

Til aksjonærene i Zaptec AS

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I  
ZAPTEC AS**  
ORG. NR. 999 164 137

Styret innkaller med dette til ordinær generalforsamling i Zaptec AS, org. nr. 999 164 137 ("**Selskapet**") som vil bli avholdt på Selskapets kontor i **Professor Olav Hanssons vei 7A, 4021 Stavanger** den **18. juni 2021 kl. 14.00**

**På grunn av Covid-19-situasjonen anbefaler Selskapet aksjonærene å benytte muligheten til å forhåndsstemme eller avgi fullmakt med stemmeinstruks. Det ligger mer informasjon under "Påmelding" på side 8-11.**

Styrets leder åpner generalforsamlingen.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN, GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 2 VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 3 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG STYRETS ÅRSBERETNING**

Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2020, samt revisors beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://www.zaptec.com/>.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Årsregnskapet, herunder konsernregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020, godkjennes. Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2020.*

To the shareholders of Zaptec AS

**NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING**

**IN  
ZAPTEC AS**  
REG.NO. 999 164 137

The annual general meeting of Zaptec AS, reg. no. 999 164 137, (the "**Company**") will be held at the Company's offices at **Professor Olav Hanssons vei 7A, 4021 Stavanger** on **18 June 2021 at 14:00 hours (CET)**.

**Due to the Covid-19 situation, the Company recommends shareholders to participate by means of advance votes or provide a proxy with voting instructions. Please see further information detailed under "Registration" on page 8-11 below.**

The general meeting will be opened by the chairperson of the board of directors or a person appointed by him.

The board of directors proposes the following agenda:

- 1 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**
- 2 ELECTION OF A PERSON TO SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN**
- 3 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2020**

The Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2020, are, together with the auditor's report, made available at the Company's website <https://www.zaptec.com/>.

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

*The Company's annual accounts, including the group's annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2020, are approved. No dividend is distributed for the financial year 2020.*

#### 4 GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR

Styret forslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til revisor:

*"Generalforsamlingen godkjenner honoraret til revisor for regnskapsåret 2020 på NOK 389.530, hvorav NOK 109.000 er for revisjonen."*

#### 5 VALG AV STYREMEDLEMMER

Styremedlemmet Christian Rangen og varamedlemmet Lars Helge Helvig er på valg.

Styret foreslår at begge gjenvelges, at Pål S. Valseth fratrer vervet som styreleder og velges som styremedlem, at styremedlem Stig H. Christiansen velges som ny styreleder og at styremedlem Peter Bardenfleth-Hansen velges som nestleder. Etter dette vil styret bestå av følgende medlemmer og varamedlemmer:

- Stig H. Christiansen (styreleder)
- Peter Bardenfleth-Hansen (nestleder)
- Pål S. Valseth (styremedlem)
- Christian Rangen (styremedlem)
- Lars Helge Helvig (varamedlem)

#### 6 OPPRETTELSE AV VALGKOMITE, GODKJENNELSE AV INSTRUKS OG VEDTEKSENDRING

Styret forslår at det opprettes en valgkomité, hvor følgende medlemmer velges:

- Lars Helge Helvig (leder),
- Grethe Skundberg, og
- Stephanie Streitner.

I tillegg foreslår styret at instruks til valgkomiteen, vedlagt her som Vedlegg 3, vedtas av generalforsamlingen. Instruks til valgkomiteen er kun utarbeidet på engelsk.

Det følger av retningslinjene for god eierstyring og selskapsledelse av valgkomiteen bør vedtektsfestes, og

#### 4 APPROVAL OF AUDITOR REMUNERATION

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution on the auditor's remuneration:

*"The general meeting approves the remuneration to the auditor for the financial year 2020 of NOK 389,530, of which NOK 109,000 is related to the audit."*

#### 5 ELECTION OF BOARD MEMBERS

Board member Christian Rangen and deputy board member Lars Helge Helvig are up for election.

The board of directors proposes that both are re-elected, that Pål S. Valseth resigns as chairperson and is elected as board member, that the board member Stig H. Christiansen is appointed as chairperson and that the board member Peter Bardenfleth-Hansen is appointed as deputy chair, following which the board of directors will consist of the following members and deputies:

- Stig H. Christiansen (chairperson)
- Peter Bardenfleth-Hansen (deputy chair)
- Pål S. Valseth (board member)
- Christian Rangen (board member)
- Lars Helge Helvig (deputy board member)

#### 6 ESTABLISHMENT OF NOMINATION COMMITTEE, APPROVAL OF INSTRUCTIONS AND AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The board of directors proposes that a nomination committee is established, where the following members are elected:

- Lars Helge Helvig (chair),
- Grethe Skundberg, and
- Stephanie Streitner.

In addition, the board of directors proposes that instructions to the nomination committee, attached hereto as Appendix 3, are adopted by the general meeting. The instructions to the nomination committee have only been prepared in English.

The corporate governance guidelines states that the nomination committee should be included in the articles of

styret foreslår derfor at ny § 10 inntas i Selskapets vedtekter som følger:

*"Selskapet skal ha en valgkomité bestående av to eller tre medlemmer. Medlemmene herunder lederen, skal velges av generalforsamlingen for en periode på to år. Valgkomiteen skal nominere styremedlemmer og medlemmer til valgkomiteen og foreslå deres godtgjørelse."*

Forslaget til de oppdaterte vedtektene er vedlagt som Vedlegg 4.

## **7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER OG GODKJENNING AV OPSJONER TIL TO AV STYRETS MEDLEMMER**

Selskapet har vært notert på Euronext Growth Oslo siden oktober 2020.

