

Notice of annual general meeting of ECIT AS

Notice is hereby given of the annual general meeting of ECIT AS. The annual general meeting will be held on Tuesday 28 March 2023 at 16:00h at Rolfsbuktveien 4A, 1364 Fornebu, Norway.

Til aksjonærene i ECIT AS

To the shareholders of ECIT AS

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I ECIT AS

NOTICE OF ORDINARY GENERAL ASSEMBLY IN ECIT AS

Styret innkaller herved til ordinær
generalforsamling i ECIT AS den 28. mars 2023 kl.
16:00 i Martin Linges vei 25, 1364 Fornebu.

The Board hereby summon for the Ordinary
Annual General Assembly in ECIT AS on March
28th, 2023 at 16:00 CET at Martin Linges vei 25,
1364 Fornebu, Norway.

Fortegnelse over aksjeeiere som deltar.

Recording of participating shareholders.

Følgende dagsorden vil bli behandlet:

The following agenda will be addressed:

1. Godkjenning av innkallingen og dagsordenen
2. Valg av møteleder
3. Valg av medundertegner
4. Presentasjon fra styre og ledelse
5. Godkjenning av årsrapport for ECIT AS for 2022
6. Honorar til revisor
7. Honorar til styret
8. Styrefullmakt til å utstede nye aksjer
9. Styrefullmakt til å utstede nye aksjer (incentivordning)
10. Styrefullmakt til å erverve egne aksjer
11. Ansvarsfrihet for styret
12. Endring av selskapets vedtekter

1. Approval of the notice and agenda
2. Election of chairman of the meeting
3. Selection of co-signatory
4. Presentation from the board and management
5. Approval of annual report for ECIT AS for 2022
6. Fee to the auditor
7. Fee to the Board of Directors
8. Board authorisation to issue shares
9. Board authorisation to issue shares (incentive plan)
10. Board authorisation to acquire treasury shares
11. Indemnification of Board of Directors
12. Adjustments to the Company's articles of association

Thomas Plenborg
Styreleder

Thomas Plenborg
Chairman of the Board

Vedlegg til innkalling til Generalforsamlingen

Styrets forslag til sak 1

Styret foreslår at innkalling og agenda godkjennes.

Styrets forslag til sak 2

Styret foreslår at nestleder leder møtet og fører protokoll.

Styrets forslag til sak 3

Styret foreslår at Peter Lauring medundertegner protokollen.

Styrets forslag til sak 5

Styret foreslår at årsrapporten for 2022 godkjennes herunder fastsatte disponeringer og utdeling av utbytte på NOK [18 004 786] (4 øre per aksje), hvor aksjonærer med utbytterett for 2022 mottar en prorata andel.

Styrets forslag til sak 6

Styret foreslår at revisor godtgjøres etter regning.

Styrets forslag til sak 7

Styret foreslår at følgende honorar til styret godkjennes:

Styreleder NOK 300 000, 150 000 warrants

Nestleder NOK 187 500, 93 750 warrants

Styremedlemmer NOK 150 000, 75 000 warrants

Observer NOK 75 000, 37 500 warrants

Warrants opptjenes over 3 år, og hver warrant gir rett til å tegne én B-aksje til en pris mellom NOK 6,95 til NOK 7,01 per aksje avhengig av tidspunktet avtale om warrants ble inngått.

Styrets forslag til sak 8

Det er en vesentlig del av selskapets virksomhet å erverve andre selskaper, og det er en ordinær oppgjørsform at deler av vederlaget er aksjer i selskapet. Styret ønsker å legge til rette for at styret skal kunne utstede aksjer i situasjoner der dette anses gunstig for selskapet, herunder i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av selskapets virksomhet, i forbindelse med oppkjøp, eller for å oppnå økt spredning av eierskapet i aksjene.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

”Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr 45.000.000 ved utstedelse inntil 45.000.000 aksjer av aksjeklasse B eller aksjeklasse C, hver pålydende kr 1. Forhøyelse innenfor denne rammen kan skje ved en eller flere emisjoner, etter styrets

Appendix to the notice to the General Assembly

The Board's proposal for item 1

The Board of Directors proposes that the notice and agenda to be approved.

The Board's proposal for item 2

The Board proposes that the Deputy Chairman chair the meeting and keep minutes.

The Board's proposal for item 3

The board proposes that Peter Lauring co-sign the minutes.

