

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING  
I ENDÚR ASA  
20. MAI 2022 KL 11:00.**

**NOTICE OF  
ORDINARY GENERAL MEETING  
IN ENDÚR ASA  
20 MAY 2022 AT HRS 11:00.**



## INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Aksjeeierne i Endúr ASA (org.nr. 991 279 539, "**Selskapet**") innkalles herved til ordinær generalforsamling den 20. mai 2022 kl. 11:00 i lokalene til Bull & Co Advokatfirma AS i Universitetsgata 9, 0164 Oslo.<sup>1</sup> Det er også mulig å enten delta digitalt, eller ved fullmektig. Nærmere informasjon om digital deltakelse følger nedenfor.

### Styret har fastsatt følgende forslag til dagsorden:

1. Åpning av møtet ved styrets leder eller en annen styret utpeker og registrering av møtende aksjeeiere
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
3. Godkjenning av innkallingen og forslaget til dagsorden
4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2021
5. A). Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, medlemmer av styrets revisjonsutvalg og medlemmer av valgkomité. B). Godkjenning av styreleders deltagelse i opsjonsprogram
6. Godkjenning av revisors godtgjørelse
7. Behandling av styrets oppdaterte retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a
8. Rådgivende behandling av styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer etter allmennaksjeloven § 6-16b
9. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b
10. Valg av styremedlemmer
11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

English office translation  
In case of discrepancies, the Norwegian version shall prevail

## NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING

The shareholders in Endúr ASA (reg. no. 991 279 539, the "**Company**") are hereby given notice of an ordinary general meeting on 20 May 2022 at 11:00 CET at the offices of Bull & Co Advokatfirma AS in Universitetsgata 9, 0164 Oslo.<sup>2</sup> It is also possible to participate digitally or to give proxy to vote for the shares. Further information regarding digital participation is provided below.

### The Board has proposed the following agenda:

1. Opening of the meeting by the chairman of the board and registration of attending shareholders
2. Election of a chair of the meeting and one person to co-sign the minutes
3. Approval of the notice and the proposed agenda
4. Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2021
5. A). Determination of the remuneration to the members of the Board of Directors, the members of the Board's Audit Committee and the members of Nomination Committee. B). Approval of the chairman's participation in the option program
6. Approval of the auditor's fee
7. Consideration of the Board of Directors' updated guidelines regarding the determination of salaries and other remuneration to leading persons pursuant to Section 6-16a of the Public Limited Companies Act
8. Advisory consideration of the Board of Directors' report for guidelines regarding the determination of salaries and other remuneration to leading persons pursuant to Section 6-16b of the Public Limited Companies Act
9. Statement regarding corporate governance pursuant to the Accounting Act section 3-3b
10. Election of board members
11. Board authorisation to increase the share capital

<sup>1</sup> Styret anser at særlige grunner nødvendiggjør å avholde generalforsamlingen utenfor Selskapets forretningskommune. Bull & Co sine lokaler anses for å være godt egnet for å fasilitere en delvis digital avholdelse av generalforsamling.

<sup>2</sup> The Board of Directors finds it necessary to convene the general meeting outside the Company's municipality of business. The offices of Bull & Co is deemed well suited to convene a partially digital general meeting.

12. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer
13. Aksjespleis
14. Endring av Selskapets forretningsadresse

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

#### Deltakelse på generalforsamling

I henhold til Selskapets vedtekter § 12 er det bare aksjeeiere som er innført i Selskapets aksjeeierregister senest den femte virkedagen før den ordinære generalforsamlingen (dvs. per 12. mai 2022), som kan delta og stemme i den ordinære generalforsamlingen.

Forvalter eller aksjeeier kan ikke møte eller stemme for aksjer som er registrert på særskilt investorkonto (NOM konto - forvalterregistrert). For å kunne møte på generalforsamlingen og avgi stemme for aksjene må aksjeeier overføre aksjene fra NOM-kontoen (forvalterregistrert) til en konto i eget navn. Slik omregistrering må fremgå av utskrift fra VPS senest på registreringsdatoen (12. mai 2022).

