

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
BEERENBERG AS**

Styret i Beerenberg AS (org.nr. 998 789 362, "**Selskapet**") innkaller aksjeeierne til ordinær generalforsamling **30. mai 2024 kl. 16:00**.

Møtet vil kun bli avholdt som elektronisk møte via generalforsamlingsportalen administrert av Euronext Securities Oslo ("**ES-Portalen**"). Møtet vil bli avholdt på norsk. Se informasjon om "*Deltakelse på generalforsamlingen*" under.

Aksjeeiere oppfordres til å avgi forhåndsstemme før møtet eller gi fullmakt til styreleder.

Aksjeeiere som mottar papirversjonen av denne innkallingen oppfordres til å ta et "**grønt valg**" ved å akseptere elektronisk kommunikasjon i Euronext VPS Investortjenester.

Styret foreslår følgende dagsorden:

1. *Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av deltakende aksjeeiere*
2. *Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
3. *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
4. *Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for Beerenberg AS for 2023*
5. *Endring av vedtekter*
6. *Valg av medlemmer til styret*
7. *Godtgjørelse til medlemmer av styret og revisjonskomiteen*
8. *Godtgjørelse til Selskapets revisor*
9. *Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen*
10. *Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med aksjeprogram for ledende ansatte*
11. *Styrefullmakt til å erverve egne aksjer*

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

DELTAKELSE PÅ GENERALFORSAMLINGEN

**NOTICE OF
ANNUAL GENERAL MEETING IN
BEERENBERG AS**

The board of directors of Beerenberg AS (reg. no. 998 789 362, the "**Company**") calls for the annual general meeting to be held on **30 May 2024 at 16:00 (CEST)**.

The meeting will be held as a digital meeting only through the general meeting portal administered by Euronext Securities Oslo (the "**ES Portal**"). The meeting will be held in Norwegian. See information on "*Participation at the general meeting*" below.

Shareholders are encouraged to vote in advance of the meeting or grant a proxy to the chair of the board of directors.

Shareholders who receive the paper version of this notice are encouraged to make a "**green choice**" by accepting electronic communication in Euronext VPS Investor Services.

The board of directors proposes the following agenda:

1. *Opening of the meeting by the chair of the board of directors and registration of participating shareholders*
2. *Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes*
3. *Approval of the notice and the proposed agenda*
4. *Approval of the annual accounts and board of directors' report for Beerenberg AS for 2023*
5. *Amendments to the articles of association*
6. *Election of members to the board of directors*
7. *Remuneration to the members of the board of directors and audit committee*
8. *Remuneration to the Company's auditor*
9. *Board authorization to increase the share capital*
10. *Board authorization to increase the share capital in connection with management share program*
11. *Board authorisation to acquire treasury shares*

A description of the items on the agenda and the proposed resolutions are set out in Appendix 1 to this notice.

PARTICIPATION AT THE GENERAL MEETING

Den ordinære generalforsamlingen vil avholdes som et elektronisk møte i ES-Portalen.

1) Delta på generalforsamlingen

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig, anmodes om å registrere påmelding innen **28. mai 2024 kl. 16:00**. Påmelding registreres enten (i) elektronisk ved å logge inn på VPS Investor tjenester å følge instruksjonene angitt i [Vedlegg 2](#) eller (ii) ved å fylle ut og sende inn skjema gitt i [Vedlegg 2](#), enten som skannet dokument per e-post til utsteder@euronext.com eller ved ordinær post til Verdipapirsentralen ASA, Attn: Utsteder, Postboks 1174 Sentrum, 0107 Oslo, Norge.

Aksjeeiere må registrere en e-postadresse i VPS Investortjenester eller ved påmelding for å kunne delta i møtet. E-postadresse registreres av den enkelte aksjeeier i VPS Investortjenester under menyvalget: *Investoropplysninger / endre kundeopplysninger*.

Dagen før møtet 30. mai vil aksjeeiere motta en lenke til ES-Portalen med nødvendige påloggingsdetaljer for tilgang til møtet. Aksjeeiere som opplever tekniske problemer kan henvende seg til Euronext Securities Portalen sin hjelpelinje på tlf. +45 4358 8894.