The Board's proposal for item 5

The Board of Directors proposes that the financial statements for 2022 to be approved, including dispositions and distribution of dividend of NOK [18,004,786] (NOK 0.04 per share), where shareholders with dividend rights for 2022 receive a pro rata share.

The Board's proposal for item 6

The Board of Directors proposes that the auditor to be reimbursed on an invoiced basis.

The Board's proposal for item 7

The Board of Directors proposes that the following fee to the Board of Directors are approved:
Chairman NOK 300 000, 150 000 warrants
Deputy chairman NOK 187 500, 93 500 warrants
Board members NOK 150 000, 75 000 warrants
Observer NOK 75 000 37 500 warrants

Warrants are vested over 3 years and each warrant gives a right to subscribe for one B-share each at a subscription price of NOK 6.95 to NOK 7.01 per share depending on when the warrant agreement was entered.

The Board's proposal for item 8

It is a significant part of the Company's business to acquire other companies, and it is common that part of the settlement to be in shares in the Company. The Board wishes to facilitate the issue of shares by the Board in situations where this is considered beneficial for the Company, including in connection with capital increases for the financing of the Company's business, in connection with acquisitions or to increase the spread of ownership in the shares.

The board proposes that the General Assembly make the following resolution:

“The Board of Directors is authorized to increase the share capital by up to NOK 45,000,000 upon issuance of up to 45,000,000 shares of Class B or Class C shares,

beslutning. Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.

Fullmakten gjelder i 24 måneder fra generalforsamlingsdagen.

Styret skal kunne beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 skal fravikes.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse med innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2. Den omfatter også beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5. ”

Styrets forslag til sak 9

Styret ønsker å legge til rette for at Selskapet skal kunne inngå avtaler med nøkkelpersoner om aksjebaserte incentivordninger og/eller etablere generelle aksje- eller opsjonsbaserte incentivordninger for dets ansatte, nøkkelpersoner og styre.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

”Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr 11.750.000 ved utstedelse av inntil 11.750.000 aksjer av aksjeklasse B, aksjeklasse A eller aksjeklasse C, hver pålydende kr 1. Forhøyelse innenfor denne rammen kan skje ved en eller flere emisjoner, etter styrets beslutning. Tegningskurs per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.

Fullmakten gjelder i 24 måneder fra generalforsamlingsdagen.

Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes.

Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med utstedelse av aksjer til konsernets ansatte, engasjerte eller tillitspersoner i forbindelse med opsjons- og incentivprogrammer, både individuelle og generelle.

Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.”

Styrets forslag til sak 10

Selskapet har avtaler som gir selskapet rett til å kjøpe tilbake egne aksjer i forbindelse med avslutning av arbeidsforhold mv. Det kan også være aktuelt for selskapet å erverve egne aksjer i markedet.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer i henhold til kapittel 9 i aksjeloven som følger:

”Styret i ECIT AS gis fullmakt til å erverve egne aksjer.

Fullmakten gir adgang til å erverve aksjer fra aksjonærene i ECIT AS i en fullmaktsperiode på 24 måneder fra generalforsamlingens beslutning.

each with a par value of NOK 1. An increase within this limit may be affected by one or more share issues, as decided by the Board of Directors. The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.

The authorization is valid for 24 months from the date of the general meeting.

The Board of Directors shall be able to decide that the shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Companies Act shall be waived.

The authorization includes capital increase with deposits in assets other than money or the right to incur special obligations to the company, cf. section 10-2 of the Companies Act. It also includes a decision on a merger pursuant to section 13-5 of the Companies Act.”

The Board's proposal for item 9

The Board wishes to facilitate the Company's entering into of agreements with key personnel regarding share-based incentive programs and/or establish general share- or option based incentive schemes for its employees, key contractors and officers.

With this background, the Board proposes that the General Assembly make the following resolution:

“The Board of Directors is authorized to increase the share capital by up to NOK 11,750,000 upon issuance of up to 11,750,000 shares of Class B, Class A shares or Class C shares, each with a par value of NOK 1. An increase within this limit may be affected by one or more share issues, as decided by the Board of Directors. The subscription price per share shall be fixed by the Board in connection with each issuance.

The authorization is valid for 24 months from the date of the general meeting.

Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from.

This authorisation may only be used in connection with issuance of shares to the group's employees, engaged contractors or officers in relation with option and incentive programs, both individual and general.

The Board shall resolve the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorization.”