I henhold til Selskapets vedtekter § 10 må aksjeeiere som ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), melde fra om dette ved å sende påmeldingsskjemaet som er gjort tilgjengelig på Selskapets internettside<sup>3</sup> og vedlagt her som **Vedlegg 2**. Meldingen må være mottatt senest 12. mai 2022 kl. 15:00. Aksjeeiere som ikke foretar slik forhåndspåmelding innenfor ovennevnte frist, kan nektes adgang til den ordinære generalforsamlingen og vil heller ikke kunne stemme for sine aksjer. Påmelding kan gjøres elektronisk via Selskapets hjemmeside og via VPS' Investortjenester, ved epost til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller ved post til:

DNB Bank ASA  
Verdipapirservice  
Postboks 1600 Sentrum  
0021 Oslo, Norge

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmakts-skjemaet, er gjort tilgjengelig på Selskapets internettside og vedlagt innkallingen som **Vedlegg 2**. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder, Pål Reiulf Olsen.

Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten sendes pr post eller e-post, og må være mottatt innen 12. mai 2022 kl. 15:00 eller leveres i generalforsamlingen. Fullmakt kan registreres elektronisk via VPS' Investortjenester.

12. Board authorisation to acquire the Company's own shares
13. Share consolidation
14. Changes to the Company's business office

Further description of the items on the agenda and the proposed resolutions are stated in **Appendix 1** to this notice.

#### Participation at the general meeting

Pursuant to Article 12 of the Articles of Association of the Company, only shareholders entered in the Company's shareholder register on the fifth business day prior to the ordinary general meeting (i.e. as per 12 May 2022), may attend and vote in the ordinary general meeting.

Managers or shareholders may not meet or vote for shares registered in a separate investor account (NOM account). The shareholder must, in order to be able to meet and vote at the General Meeting, transfer the shares from the NOM account to an account in their own name. Such re-registration must be evident by a transcript from the Norwegian Registry of Securities (VPS) at the latest by the expiry of the registration deadline (12 May 2022).

Pursuant to Article 10 of the Articles of Association, the shareholders wishing to participate at the ordinary general meeting (either in person or by proxy) shall notify the Company of its intention to participate by completing and sending the registration form which is posted on the Company's web page<sup>4</sup> and attached hereto as **Appendix 2**. The registration form must be received no later than 12 May 2022 at hrs. 15:00 CET. Shareholders who do not give such notice of attendance within the deadline stated above, may be refused access to the ordinary general meeting and will not be able to vote for their shares. Attendance may be registered electronically through the Company's website, via VPS' Investor Services; by e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) or by regular mail to:

DNB Bank ASA  
Registrars' Department  
P.O. Box 1600 Sentrum  
N-0021 Oslo, Norway

Shareholders who are prevented from attending the ordinary general meeting, may be represented by way of proxy. A proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is posted on the Company's website and attached hereto as **Appendix 2**. Proxy may, if desirable, be granted the Chairman of the Board, Pål Reiulf Olsen.

Completed proxy forms may either be sent by ordinary mail or email, and has to be received by 12 May 2022 at hrs. 15:00 CET or delivered in the ordinary general meeting. The proxy may be registered electronically via

<sup>3</sup> [www.endur.no](http://www.endur.no) (Endúur ASA > Investor Relations)

<sup>4</sup> [www.endur.no](http://www.endur.no) (Endúur ASA > Investor Relations)

Fullmakt kan også registreres ved å signere og sende vedlagte fullmaktsskjema (med eller uten stemmeinstruks) til DNB Bank ASA. Fullmakten må være mottatt av DNB Bank ASA innen overnevnte frist.

### Aksjekapital

Endúr ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 1 372 643 406 aksjer som hver gir én stemme. Aksjene har like rettigheter.

### Digital deltakelse

Selskapet vil tilrettelegge for at aksjonærer kan ringe inn og delta på generalforsamlingen og få mulighet til å stille spørsmål til Selskapets representanter. Informasjon om digital deltakelse og innringningsdetaljer vil bli tilsendt påmeldte aksjeeiere forut for den ordinære generalforsamlingen.

VPS' Investor Services. Proxy may also be registered by sending a signed version of the enclosed proxy form (with or without voting instructions) to DNB Bank ASA. The proxy form must be received by DNB Bank ASA within the above stated deadline.

