



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

Til aksjeeierne i Aega ASA

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

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

Tid: 31. mai 2024 kl. 17.00

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

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

Styret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2023**
- 4 Fastsettelse av styrets og valgkomiteens godtgjørelse**
- 5 Fastsettelse av revisors honorarer**
- 6 Godtgjørelsesrapport for ledende personer**
- 7 Valg av styre**
- 8 Valg av medlemmer til valgkomiteen**
- 9 Kapitalnedsettelse ved reduksjon av aksjenes pålydende**

To the shareholders of Aega ASA

**NOTICE OF ORDINARY
GENERAL MEETING**

The board of directors of Aega ASA (the "**Company**") hereby calls an ordinary general meeting.

Time: 31 May 2024 at 17:00 hours (CEST)

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

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

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

- 1 Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**
- 2 Approval of notice and agenda**
- 3 Approval of the annual financial statement and Board of Directors report for 2023**
- 4 Remuneration for the members of the Board of Directors and the nomination committee**
- 5 Approval of Auditor's remuneration**
- 6 Remuneration report for senior executives**
- 7 Election of board of directors**
- 8 Election of members to the nomination committee**
- 9 Share capital reduction by reduction of the par value of the shares**

- 10 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer
- 11 Styrefullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser
- 12 Styrefullmakt til å beslutte utdeling av utbytte

* * *

Det er 23 791 983 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må registreres innen 29. mai 2024 kl. 16:00.

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

Aksjeeiere kan delta elektronisk på generalforsamling. Selskapet oppfordrer likevel aksjeeiere om å delta fysisk eller gi fullmakter med stemmeinstruks i forkant av generalforsamlingen som nærmere beskrevet nedenfor. Aksjeeiere som ønsker å delta elektronisk må melde fra om dette til cob@aega.no senest innen 29. mai 2023 kl. 16:00. Praktiske forhold knyttet til slik deltakelse vil formidles til de det gjelder før møtetidspunktet.

Aksjeeiere som ikke har anledning til å møte selv på generalforsamlingen kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan sendes inn ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjema vedlagt som vedlegg 1 i henhold til instruksene angitt i skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert og underskrevet og fremlagt senest på generalforsamlingen. Fullmakter må være mottatt av Selskapet innen 29. mai 2023 kl. 16:00, med mindre aksjeeier har registrert påmelding innen denne fristen. Se vedlagte fullmaktsskjema for ytterligere informasjon om fullmakter.

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 24 mai 2024, ("**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2. En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret

- 10 Board authorisation to acquire own shares
- 11 Board authorisation to increase the share capital
- 12 Board authorisation to resolve distribution of dividend

* * *

There are 23,791,983 shares in the Company, and each share represents one vote. As of the date of this notice, the Company holds no shares in treasury.

Attendance at the general meeting, either in person or by proxy, must be registered within 29 May 2024 at 16:00 CEST.

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

Shareholders may participate at the general meeting electronically. The Company still encourages shareholders to participate physically or submit proxies with voting instructions in advance of the general meeting, as further described below. Shareholders who wish to participate electronically must notify the Company of this by e-mail to cob@aega.no no later than 29 May 2023 at 16:00. Practical information for such participation will be provided to those it concerns before the general meeting.

Shareholders who are unable to attend the general meeting may authorize the chairperson (or whomever he designates) or another person to vote for its shares. Proxies may be submitted by completing and submitting the registration or proxy form attached as Appendix 1 in accordance with the instructions set out in the form. The proxy must be in writing, dated and signed presented no later than at the general meeting. Proxy forms should be received by the Company no later than 29 May 2023 at 16:00, unless the shareholder has registered attendance within this deadline. See the enclosed proxy form for further information on proxies.

Only those who are shareholders in the Company five business days prior to the general meeting, i.e. on 24 May 2024 (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 5-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act. A shareholder who wishes to attend and vote at the general meeting must be registered in the

(VPS) på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen, gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

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

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

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

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

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2023 er tilgjengelige på Selskapets nettside www.aega.no og for gjennomsyn på Selskapets forretningskontor.

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

shareholder register (VPS) at the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares that are acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting.