The Board's proposal for item 10

The Company has agreements that give the Company the right to acquire back its own shares in connection with termination of employment, etc. It might also be relevant for the Company to acquire its own shares in the market.

On this basis, the Board of Directors proposes that the General Assembly authorizes the Board to acquire

Fullmakten gir rett til å erverve aksjer med samlet pålydende inntil NOK 15 000 000. Det høyeste beløp som kan betales pr. aksje er NOK 20. Det laveste beløp som kan betales pr. aksje er NOK 1. Styret stilles fritt med hensyn til på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje på den måten styret finner hensiktsmessig.”

Styrets forslag til sak 11

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar et skadeserstatningsprogram som omfatter medlemmer av selskapets styre og toppledelse som et supplement til selskapets styreforsikring.

Det foreslåtte skadeserstatningsprogrammet vil sørge for at medlemmer av styret og toppledelse vil holdes skadesløse av selskapet i størst mulig grad tillatt i henhold til gjeldende lov for ansvar knyttet til krav reist av en eller flere tredjeparter, inkludert skadesløsholdelse for potensielle skatteforpliktelser foranlediget av slik skadesløsholdelse mot tredjeparts krav. Selskapet skal imidlertid ikke holde styrets medlemmer eller toppledelse skadesløse fra tredjeparts krav basert på slike medlemmers bedrageri, grov uaktsomhet (med mindre de er dekket av selskapets styreforsikring), forsettlig uredelighet eller og/eller straffbare handlinger knyttet til et slikt medlems utøvelse av verv som medlem av styret.

Forslaget om å vedta erstatningsprogrammet reflekterer en generell utvikling i forsikringsmarkedet som viser at det blir stadig vanskeligere å få tilstrekkelig forsikringsdekning til passende vilkår. For å kunne tiltrekke og beholde kvalifiserte styremedlemmer og toppledelse, anser styret at det er i selskapets beste interesse at styremedlemmene tilbys et adekvat erstatningsprogram som dekker potensielt styreansvar og lederansvar.

Følgende vedtak fra generalforsamlingen foreslås derfor:

«Generalforsamlingen godkjenner at Selskapet utsteder skadesløsbrev til fordel for eksisterende og fremtidige styremedlemmer og toppledelse slik at slike personer skal holdes skadesløs og holdes skadesløse av selskapet i størst mulig grad det er tillatt i henhold til gjeldende lov for ansvar vedrørende krav reist av en eller flere tredjeparter, inkludert erstatning for potensielle skatteforpliktelser som følge av slik skadesløsholdelse mot tredjeparts krav, herunder ethvert krav som ikke dekkes av selskapets styre- og tjenesteansvarsforsikring. Selskapet skal imidlertid ikke i noe tilfelle holde skadesløs medlemmer av styret eller toppledelse fra tredjeparts krav basert på slike

own shares in accordance with Chapter 9 of the Companies Act as follows:

“The Board of ECIT AS is authorized to acquire Company’s own shares. The power of attorney provides access to acquire shares from the shareholders of ECIT AS for a 24 months’ period from the decision of the general meeting.

The authorization gives the right to acquire shares with a total nominal value of up to NOK 15,000,000. The highest amount payable per share is NOK 20 per share and the lowest prices per share is NOK 1. The Board of Directors is free to decide in what ways the acquisition and disposal of own shares shall take place. Acquisition and disposal of own shares can be done in the way the Board deems appropriate.”

The Board’s proposal for item 11

The Board of Directors proposes that the Annual Assembly adopts an indemnification program covering members of the Board of Directors and top management of the Company supplementing the Company’s directors’ and officers’ liability insurance (D&O insurance).

The proposed indemnification program will provide that members of the Board of Directors and top management will be indemnified and held harmless by the Company to the fullest possible extent permitted under applicable law for liability pertaining to claims raised by one or more third parties, including indemnification for potential tax liabilities prompted by such indemnification against third-party claims.

The proposal to adopt the indemnification program reflects a general development in the insurance market proving it increasingly difficult to obtain adequate insurance coverage at suitable terms. In order to being able to attract and retain qualified members of the Board of Directors and top management, the Board of Directors deems it being in the best interest of the Company that the members of the Board of Directors are offered an adequate indemnification program covering potential management liability.