Dersom en aksjeeier vil delta med en rådgiver, skal påmelding av rådgiverens deltakelse skje som for påmelding av en fullmektig, se "[Delta på generalforsamlingen ved fullmakt](#)" nedenfor. Dette er kun nødvendig dersom aksjeeieren og rådgiver ikke deltar fra samme sted.

Spørsmål: Aksjeeiere må logge inn på Euronext Securities Portalen for å stille spørsmål / gi kommentarer skriftlig med maks 2400 tegn. Aksjeeierens skriftlige spørsmål / kommentarer vil presenteres i den ordinære generalforsamlingen av møtelederen og vil besvares muntlig i møtet hvis mulig eller skriftlig etter møtet hvis nødvendig.

Dersom elektronisk avstemning skal gjennomføres for et agendapunkt, vil dette kommuniseres tydelig på Euronext Securities Portalen. Aksjeeiere må være innlogget på portalen for å kunne stemme. Aksjeeiere som har tildelt fullmakt eller avgitt forhåndsstemme før den ordinære generalforsamlingen vil ikke kunne stemme i den ordinære generalforsamlingen.

2) Avgi stemme i forkant av generalforsamlingen

Aksjeeiere med tilgang til VPS Investortjenester og aksjeeiere som har mottatt sitt unike referansenummer og PIN-kode som nedtegnet ved innkallingens adressefelt, kan avgis elektronisk forhåndsstemme for hver enkelt sak på agendaen på VPS Investortjenester. Fristen for å avgis slik elektronisk forhåndsstemme er **28. Mai 2024 kl.16.00**. Frem til denne fristen kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake. Aksjeeier kan ved å følge

The annual general meeting will be held as a digital meeting in the ES Portal.

1. Registration of attendance

Shareholders that wish to participate in the general meeting, either by themselves or by proxy, are encouraged to register participation within **28 May 2024 at 16:00 (CEST)**. Participation may either be registered (i) electronically via VPS Investor Services by following the instructions set out in [Appendix 2](#), or (ii) by completing and returning the form set out in [Appendix 2](#), either by e-mail to utsteder@euronext.com or by ordinary mail to Verdipapirsentralen ASA, Attn: Utsteder, Postboks 1174 Sentrum, 0107 Oslo, Norway.

Shareholders must register an e-mail address in VPS Investor Services or by registration to participate in the meeting. Registration of e-mail address is done by the respective shareholder in VPS Investor Services, under the menu choice *Investor information / change customer information*.

The day before 30 May and prior to the meeting, shareholders will receive a link to the ES Portal containing necessary login details to access the meeting. Shareholders experiencing any technical problems may contact the Euronext Securities Portal hotline at tel. +45 4358 8894.

If a shareholder wishes to attend with an adviser, the adviser's attendance is registered in the same way as the attendance of a proxy, see "[Participate at the general meeting by proxy](#)" below. This will only be required if the shareholder and adviser do not participate from the same location.

Ask questions: Shareholders participating must log in to the Euronext Securities Portal in order to ask questions/provide comments in writing up to a maximum of 2,400 characters. Shareholders' written questions/comments will be presented by the chairman of the meeting and answered verbally during the meeting if possible or in writing after the meeting if necessary.

If electronic voting is to be conducted on an agenda item, this will be clearly stated on the Euronext Securities Portal. Shareholders must be logged in to the portal in order to be able to vote. Shareholders who have granted proxies or registered advance votes prior to the ordinary General Meeting will not be able to vote during the ordinary General Meeting.

2. Vote in advance of the general meeting

Shareholders with access to VPS Investor Services and Shareholders who have received their unique reference number and PIN code as set out in the address field of this notice may register advance votes for each item on the agenda through VPS Investor Services. The deadline for advance voting is **28 May 2024 at 16:00** Norwegian time. Until this deadline, votes already cast may be changed or withdrawn.

samme fremgangsmåte og innen samme frist alternativt avgi fullmakt.