According to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 1-8 as well as regulations on intermediaries covered by the Central Securities Act Section 4-5 and related implementing regulations, notice to shareholders who hold their shares on a nominee account is sent to the relevant nominees who pass on the notice to the shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their nominees, who is responsible for conveying votes and enrolment. Nominees must according to Section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act register this with the Company no later than 2 business days before the general meeting.

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

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

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

Annual accounts, annual report and auditor's report for 2023 are available at the Company's website www.aega.no for review at the Company's business office.

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



Adresse til Selskapets nettside er: <https://aega.no/>

Oslo, 8. mai 2024

Med vennlig hilsen,
for styret i Aega ASA

Halldor Christen Tjoflaat
styrets leder
(sign.)

The address to the Company's website is: <https://aega.no/>

Oslo, 8 May 2024

Yours sincerely,
for the board of directors of Aega ASA

Halldor Christen Tjoflaat
chairman of the board
(sign.)

Styrets forslag til vedtak:

1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

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

2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Innkallingen og dagsorden sendt til samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 6. mai 2024 godkjennes."

3 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2023

Selskapets årsregnskap og styrets årsberetning for regnskapsåret 2023, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring til regnskapsloven § 3-3b, er tilgjengelig på Selskapets internettside <https://aega.no/>.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b."

4 Fastsettelse av styrets og valgkomiteens godtgjørelse

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

The board of directors' proposal for resolutions:

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

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

2 Approval of notice and agenda

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

"The notice and the agenda, which were sent to all shareholders with a known address on 6 May 2024, are approved."

3 Approval of the annual financial statement and Board of Directors report for 2023

The Company's annual accounts and the directors' annual report for the financial year 2023, including the board of directors' report on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b, is available on the Company's website <https://aega.no/>.

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

"The general meeting approves the board of directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2023, including the board of directors' report on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b."

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

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

5 Fastsettelse av revisors honorarer

Påløpte honorarer til revisor for 2023 utgjør totalt NOK [•], hvorav NOK [•] er relatert til ordinær lovpålagt revisjon, NOK [•] er relatert til andre tjenester. Generalforsamlingen skal treffe vedtak om honorar relatert til lovpålagt revisjon.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Godtgjørelse til revisor på NOK [•] for lovpålagt revisjon godkjennes."

6 Godtgjørelsesrapport for ledende personer

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

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

7 Valg av styre

Valgkomiteens innstilling er forventet presentert senest på generalforsamlingen. Komiteen vil innstille på gjenvalg av eksisterende styre. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak i tråd med valgkomiteens innstilling.

8 Valg av medlemmer til valgkomiteen

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

5 Approval of auditor's remuneration

Accrued fees to the auditor for 2023 amount to NOK [•] for the Company, whereof NOK [•] is related to the statutory audit, NOK [•] is related to other services. The general meeting shall make a resolution regarding the remuneration related to the statutory audit.

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

"Remuneration to the auditor of NOK [•] for statutory audit is approved."

6 Remuneration report for senior executives

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

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

7 Election of board of directors

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

8 Election of members to the nomination committee

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

9 Kapitalnedsettelse ved reduksjon av aksjenes pålydende

Styret anser det hensiktsmessig å frigjøre noe kapital slik at Selskapet får en mer fleksibel kapitalstruktur. Dette vil også legge til rette for strategiske restruktureringer eller øvrige tiltak for å optimalisere selskapets driftsmodell.

På denne bakgrunn foreslår styret at aksjekapitalen nedsettes med NOK 11 895 991,5, fra NOK 23 791 983 til NOK 11 895 991,5, ved at pålydende på Selskapets aksjer reduseres fra NOK 1 til NOK 0,5, jf. allmennaksjeloven § 12-1 (2).

I henhold til allmennaksjeloven § 12-2 (2) vil Selskapets revisor PricewaterhouseCoopers AS avgi en erklæring som bekrefter at det etter nedsettelsen vil være full dekning for Selskapets bundne egenkapital.

Etter styrets syn vil Selskapet fortsatt ha forsvarlig egenkapital og likviditet etter gjennomføring av kapitalnedsettelsen, jf. allmennaksjeloven § 3-4.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2023, vises det til dette, samt til Selskapets øvrige børsmeldinger offentliggjort under Selskapets ticker gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Selskapets aksjekapital nedsettes i henhold til allmennaksjeloven § 12-1, på følgende vilkår:

9 Share capital reduction by reduction of the par value of the shares

The board of directors deems it appropriate to release some capital so that the Company achieves a more flexible capital structure. This will also facilitate strategic restructuring or other measures to optimize the Company's operational model.