Hence, the following resolution by the Annual Assembly is proposed:

“The Annual Assembly approves that the Company issues letters of indemnity in favor of the existing and future members of the Board of Directors and top management so that such individuals will be indemnified and held harmless by the Company to the fullest possible extent permitted under applicable law for liability pertaining to claims raised by one or more third parties, including indemnification for potential tax liabilities prompted by such indemnification

medlemmers bedrageri, grov uaktsomhet (med mindre de er dekket av selskapets styre- og tjenesteanvarsforsikring), forsettlig uredelighet og/eller straffbare handlinger knyttet til slikt medlems og toppleders utøvelse av vervet som styremedlem eller toppleder.»

Styrets forslag til sak 12

Selskapet har klasse C-aksjer bestående av 67.682.956 aksjer. C-aksjeklassen ble etablert for å tilrettelegge for danske aksjonærer. Aksjene har en lock-up på 36 måneder regnet fra notering (20. mai 2021). Vedtektene § 4 kan med fordel justeres for å være mer dynamiske når det gjelder startdato for bindingstiden for å ha samme effekt også for nye eiere av C-aksjer (typisk i forbindelse med oppkjøp av danske selskaper), dvs. slik at 36 månedersperioden løper fra registrering i VPS og ikke 20. mai 2021.

Videre må ledere og styremedlemmer bosatt i Danmark som ønsker å investere i selskapet kjøpe B-aksjer i markedet for å hindre enhver diskriminering av aksjonærer mht. pris. Det vil være fordelaktig at også slike aksjonærer bosatt i Danmark har anledning til å eie sin aksjepost i C-aksjer med samme likviditetsbegrensninger. Dette kan oppnås ved å gi rett til å konvertere også fra B-aksjer til C-aksjer i vedtektene § 4.

Før børsnoteringen fikk de danske aksjonærene som eier C-aksjer en uttalelse fra danske skattemyndigheter om hvordan denne C-aksjeklassen vil bli håndtert fra et dansk skattesynspunkt. For å sikre at det ikke er fare for endringer i virkningen av erklæringen fra skattemyndighetene foreslår styret at gjeldende ordlyd av beskrivelse av C-aksjer holdes uendret for de aksjene som eies fra notering, samtidig som den nye foreslåtte ordlyden legges til. Når 3-årsperioden fra 20. mai 2021 (dvs. 20. mai 2024) er over, kan den gamle delen av ordlyden knyttet til C-aksjer slettes.

«§ 4 Aksjekapital

4.1 Aksjekapital, aksjer og inndeling i aksjeklasser

Selskapets aksjekapital er NOK 452 852 873 fordelt på 452 852 873 aksjer, hver pålydende NOK 1. Aksjene er inndelt i tre aksjeklasser:

- Klasse A, bestående av 41 336 068 aksjer,
- klasse B, bestående av 343 833 849 aksjer, og
- klasse C, bestående av 67 682 956 aksjer.

Forskjellen mellom aksjene i klasse A, B og C fremgår av punkt 4.2 til 4.4 nedenfor. For øvrig er aksjene likestilte.

against third-party claims, hereunder any claims that is not covered by the Company's D&O Insurance. However, the Company shall in no event indemnify or hold harmless members of the Board of Directors or top management from and against third-party claims based on such persons' fraud, gross negligence (unless covered under the Company's directors and officers liability insurance), willful misconduct and/or criminal offences pertaining to such member's discharge of duties as member of the Board of Directors or top management."

The board's proposal for item 12

The Company has class of C shares consisting of 67,682,956 shares. The C shares class was established to facilitate for Danish shareholders. The shares have a lock-up of 36 months counted from listing (20 May 2021). The articles § 4 could use some adjustments to be more dynamic as to the starting date of the lock-up period to have the same effect also for new owners of C shares (typically in connection with acquisitions of Danish companies), ie. counting 36 months from registration in VPS and not 20 May 2021.

Furthermore, executives living in Denmark wanting to invest in the Company need to acquire B shares in the market to prevent any discrimination of shareholders as to pricing. It would be beneficial that also such shareholders have an option to own their shareholding in C shares with the same liquidity restrictions. This can be achieved by granting a right to convert also from B shares to C shares in the articles of association § 4.

Prior to the listing the Danish shareholders owning C shares got a statement from Danish tax authorities on how this C class will be dealt with from a Danish tax point of view. To make sure that there is no risk of any changes in the effect of the statement from the tax authorities the board suggests that the current wording of description of C shares is kept unchanged, at the same time as the new suggested wording is added. When the 3 years period from 20 May 2021 (ie 20 May 2024) has past the old part of the wording can be deleted.