3) Delta på generalforsamlingen ved fullmektig

Aksjeeiere uten elektronisk tilgang til VPS Investortjenester kan alternativt avgi fullmakt med eller uten instruks for hver enkelt sak på agendaen ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjemaet i denne innkallingen i henhold til de instruksjoner som følger av skjemaet til Verdipapirsentralen ASA Attn: Utsteder, Postboks 1174 Sentrum, 0107 Oslo, Norge eller per e-post til: utsteder@euronext.com. Slike fullmakter må være skriftlige, datert og underskrevet. Fullmakter bes sendt slik at de mottas av Verdipapirsentralen ASA innen **28. mai 2024**.

SELSKAPETS AKSJER OG RETTEN TIL Å STEMME FOR AKSJENE

Selskapet er underlagt bestemmelsene i aksjeloven ("asI"). Per datoen for denne innkallingen har Selskapet utstedt totalt 24 570 000 aksjer, hver pålydende NOK 2,50. Hver aksje representerer én stemme på generalforsamlingen. Selskapet eier ingen egne aksjer.

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. **23. mai 2024 ("Registreringsdatoen")** har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. asI § 4-4 (3) bokstav a). En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret i verdipapirsentralen Euronext VPS på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, men retten til å delta og stemme er i behold for aksjer som er solgt etter Registreringsdatoen.

Aksjer holdt på forvalterkontoer

For aksjeeiere som eier aksjer gjennom en forvalter i VPS, blir denne innkallingen sendt til forvalteren, som deretter skal videreformidle innkallingen til den reelle aksjeeieren, jf. asI § 4-4 (3) bokstav b), jf. allmennaksjeloven §§ 5-3 og 1-8, samt Forskrift om formidlere gitt i medhold av Verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger. Dersom den reelle aksjeeieren ønsker å delta på generalforsamlingen, må den reelle aksjeeieren be forvalteren gi Selskapet melding om dette senest to virkedager før generalforsamlingen, dvs. innen **28. mai 2024 kl. 16:00**. Reelle aksjeeiere må selv kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle stemmer, fullmakt eller påmelding innen denne fristen.

Alternatively, Shareholders may by following the same procedures and by the same deadline provide a proxy.

3. Participate at the general meeting by proxy

Shareholders without electronic access to VPS Investor Services may alternatively give a proxy with or without instructions for each item on the agenda by completing and submitting the proxy form in Attachment to this notice in accordance with the instructions set out therein to Verdipapirsentralen ASA Attn: Utsteder, P.O. Box 1174 Sentrum, 0107 Oslo, Norway or via e-mail to: utsteder@euronext.com. Such proxies must be in writing, dated and signed. Proxies are requested to be sent in time to be received by Verdipapirsentralen ASA within **28 May 2024**.

THE SHARES OF THE COMPANY AND THE RIGHT TO VOTE FOR SHARES

The Company is governed by the Norwegian Private Limited Liability Companies Act (the "NPLCA"). As of the date of this notice, the Company has issued a total of 24,570,000, each with a par value of NOK 2.50. Each share represents one vote at the general meeting. The Company [does not hold any] treasury shares.

Only those who are shareholders of the Company five business days prior to the general meeting, i.e., on **23 May 2024** (the "Record Date"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. section 4-4 (3) litra a) of the NPLCA. A shareholder who wishes to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholder register in the Norwegian Central Securities Depository, Euronext VPS as of the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting, however, the right to attend and vote is retained for shares sold after the Record Date.

Shares held in nominee accounts

For shareholders owning shares through a nominee in the VPS, this notice is sent to the nominee who shall pass on the notice to the beneficial owner, cf. section 4-4 (3) litra b) of the NPLCA, cf. sections 5-3 and 1-8 of the Norwegian Public Limited Companies as well as the Regulation on Intermediaries issued pursuant to section 4-5 of the Norwegian Central Securities Depository Act and associated implementing regulations. If the beneficial owner wishes to participate in the general meeting, the beneficial owner must ask the nominee to notify the Company thereof within two business days prior to the general meeting, i.e., by **28 May 2024 at 16:00 CEST**. Beneficial owners must themselves communicate with their nominee, who are responsible for conveying votes, proxies or registration of attendance by such deadline.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner.