### Share Capital

Endúr ASA is a public limited company subject to the provisions of the Norwegian Public Limited Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 1 372 643 406 shares, each of which carries one vote. The shares carry equal rights.

### Digital participation

The Company will arrange for shareholders to be able to call in and participate in the general meeting, and to raise questions to the Company's representatives. Information relating to digital participation and call-in details will be sent to the registered participants prior to the ordinary general meeting.

\*\*\*\*

29 April 2022

For styret i Endúr ASA / On behalf of the Board of Directors of Endúr ASA

---

Pål Reijulf Olsen  
Styreleder / Chairman of the Board

### VEDLEGG

Oversikt over vedlegg til innkallingen som er tilgjengelige på Selskapets internettside [www.endur.no](http://www.endur.no) (Endúr ASA > Investor Relations):

Vedlegg 1	Redegjørelse for sakene inntatt i innkallingens punkt 2 - 14
Vedlegg 2	Skjema for påmelding og fullmaktsskjema

### APPENDICES

Overview of appendices to the notice which are available at the Company's internet site [www.endur.no](http://www.endur.no) (Endúr ASA > Investor Relations):

Appendix 1	Further description of items 2-14 on the agenda
Appendix 2	Registration form and proxy form

## Vedlegg 1/ Appendix 1

### REDEGJØRELSE FOR SAKENE INNTATT I INNKALLINGENS PUNKT 2 – 14

#### Til punkt 2 - Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at Pål Reiulf Olsen eller en annen person styret velger utpekes til møteleder og at medundertegner velges blant de tilstedeværende personene på generalforsamlingen.

#### Til punkt 4 - Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2021

Det vises til årsrapporten for 2021, med årsregnskapet, styrets årsberetning og revisjonsberetningen, som er tilgjengelig på Endúr ASAs hjemmeside <https://endur.no/investor-relations/financial-reports/#post-content>.

Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte for regnskapsåret 2021.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for Endúr ASA for regnskapsåret 2021. Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret 2021.*

#### Til punkt 5 – A). Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, medlemmer av styrets revisjonsutvalg og medlemmer av valgkomité. B). Godkjenning av styreleders deltagelse i opsjonsprogram

A). Et forslag fra valgkomitéen vil bli publisert senest tirsdag 10. mai 2022 på Selskapets hjemmeside og i en egen børsmelding.

B). Det øvrige styret har foreslått at styrets leder også tar del i opsjonsprogrammet for konsernet. Dette forutsetter at Selskapets generalforsamling godkjenner opsjonstildelingen på 500 000 opsjoner, ellers bortfaller de vederlagsfritt.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

#### Regarding item 2 - Election of a chair of the meeting and one person to co-sign the minutes

The Board proposes that Pål Reiulf Olsen or another person appointed by the board is elected chair of the meeting and that the co-signer is elected among the persons present at the general meeting.

#### Regarding item 4 - Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2021

Reference is made to the 2021 Annual Report, including the annual accounts, the Board of Directors' report and the auditor's statement, which is available at the Company's website, <https://endur.no/investor-relations/financial-reports/#post-content>.

The Board of Directors proposes that no dividends are distributed for the 2021 financial year.

The Board of Directors proposes that the general meeting resolves as follows:

*The general meeting approves the annual accounts and the Board of Directors' annual report for Endúr ASA for the financial year 2021. No dividend will be paid for the financial year 2021.*

#### Regarding item 5 – A). Determination of the remuneration to the members of the Board of Directors, the members of the Board's Audit Committee and the members of Nomination Committee. B). Approval of the chairman's participation in the option program

A). The recommendation from the Election Committee will be made available no later than Tuesday 10 May 2022 on the Company's homepage and in a separate stock exchange announcement.

B). The other members of the Board of Directors have suggested that the Chairman also takes part in the option program for the group, with 500,000 options, subject to that the Company's general meeting approves his participation. Otherwise, his participation will be considered not approved, with no cost for the Company. The Board of Directors proposes that the

*Generalforsamlingen godkjenner styreleders deltakelse i Endur ASA med datterselskapers opsjonsprogram, med 500 000 opsjoner.*

**Til punkt 6 - Godkjenning av revisors godtgjørelse**

Styret foreslår at godtgjørelsen til revisor på NOK 1 000 000,- eks. mva for 2021 godkjennes.