On this basis, the board of directors proposes that the share capital is reduced by NOK 11,895,991.5, from NOK 23,791,983 to NOK 11,895,991.5, by reducing the par value of the Company's shares from NOK 1 to NOK 0.5, ref. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 12-1 (2).

Pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 12-2 (2), the Company's auditor PricewaterhouseCoopers AS will prepare a statement which confirms that the Company's non-distributable equity will be fully covered after the reduction.

In the opinion of the board of directors, the Company will still have adequate equity and liquidity after completion of the share capital reduction, ref. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 3-4.

Since the annual general meeting is to approve the annual financial statements for 2023, reference is made to the financial statements and to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on the Oslo Stock Exchange's news service www.newsweb.no and on the Company's website for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.

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

"The Company's share capital is reduced pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 12-1, on the following terms:

1. *Aksjekapitalen nedsettes med NOK 11 895 991,5, fra NOK 23 791 983 til NOK 11 895 991,5.*
2. *Nedsettelsen skal skje ved at pålydende på Selskapets aksjer reduseres fra NOK 1 til NOK 0,5.*
3. *Nedsettelsesbeløpet skal overføres til annen egenkapital jf. allmennaksjeloven § 12-1 (1) nr. 3.*
4. *Med virkning fra tidspunktet for registrering av ikrafttredelse av kapitalnedsettelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å angi aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalnedsettelsen."*

10 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Selskapets styre mener at det er hensiktsmessig å ha en fullmakt til å kunne erverve egne aksjer, herunder å kunne inngå avtaler om pant i egne aksjer. Styret foreslår at generalforsamlingen tildeler slik fullmakt på de betingelser som fremgår nedenfor.

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

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

1. *The share capital is reduced by NOK 11,895,991.5, from NOK 23,791,983 to NOK 11,895,991.5.*
2. *The reduction shall be made by reducing the par value of the Company's shares from NOK 1 to NOK 0.5.*
3. *The reduction amount shall be transferred to the other equity, ref. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 12-1 (1) no. 3.*
4. *With effect from the registration of the share capital reduction with the Norwegian Register of Business Enterprises, section 4 of the articles of association is amended to reflect the share capital and total number of shares after the share capital reduction."*

10 Board authorisation to acquire own shares

The Company's board of directors believes it to be expedient to have an authorisation to acquire own shares, including to enter into agreements on charges in own shares. The board of directors proposes that the general meeting grants such authorisation on the terms set out below.

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

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

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2023, vises det til dette, samt til Selskapets øvrige børsmeldinger offentliggjort under Selskapets ticker gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

- 1 Selskapet kan, i en eller flere omganger, erverve egne aksjer opptil samlet pålydende verdi NOK 1 189 599,15. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepart i egne aksjer.*
- 2 Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis maksimalt NOK 10 og minimum NOK 0,5. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- 3 Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2025, likevel senest til 30. juni 2025.*
- 4 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes til godtgjørelse til styrets medlemmer, brukes i incentivprogram eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter.*
- 5 Fullmakten erstatter andre fullmakter til styret til å erverve egne aksjer i Selskapet fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret."*

incentive schemes or as consideration with regards to acquisition of businesses.

Since the annual general meeting is to approve the annual financial statements for 2023, reference is made to the financial statements and to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on the Oslo Stock Exchange's news service www.newsweb.no and on the Company's website for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.

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

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

- 1 The Company may, in one or more rounds, acquire shares with a total nominal value of up to NOK 1,189,599.15. The authorisation also includes acquisition of charge by agreement in own shares.*
- 2 The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 10 and minimum NOK 0.5 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.*
- 3 This authorisation is valid until the ordinary general meeting in 2025, however no later than 30 June 2025.*
- 4 Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital, be applied as remuneration to the members of the board, for incentive schemes or as consideration shares with regards to acquisition of businesses.*
- 5 The authorisation replaces any other authorisation to the board of directors to acquire own shares in the Company from registration in the Norwegian Register of Business Enterprises."*

