatt av generalforsamlingen, minst hvert fjerde år.

### 1. General

According to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board shall prepare guidelines for remuneration of senior executives (§6-16 (a)) and a report that provides an overview of paid and outstanding remuneration (§6-16 (b)). The guidelines will be forward-looking and will be adopted by the general meeting through a binding vote, while the report is retrospective and will be subject to an advisory vote at the general meeting.

Both guidelines and remuneration report will be published on the website.

These guidelines for remuneration of senior executives are prepared by the board of directors of Eqva ASA (the "**Company**") in accordance with section § 6- 16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "**Companies Act**") for approval at the extraordinary general meeting 28 December 2023, in accordance with the Companies Act section 5-6 (3).

The guidelines apply to the CEO, CFO and other members of the management who report directly to the CEO and employees who are members of the board of directors ("**Senior Executives**"). The guidelines apply to the financial year 2022 and will remain in effect until new guidelines are adopted by the general meeting, at least every four years.

## 2. Hvordan retningslinjene fremmer Selskapets forretningsstrategi, langsiktige interesser og økonomisk bæreevne

Selskapets virksomhet og strategi er å forvalte interesse og eierskap i datterselskaper, herunder bistå disse med aktuelle konserntjenester. Mer informasjon om Selskapets strategiske prioriteringer kan finnes i Selskapets årsrapport og på Selskapets nettside <https://www.eqva.no/>

For å gjennomføre Selskapets forretningsstrategi og ivareta Selskapets langsiktige interesser, må Selskapet kunne rekruttere, utvikle og beholde ledende ansatte med relevant erfaring, kompetanse og gode lederegenskaper.

Som følge av dette må Selskapet søke å tilby Ledende Personer vilkår som gir motivasjon og som samsvarer med markedsnivået, samtidig som vilkårene må være balansert og rimelig i lys av de Ledende Personenes kompetanse, ansvar og resultater.

## 3. Hovedprinsipper i Selskapets retningslinjer for godtgjørelse til Ledende Personer

Godtgjørelse til Ledende Personer fastsettes ut fra følgende hovedprinsipper:

***Godtgjørelse til Ledende Personer skal være konkurransedyktig og egnet til å tiltrekke og beholde dyktige ledere.***

Lønningene (summen av godtgjørelse som mottas) skal normalt ligge rundt gjennomsnittet av lederlønninger for tilsvarende ledere i sammenlignbare virksomheter. Lederlønningene skal til enhver tid fastsettes under tilbørlig hensyn til Selskapets økonomiske situasjon, og skal fastsettes på et nivå som kan forsvares ut fra Selskapets stilling.

## 2. How the guidelines advance the Company's business strategy, long-term interests and sustainability

The Company's business and strategy is to manage interest and ownership in subsidiaries, including assisting them with relevant corporate services. More information regarding the Company's strategic priorities can be found in the Company's annual report and on the Company's website <https://www.eqva.no/>

To successfully implement the Company's strategy and safeguard the long-term interests of the Company, the Company needs to be able to recruit, develop and retain Senior Executives with relevant experience, expertise and advanced leadership skills.

On this background, the Company must seek to offer their Senior Executives terms that provide motivation and are in line with market levels, and that are also well-balanced and reasonable based on the executives' expertise, responsibilities and performance.

## 3. Main principles for the Company's policy for the remuneration of Senior Executives

The remuneration of Senior Executives is stipulated on the basis of the following main principles:

***The remuneration of Senior Executives shall be competitive and capable of attracting and retaining capable executive personnel.*** The remuneration (sum of payment received) should normally be about the average for the remuneration of executive personnel in corresponding positions in comparable enterprises. When stipulating the remuneration of executive personnel, due consideration must at all times be given to the Company's financial situation, and the remuneration shall be set

**Godtgjørelse til Ledende Personell skal være motiverende og sammensatt slik at den motiverer for ekstra innsats for forbedring av virksomheten og Selskapets resultater.** Hovedelementet i lederlønningene skal være fastlønn, men det kan gis variable tilleggssytelser av en slik art at det virker motiverende på ledernes innsats for Selskapet. Variable ytelser skal være rimelige ut fra Selskapets resultat det aktuelle året. De variable ytelsene skal være knyttet til faktorer som den enkelte har mulighet til å påvirke. Lønssystemet bør stimulere til innsats som gir resultater utover den enkeltes ansvarsområde.