**Til punkt 7 - Behandling av styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a**

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a har styret oppdatert retningslinjene om fastsettelse av godtgjørelse til ledende personer, herunder styremedlemmer. Retningslinjene er tilgjengelig på <https://endur.no/investor-relations/share-information/?lang=no>.

Retningslinjene om fastsettelse av godtgjørelse til ledende personer skal i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (3) godkjennes av generalforsamlingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

**Til punkt 8 – Rådgivende behandling av styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer etter allmennaksjeloven § 6-16b**

I henhold til allmennaksjeloven 6-16b skal styret for hvert regnskapsår sørge for at det utarbeides en rapport om lønn og annen godtgjørelse til daglig leder, andre ledende personer, og ansatte som er medlem av styret og bedriftsforsamlingen for det foregående regnskapsåret. Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning over rapporten.

general meeting resolves as follows:

*The general meeting approves the Chairman of the Board of Directors' participation in Endur ASA with subsidiaries option program, with 500,000 options.*

**Regarding item 6 - Approval of the auditor's fee**

The Board of Directors proposes that the remuneration to the Company's auditor of NOK 1,000,000 ex. VAT for 2021, is approved.

**Regarding item 7 - Consideration of the Board of Directors' guidelines regarding the determination of salaries and other remuneration to leading persons pursuant to Section 6-16a of the Public Limited Companies Act**

Pursuant to the Public Limited Companies Act section 6-16 a, the Board has updated the guidelines on salaries and other remuneration to senior personnel, including board members. The guidelines are available on <https://endur.no/investor-relations/share-information/?lang=no>.

The guidelines are in accordance with section 5-6 (3) of the Companies Act subject to the approval by the general meeting.

The Board of Directors proposes that the general meeting resolves as follows:

*The general meeting approves the Board of Directors' guidelines on determination of salaries and other remuneration to senior personnel in accordance with § 6-16a of the Companies Act.*

**Regarding item 8 – Advisory consideration of the Board of Directors' report for guidelines regarding the determination of salaries and other remuneration to leading persons pursuant to Section 6-16b of the Public Limited Companies Act**

Pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 6-16b the Board of Directors shall annually prepare a report on salary and other remuneration to the CEO, to other leading persons and employee representatives on the Board of Directors and the corporate assembly for the preceding financial year.

Forslag til vedtak:

*Generalforsamlingen gir sin tilslutning til Endúr ASAs rapport om lønn og annen godtgjørelse for ledende personer for regnskapsåret 2021.*

Rapporten er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside: <https://endur.no/investor-relations/remuneration-report-2021/#post-content>

### **Til punkt 9 - Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b**

Av allmennaksjeloven § 5-6 (5) fremgår at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring (Corporate Governance) som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Endúr ASA følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES) som er tilgjengelig på [www.nues.no](http://www.nues.no), med unntak av punkt 5 B). ovenfor. Styret behandlet og oppdaterte Selskapets Corporate Governance sist gang på styremøte 24. februar 2022.

Styret har i årsberetningen for 2021 redegjort for Selskapets prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring, og styret viser derfor til redegjørelsen i årsberetningen og eget kapittel i Selskapets årsrapport om eierstyring og selskapsledelse. Det er ikke forutsatt at generalforsamlingen skal godkjenne denne redegjørelsen. Redegjørelsen fremlegges således til orientering.

### **Til punkt 10 – Valg av nye styremedlemmer**

Styret vil sammen med valgkomiteen på et senere tidspunkt og senest sju virkedager før den ordinære generalforsamlingen utarbeide et forslag til Selskapet for å velge inn et eller flere styremedlemmer.

### **Til punkt 11 – Styrefullmakt til kapitalforhøyelse**

Styrets begrunnelse for å foreslå at

The general meeting is asked to cast an advisory vote on the report.

Proposed resolution:

*The Annual General Meeting endorses Endúr ASA's remuneration report for leading persons for the financial year 2021.*

The report is available at the Company's website: <https://endur.no/investor-relations/remuneration-report-2021/#post-content>

### **Regarding item 9 - Statement regarding corporate governance pursuant to the Accounting Act section 3-3b**

Pursuant to the Public Limited Companies Act section 5-6 (5) the general meeting shall consider the statement on corporate governance pursuant to the Accounting Act section 3-3b. The statement is available on the Company's website.