I forbindelse med noteringen tiltrådte Peter Bardenfleth-Hansen og Stig Harry Christiansen som styremedlemmer i Selskapet for å sikre et profesjonelt styre som kunne bidra til Selskapets langsiktige utvikling, både hva gjelder særskilt kompetanse og kapasitet til forventet aktivitetsnivå i styrearbeidet i tiden fremover, med et særlig fokus på internasjonalisering og kommersialisering i Europa og bidrag til god corporate governance.

Bardenfleth-Hansen og Christiansen ble i den forbindelse forespeilet at de skulle motta hhv. 200.000 og 100.000 opsjoner, forutsatt at deres bidrag til styrearbeidet er av en slik verdi som man så for seg før de ble valgt inn, noe resten av styret mener er tilfelle. Hver opsjon skal gi rett til å erverve én aksje til en tegningskurs tilsvarende kursen i emisjonen som ble gjennomført forut for noteringen av Selskapet (dvs. NOK 11,25 per aksje). Halvparten av opsjonene skal kunne utøves dersom styremedlemmet ikke selv har fratrudd som styremedlem den 31. desember 2021, mens den resterende halvparten av opsjonene skal kunne utøves dersom styremedlemmet ikke selv har fratrudd som styremedlem den 31. desember 2022.

Opsjonene er betinget av generalforsamlingens godkjenning og ligger innenfor rammen av det antall opsjoner generalforsamlingen i Selskapet godkjente den 11. november 2020. Styret understreker at tildeling av opsjoner til styremedlemmer ikke antas å ville være en del av kompensasjonen til styremedlemmer fremover, og at opsjonene som nå foreslås tildelt gjøres

association and the board therefore proposes that a new section 10 is included in the Company's articles of association, as follows:

*"The Company shall have a nomination committee consisting of two or three members. The members, including the chairman, shall be elected by the general meeting for a period of two years. The nomination committee shall nominate board members and members to the nomination committee and propose their remuneration."*

The proposal for the updated articles of association is attached as Appendix 4.

## **7 DETERMINATION OF REMUNERATION PAYABLE TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND APPROVAL OF OPTIONS TO TWO BOARD MEMBERS**

The Company has been listed on Euronext Growth Oslo since October 2020.

In connection with the listing, Peter Bardenfleth-Hansen and Stig Harry Christiansen joined the board of directors as members to ensure a professional board of directors that could contribute to the Company's long-term development, both in terms of specific competence and capacity for the expected activity level going forward, and especially with a focus on internationalisation and commercialisation in Europe and contributions for good corporate governance.

In this connection, it was suggested that Bardenfleth-Hansen and Christiansen would receive 200,000 and 100,000 options, respectively, provided that their contribution to the board of director's work is of the value as was envisaged before they were elected, which the rest of the board of directors believes is the case. Each option shall give the right to acquire one share at a subscription price corresponding to the subscription price in the private placement prior to the listing of the Company (i.e. NOK 11.25 per share). Half of the options vest if the board member has not resigned on 31 December 2021, while the remaining half of the options vest if the board member has not resigned on 31 December 2022.

Issuance of the options are subject to approval by the general meeting and are within the authorization provided by the general meeting on 11 November 2020. The board emphasizes that the granting of options to board members is not assumed to be part of the compensation to board

etter forutgående dialog med toneangivende aksjonærer.

Styret foreslår videre at generalforsamlingen også godkjenner et styrehonorar for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2020 til den ordinære generalforsamlingen i 2021 på NOK 200.000 for styrets leder, NOK 167.000 for Stig Harry Christian, NOK 150.000 for Christian Rangen og NOK 230.000 for Peter Bardenfleth-Hansen, som reflekterer pro-rata justering for de styremedlemmer som ikke har tjenestegjort gjennom hele perioden.

På ovennevnte bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Styremedlemmene skal motta følgende honorarer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2020, som er justert pro-rata for styremedlemmer som ikke har tjenestegjort gjennom hele perioden, til den ordinære generalforsamlingen i 2021:*

*Styrets leder skal motta NOK 200.000 for perioden. Stig Harry Christian skal motta NOK 167.000, Christian Rangen skal motta NOK 150.000 og Peter Bardenfleth-Hansen motta NOK 230.000 for perioden.*

*Peter Bardenfleth-Hansen og Stig Harry Christiansen tildeles hhv. 200.000 og 100.000 opsjoner som hver gir rett til å erverve én aksje til en tegningskurs på NOK 11,25 per aksje. Halvparten av opsjonene skal kunne utøves dersom styremedlemmet ikke selv har fratrudd som styremedlem den 31. desember 2021, mens den resterende halvparten av opsjonene skal kunne utøves dersom styremedlemmet ikke selv har fratrudd som styremedlem den 31. desember 2022. Styret gis fullmakt til å fastsette de nærmere vilkårene i opsjonsavtalene innenfor rammene av det som er godkjent i generalforsamlingen."*

## **8 BESLUTNING OM INCENTIVPROGRAM FOR MANAGEMENT OG ANSATTE**

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å gi styret fullmakt til å opprette et incentivprogram for management og ansatte i Selskapet. I den fasen Selskapet er inne i vurderer styret det slik at en veloverveid, balansert og lett etterlevbar kompensasjonsstruktur for management og ansatte vil være et viktig verktøy for å bidra til Selskapets videre vekst og sørge for at interessene mellom Selskapet, management og andre ansatte er godt samkjørt.

Styret har igangsatt et arbeid med Mercer for å sørge for at incentivprogrammet utarbeides innenfor det som

members going forward, and that the options are proposed granted following prior dialogue with key shareholders.

The board of directors further proposes that the general meeting also approves a remuneration to the board of directors for the period from the annual general meeting in 2020 to the annual general meeting in 2021 of NOK 200,000 for the chairman of the board, NOK 167,000 for Stig Harry Christian, NOK 150,000 for Christian Rangen and NOK 230,000 for Peter Bardenfleth-Hansen, which reflects pro-rata adjustment for the board members who have not served in the whole period.