11 Styrefullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser

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

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

For å gi nødvendig handlefrihet, foreslås det at styrets fullmakt tilsvarer 20 % av Selskapets aksjekapital.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2023, vises det til dette, samt til Selskapets øvrige børsmeldinger offentliggjort under Selskapets ticker gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

- 1. Styret gis herved fullmakt til å gjennomføre en eller flere aksjekapitalforhøyelser samlet begrenset oppad til 4 758 396 aksjer pålydende NOK 0,5. Samlet økning av aksjekapitalen kan utgjøre opp til NOK 2 379 198.*
- 2. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer for å sikre finansiering av Selskapets utvikling. Fullmakten kan også benyttes ved erverv, fusjoner og andre virksomhetsformål som tjener Selskapets utvikling. Aksjer vil kunne*

11 Board authorisation to increase the share capital

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

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

In order to provide the board of directors the necessary freedom of action, it is proposed that the size of the board of directors' authorisation shall correspond to 20% of the Company's share capital.

Since the annual general meeting is to approve the annual financial statements for 2023, reference is made to the financial statements and to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on the Oslo Stock Exchange's news service www.newsweb.no and on the Company's website for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.

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

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

- 1. The board of directors is hereby authorised to execute one or more share capital increases by issuing in total up to 4,758,396 shares with a nominal value of NOK 0.5. The total amount by which the share capital may be increased is NOK 2,379,198.*
- 2. The authorisation may be used to issue shares in order to secure the financing of the Company's development. The authorisation can also be used in connection with acquisitions, mergers and other business purposes that serve the Company's development. Shares can be*

utstedes mot kontantvederlag eller vederlag i form av andre aktiva (tingsinnskudd).

3. *Styret gis fullmakt til å fastsette øvrige vilkår for tegningen, herunder tegningskurs, dato for innbetaling og retten til videresalg av aksjene til andre.*
4. *Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2025, likevel senest til 30. juni 2025.*
5. *Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side.*
6. *Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
7. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende aksjekapitalen og antall aksjer når fullmakten brukes.*
8. *Denne styrefullmakt erstatter tidligere gitte fullmakter til kapitalforhøyelse fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret."*

12 Styrefullmakt til å beslutte utdeling av utbytte

Det vises til bakgrunnen for forslaget om kapitalnedsettelse ovenfor. For å gi styret mer fleksibilitet til å reagere på endringer i Selskapets økonomiske forhold og legge til rette for hensiktsmessige og strategiske restruktureringer i konsernet, herunder ved utdeling av eiendeler, foreslår styret at det gis fullmakt til å kunne utdele utbytte.

Styret har i den forbindelse også igangsatt strategiske vurderinger av om aksjeeiere kan ta større del av verdiskapningen i konsernet gjennom direkte eierskap til datterselskaper i konsernstrukturen. En mulig struktur for å oppnå dette vil kunne være at det deles ut aksjer i datterselskapene til aksjeeierne.

issued against cash deposit or against other assets (contribution in kind).

3. *The board of directors is authorised to decide upon the subscription terms, including subscription price, date of payment and the right to sell shares to others in relation to an increase of share capital.*
4. *This authorisation is valid until the ordinary general meeting in 2025, however at the latest until 30 June 2025.*
5. *Existing shareholders pre-emptive right to subscribe for shares according to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside.*
6. *The authorisation includes decision on merger according to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
7. *The general meeting authorises the board of directors to amend the Company's articles of association concerning the share capital and number of shares when the authorisation is used.*
8. *This authorisation replaces previously granted authorisations for share capital increase from registration in the Norwegian Register of Business Enterprises."*

12 Board authorisation to resolve distribution of dividend

Reference is made to the background for the proposal of share capital reduction above. To provide the board with more flexibility to respond to changes in the Company's financial conditions and facilitate appropriate and strategic restructuring within the group, including by distribution of assets, the board proposes that the board is granted an authorization to resolve distribution of dividend.

In this context, the Board has also initiated strategic assessments as to whether the shareholders can participate in a larger portion of the value creation in the group through direct ownership to the subsidiaries in the group. A possible structure for obtaining this is to distribute shares in the subsidiaries to the shareholders.