On this background the Board proposes to change the articles of the Company § 4 to:

"§ 4 Share capital

4.1 Share capital, shares and division into share classes

4.2 A-klassen

Hver A-aksje gir 10:1 stemmer på generalforsamlingen, men eier av A-aksjer kan samlet maksimalt stemme for 49,9 % av stemmene i selskapet til enhver tid.

Det kan ikke være flere enn 55 000 000 A-aksjer i selskapet. Kun Peter Luring eller selskap eiet og kontrollert av ham kan eie A-aksjer.

A-aksjer skal konverteres til B-aksjer (i) når A-aksjeeier krever det (ii) når Peter Luring ikke lenger er aktiv i selskapet, eller (iii) ved salg av A-aksjer til tredjepart. A-aksjene kan ikke noteres på børs, MHF eller lignende markedsplass.

4.3 B-klassen

Hver B-aksje gir én stemme på generalforsamlingen.

B-aksjer kan konverteres til C-aksjer (i forholdet 1:1) én gang per år etter krav fra B-aksjeeieren, i form av melding per e-post til selskapet. Meldingen skal angi hvor mange B-aksjer kravet om konvertering omfatter.

4.4 C-klassen

4.4.1 C-aksjer ervervet ved notering 20. mai 2021.

Hver C-aksje gir én stemme på generalforsamlingen. C-aksjene kan ikke noteres på børs, MHF eller lignende markedsplass.

C-aksjer kan etter 36 måneder (etter 20. mai 2024) konverteres til B-aksjer én gang per år etter krav fra C-aksjeeier, likevel slik at inntil 15 % av aksjeeierens C-aksjer kan kreves konvertert til B-aksjer etter 12 måneder (etter 20. mai 2022). Med styrets samtykke kan inntil 25% av hver aksjeeiers C-aksjer konverteres til B-aksjer i desember hvert år (første gang i 2021).

4.4.2 C-aksjer ervervet etter 28. mars 2023

Hver C-aksje gir én stemme på generalforsamlingen. C-aksjene kan ikke noteres på børs, MHF eller lignende markedsplass.

C-aksjer kan etter 36 måneder fra innføring i VPS konverteres til B-aksjer (i forholdet 1:1) etter krav fra C-aksjeeieren, i form av melding per e-post til selskapet i perioden 21. mai til 21. juni hvert år. Meldingen skal angi hvor mange C-aksjer kravet om konvertering omfatter.

The Company's share capital is NOK 452,852,873, divided into 452,852,873 shares, each with a par value of NOK 1,00.

The shares are divided between three share classes:

- Class A, consisting of 41,336,068 shares;
- Class B, consisting of 343,833,849 shares;
- Class C, consisting of 67 682 956 shares.

The difference between the shares in class A, B and C can be seen from points 4.2 to 4.4 below. Otherwise, the shares are equal.

4.2 Class A shares

Each A share carries 10:1 votes at the general meeting, however so that owner of A shares can in total vote for a maximum of 49.9% of the votes in the Company at any given time.

There can be no more than 55,000,000 A shares in the Company. Only Peter Luring or a company owned and controlled by him can own A shares.

A shares shall be converted into B shares (i) when the A shareholder request such conversion (ii) when Peter Luring is no longer active in the company, or (iii) in case of a sale of A shares to a third party. The A shares cannot be listed on a stock exchange, an MTF or similar market place.

4.3 Class B shares

Each B share gives one vote at the general meeting.

B shares can be converted to C shares (in a 1:1 ratio) at the request of the B share owner, in the form of a notification by e-mail to the company. The notice must state how many B shares the requirement for conversion covers.

4.4. Class C shares

4.4.1 C shares acquired on listing 20 May 2021.

Each C share carries one vote at the general meeting. The C shares cannot be listed on a stock exchange, an MTF or similar marketplace.

C shares can after three years (after May 20, 2024) be converted to B shares once a year upon C-shareholder's request, however up to 15% of the shareholders' C shares can be requested converted after 12 months (after May 20, 2022). Subject to approval of the Board of Directors, up to 25% of each

Med styrets samtykke kan inntil 25% av hver C-aksjeeiers C-aksjer konverteres til B-aksjer ved å sende melding om dette innen 31. desember hvert år innenfor perioden på 36 måneder.