On the basis of the above, the board of directors proposes that the general meeting resolves the following:

*"The board members shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2020, pro-rata adjusted for board members who have not served in the whole period, to the annual general meeting in 2021:*

*The chairman of the board shall receive NOK 200,000 for the period. Stig Harry Christian will receive NOK 167,000, Christian Rangen will receive NOK 150,000 and Peter Bardenfleth-Hansen will receive NOK 230,000 for the period.*

*Peter Bardenfleth-Hansen and Stig Harry Christiansen are awarded 200,000 and 100,000 options, respectively, each of which entitles the holder to acquire one share at a subscription price of NOK 11.25 per share. Half of the options vest if the board member has not resigned on 31 December 2021, while the remaining half of the options vest if the board member has not resigned on 31 December 2022. The board is authorised to determine the more detailed terms of the option agreements within the framework of the resolution of the general meeting."*

## **8 DECISION ON INCENTIVE PROGRAM FOR MANAGEMENT AND EMPLOYEES**

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to authorise the board of directors to establish an incentive program for management and employees of the Company. In the phase the Company is in, the board of directors considers that a well-considered, balanced and easily compliant compensation structure for management and employees will be an important tool for contributing to the Company's further growth and ensuring that the interests between the Company, management and other employees are well aligned.

The board of directors has initiated work with Mercer to ensure that the incentive program is prepared within what

anses som markedsstandard for sammenlignbare selskaper og for å sikre at det best mulig ivaretar de relevante hensyn for Selskapet og dets aksjonærer. Videre har det vært viktig for styret at et nytt incentivprogram skal omfatte alle ansatte i Selskapet, og ha et tydelig fokus på langsiktig verdiskapning.

Styret foreslår at det etableres to nye, langsiktige aksjebaserte incentivprogram i Selskapet – et separat for management og et program for alle ansatte.

Managementprogrammet vil være et langsiktig, resultatbasert aksjeprogram ("Performance Shares") som går over tre år. Basert på oppnåelse av langsiktige, konkrete mål vil deltagerne, avhengig av nivå i ordningen, kunne motta aksjer tilsvarende opp mot to årslønner. Dersom målene ikke oppnås, vil det bli en avkortning av antall aksjer som tildeles den enkelte. Det er av styrets oppfatning at en slik treårig, aksjebasert plan vil styrke det langsiktige interessefellesskapet mellom Selskapets management og aksjonærer.

Når det gjelder incentivprogrammet for alle ansatte, er en av hensiktene med programmet å motivere til langsiktig satsing og økt deltakelse i Selskapets virksomhet. Dette incentivprogrammet har også et treårig perspektiv, men det er ingen underliggende prestasjonskriterier knyttet til programmet ("Restricted Shares"). Ved oppstart av ordningen tildeles hver deltaker et antall aksjer basert på en viss prosentandel av den faste lønnen og aksjekursen ved oppstart. Antall aksjer beregnet ved oppstart vil være opptjent i sin helhet etter tre år og bli overført deltakeren. Det er av styrets oppfatning at en aksjebasert ordning for alle ansatte vil bidra til å beholde talenter med kursutviklingen i Zaptec-aksjen som en ekstra driver.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Selskapets styre gis fullmakt til å etablere et incentivprogram innenfor rammene av anbefalingen til Mercer."*

## **9 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER**

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utstede aksjer, oppad begrenset til 10 % av aksjekapitalen i Selskapet. Styret kan selv avgjøre formålet med bruken av fullmakten, herunder f eks i

is considered market standards for comparable companies and to ensure that it takes into consideration the relevant criteria for the Company and its shareholders. Further, it has been of importance for the board of directors that a new incentive program shall comprise all employees of the Company, and have a clear focus on long-term value creation

The board of directors proposes that two new, long-term share based incentive schemes for the Company – one for management and one for employees, are implemented.

The management program should be a long-term result based share program ("Performance Shares") over a period of three years. Based on whether long-term, specific targets are met, and depending on the level in the program, the participants will be able to receive shares with a value equal to up to two years salary. If the targets are not met, the number of shares allotted will be reduced. The board of directors is of the opinion that such a three year, share based plan will strengthen the alignment of long-term interests between the Company's management and its shareholders.

With respect to the incentive program for all employees, one of its purposes is to motivate employees for long-term employment and participation in the business. This incentive program also has a three year perspective, but with no underlying performance criteria ("Restricted Shares"). At commencement of the program, every participant will receive a number of shares based on a certain percentage of their fixed salary and the market share price. The number of shares is calculated at commencement and vests in its entirety after three years, upon which they are transferred to the participant. The board of directors is of the opinion that this share based program will contribute towards retaining talented employees, with the Zaptec share price development as an extra incentive.

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

*"The Company's board is authorised to establish an incentive program within the framework of Mercer's recommendation."*

## **9 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES**

The board of directors proposes that the general meeting authorises the board of directors to issue new shares, limited to 10% of the registered share capital in the Company. The board of directors may decide on how to use

forbindelse med oppkjøp, utstedelse av aksjer i forbindelse med opsjons- og incentivprogrammer eller andre formål som anses å være i Selskapets og aksjonærenes beste interesse.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig måte, for eksempel i forbindelse med rettede emisjoner, foreslås det også at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning og tildeling av nye aksjer ved bruk av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Selskapets styre tildeles fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:*

- a) *Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, kunne forhøyes med inntil NOK 47.068, tilsvarende 10 % av aksjekapitalen.*
- b) *Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 4 kan fravikes av styret*
- c) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til og med dato for ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke senere enn 30. juni 2022.*
- d) *Fullmakten erstatter alle eksisterende fullmakter til kapitalforhøyelse når den blir registrert i Foretaksregisteret.*
- e) *Fullmakten skal omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter.*
- f) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon."*

## **10 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER**

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

the authorisations, including e.g. in connection with acquisitions, issue of shares to in connection with option and incentive schemes or other purposes which are considered to be in the best interest of the Company and the shareholders.