For å legge til rette for en slik utdelingen ønsker styret å organisere konsernet slik at Aega Solar AS kan etableres som eierselskap for virksomhet knyttet til solcelleparker. Aega ASA vil i tilfelle få to heleide datterselskaper, Aega Solar AS og Aega Investment AS. Aega Solar AS vil være eierselskap for alle konsernselskaper med virksomhet knyttet til solcelleparker. Aega Investment AS vil eie aksjer i Norsk Renewables AS.

Gjennom en slik struktur kan aksjer i Aega Solar AS deles ut til aksjeeiere, og kontantstrømmen som genereres fra solcelleparkene vil kunne kanaliseres til eiere utenom kostnader relatert til drift av Selskapet.

Styret understreker at slike vurderinger er i innledende faser, og at ingen strukturendringer er gjennomført for å legge til rette for en slik utdeling per dags dato. Hvorvidt utdeling av aksjer i datterselskaper kan eller skal gjennomføres må vurderes særskilt innenfor de rammer som gjelder for utdelinger og om nødvendige forutsetninger for en slik utdeling kan etableres. Det kan ikke stilles noen garantier for at utdeling av aksjer kan eller vil skje.

Ettersom utdelinger i henhold til fullmakten også kan bestå i Selskapets aksjer i Aega Solar AS, foreslår styret at fullmakten må godkjennes med 2/3 flertall for å være gyldig.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

I henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) gis styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2023. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2025, likevel senest til 30. juni 2025.

To enable such distribution, the Board would like to organise the group in a manner that enables Aega Solar AS to be established as the holding company for the subsidiaries operating the solar parks. Aega ASA will in such case have two wholly owned subsidiaries, Aega Solar AS and Aega Investment AS. Thus, Aega Solar AS would be the holding company for all the group companies operating within solar parks. Aega Investment AS will own the shares in Norsk Renewables AS

By this structure, the shares in Aega Solar AS can be distributed to the shareholders, and the cash flow generated from the solar parks can be channelled directly to the owners excluded the costs of the operations of the Company.

The Board highlights such assessments are in an initial phase, and that no structural changes as of this date have been completed to prepare for such distribution. Whether distribution of shares in the subsidiaries is or will be completed is to be assessed within the regulatory framework for distribution and whether there is a basis for such distribution. There can be no guarantee that such distribution of shares can or will be completed.

As the distribution may also consist of the Company's shares in Aega Solar AS, the board of directors proposes that the authorization must be approved by a 2/3 majority to be valid.

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

In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 8-2 (2), the board of directors is authorised to resolve distribution of dividend based on the Company's annual accounts for 2023. The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2025, but at the latest until 30 June 2025.

**Ordinary general meeting in Aega ASA is held 31
May 2024 at 17:00 (CEST) in the company's offices
in Thunes Vei 2, Oslo**

NOTICE OF ATTENDANCE

**Notice of attendance for the general meeting, either personally or by proxy, must be received by the company
no later than 29 May 2024 at 16:00 (CEST).**

Notice of attendance can be sent to Aega ASA, Thunes Vei 2, 0274, e-mail: cob@aega.no.

The undersigned will attend the ordinary general meeting in Aega ASA on 31 May 2024:

Representative for the shareholder (if a company) _____

Place

Date

Signature for the shareholder

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

**Ordinary general meeting in Aega ASA is held 31
May 2024 at 17:00 (CEST) in the company's offices
in Thunes Vei 2, Oslo**

PROXY WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS

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

Notice of attendance for the general meeting, either personally or by proxy, must be received by the company no later than 29 May 2024 at 16:00 (CEST). Attendance will be registered when this proxy has been received within the said deadline.

The proxy form can be sent to Aega ASA, Thunes Vei 2, 0274, e-mail: cob@aega.no.

The undersigned shareholder hereby grants (tick off)

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

a proxy to attend and vote at Aega ASA's ordinary general meeting on 31 May 2024 for my/our shares. If the proxy holder is not named, the proxy shall be deemed granted to the chairperson of the board of directors or the person who the chairperson authorises.

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

Representative for the shareholder (if a company) _____

Place Date Signature for the shareholder

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

**Ordinary general meeting in Aega ASA is held 31
May 2024 at 17:00 (CEST) in the company's offices
in Thunes Vei 2, Oslo**

PROXY WITH VOTING INSTRUCTIONS

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

Notice of attendance for the general meeting, either personally or by proxy, must be received by the company no later than 29 May 2024 at 16:00 (CEST). Attendance will be registered when this proxy has been received within the said deadline.