**Lønssystemet skal være forståelig og akseptabel både internt i Selskapet og eksternt.** Lønssystemet skal ikke være uforholdsmessig vanskelig å forklare for allmennheten og skal ikke medføre uforholdsmessig kompleksitet for administrasjon.

**Lønssystemet skal være fleksibelt slik at tilpasning kan skje når behovene endres.** For å kunne tilby konkurransedyktig godtgjørelse må Selskapet ha et fleksibelt lønssystem med rom for spesialtilpasninger. Lønssystemet må åpne for at det kan avtales spesielløsninger som er tilpasset de enkelte lederes særlige behov.

#### 4. Typer godtgjørelse

Grunnlaget for å fastsette lønn til Ledende Personer er det samlede nivået for lederes fastlønn og andre fordeler. Dette nivået skal være konkurransedyktig, men ikke ledende. Fastlønn skal normalt være hovedelementet i godtgjørelsen til Ledende Personer. Når det

at a level that is justifiable in relation to the Company's position.

**The remuneration of Senior Executives shall be motivating and structured in such a way that it stimulates extra effort to improve the Company's operation and profit performance.** The main element in the remuneration of executive personnel shall be a fixed salary, but variable additional benefits that are capable of motivating executive personnel to make an extra effort for the Company may be granted. Variable benefits must be reasonable in relation to the Company's profit performance in the year in question. The variable benefits shall be linked to factors that it is possible for the individual to influence. The pay system should stimulate efforts that produce results over and above the individual's area of responsibility.

**The pay system shall be understandable and acceptable both within the Company and externally.** The pay system shall not be unduly difficult to explain to the general public and should not be unreasonably complex to manage.

**The pay system shall be flexible so that it can be adapted to changing needs.**

In order to be able to offer competitive remuneration, the Company must have a flexible pay system with room for special adaptations. The pay system must allow for special solutions to be agreed that are adapted to the particular needs of each executive.

#### 4. Types of remuneration

The basis for fixing Senior Executives' pay is the aggregate level of a Senior Executive's regular salary and other benefits. This level is to be competitive, but not leading. Regular pay should normally be the main element of the Senior Executive's remuneration. Where

gjelder variabel godtgjørelse, bør spesifikke maksimumsbeløp for den aktuelle mottakeren fastsettes på tidspunktet godtgjørelsen fastsettes.

any variable remuneration is concerned, specific maximum amounts for the relevant recipient should be fixed at the time the remuneration is determined.

Godtgjørelsen skal være på markedsvilkår og kan bestå av følgende komponenter:

The remuneration shall be on market terms and may consist of the following components:

- Fastlønn
- Bonusordning
- Pensjonsordning
- Sluttvederlagsordning
- Naturalytelser
- Opsjoner
- Frittstående tegningsretter
- Andre goder

- Fixed salary
- Bonus scheme
- Pension schemes
- Severance pay scheme
- Benefits in kind
- Options
- Independent subscription rights
- Other benefits

Nedenfor følger ytterligere beskrivelse av de individuelle goder som benyttes.

Below is further descriptions of the individual benefits that are used more specifically.

#### ***Fastlønn***

Fastlønn skal gjenspeile kravene til stillingen med hensyn til kvalifikasjoner, ansvar, kompleksitet og hvordan dette bidrar til å oppnå Selskapets målsetninger. Videre må den fastlønnen være individuell og differensiert ved at den gjenspeiler de Ledende Personers resultater. Fastlønnen skal normalt være hovedelementet i lønnen til de Ledende Personene.

#### ***Fixed salary***

The fixed salary shall reflect the requirements for the position with regards to qualifications, responsibilities, complexity and how this contributes to achieving the Company's objectives. Furthermore, the fixed salary must reflect the results of the Senior Executive and thus be individual and differentiated. The fixed salary should normally be the main element in the Senior Executive's salary.

#### ***Variabel godtgjørelse***

##### Generelt

I tillegg til fastlønn, kan Ledende Personer i henhold til egne avtaler, motta variabel lønn når de oppnår avtalte og forhåndsbestemte kriterier. Variabel lønn kan maksimalt utgjøre 50 % av den faste årslønnen. Oppfyllelse av kriterier for tildeling av variabel lønn skal måles over en periode på ett år.