In order to utilise the authorisation most efficiently, for example in connection with private placement, it is proposed that the board of directors is authorised to deviate from the shareholders' preferential right to subscribe for and be allotted new shares when using the authorisation.

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

*"The board of directors is authorised to increase the Company's share capital, on the following conditions:*

- a) *The share capital may, in one or more issues, be increased by a total amount of up to NOK 47,068 corresponding to 10% of the share capital.*
- b) *The preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Private Limited Liability Companies Act may be set aside by the board of directors.*
- c) *The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until and including the date of the annual general meeting in 2022, however no later than 30 June 2022.*
- d) *The authorisation replaces the current authorisations granted to increase the share capital when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- e) *The authorisation does not cover share capital increases against or the right to assume special obligations on behalf of the Company.*
- f) *The authorisation does not cover share capital increases in connection with mergers."*

## **10 AUTHORISATION TO THE BOARD TO ACQUIRE OWN SHARES**

The board of directors proposes that the general meeting authorises the board to acquire own shares.

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

- |   |  |
|---|--|
| <p>a) "I henhold til aksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende på inntil NOK 47.068, dvs. inntil 7.530.880 aksjer.</p> <p>b) Det høyeste beløp som kan betales pr aksje er NOK 1 og det minste NOK 100.</p> <p>c) Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig, likevel ikke ved tegning av egne aksjer.</p> <p>d) Fullmakten erstatter eksisterende fullmakter til erverv av egne aksjer når den blir registrert i Foretaksregisteret.</p> <p>e) Fullmakten gjelder frem til og med dato for ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke senere enn 30. juni 2022."</p> | <p>a) In accordance with section 9-4 of the Companies Act, the board is granted an authorisation to acquire own shares on behalf of the Company with a total nominal value of up to NOK 47,068 i.e. up to 7,530,880 shares.</p> <p>b) The maximum amount to be paid per share is NOK 1 and the minimum amount is NOK 100.</p> <p>c) The acquisition and sale of own shares may be carried out in such way as the board deems fit, however not by way of subscription of shares.</p> <p>d) The authorisation replaces the current authorisations to acquire own shares when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> <p>e) The authorisation is valid until and including the date of the annual general meeting in 2022, but not later than 30 June 2022. "</p> |
|---|--|

\*\*\*

Zaptec AS har en aksjekapital på NOK 470.685,4875 fordelt på 75.309.678 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,00625. Hver aksje har én stemme på generalforsamlingen.

#### **Påmelding:**

På grunn av Covid-19 utbruddet har det blitt iverksatt flere tiltak for å hindre spredningen av viruset. Disse tiltakene har blitt gjort for å ivareta helsen og sikkerheten til de som deltar på generalforsamlingen, og for å sikre at vi følger gjeldende nasjonale og lokale restriksjoner og retningslinjer. For å minimere risikoen for spredning av viruset, og sørge for at generalforsamlingen kan avholdes også dersom det blir innført ytterligere helseanbefalinger fra myndighetene eller lovbestemte restriksjoner vedrørende samlinger med personer, oppfordres aksjonærene til å avstå fra fysisk oppmøte. Aksjonærene oppfordres til å benytte seg av muligheten til å forhåndsstemme eller avgi fullmakt med stemmeinstruks, som nærmere beskrevet nedenfor.

For at Selskapet skal kunne iverksette nødvendige smitteforebyggende tiltak for aksjonærer som møter på generalforsamlingen, og for å kunne benytte lokalene for generalforsamlingen, må alle aksjonærer som ønsker å møte opp fysisk på generalforsamlingen melde seg på innen 16. juni 2021 kl. 14.00, ved å benytte påmeldingsskjema vedlagt hertil som Vedlegg 1 eller

\*\*\*

Zaptec AS has a share capital of NOK 470,685.4875 divided on 75,309,678 shares, each with a nominal value of NOK 0.00625. Each share carries one vote at the general meeting.

#### **Registration:**

Due to the Covid-19 outbreak, several measures have been implemented to prevent the spread of the virus. These measures are being taken to safeguard the health and security of the attendees at the general meeting and to ensure compliance with applicable national and local restrictions and guidelines. In order to minimise the risk of spread of the virus and to ensure that the general meeting can be held also in the event that further governmental health recommendations or statutory restrictions on assembly of persons are introduced, shareholders are kindly requested to avail themselves of the possibilities of advance votes or providing a proxy with voting instruction, as further described below, and as far as possible to refrain from attending in person.

Shareholders wishing to attend the general meeting physically must register, by using the attendance slip attached hereto as Appendix 1, by 16 June 2021 at 14:00 hours (CET) or electronically through the link on the Company's website <http://www.zaptec.com/>, in order for the Company to be able to implement necessary infection

elektronisk gjennom link på Selskapets hjemmeside <http://www.zaptec.com/>.