The proxy form can be sent to Aega ASA, Thunes Vei 2, 0274, e-mail: cob@aega.no.

The undersigned shareholder hereby grants (tick off)

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

a proxy to attend and vote at Aega ASA's ordinary general meeting on 31 May 2024 for my/our shares. If the proxy holder is not named, the proxy shall be deemed granted to the chairperson of the board of directors or the person who the chairperson authorises.

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

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

Agenda ordinary general meeting 31 May 2024	For	Against	Abstain
1. Election of a chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the annual financial statement and Board of Directors report for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Remuneration for the members of the Board of Directors and the nomination committee pursuant to the nomination committee's proposal	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of Auditor's remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Remuneration report for senior executives	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Election of board of directors pursuant to the nomination committee's proposal	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Election of members to the nomination committee pursuant to the nomination committee's proposal	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Share capital reduction by reduction of the par value of the shares			
10. Board authorisation to acquire own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Board authorisation to increase the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Board authorisation to resolve distribution of dividend	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Representative for the shareholder (if a company) _____

Place

Date

Signature for the shareholder

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

Ordinær generalforsamling i Aega ASA avholdes 31. mai 2024 kl. 17.00, i Selskapets kontorer i Thunes Vei 2, Oslo

PÅMELDINGSSKJEMA

Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må være mottatt av selskapet senest 29. mai 2024 kl. 16.00.

Påmelding kan sendes til Aega ASA, Thunes Vei 2, 0274, e-post: cob@aega.no.

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling i Aega ASA den 31. mai 2024:

Representant for aksjeeier (dersom foretak) _____

Sted

Dato

Signatur for aksjeeier

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

Ordinær generalforsamling i Aega ASA avholdes 31. mai 2024, kl. 17.00 i Selskapets kontorer i Thunes Vei 2, Oslo

FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS

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

Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må være mottatt av selskapet senest 29. mai 2024 kl. 16.00. Ved innsending av denne fullmakten innen nevnte frist vil påmelding registreres.

Fullmaktsskjema kan sendes til Aega ASA, Thunes Vei 2, 0274, e-post: cob@aega.no.

Undertegnede aksjeeier gir herved (sett kryss)

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

fullmakt til å møte og avgi stemme i Aega ASAs ordinære generalforsamling 31. mai 2024 for mine/våre aksjer. Dersom fullmektigen ikke er navngitt, skal fullmakten anses gitt til styrets leder eller den styrets leder bemyndiger.

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

Representant for aksjeeier (dersom foretak) _____

Sted

Dato

Signatur for aksjeeier

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

Ordinær generalforsamling i Aega ASA avholdes 31. mai 2024, kl. 17.00 i Selskapets kontorer i Thunes Vei 2, Oslo

FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS

Dette fullmaktsskjemaet benyttes til å gi fullmakt **med** stemmeinstruks.

Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må være mottatt av selskapet senest 29. mai 2024 kl. 16.00. Ved innsending av denne fullmakten innen nevnte frist vil påmelding registreres.

Fullmaktsskjema kan sendes til Aega ASA, Thunes Vei 2, 0274, e-post: cob@aega.no.

Undertegnede aksjeeier gir herved (sett kryss)

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

fullmakt til å møte og avgj stemme i Aega ASAs ordinære generalforsamling 31. mai 2024 for mine/våre aksjer. Dersom fullmektigen ikke er navngitt, skal fullmakten anses gitt til styrets leder eller den styrets leder bemyndiger.

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

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

Agenda ordinær generalforsamling 31. mai 2024	For	Mot	Avstå
1 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Fastsettelse av styrets og valgkomiteens godtgjørelse iht. valgkomiteens forslag	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Fastsettelse av revisors honorar	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godtgjørelsesrapport for ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Valg av styre iht. valgkomiteens forslag	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Valg av medlemmer til valgkomiteen iht. valgkomiteens forslag	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Kapitalnedsettelse ved reduksjon av aksjenes pålydende	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Styrefullmakt til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Styrefullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Styrefullmakt til å beslutte utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Representant for aksjeeier (dersom foretak) _____

Sted

Dato

Signatur for aksjeeier

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