DOKUMENTER TIL GENERALFORSAMLINGEN

Innkallingen til generalforsamlingen, vedleggene og andre og dokumenter som er relevante for sakene på dagsordenen for generalforsamlingen, samt Selskapets vedtekter, er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside, <https://beerenberg.com>. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen sendes vederlagsfritt til aksjeeierne ved forespørsel til Selskapet.

Vedlegg 1: Styrets forslag til vedtak

Vedlegg 2: Påmeldings- og fullmaktsskjema

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting.

DOCUMENTS FOR THE GENERAL MEETING

The notice of the general meeting, appendices and other documents relevant for the matters on the agenda for the general meeting, as well as the Company's articles of association, are made available on the Company's website, <https://beerenberg.com>. Documents relating to matters to be considered by the general meeting may be sent free of charge to the shareholders upon request to the Company.

Appendix 1: The board of directors' proposed resolutions

Appendix 2: Notice of attendance and proxy

* * *

10. Mai / May 2024

Styret i / the board of directors of

Beerenberg AS

Vedlegg 1: Forslag til vedtak**SAK 2: VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Styrets leder, Geir Magne Aarstad, eller en person utpekt av ham, velges som møteleder for generalforsamlingen.

En person til å medundertegne protokollen vil bli foreslått på generalforsamlingen.

SAK 3: GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner innkallingen og forslag til dagsorden.

SAK 4: GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG STYRETS ÅRSBERETNING FOR BEERENBERG AS FOR 2023

Det vises til årsrapporten for Selskapet for regnskapsåret 2023, med årsregnskapet, styrets årsberetning og revisjonsberetningen, som er tilgjengelig på Selskapets nettside <https://beerenberg.com/investor/>.

Som varslet i Selskapets q4-rapport, og basert på en vurdering av Selskapets nåværende finansielle situasjon og frie kapitalreserver per 31. desember 2023, foreslår styret at det utbetales et utbytte på NOK 1,70 per aksje, totalt ca. NOK 41,8 millioner, på grunnlag av årsregnskapet for 2023. Utbyttet vil, i den grad det er mulig, kunne klassifiseres som tilbakebetaling av innbetalt kapital for skatte-formål, avhengig av skatteegenskapene til den enkelte aksje / aksjonær.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for Beerenberg AS for regnskapsåret 2023 godkjennes, herunder styrets forslag til utbytte.

SAK 5: ENDRING AV VEDTEKTENE

Sak 5a: Tjenestetid for styremedlemmer

Styret foreslår at styrets medlemmer skal kunne velges for to år av gangen. Det foreslås derfor å endre vedtektenes § 4 ved at andre setning, hvor det fremgår at styrets medlemmer

Appendix 1: The board of directors' proposed resolutions**ITEM 2: ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

The chair of the board of directors, Geir Magne Aarstad, or a person appointed by him, is elected as chair of the general meeting.

A person to co-sign the minutes will be proposed at the general meeting.

ITEM 3: APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

The general meeting approves the notice and the proposed agenda.

ITEM 4: APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR BEERENBERG AS FOR 2023

Reference is made to the annual report for the Company for the fiscal year 2023, including the annual accounts, the board of directors' report and the auditor's report, which is available on the Company's website, <https://beerenberg.com/investor/>.

As announced in the Company's Q4 report, and based on an assessment of the Company's current financial situation and free capital reserves as of 31 December 2023, the Board of Directors proposes a dividend of NOK 1.70 per share, in total approximately NOK 41.8 million, based on the annual accounts for 2023. To the extent possible, the dividend distribution will be classified as repayment of paid-in capital for tax purposes, depending on the tax attributes of each share/shareholder.