#### ***Variable salary***

##### General

In addition to fixed salary, Senior Executives may, according to separate agreements, receive variable salary when achieving agreed performance criteria. Any variable salary may amount to a maximum of 50 % of the fixed annual salary. Criteria fulfilment for awarding variable salary shall be measured over a period of one year.

##### Variable godtgjørelsesordninger

Ledende Personer kan for tiden være inkludert i følgende variable godtgjørelsesordninger:

- Konsernbonus (kollektiv)
- Individuell bonus

##### Variable remuneration programmes

Senior Executives may currently be included in the following variable remuneration programmes:

- Group bonus (collective)
- Individual bonus

### Kriterier med hensyn til variable godtgjørelsesordninger

Den variable kontantgodtgjørelsen er knyttet opp mot forhåndsbestemte og målbare kriterier som kan være finansielle eller ikke- finansielle. Kriteriene skal utformes slik at de fremmer Selskapets forretningsstrategi, langsiktige interesser og bæreevne, ved å være tydelig tilknyttet forretningsmål og/ eller Selskapets strategi.

Foreløpig skal den variable kontantgodtgjørelsen tilknyttet Selskapets variable godtgjørelsesordninger som nevnt ovenfor, baseres på følgende kriterier:

- Konsernbonus ved oppnåelse av budsjettert økonomisk resultat.
- Individuell bonus ved oppnåelse av budsjettert resultatmål (vekt 50%).
- Individuell bonus ved utnyttelse av kompetanse på en slik måte at det bidrar til markant utvikling for Selskapet, samt overførsel av denne kompetansen til andre ansatte. Herunder ved sterk evne til å finne løsninger på komplekse problemstillinger og påvirke verdiskapningsprosessen på en måte som inspirerer og motiverer andre, samt evne til å ta krevende beslutninger (vekt 25%).
- Individuell bonus ved ekstraordinære resultat på sitt ansvarsområde, samtidig som at helhetstankegang og verdikjedefokus er ivaretatt (vekt 25%).

### Vurdering av kriterienes oppfyllelse

Ved utgangen av måleperioden skal det avgjøres i hvilken grad kriteriene for betaling av variabel kontantgodtgjørelse er oppfylt. Denne vurderingen skal baseres på en evaluering av kriteriene slik de er beskrevet ovenfor og i bonusordningene til de Ledende Personene.

Det skal fastsettes en maksimumsgrense for total variabel godtgjørelse for hver Ledende Person og for

### Criteria with regards to the variable remuneration programmes

The variable cash remuneration is linked to pre-determined and measurable criteria which may be financial or non-financial. The criteria are to be designed so as to promote the Company's business strategy and long-term interests, including sustainability, by being clearly linked to business targets and/or the Company's strategies.

Currently, the variable cash remuneration connected to the Company's variable remuneration programme[s] as mentioned above is to be linked to the following criteria:

- Group bonus on achieving budgeted financial result.
- Individual bonus when achieving budgeted performance target (weight 50%).
- Individual bonus for utilizing competence in such a way that it contributes to significant development for the Company, as well as the transfer of this competence to other employees. Including a strong ability to find solutions to complex problems and influence the value creation process in a way that inspires and motivates others, as well as the ability to make demanding decisions (weight 25%).
- Individual bonus for extraordinary results in their area of responsibility, at the same time as holistic thinking and value chain focus are taken care of (weight 25%).

### Assessment of the fulfilment of criteria

At the end of the measurement period for fulfilment of the criteria for paying variable cash remuneration it shall be determined to what extent the criteria have been fulfilled. This assessment shall be based on an evaluation of the criteria as they are described above and in the Senior Executives' bonus agreements.

A maximum level of combined variable remuneration shall be set for each Senior

hvert år. Utbetalt variabel kontantgodtgjørelse skal ikke overstige 50% av årlig fastlønn og feriepenger.

Beløp som er innbetalt under den variable godtgjørelsesordningen skal ikke være pensjonsgivende, med mindre annet er angitt i gjeldende avtale om kollektive pensjonsordninger.

Betaling av variabel kontantgodtgjørelse er betinget av at Ledende personer forblir ansatt i bonusperioden. Hvis en Ledende Person går av med pensjon i løpet av godtgjørelsesperioden, kan betaling tillates forutsatt at vedkommende deltok i ordningen i minst 50% av sin periode.

### ***Pensjonsordninger***

Ingen avtaler er inngått med hensyn til førtidspensjon. Imidlertid kan Selskapet inngå slike fremtidige avtaler.