4.5 Registrering i VPS

Selskapets A-aksjer, B-aksjer og C-aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen ASA (VPS).»

shareholders' class C shares may be converted to B shares in December each year (first time 2021).

4.4.2 C shares acquired after 28 March 2023

Each C share gives one vote at the general meeting. The C shares cannot be listed on a stock exchange, MHF or similar marketplace.

C-shares can after 36 months from introduction in VPS, be converted to B-shares (in a ratio of 1:1) once a year at the request of the C-share owner, in the form of a notification by e-mail to the Company in the period from 21 May to 21 June each year. The notice must state how many C shares the requirement for conversion includes.

Subject to the Board's approval, up to 25% of each C share holder's C shares can be converted to B shares by sending a notification to the company by e-mail within 31 December each year within the period of 36 months.

4.5 Registration in VPS

The company's A shares, B shares and C shares must be registered in Verdipapirsentralen ASA (VPS).”

Aksjer og stemmerett

Selskapets aksjekapital er NOK 452.852.873 fordelt på 452.852.873 stk. aksjer hver pålydende NOK 1. Aksjekapitalen er fordelt på 41.336.068 A-aksjer med 10 stemmer per aksje, samt 343.833.849 B-aksjer og 67.682.956 C-aksjer med 1 stemme per aksje. Per 13. mars 2023 har selskapet en beholdning på 2.733.228 stk. egne aksjer (kun B-aksjer), og stemmerett kan ikke utøves for disse.

Hver aksjonær har rett til å stemme for det antall aksjer vedkommende eier og som er registrert i aksjeregisteret Verdipapirsentralen ASA (VPS) på tidspunktet for generalforsamlingen. Hvis et aksjekjøp ikke har blitt registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen, kan stemmeretten for de kjøpte aksjene bare utøves dersom kjøpet er rapportert til VPS og dokumentasjon på dette er fremlagt på generalforsamlingen. I en aksjeoverføring kan partene bli enige om at selger kan utøve aksjerettigheten frem til rettigheten har blitt overtatt av kjøper.

Etter selskapets oppfatning, kan hverken tilgodesett eier eller agent stemme for aksjer som er registrert på forvalterkontoer i Verdipapirsentralen ASA (VPS), jf. Lov om aksjeselskaper (aksjeloven), paragraf 4-10. Tilgodesett eier kan allikevel stemme for aksjer dersom alle nødvendige steg er tatt for å avslutte forvalterregistreringen av aksjene, og aksjene er overført til en ordinær konto registrert i VPS, i eierens navn. Dersom eier kan dokumentere slike steg, og at hun/ han faktisk har eierskapsinteresse i selskapet, kan hun/ han, etter selskapets mening, stemme for aksjene, selv om de ikke enda er registrert i en ordinær VPS-konto.

Rettigheter for aksjeeiere

En aksjeeier kan ikke kreve at nye punkter blir lagt til agendaen nå, da fristen for dette er passert, jf. aksjelovens § 5-11 andre punktum. En aksjeeier har likevel rett til å komme med forslag til vedtak som angår punktene som skal gjennomgås på generalforsamlingen.

Dersom tilleggsinformasjon er nødvendig, og et svar ikke gis på generalforsamlingen, skal et skriftlig svar forberedes innen to uker fra datoen for generalforsamlingen.

Svaret skal tilgjengeliggjøres på selskapets nettsider, og sendes til aksjeeierne som har forespurt informasjonen. Dersom svaret er ansett som viktig for evalueringen av omstendighetene nevnt i ovenstående setning, skal svaret sendes til alle aksjeeiere med kjent adresse.

The shares of the company and the right to vote for shares

The Company's share capital is NOK 452,852,873 divided in 452,852,873 shares each having a face value of NOK 1. A total of 41,336,068 A-shares holding 10 votes per share and 343,833,849 B and 67,682,956 C-shares holding 1 vote per share. As of 13 March 2023, the company holds 2,733,228 treasury shares, and voting rights cannot be exercised for these.

Each shareholder has the right to vote for the number of shares owned by the shareholder and registered in the shareholder's register with the Norwegian Central Securities Depository (the VPS) at the time of the general meeting. If a share acquisition has not been registered with the VPS at the time of the general meeting, voting rights for the acquired shares may only be exercised if the acquisition is reported to the VPS and proven at the general meeting. In a share transfer, the parties may agree that the seller can exercise the shareholder rights until the rights have been assumed by the acquirer.