Grunnet den ekstraordinære situasjonen, vil manglende påmelding resultere i at aksjonæren kan nektes adgang til generalforsamlingen. Aksjonærer som møter fysisk må følge myndighetenes forholdsregler for å unngå spredning av koronaviruset. Personer som er i karantene kan ikke under noen omstendighet delta fysisk på generalforsamlingen. Dersom det kommer flere helseanbefalinger fra myndighetene eller lovbestemte restriksjoner vedrørende samlinger med personer mv., som ytterligere vanskeliggjør avholdelse av et fysisk møte, kan styret gjøre endringer i prosedyrene for avholdelse av generalforsamling, herunder slik at den vil kunne bli avholdt uten fysisk møte. I et slikt tilfelle gjør vi oppmerksom på at ytterligere informasjon om prosessen for generalforsamlingen kan bli gitt på kort varsel. Aksjonærer som allerede har meldt seg på for fysisk oppmøte vil bli kontaktet direkte.

Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen som Vedlegg 2. Utfylte fullmaktsskjemaer kan sendes til Selskapet v/kontofører, per e-post [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) innen 16. juni 2021 kl. 14.00.

\*\*\*

Aksjonærer som deltar på den ordinære generalforsamling har følgende rettigheter:

1. Rett til å stemme i forkant av generalforsamlingen:

- A. Forhåndsstemmer må være registrert innen fristen for påmelding den 16. juni 2021, kl 14.00 (CET).
- B. Forhåndsstemmer må sendes inn elektronisk via VPS Investortjenester eller [www.zaptec.com](http://www.zaptec.com) (bruk referansenr. og pin-kode på påmeldingsskjemaet)

2. Rett til å delta på den ordinære generalforsamlingen ved fullmakt

- (i) For registrering av fullmakten skal fullmaktsskjemaet utfylles og oversendes Selskapet på den adressen som er angitt i fullmaktsskjemaet
- (ii) Dersom personlig deltakelse er registrert innen fristen for påmelding den 16. juni 2021

prevention measures and to make use of the facilities for the general meeting.

Due to the extraordinary situation, lack of registration could result in shareholders not being allowed to attend the annual general meeting. Shareholders physically attending must adhere to the government's precautions with regards to preventing spread of the virus. Under no circumstances can anyone in quarantine attend the annual general meeting physically. In the event of further governmental health recommendations or statutory restrictions on assembly of persons, the Company may be prevented from arranging a physical meeting. The board of directors can in that circumstance make changes to the general meeting procedure. In such case, the shareholders should note that additional information on proceedings of the meeting may be given on short notice. Shareholders who have already registered for physical attendance will be directly contacted.

The proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is enclosed to this notice as Appendix 2. Completed proxy forms may be sent to the Company, by e-mail [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) prior to 16 June 2021 at 14:00 hours (CET).

\*\*\*

Shareholders who attend the annual general meeting have the following rights:

1. The right to vote in advance of the general meeting:

- A. Advance votes must be registered within the deadline for registration of attendance on 16 June 2021 at 14.00 (CET)
- B. Advance votes must be submitted electronically through VPS Investor Services or [www.zaptec.com](http://www.zaptec.com) (use the reference no. and pin code provided in the registration form)

2. The right to attend the annual general meeting by proxy

- (i) For registration of the proxy, the proxy form shall be completed and submitted to the Company with the address set out in the proxy form
- (ii) If personal attendance has been registered within the deadline for registration of attendance



kl 14.00 (CET), er det likevel mulig å være representert ved fullmakt, dersom fullmaktsinnehaveren fremsetter et gyldig og utfylt fullmaktsskjema ved registrering på den ordinære generalforsamlingen

(iii) Dersom en fullmakt er registrert innen fristen for påmelding, er det fortsatt mulig å møte personlig og tilbakekalle fullmakten ved registrering på den ordinære generalforsamlingen

(iv) En fullmakt kan inkludere stemmeinstruks for alle eller noen av sakene på dagsordenen – vennligst benytt stemmeskjemaet

Fullmakter uten stemmeinstruks blir registrert som stemmeinstruks til fordel for forslag gitt av styret med mindre annet er angitt i stemmeskjemaet.

3. Retten til å delta personlig på den ordinære generalforsamlingen. For registrering skal det aktuelle påmeldingsskjemaet fylles ut og oversendes Selskapet på den adressen som er angitt på påmeldingsskjemaet

4. Retten til å ta med én rådgiver og gi ham eller henne rett til å tale på den ordinære generalforsamlingen

5. Rett til å be om informasjon fra styrets leder, styremedlemmer og adm. direktør, i henhold til aksjeloven § 5-15

6. Retten til å fremme alternative forslag i de saker som skal vedtas på den ordinære generalforsamling.

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

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen og Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside <http://www.zaptec.com/>. Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per e-post, post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene.

\*\*\*

on 16 June 2021 at 14:00 (CET), it is still possible to be represented by proxy if the proxy holder presents a valid and completed proxy form upon registration at the annual general meeting

(iii) If a proxy has been registered within the deadline for registration of attendance, it is still possible to attend personally and cancel the proxy upon registration at the annual general meeting

(iv) A proxy may include voting instructions for all or some of the matters on the agenda – please use the voting form

Proxies to the chair of the board of directors are registered as voting instructions in favour of proposals made by the board of directors, as well as for the elections of and remuneration to members of the board of directors, unless otherwise is stated in the voting form.

3. The right to attend the annual general meeting personally. For registration, the attendance registration form shall be completed and submitted to the Company with the address set out in the attendance registration form

4. The right to be accompanied by one advisor and give him or her the right to speak at the annual general meeting

5. The right to request information from the chair of the board of directors and the CEO pursuant to section 5-15 of the Private Limited Liability Companies Act

6. The right to present alternative proposals within the matters to be resolved by the extraordinary general meeting.

If shares are registered in VPS on a manager, cf. section 4-4 of the Norwegian Companies Act, cf. section 4-10 of the Public Limited Liability Companies Act, and the real shareholder wishes to cast votes for their shares, the shares must be registered in a separate VPS account before the general meeting in the name of the real shareholder.