Selskapet har etablert en tjenestepensjonsordning i samsvar med Lov om obligatorisk tjenestepensjon (OTP-loven). Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller lovens krav. Ledende Personer deltar i Selskapets pensjonsordning. Ledende Personer skal normalt ha pensjonsordninger som sikrer en pensjonsutbetaling som er proporsjonal ut ifra deres lønnsnivå.

Pensjonsytelser, inkludert helseforsikring, skal være innskuddsbidrag med premier som ikke overstiger 25% av den faste årslønnen.

### ***Sluttvederlagsordning***

Selskapet bør normalt ha en avtale som tillater Selskapet å instruere daglig leder om å trekke seg umiddelbart dersom dette anses å være i Selskapets interesse. Sluttvederlagsordningen må derfor være tilstrekkelig gunstig for at daglig leder skal akseptere en avtale med svakere oppsigelsesvern.

Avtaler om sluttvederlag kan også inngås for andre Ledende Personer for å ivareta Selskapets behov for å til enhver tid ha en sammensetning av Ledende Personer som imøtekommer Selskapets interesser og

Executive and year. The total variable cash remuneration paid shall not exceed 50% of annual fixed salary and holiday supplement. The amounts paid under variable remuneration programmes shall not be pensionable, unless stated otherwise in the rules of any collectively agreed pension plans that are applied.

Payment of variable cash remuneration shall be conditional upon the Senior Executive remaining employed for the full term of the bonus programme. If a Senior Executive retires during the term of a programme, payment may be allowed provided that the Senior Executive participated in the programme for at least 50% of its term.

### ***Pension schemes***

No agreements have been entered into with regards to early retirement. However, the Company may enter into such agreements in the future.

The Company has established an occupational pension scheme in accordance with the Norwegian Act on Mandatory Occupational Pensions. The Company's pension schemes satisfy the requirements of the law. Senior Executives participate in the Company's occupational scheme. Senior Executives shall normally have pension schemes that ensure a pension payment that is proportionate with the level of salary they have while working.

Pension benefits, including health insurance, shall be defined contribution with premiums not exceeding 25% of the fixed annual salary.

### ***Severance pay scheme***

The Company's CEO should normally have an agreement that allows the Company to request that the CEO resigns immediately if this is considered to be in the Company's interest. The severance pay scheme must therefore be sufficiently favorable for the CEO to accept an agreement with reduced protection against dismissal.

Agreements on severance payment may also be entered into for other Senior Executives, in order to take care of the Company's needs to at all times ensure that the composition of



behov. Slike avtaler vil bare være bindende i den grad Lov om arbeidsmiljø, arbeidstid og stillingsvern mv. (Arbeidsmiljøloven) tillater det.

### ***Naturalytelser***

Ledende Personer kan tildeles naturalytelser som er vanlige for sammenlignbare stillinger som telefon, datamaskin, bredbånd, aviser, firmabil og parkering. Det er ingen spesielle begrensninger på hva slags naturalytelser som kan avtales. Kostnadene for naturalytelser for hver Ledende Person skal imidlertid ikke overstige 25% av fast årslønn.

### ***Opsjoner***

Ledende Personer kan tildeles opsjoner. Formålet med opsjonsprogrammet er å samordne Selskapets og aksjonærenes interesser og bidra til at Selskapets ansatte har ytterligere incentiver til å bidra til Selskapets langsiktige utvikling. Opsjonsprogrammet skal også bidra til å beholde ansatte i Selskapet. Opsjonsprogrammet baseres på årlige tildelinger som fastsettes av styret

Ved avslutning av arbeidsforhold er utgangspunktet at opsjonene faller bort, med unntak av opptjente opsjoner som kan utøves en tidsbegrenset periode.

### ***Frittstående tegningsretter***

Ledende Personer kan tildeles frittstående tegningsretter. Det skal ikke betales vederlag for de frittstående tegningsrettene. Utøvelseskursen for de frittstående tegningsrettene skal fastsettes basert på den volumvektede gjennomsnittskursen i en periode forut for generalforsamlingens vedtak om å tildele frittstående tegningsretter.