Endúr ASA complies with the Norwegian recommendation for corporate governance, published in the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (NUES), available on [www.nues.no](http://www.nues.no) with the exception of item 5 B). above. The latest evaluation and update of the Company's Corporate Governance was done by the Board of Directors in a board meeting on 24 February 2022.

In the Board of Directors' report for 2021, the Company has described its principles and practice for corporate governance, and the Board of Directors therefore references the report provided in the Board of Directors' report, and the separate chapter in the Company's annual report on corporate governance. The ordinary general meeting shall not cast vote on the report, and consequently it is therefore submitted for information.

### **Regarding item 10 – Election of new board members**

The board will together with the Nomination Committee at a later point in time and no less than seven days before the ordinary general meeting revert with a proposal to the Company for the election of one or more board members.

### **Regarding item 11 – Board authorisation to increase share capital**

The Board of Directors proposes for the general

generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen er å gi styret anledning til å styrke Selskapets egenkapital ved behov. Denne styrefullmakten kommer i tillegg til styrefullmakt vedtatt på ordinær generalforsamling 21. mai 2021, i forbindelse med Aksjekjøpsprogram og Opsjonsprogram.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1 300 000. Fullmakten kan benyttes flere ganger, og etter styrets skjønn.*
2. *Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.*
3. *Fullmakten gjelder frem til 31. mai 2023.*
4. *Fullmakten erstatter fullmakten som ble gitt av generalforsamlingen 13. oktober 2021.*
5. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-2.*
6. *Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
7. *Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

#### **Til punkt 12 – Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer**

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å gjennomføre tilbakekjøp av inntil 65 000 000 av Selskapets egne aksjer, med samlet pålydende verdi på inntil NOK 650 000, tilsvarende nesten 5 % av Selskapets aksjekapital.

Denne styrefullmakten kommer i tillegg til styrefullmakt vedtatt på ordinær generalforsamling 21. mai 2021, i forbindelse med

meeting that board authorisation to increase share capital is given, in order for the Board of Directors to increase the share capital if needed.

This board authorisation comes in addition to the board authorisation resolved at the annual general assembly 21 May 2021, in relation to the Share Purchase Program and Option Program.

The Board of Directors proposes that the general meeting resolves as follows:

1. *The Board of Directors is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 1 300 000. The authorisation may be used on more than one occasion at the board's discretion.*
2. *The subscription price per share and other terms will be determined by the Board.*
3. *The authorisation is valid until 31 May 2023.*
4. *The authorisation replaces the board authorisations granted by the general meeting on 13 October 2021.*
5. *The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-2.*
6. *The authorisation also includes share capital increases by contribution in kind and a right to inflict special obligations on the Company, cf. section 10-2 of the NPLCA.*
7. *The authorisation includes resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.*

#### **Regarding item 12 – Board authorisation to acquire the Company's own shares**

The Board of Directors proposes that the general meeting authorises the board to acquire up to 65,000,000 shares in Endúr ASA on behalf of the Company with an aggregated par value of up to NOK 650,000, equivalent to almost 5 % of the Company's share capital.

This board authorisation comes in addition to the board authorisation resolved at the annual general assembly 21 May 2021, in relation to the



Aksjekjøpsprogram og Opsjonsprogram. Beholdningen av egne aksjer samlet kan ikke overstige ti prosent av aksjekapitalen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve inntil 65 000 000 egne aksjer med samlet pålydende på inntil NOK 650 000, tilsvarende nesten 5 % av Selskapets aksjekapital.*
2. *Egne aksjer kan erverves med det formål som etter styrets skjønn er hensiktsmessig.*
3. *Den laveste og høyeste verdien som aksjer kan erverves til er hhv. NOK 0,010 og NOK 1,00. Ved aksjespleis, jf. agendapunkt 13, skal verdiene justeres tilsvarende.*
4. *Selskapets erverv av egne aksjer skal foretas på børs eller på annen måte til børskurs og slik at alminnelige prinsipper for likebehandling av aksjeeierne etterleves. Avhendelse skal skje i overensstemmelse med formålene for erverv, jf. punkt 2 over, eller på børs eller på annen måte til børskurs og slik at alminnelige prinsipper for likebehandling av aksjeeierne etterleves.*

*Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, likevel ikke lenger enn til 31. mai 2023.*

### **Til punkt 13: Aksjespleis**

Selskapet er pålagt å gjennomføre tiltak ettersom aksjen har hatt en verdi på under NOK 1 i over seks måneder. Styret foreslår for generalforsamlingen en aksjespleis ved at 50 aksjer slås sammen til 1 aksje. Dette innebærer at aksjenes pålydende endres fra NOK 0,01 per aksje til NOK 0,50 og at antallet aksjer reduseres tilsvarende. Gitt dagens børskurs forventes aksjespleisen å resultere i en børskurs på omkring NOK 30.

Styret foreslår at aksjonærer med en aksjebeholdning som ikke er delelig på 50 får beholdningen avrundet opp til nærmeste tall

Share Purchase Program and Option Program. The total amount of the Company's own shares cannot exceed ten percent of the share capital.

The Board of Directors proposes that the general meeting resolves as follows:

1. *The general meeting authorises the board to acquire up to 65,000,000 shares in Endur ASA on behalf of the Company with an aggregated par value of up to NOK 650,000, equivalent to almost 5 % of the Company's share capital.*
2. *Shares may be acquired for the purpose adequate at the board's discretion.*
3. *The lowest and highest price to be paid per share is NOK 0.010 and NOK 1.00, respectively. If share consolidation is resolved, ref. agenda item 13, the share price shall be adjusted accordingly.*
4. *The Company's acquisition of own shares shall be carried out on a stock exchange or otherwise at a trading price and in accordance with generally accepted principles for equal treatment of shareholders. Divestment shall be carried out in accordance with the purposes set out in item 2 above, or on a stock exchange or otherwise at a trading price and in accordance with generally accepted principles for equal treatment of shareholders.*

*This authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2023, and shall in all cases expire on 31 May 2023.*

### **Regarding item 13: Share consolidation**

The Company is instructed to carry out measures due to the share value being below NOK 1 for a period longer than six months. The Board of Directors proposes for the general meeting a share consolidation where 50 shares are merged to 1 share. This implies a change of the shares' nominal value from NOK 0.01 to NOK 0,5 and that the total amount of shares is reduced accordingly. Given today's trading price, this is expected to result in a trading price of approximately NOK 30.

The board proposes that shareholdings not divisible by 50 are rounded up to the nearest number divisible by 50. The Company will free

delelig med 50, vederlagsfritt. Selskapet vil vederlagsfritt avgi det antall aksjer som avrundingen vil medføre, eller alternativt vil dette bli oppnådd på annet vis.

Det foreslås videre at styret gis fullmakt til senere å fastsette nærmere tidspunkt for gjennomføring av spleisen, herunder siste dag for handel før spleis, første dag for handel uten spleis (ex-dato), samt andre relevante tidspunkt for gjennomføringen av spleisen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*(i). Selskapets aksjer spleises i forholdet 50:1, slik at 50 aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 0,01, slås sammen til 1 aksje med pålydende NOK 0,50. Ny pålydende for Selskapets aksjer er følgelig NOK 0,50 per aksje og antallet utstedte aksjer i Selskapet reduseres tilsvarende.*

*(ii). Det vil ikke utstedes brøkdelsaksjer. Aksjonærene som innehar et antall aksjer som ikke er delelig med 50 vil i forbindelse med gjennomføringen av aksjespleisen få sin aksjebeholdning avrundet opp til nærmeste hele aksje. Selskapet vil (etter erverv av egne aksjer) avstå et antall aksjer som tilsvarer det overskytende antallet aksjer som følger av opprundingen ved gjennomføringen av aksjespleisen, eller alternativt vil dette blir oppnådd på annet vis.*

*(iii). Styret gis fullmakt til å fastsette tidspunktet og den nærmere fremgangsmåten for gjennomføring av aksjespleisen. Dette inkluderer, men er ikke begrenset til å bruke Selskapets styrefullmakt til kapitalforhøyelse for å oppnå en egnet aksjekapital forut for aksjespleisen.*

*(iv). Med virkning fra det tidspunktet styret vedtar gjennomføringen av aksjespleisen, endres § 4 i Selskapets vedtekter slik at de reflekterer det nye antall aksjer og pålydende.*

**Til punkt 14: Endring av Selskapets forretningsadresse**

of compensation hand over the number of shares that such rounding will entail, or alternatively this will be achieved through other means.