This notice, other documents relating to matters to be considered at the general meeting, including the documents referred to in this notice and the Company's articles of association, are available on the Company's website <http://www.zaptec.com/>. Shareholders can contact the Company by e-mail, post or telephone to receive the relevant documents.

\*\*\*

Stavanger, 10. juni 2021

Pål Selboe Valseth  
Styrets leder

**Vedlegg:**

1. Forhåndsstemme og påmeldingsskjema
2. Skjema for fullmakt til generalforsamlingen
3. Instruks til valgkomiteen
4. Vedtekter

Stavanger, 10 June 2021

Pål Selboe Valseth  
Chairperson of the board of directors

**Appendices:**

1. Advance votes and attendance slip
2. Proxy to the general meeting
3. Instruction to the remuneration committee
4. Articles of association

VEDLEGG 1

Ref.nr.:

Pinkode:

**FORHÅNDSSTEMME OG PÅMELDINGSSKJEMA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING 18. JUNI 2021 I ZAPTEC AS**

**Forhåndsstemme**

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside <http://www.zaptec.com/> (bruk overnevnte pin og referansenummer), eller VPS Investortjenester, innen 16. juni 2021 kl. 14.00. I VPS Investortjenester velg Hendelser - Generalforsamling, klikk på ISIN.

**Påmelding**

Melding om at De vil delta i den ordinære generalforsamlingen kan gis ved å benytte denne møteseddel. Det bes om at meldingen er Zaptec AS i hende senest den 16. juni 2021 kl. 14.00.

Møteseddelen kan sendes per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller elektronisk via Selskapets hjemmeside <http://www.zaptec.com/> eller via VPS Investortjenester.

Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres på den ordinære generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte fysisk (ring rundt ett av alternativene) på den ordinære generalforsamlingen i Zaptec AS den 18. juni 2021 og (sett kryss):

- Avgi stemme for mine/våre aksjer
- Avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

\_\_\_\_\_  
dato

\_\_\_\_\_  
sted

\_\_\_\_\_  
aksjonærens underskrift

**ADVANCE VOTES AND ATTENDANCE SLIP**  
**ANNUAL GENERAL MEETING 18 JUNE 2021 IN ZAPTEC AS**

**Advance votes**

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website <http://www.zaptec.com/> (use ref.nr and pin code above) or through VPS Investor Services, no later than 16 June 2021 at 14:00 hours (CET). In VPS Investor Services, chose Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN.

**Notice of attendance**

Notice of attendance at the annual general meeting may be sent via this attendance slip. Kindly submit the notice in time to be received by the Company no later than 16 June 2021 at 14:00 hours (CET).

The attendance slip may be sent by email to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) or electronically through the Company's website <http://www.zaptec.com/> or through VPS Investor Services.

If you are unable to attend after you have registered, a written and dated proxy can be submitted at the annual general meeting.

The undersigned will attend in person (circle one of the alternatives) the annual general meeting of Zaptec AS 18 June 2021 and (tick-off):

Vote for my/our shares

Vote for shares pursuant to enclosed proxy(ies)

---

Date

---

Place

---

Shareholder's signature

**FULLMAKTSSKJEMA**  
**ORDINÆR GENERALFORSAMLING 18. JUNI 2021 I ZAPTEC AS**

På grunn av Covid-19-situasjonen anbefaler Zaptec AS aksjonærene å avgi stemme på forhånd eller bruk av fullmakt. Aksjonærer som ønsker å være representert ved fullmektig, bes om å fylle ut denne fullmakten for å gi stemmeinstruks til fullmektigen og sende den pr e-post til: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no). Fullmakten må være datert og signert. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

Fullmakten bes sendt slik at den er kommet frem **senest den 16. juni 2021 kl. 14.00**

Undertegnede gir herved (sett kryss):

Styrets leder eller den han bemyndiger, eller

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

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ordinære generalforsamlingen Zaptec AS den 18. juni 2021. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing overfor eller uten navngivning av fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

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

<b>Agenda ordinær generalforsamling 18. juni 2021.</b>	<b>For</b>	<b>Mot</b>	<b>Avstå</b>	<b>Fullmektigen avgjør</b>
1. Åpning av generalforsamlingen, godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av honorar til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Valg av styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Opprettelse av valgkomité, godkjenning av instruks og vedtektsendring	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og godkjenning av opsjoner til to av styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Beslutning om incentivprogram for management og ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Fullmakt til styret for å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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

\_\_\_\_\_  
Sted

\_\_\_\_\_  
Dato

\_\_\_\_\_  
Aksjonærens underskrift

**FORM OF PROXY**  
**ANNUAL GENERAL MEETING 18 JUNE 2021 IN ZAPTEC AS**

Due to the Covid-19 situation, Zaptec AS recommends shareholders to vote in advance or by proxy. Shareholders who wishes to authorise another person to act on his or her behalf, must complete this form of proxy and return it to: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no). The power of attorney must be dated and signed. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

The power of attorney should be received **no later than 16 June 2021 at 14:00 hours (CET)**.

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

Styrets leder or the person he appoints, or

\_\_\_\_\_  
 (Name of attorney in capitalised letters)

power of attorney to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Zaptec AS to be held on 18 June 2021. If the power of attorney form is submitted without stating the name of the attorney, the attorney will be deemed to have been given to styrets leder or the person he appoints.