## **5. Oppsigelse**

For daglig leder og andre medlemmer av toppledelsen, skal oppsigelsestiden være seks måneder ved oppsigelse fra en Ledende Person. Ved oppsigelse fra Selskapet skal oppsigelsestiden maksimalt være seks måneder. Ved oppsigelse fra Selskapet kan det betales sluttvederlag med et beløp tilsvarende maksimalt seks måneders lønn med fratrukk for godtgjørelse mottatt fra ny

Senior Executives is in accordance with the Company's needs. Such agreements will only be binding to the extent permitted by the Norwegian Working Environment Act.

### ***Benefits in kind***

Senior Executives can be awarded benefits in kind that are common for comparable positions, such as free use of phone, computer, broadband connection, newspapers, company car/car scheme and parking. There are no special restrictions on what kind of benefits in kind that can be agreed. However, the cost of benefits in kind for each senior executive shall not exceed 25% of fixed annual salary.

### ***Options***

Senior Executives may be granted options. The purpose of the share option program is to coordinate the interests of the Company and the shareholders and to ensure that the Company's employees have additional incentives to contribute to the Company's long-term development. The share option program shall also contribute to retaining employees in the Company. The share option program is based on annual allocations determined by the board.

In the event of termination of the employment, the options will normally lapse, with the exception of accrued options that can be exercised for a limited period.

### ***Independent subscription rights***

Senior Executives may be granted independent subscription rights. No compensation shall be paid for the independent subscription rights. The exercise price for the independent subscription rights shall be determined based on the volume-weighted average price for a period prior to the general meeting's decision to issue independent subscription rights.

## **5. Termination of employment**

For the CEO and other members of the senior management, the notice period shall be six months in case of termination by the Senior Executive. In case of termination by the Company the maximum notice period shall be six months. In case of termination by the Company, severance pay may be payable in an amount corresponding to a

arbeidsplass eller oppdrag.

maximum of six months fixed salary less remuneration received from new employments or assignments.

I tillegg kan godtgjørelsen betales i perioder med konkurranseforbud. Slik godtgjørelse skal kompensere for tapt inntekt og skal bare utbetales i den grad tidligere Ledende Person ikke har rett til etterlønn. Godtgjørelsen skal være basert på fast årslønn på oppsigelsestidspunktet og ikke utgjøre mer enn 100 % av fast årslønn på oppsigelsestidspunktet, med mindre annet er angitt i obligatoriske tariffbestemmelser, og skal betales i den perioden konkurranseforbudet gjelder, men uansett ikke lenger enn tolv måneder etter oppsigelsen.

Additionally, remuneration may be paid for non-compete undertakings. Such remuneration shall compensate for loss of income and shall only be paid in so far as the previously employed executive is not entitled to severance pay. The remuneration shall be based on the fixed salary at the time of termination of employment and amount to not more than 100% of the fixed salary at the time of termination of employment, unless otherwise provided by mandatory collective agreement provisions, and be paid during the time non-compete undertaking applies, however not for more than twelve months following termination of employment.

## **6. Hensyn til godtgjørelse og arbeidsvilkår for andre ansatte**

Ved utarbeidelsen av styrets forslag til retningslinjer for godtgjørelse, er det tatt hensyn til ansattes lønns- og arbeidsvilkår ved å opplyse om ansattes totale inntekt, komponentene i godtgjørelsen, samt lønnsøkning og vekst over tid. Dette er hensyntatt i kompensasjonsutvalgets og styrets beslutningsgrunnlag av om retningslinjene og begrensningene er rimelige.

## **6. Consideration of remuneration and employment terms for other employees**

In the preparation of the board of directors' proposal for these remuneration guidelines, salary and employment conditions for employees of the Company have been taken into account by including information on the employees' total income, the components of the remuneration and increase and growth rate over time, in the remuneration committee's and the board of directors' basis of decision when evaluating whether the guidelines and the limitations set out herein are reasonable.

## **7. Styremedlemmer og varamedlemmer**

Godtgjørelsen til styret, herunder ansattevalgte styremedlemmer og varamedlemmer (i egenskap av å være dette), foreslås av valgkomiteen og vedtas av Selskapets generalforsamling på samme måte som for aksjonærvalgte styremedlemmer.

## **7. Board members and deputies**

The remuneration to board members, including employee appointed board members and deputies in that capacity, is proposed by the nomination committee and resolved by the Company's general meeting in the same manner as for shareholder elected board members.