It is further proposed that the Board of Directors is authorised to later decide on the timing for implementing the share consolidation, including fix the last day for trading before the share consolidation, the first day of trading without the share consolidation (ex-date) and any other relevant dates for the completion of the share consolidation.

The Board of Directors proposes that the general meeting resolves as follows:

*(i). The Company's shares are consolidated in a ratio of 50:1 so that 50 shares in the Company, each with a nominal value of NOK 0,01, are consolidated to 1 share with a nominal value of NOK 0,50. The new nominal value of the Company's shares is NOK 0,50 per share and the total number of issued shares in the Company is reduced accordingly.*

*(ii). No fractional shares will be issued. Shareholders who do not hold a number of shares dividable by 50 will in connection with completion of the share consolidation have their shareholding rounded upwards to the nearest whole share. The Company will (after it has acquired its own shares) transfer a number of shares that corresponds to the surplus amount caused by the rounding up in the completion of the share consolidation, or alternatively this will be achieved through other means.*

*(iii). The Board of Directors is authorised to determine the date and further process for completion of the share consolidation. This includes, but is not limited to, using the Company's board authorization to achieve an appropriate share capital before the share consolidation.*

*(iv). On the date of which the Board of Directors resolves the completion of the share consolidation, Section 4 of the Company's articles of association is changed so as to reflect the share consolidation, including the new number of shares and nominal value of the shares.*

**Regarding item 14: Changes to the Company's business office**

Styret foreslår for generalforsamlingen at Selskapet endrer sin forretningsadresse fra Bergen kommune til Bærum kommune. Med bakgrunn i dette foreslår styret at:

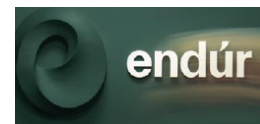
Vedtektenes § 2 endres og gis følgende ordlyd:

*"Selskapets forretningskontor er i Bærum kommune."*

The Board of Directors proposes for the general meeting that the Company changes its business address from Bergen municipality to Bærum municipality. The board therefore proposes that:

The Articles of Association § 2:

*"The company's business office is in Bærum municipality."*



"Firma-/Etternavn, Fornavn "  
"c/o"  
"Adresse1"  
"Adresse2"  
"Postnummer, Poststed"  
"Land"

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

### Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Endur ASA avholdes 20.05.2022 kl. 11:00 CET i Universitetsgata 9, 0164 Oslo

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: "Beholdning", og stemmer for det antall aksjer som er eid per Record date: 12. mai 2022.

### Frist for registrering av påmelding, fullmakter og instruksjer: 12.05.2022 kl. 15:00

#### Påmelding

Påmelding gjøres via selskapets hjemmeside [www.endur.no](http://www.endur.no) eller via Investortjenester. Deltakere må også sende en e-post til [hm@bull.no](mailto:hm@bull.no) for å informere om påmeldingen slik at vi kan sende deg innloggingsdetaljer.

For påmelding via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på ISIN.

Alternativt kan denne blanketten sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: \_\_\_\_\_  
Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 20.05.2022.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

#### Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Endur ASA.

Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamlingen, kan du gi fullmakt til en annen person.

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside [www.endur.no](http://www.endur.no) eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på ISIN.

Alternativt kan signert blankett sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

gir (om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

\_\_\_\_\_  
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 20.05.2022 i Endur ASA for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

## Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Endúr ASA

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. Instruks til andre enn styrets leder, avtales direkte med fullmektig.

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 12.05.2022 kl. 15:00. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: "Firma-/Etternavn, Fornavn "

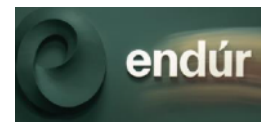
Ref.nr.: "Refnr"

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 20.05.2022 i Endúr ASA for mine/våre aksjer.