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

<b>Agenda for the annual general meeting 18 June 2021</b>	<b>In favour</b>	<b>Against</b>	<b>Abstain</b>	<b>At the attorney's discretion</b>
1. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Election of a person to sign the minutes together with the chairman	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2020	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of auditor remuneration	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Election of board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Establishment of nomination committee, approval of instructions and amendment of the articles of association	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Determination of remuneration payable to the members of the board of directors and approval of options to two board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Decision on incentive program for management and employees	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Board authorisation to increase the share capital by issuance of new shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Authorisation to the board to acquire own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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

\_\_\_\_\_  
 Place

\_\_\_\_\_  
 Date

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

**VEDLEGG 3 / APPENDIX 3**

**INSTRUKS TIL VALGKOMITEEN / INSTRUCTIONS FOR THE NOMINATION COMMITTEE**

## **INSTRUCTIONS FOR THE NOMINATION COMMITTEE**

### **1 COMPOSITION**

Zaptec AS (the "**Company**") has established a nomination committee, cf. section 10 of the Company's articles of association. The nomination committee shall consist of two or three members. The majority of the members shall be independent of the board of directors and the Company's executive management. No more than one member of the nomination committee should be a member of the board of directors, and such member should not offer him- or herself for re-election to the board of directors. The Company's chief executive officer or any other executive personnel should not be a member of the nomination committee.

The Company's general meeting elects the members of the nomination committee and determines their remuneration. Members are elected for a two years term, unless otherwise resolved by the general meeting. Costs incurred by the nomination committee shall be covered by the Company.

### **2 RESPONSIBILITIES**

The nomination committee shall make recommendations for:

- (i) Candidates, including the chair, to (a) the board of directors of the Company and (b) the nomination committee; and
- (ii) Remuneration to the members of (a) the board of directors and (b) the nomination committee.

### **4 NOMINATION OF CANDIDATES**

#### **4.1. Candidates to the board of directors**

The nomination committee should take the following into account when nominating candidates for the board of directors:

- (i) the board of directors should be composed in such a way as to ensure and maintain (i) the interests of the shareholders and (ii) the Company's need for competence and diversity;
- (ii) the board of directors' composition must satisfy applicable legal requirements and principles of corporate governance;
- (iii) the candidates should be likely to be approved by the Company's general meeting;
- (iv) the board of directors must function well as a collegiate body;
- (v) at least the majority of the members should be independent of the executive management and any significant business associates of the Company;
- (vi) at least two of the members should be independent of the Company's principal shareholders; and
- (vii) the members of the Company's executive management should not be members of the board of directors, and the chief executive officer shall not be a member of the board of directors.

Before nominating a candidate for election to the board of directors, the nomination committee must seek confirmation from the individual in question that he or she is willing to accept the appointment if elected (i.e. obtain a declaration of willingness from such person).



#### **4.2. Candidates to the nomination committee**

The nomination committee should take the following into account when nominating candidates for the nomination committee:

- (i) the composition of the nomination committee should take into account the interests of the shareholders in general;
- (ii) the nomination committee must satisfy applicable legal requirements and principles of corporate governance;
- (iii) the candidates should be likely to be approved by the Company's general meeting;
- (iv) the members of the Company's executive management should not be members of the nomination committee;
- (v) there should be an adequate rotation of members of the nomination committee; and
- (vi) the nomination committee must function well as a collegiate body.

Before nominating a candidate for election to the nomination committee, the nomination committee must seek confirmation from the individual in question that he or she is willing to accept the appointment if elected (i.e. obtain a declaration of willingness from such person).

#### **5 RECOMMENDATION FOR REMUNERATION**

The nomination committee's recommendation for remuneration to the members of the board of directors and the nomination committee should take into account the relevant body's significance, as well as the character and time commitment of the tasks carried out by the members.

#### **6 REASONING**

The nomination committee's recommendation for members to the board of directors and the nomination committee should include details on how the respective candidates fulfil the shareholders' and the Company's needs, and should also include information about the competence, capacity and independence of each candidate. The information about a candidate should include his or her age, education and professional experience. Any ownership interest in the Company must also be disclosed, as well as any assignments on behalf of the Company and any significant position in, or assignments for, other companies or organisations. In the event of a suggestion for re-election of board members, the recommendation should also state how long the candidate has served as a member of the board of directors, and should detail his or her participation in board meetings. Further, the recommendation should describe how the nomination committee has carried out its work.

The nomination committee shall monitor the need for changes in its own composition and in the composition of the board of directors. In order to carry out such monitoring effectively, the nomination committee shall maintain contact with the members of the board of directors and the executive management of the Company, and should consult relevant shareholders on proposals for candidates, in order to ensure that its recommendation has the required shareholder support. The nomination committee must consider the board of directors' annual evaluation report closely.

The nomination committee shall be responsible for proposing the remuneration to the members of the board of directors and the nomination committee. The nomination committee's proposals in this respect shall include an explanation of how the committee has arrived at its recommendation.

## **7 THE WORK OF THE NOMINATION COMMITTEE**

The chair of the nomination committee has the overall responsibility for the committee's work and shall ensure that the committee has access to the expertise required to carry out its duties. In relation to this, the committee may use company resources or seek advice and recommendations from external sources.

The nomination committee will hold meetings to reach its decisions. The chair of the nomination committee is responsible for calling nomination committee meetings, and is obliged to call a meeting if one of the members of the committee so requests. Nomination committee meetings can be held in person, by phone or by video.

The nomination committee constitutes a quorum when at least half of its members are present at the meeting and all members have been given the opportunity to participate. Each member has one vote and decisions require simple majority of the votes represented at the meeting in order to be passed. In the event of equality of votes, the chair of the nomination committee has the deciding vote. The nomination committee shall produce written minutes of its meetings and shall deliver its minutes to the Company for safekeeping.

The nomination committee must look actively to the shareholders and anchor its recommendation with the Company's largest shareholders. It must ensure that information of any deadlines for proposing candidates or making suggestions regarding elections of members to the board of directors and the nomination committee is made available on the Company's website.