## **8. Forberedelse og beslutningsprosess for etablering, gjennomgang og implementering av retningslinjene**

Styret har opprettet et kompensasjonsutvalg som skal føre tilsyn med og evaluere anvendelsen av retningslinjene, den variable godtgjørelsesordningen for Ledende Personer som er ansatt og oppsagt i løpet av året, samt godtgjørelsesstrukturen og nivåer

## **8. Preparation and decision-making process for establishing, reviewing and implementing the guidelines**

The board of directors has established a remuneration committee. The remuneration committee shall monitor and evaluate the application of the guidelines, variable remuneration programmes for Senior

innad i Selskapet. For hvert regnskapsår skal styret utarbeide en godtgjøringsrapport som gjøres tilgjengelig for aksjonærene på Selskapets nettside senest tre uker før generalforsamlingen.

Kompensasjonsutvalget skal minst hvert fjerde år behandle foreslåtte nye retningslinjer og legge frem forsalget til beslutning på den ordinære generalforsamlingen. Retningslinjene skal gjelde inntil nye retningslinjer er vedtatt av en ordinær generalforsamling.

Kompensasjonsutvalget skal minst hvert fjerde år behandle foreslåtte nye retningslinjer og legge frem forsalget til beslutning på den ordinære generalforsamlingen. Retningslinjene skal gjelde inntil nye retningslinjer er vedtatt av en ordinær generalforsamling.

Kompensasjonsutvalget skal også føre tilsyn med og evaluere ordninger for variabel godtgjørelse for konsernledelsen, anvendelsen av retningslinjene for Ledende Personer, samt gjeldende godtgjøringsstruktur i Selskapet.

Godtgjørelse til daglig leder skal fastsettes av styret i samsvar med godkjente retningslinjer etter forberedelse og innstilling fra kompensasjonsutvalget.

Godtgjørelse til andre Ledende Personer skal avgjøres av daglig leder i samsvar med godkjente retningslinjer og etter samråd med kompensasjonsutvalget. Daglig leder og andre i ledelsen skal ikke delta i styrets diskusjoner om saker knyttet til godtgjørelse som gjelder dem.

## 9. Avvik fra disse retningslinjene

Executives that are ongoing and those that were concluded during the year, as well as remuneration structures and levels within the Company. For each financial year, the board of directors shall prepare a remuneration report and make this available to shareholders on the Company's website at least three weeks prior to the annual general meeting.

The duties of the remuneration committee include preparing the board of directors' resolution on proposed guidelines for remuneration of Senior Executives. The board is to prepare proposed new guidelines at least every four years and submit the proposal for decision at the annual general meeting. The guidelines shall apply until new guidelines have been adopted by the annual general meeting.

The duties of the remuneration committee include preparing the board of directors' resolution on proposed guidelines for remuneration of Senior Executives. The board is to prepare proposed new guidelines at least every four years and submit the proposal for decision at the annual general meeting. The guidelines shall apply until new guidelines have been adopted by the annual general meeting.

The remuneration committee shall also monitor and evaluate programs for variable remuneration to the group management, the application of the guidelines to Senior Executives as well as the current remuneration structures and compensation levels in the Company.

Remuneration to the CEO shall be decided by the board of directors in line with approved policies following preparation and recommendation by the remuneration committee.

Remuneration to other Senior Executives shall be decided by the CEO in line with approved policies and after consultation with the remuneration committee. The CEO and other members of the management shall not participate in the board of directors' discussions on matters related to remuneration that concerns them.

## 9. Deviation from these guidelines

Prinsippene i disse retningslinjene er bindende for Selskapet fra det tidspunktet de ble vedtatt av generalforsamlingen.

Styret kan under særlige omstendigheter midlertidig fravike retningslinjene for å tilfredsstille Selskapets langsiktige interesser, økonomiske bæreevne, eller for å sikre Selskapets finansielle levedyktighet.

Som nevnt over er det kompensasjonsutvalgets oppgave å forberede styrets beslutninger om godtgjørelsessaker, herunder beslutninger om å avvike fra disse retningslinjene.

7. desember 2023

*Styret i Eqva ASA*

The principles in these guidelines are binding for the Company from the time they are adopted by the general meeting.

The board of directors may nevertheless decide to deviate from the guidelines in individual cases provided that special circumstances are considered to make it necessary to deviate from the guidelines in order to satisfy the Company's long-term interest, including its sustainability, or to ensure the Company's financial viability. As stated above, the remuneration committee's duties include preparing the board of directors' decisions on remuneration matters, including decisions to deviate from these guidelines.

7 December 2023

*The board of directors of Eqva ASA*