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 og valgkomitéens anbefalinger. 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 ordinær generalforsamling 2022	For	Mot	Avstå
1. Åpning av møtet ved styrets leder eller en annen styret utpeker og registrering av møtende aksjeeiere	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkallingen og forslaget til dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5A. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, medlemmer av styrets revisjonsutvalg og medlemmer av valgkomité	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5B. Godkjenning av styreleders deltakelse i opsjonsprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godkjenning av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Behandling av styrets oppdaterte retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Rådgivende behandling av styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer etter allmennaksjeloven § 6-16b	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Aksjespleis	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Endring av Selskapets forretningsadresse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted \_\_\_\_\_ Dato \_\_\_\_\_ Aksjeeiers underskrift  
(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)



"Company-/Surname , First name "  
 "c/o"  
 "Address 1"  
 "Address 2"  
 "Postal Code, City"  
 "Country"

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

**Notice of Ordinary General Meeting**

Meeting in Endúr ASA will be held on 20 May 2022 at 11.00 a.m. Address: Universitetsgata 9, 0164 Oslo, Norway

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: "Beholdning" and vote for the number of shares owned per Record Date: 12. May 2022

**Deadline for registration of attendance, proxy or instructions: 12 May 2022 at 3:00 p.m**

**Notice of attendance**

Notice of attendance should be registered through the Company's website [www.endur.no](http://www.endur.no) or through VPS Investor Services. Participants should also inform about their attendance by sending an e-mail to [hm@bull.no](mailto:hm@bull.no) so that dial-in details can be distributed.

For notification of attendance through the Company's website, the above mentioned reference number and pin code must be stated. In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN.

If you are not able to register this electronically, you may send by e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway.

If the shareholder is a Company, please state the name of the individual who will be representing the Company: \_\_\_\_\_  
 The Undersigned will attend the Ordinary General Meeting on the 20 May 2022

Place	Date	Shareholder's signature

**Proxy without voting instructions** for Ordinary General Meeting of Endúr ASA  
*If you are unable to attend the meeting, you may grant proxy to another individual.*

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

Proxy should be registered through the Company's website [www.endur.no](http://www.endur.no) or through VPS Investor Services. For granting proxy through the Company's website, the abovementioned reference number and pin code must be stated. In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN

If you are not able to register this electronically, you may send by E-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

**The undersigned "Firma-/Etternavn, Fornavn "**

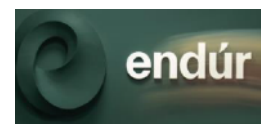
hereby grants (if you do not state the name of the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors)

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

\_\_\_\_\_  
 (Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Ordinary General Meeting of Endúr ASA on 20 May 2022.

Place	Date	Shareholder's signature (only for granting proxy)



**Proxy with voting instructions for Ordinary General Meeting in Endúr ASA**

If you are unable to attend the meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorised by him or her. Instruction to other than Chair of the Board should be agreed directly with the proxy holder.

Proxies with voting instructions can only be registered by DNB, and must be sent to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scanned form) or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than **12 May 2022 at 3:00 p.m.** If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

**Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.**

**The undersigned:** "Firma-/Etternavn, Fornavn "

**Ref no:** "Refnr"

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorised by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the General Meeting of Endúr ASA on 12 May 2022.

The votes shall be exercised in accordance to 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's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the Ordinary General Meeting 2022	For	Against	Abstention
1. Opening of the meeting by the chairman of the board and registration of attending shareholders	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Election of a chair of the meeting and one person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the notice and the proposed agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5A. Determination of the remuneration to the members of the Board of Directors, the members of the Board's Audit Committee and the members of Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5B. Approval of the chairman's participation in the option program	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Approval of the auditor's fee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Consideration of the Board of Directors' updated guidelines regarding the determination of salaries and other remuneration to leading persons pursuant to Section 6-16a of the Public Limited Companies Act	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Advisory consideration of the Board of Directors' report for guidelines regarding the determination of salaries and other remuneration to leading persons pursuant to Section 6-16b of the Public Limited Companies Act	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Statement regarding corporate governance pursuant to the Accounting Act section 3-3b	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Election of board members	<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 acquire the Company's own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Share consolidation	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Changes to the Company's business office	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)