In the company's opinion, neither the beneficial owner nor the agent has the right to vote for shares registered on nominee accounts with the VPS, cf. the Public Limited Liability Companies Act section 4-10. The beneficial owner may, however, vote for the shares in the event all necessary steps are taken to terminate the custodian registration of the shares, and the shares are transferred to an ordinary account registered with the VPS, in the owner's name. Provided that the owner can document such conduct, and he has an actual ownership interest in the company, he may, in the company's opinion, vote for the shares, even though they are not yet registered on an ordinary VPS-account.

The shareholders' rights

A shareholder cannot demand that new items are added to the agenda now, when the deadline for such request has expired, cf. the Public Limited Liability Companies Act section 5-11 second sentence. A shareholder has the right to make proposals for a resolution regarding the items which will be considered by the general meeting.

If additional information is necessary, and an answer not will be given at the general meeting, a written answer shall be prepared within two weeks from the date of the general meeting.

Such answer shall be available at the company's office and sent to shareholders requesting the information. If the answer is considered material for evaluation of the circumstances mentioned in the previous

Registrering av oppmøte på generalforsamlingen

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må gi beskjed til selskapet senest 26. mars 2023 kl. 16.00. Beskjed om deltakelse kan gis via VPS Investor Services, en tjeneste som tilbys av de fleste registrerer i Norge, eller ved å fylle ut og returnere vedlagte deltakelsesskjema scannet på e-post til nis@nordea.com, eller alternativt som brev til Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer services, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway. Deltakelsesskjema må sendes elektronisk eller være mottatt pr. post senest innen fristen nevnt over. Aksjeeiere som ikke registrerer seg innen denne fristen, kan nektes adgang til generalforsamlingen og nektes stemmerett. Fullmakt med eller uten stemmeinstruksjoner kan om ønskelig gis til møteleder eller personen han oppnevner.

Stemmeavgivelse via elektronisk kommunikasjon i forkant av generalforsamlingen

En aksjeeier, som ikke selv er til stede på generalforsamlingen, kan i forkant av generalforsamlingen, stemme på hvert agendapunkt via VPS Investor Services (PIN-kode og referansenummer fra registrering av oppmøte kreves). Siste frist for forhåndsstemming er 24. mars kl. 16.00. Frem til fristen kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjeeier velger å delta på generalforsamlingen personlig eller gjennom stedfortreder, vil stemmer som allerede er avgitt betraktes som trukket.

Følgende dokumenter vil være tilgjengelig på www.ecit.com:

- Denne innkallingen og tilhørende registreringsskjema for deltakelse/ fullmakt
- Styrets forslag til vedtak til behandling på den årlige generalforsamling
- Styrets forslag til årsrapport 2022 og revisors beretning.

Aksjen vil handles på Oslo børs ex. utbytte fra og med 29. mars 2023.

Utbytte vil bli utbetalt på eller omkring 13 april 2023.

Den 13. mars 2023

Styret i ECIT AS

paragraph, the answer should be sent to all shareholders with known address.

Registration of attendance to the general meeting

Shareholders who wish to participate the annual general meeting either in person or by proxy, must notify the company of their attendance no later than 26 March 2023 at 16:00h. Notification of attendance can be given via VPS Investor Services, a service offered by most registrars in Norway, or by completing and returning the enclosed attendance form scanned by email to nis@nordea.com, or alternatively by post to Nordea Bank Abp, filial in Norway, Issuer services, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway.

Notification of attendance must be sent electronically or received no later than the deadline stated above. Shareholders who fail to register by this deadline may be denied access to the annual general meeting and denied the right to vote. Proxy with or without voting instructions, can if desirable, be given to the meeting chair or the person he appoints.

Voting by means of electronic communication prior to the general meeting

A shareholder, not present himself at the general meeting, may prior to the general meeting cast vote on each agenda item via VPS Investor Services (PIN-code and reference number from the notice of attendance is required). The deadline for prior voting is 24 March 2023 at 16:00h. Up until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. If a shareholder chooses to attend the general meeting in person or by proxy, votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn.

The following documents will be available on www.ecit.com:

- This notice and the enclosed form for notice of attendance/proxy
- The Board of Directors' proposed resolutions for the annual general meeting for the items listed above
- The Board of Directors' proposed 2022 financial statements and annual accounts, annual report and auditor's report

The share will be traded on Oslo Stock Exchange ex-dividend from and including 29 March 2023.