The board of directors will provide its evaluation of its own activities and competence to the nomination committee. The chairman of the board of directors and the chief executive officer must be summoned to at least one nomination committee meeting before the committee gives its final recommendation. The nomination committee must collect information relevant to its work from the Company's administration or other individuals, including from shareholders and the board of directors.

## **8 PROCESSING OF THE RECOMMENDATION TO THE GENERAL MEETING**

The nomination committee's recommendation shall be finalised in time to be made available to the shareholders no later than together with the notice of the general meeting. The recommendation should be submitted in writing to the chairman of the board of directors.

The chair of the nomination committee presents the recommendation at the general meeting.

## **9 DUTY OF CONFIDENTIALITY**

Given its duties, the nomination committee shall, to the greatest extent possible, ensure that information on the candidates considered for nomination is kept confidential.

The nomination committee shall keep all information it receives or collects on possible candidates confidential, and shall ensure that all such information is stored in a satisfactory manner.

\* \* \*

VEDTEKTER / ARTICLES OF ASSOCIATION

**VEDTEKTER**

**FOR**

**ZAPTEC AS**

(per 18. juni 2021)

**§ 1 Foretaksnavn**

Selskapets foretaksnavn er Zaptec AS. Selskapet er et aksjeselskap.

**§ 2 Forretningskontor**

Selskapets forretningskontor er i Stavanger kommune.

**§ 3 Virksomhet**

Selskapets virksomhet er videreutvikling, tilpasning, sertifisering, kommersialisering og salg av miniaturisert høyspentelektronikk tilpasset krevende omgivelser.

**§ 4 Aksjekapital**

Selskapets aksjekapital er NOK 470 685,4875 fordelt på 75 309 678 aksjer, hver pålydende NOK 0,00625.

**§ 5 Ledelse**

Selskapets styre består av 3-7 styremedlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

Selskapets firma tegnes av styrets leder.

Styret kan meddele prokura.

Selskapet skal ha en daglig leder.

**§ 6 Generalforsamling**

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

**FOR**

**ZAPTEC AS**

(as of June 18th 2021)

**§ 1 Company name**

The name of the company is Zaptec AS. The company is a limited company.

**§ 2 Business office**

The registered office of the company shall be in the municipality of Stavanger, Norway.

**§ 3 Business**

The business of the company includes development, modification, certification, commercialization and sale of miniaturized high voltage electronics customized for demanding conditions.

**§ 4 Share capital**

The share capital of the company is NOK 470 685,4875 divided into 75 309 678 shares, each having a nominal value of NOK 0,00625.

**§ 5 Management**

The board of directors of the company shall consist of 3-7 members. The board of directors shall be elected by the annual general meeting.

The company is signed by the chairman of the board.

The board may grant powers of procuration.

The company shall have a Chief Executive Officer.

**§ 6 Annual general meeting**

Den ordinære generalforsamling skal behandle og avgjøre:

1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Andre saker som i henhold til loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Når dokumentene som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, kan styret beslutte at dokumentene ikke skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallinger til generalforsamlinger. En aksjeeier kan kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Selskapet kan ikke kreve noen form for godtgjøring for å sende dokumentene til aksjeeierne.

Aksjeeiere kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet. Slike stemmer kan også avgis ved elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsender. Styret avgjør om det foreligger en slik metode i forkant av den enkelte generalforsamling. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til forhåndsstemming og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.

## **§ 7 Aksjeeierregistrering**

Selskapets aksjer skal være registrert i verdipapirsentralen.

## **§ 8 Forkjøpsrett**

Erverv av aksjer er ikke betinget av selskapets samtykke. Aksjonærer har ikke forkjøpsrett til aksjer som skifter eier. Aksjene er fritt omsettelige.

The annual general meeting shall address and decide the following matters:

1. Adoption of annual report and accounts, including declaration of dividends.
2. Any other matters which are referred to the annual general meeting by statute law or the articles of association.

When documents relating to matters to be dealt with by the company's annual general meeting are accessible on the company's home pages, the board can decide not to distribute these separately to the share owners. This includes documents which by law shall be included or attached summons of general meetings. A shareholder may nevertheless request that documents, which relate to matters to be dealt with by the company's annual general meeting, be sent to him/her free of charge.

Share owners can in writing submit advance vote in matters to be processed at the general assembly. Such votes can also be given by electronic communication. Admittance to submit advance notes are conditioned by adequate authentication of submitter. The board can decide whether such method is applicable in advance of each general assembly. The board can assess further details regarding guidelines for advance voting. It shall be stated in the in the summons of annual general meeting whether access to advance voting is given and in case which guidelines are established.

## **§ 7 Registration of share owners**

The shares of the company shall be registered in the Norwegian securities register "verdipapirsentralen".

## **§ 8 Pre-emptive right of acquisition**

Acquisition of shares are not conditional upon consent from the company. Pre-emption right according to the Norwegian Private Limited Liability

**§ 9 Forholdet til aksjeloven**

For øvrig henvises til den enhver tid gjeldende aksjelovgivning.

**§10 Nominasjonskomite**

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av to eller tre medlemmer. Medlemmene herunder lederen, skal velges av generalforsamlingen for en periode på to år. Valgkomiteen skal nominere styremedlemmer og medlemmer til valgkomiteen og foreslå deres godtgjørelse

Companies Act shall not apply for share transfers. The shares are freely tradable.

**§ 9 Relation to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act**

For other matters, reference is made to the provisions of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, as amended from time to time.

**§ 10 Nomination committee**

The Company shall have a nomination committee consisting of two or three members. The members include the chairman, shall be elected by the general meeting for a period of two years. The nomination committee shall nominate board members and members to the nomination committee and propose their remuneration.

*The English language version of this document is an office translation of the original Norwegian text. In case of discrepancies, the Norwegian text shall prevail.*