The dividend will be paid on or about 13 April 2022.

On 13 March 2023

The Board of Directors in ECIT AS

no.:

Pin Code:

If shareholder is a legal entity,
please identify the authorized representative:

Notice of annual general meeting of ECIT AS

The annual general meeting will be held on Friday 28 March 2023 at 16:00h at Rolfsbuktveien 4A, 1364 Fornebu, Norway.

Name of authorized representative
(To grant a proxy, please use one of the proxy forms below)

Notice of attendance/voting prior to meeting

The undersigned (name in capital letters): _____

will attend the annual general meeting of ECIT AS on Tuesday 28 March 2023 and exercise the voting rights attached to the following shares:

own shares, and/or
other shares in accordance with the enclosed proxy/proxies, i.e.
_____ shares in total.

This notice of attendance must be received by Nordea Bank by Friday 24 March 2023 at 16:00h CET.

Notice of attendance may be sent electronically via VPS Investor Services. This notice of attendance may also be scanned and sent by email nis@nordea.com, or alternatively by post to Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer services, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway.

Advance votes may only be cast electronically via VPS Investor Services. Votes must be registered by Friday 24 March 2023 at 16:00h CET. Votes already cast may be amended or withdrawn prior to the deadline. A reference number and pin code are required to access the electronic system for notification of attendance and advance voting via ECIT ASs website.

Place Date Shareholder's signature
(Sign only if attending in person. To grant a proxy, please use one of the forms below.)

Proxy (without voting instructions)

Reference no.:

Pin Code:

This proxy form must be used when granting a proxy without voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, please use the form on next page.

If you are unable to attend the annual general meeting in person, you may grant a proxy to an authorised representative, or you may submit the proxy form without appointing a proxy holder, in which case the proxy will be deemed to be granted to Øyvind Eriksen (CEO and meeting chair) or a person authorised by him.

The proxy form must be received by NORDEA Bank ASA, Registrar's Department, by Friday 24 March 2023 at 16:00h CET. The proxy may be sent electronically via VPS Investor Services. The proxy may also be scanned and sent by email to nis@nordea.com, or alternatively by post to Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer services, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway.

The undersigned (name in capital letters): _____

Hereby grants (tick one of the two boxes):

- Pedro Fasting (or a person authorised by him)

(Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and exercise the voting rights attached to my/our shares at the annual general meeting of ECIT AS on Tuesday 28 March 2023.

Attendance and voting rights are governed by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

Proxy (with voting instructions)

Reference No.:

Pin Code:

This proxy form must be used when granting a proxy with voting instructions.

If you are unable to attend the annual general meeting in person, you may use this proxy form to issue voting instructions. You may grant a proxy with voting instructions to an authorised representative, or you may submit the proxy form without appointing the proxy holder, in which case the proxy will be deemed to be granted to Pedro Fasting (Chairman of the board) or a person authorised by him. The proxy must be signed and dated.

The proxy may be scanned and sent by email to nis@nordea.com, or alternatively by post to Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer services, Essendrops gate 7, Postboks 1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway. The proxy form must be received by Nordea Bank ASA, Registrar's Department, no later than Friday 24 March 2023 at 16:00h CET.

The undersigned (name in capital letters): _____

Hereby grants (tick one of the two boxes):

- Pedro Fasting (or a person authorised by him)
- _____
(Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and exercise the voting rights attached to my/our shares at the annual general meeting of ECIT AS on Tuesday 28 March 2023.

The voting rights shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any item below is not voted on (no box is ticked), this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of that item. However, if any motions are received 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. In that case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the voting instructions should be understood. Where no such reasonable understanding of the motion can be formed, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for annual general meeting 2023	In favour	Against	Abstention
1. Approval of the notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Election of chairman of the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Selection of co-signatory	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Presentation from the board and management	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of annual report for ECIT AS for 2022	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Fee to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fee to the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Board authorisation to issue shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Board authorisation to issue shares (incentive plan)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Board authorisation to acquire treasury shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Indemnification of Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Adjustments to the Company's articles of association	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

_____ Place _____ Date _____ Shareholder's signature
(Sign only if attending in person. To grant a proxy, please use one of the forms below.)

Attendance and voting rights are governed by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. A written power of attorney dated and signed by the shareholder granting the proxy must

be presented at the meeting. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.