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

The annual accounts and board of directors' report for Beerenberg AS for the fiscal year 2023 are approved, including the Board's dividends proposal.

ITEM 5: AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Item 5a: Board members' service time

The Board proposes that the members of the board be elected for a period of two years. It is therefore proposed that § 4 of the Articles be amended so that the second sentence, where it is stated that the board members are elected for one year at a

velges for ett år av gangen, strykes, slik at lovens normalordning om valg for to år av gangen blir gjeldende.

På dette grunnlag foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Vedtektenes § 4, første avsnitt, skal lyde som følger:

Selskapets styre består av 3-6 styremedlemmer."

Sak 5b: Frist for påmelding til generalforsamlingen

Styret foreslår videre at styret gis adgang til å sette en frist på to virkedager for påmelding til generalforsamlingen, jf. asl. § 4-4 (3) bokstav b). Det foreslås således at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"I vedtektenes § 7 skal det føyes til et nytt avsnitt som skal lyde som følger:

Med mindre styret bestemmer noe annet, kan retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kun utøves av aksjeeiere som har varslet selskapet om at de vil delta minst to virkedager før generalforsamlingen på en slik måte som angitt i innkallingen."

SAK 6: VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Styret består av følgende medlemmer: Geir Magne Aarstad, Edvard Sebastian Ehrnrooth, Hilde Drønen, Morten Haakon Walde og Espen Selvikvåg Berge, hvorav samtlige står på valg. Med forbehold for at forslaget til vedtektsendringen i sak 5a blir vedtatt, foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Hilde Drønen og Edvard Sebastian Ehrnrooth velges for ett år. Espen Selvikvåg Berge, Morten Haakon Walde og Geir Magne Aarstad velges for to år.

SAK 7: GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET OG REVISJONSKOMITEEN

Styremedlemmene Geir Magne Aarstad, Edvard Sebastian Ehrnrooth, Hilde Drønen og Morten Haakon Walde har tjenestegjort siden fjorårets ordinære generalforsamling. Styremedlem Espen Selvikvåg Berge har tjenestegjort siden 29. september 2023.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

time, be deleted, whereby the background law solution with election for two years at a time, will apply.

On this basis, the Board proposes that the General Meeting resolves as follows:

"§ 4, first paragraph, of the Articles shall read as follows:

The Company's board of directors consists of 3-6 board members."

Item 5b: Deadline for registration for the general meeting

The Board further proposes that the Board is authorised to set a deadline of two working days for registration for the general meeting, cf. section § 4-4 (3) litra b) of the NPLCA. It is thus proposed that the general meeting adopts the following resolution:

"In the Articles, § 7 shall be amended by adding the following new paragraph:

Unless the Board of Directors decides otherwise, the right to attend and vote at the General Meeting may only be exercised by shareholders that have notified the company that they will attend at least two workdays prior to the General Meeting in such a manner as stated in the notice."

ITEM 6: ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

The current members of the board are: Geir Magne Aarstad, Edvard Sebastian Ehrnrooth, Hilde Drønen, Morten Haakon Walde and Espen Selvikvåg Berge, of which all are up for re-election. Assuming the proposal for changes to the Articles in item 5a is approved, the Board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

Hilde Drønen and Edvard Sebastian Ehrnrooth are elected for one year. Espen Selvikvåg Berge, Morten Haakon Walde and Geir Magne Aarstad are elected for two years.

ITEM 7: REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND AUDIT COMMITTEE

Board members Geir Magne Aarstad, Edvard Sebastian Ehrnrooth, Hilde Drønen and Morten Haakon Walde have served since last year's annual general meeting. Board member Espen Selvikvåg Berge has served since 29 September 2023.

The Board proposes that the general meeting resolves as follows:

Godtgjørelse til medlemmer av styret og revisjonsutvalget for perioden fra ordinær generalforsamling i 2023 og frem til dagens generalforsamling fastsettes som følger:

Sak 7a – Styret

Styrets leder	NOK	400 000
Styremedlemmer (andre enn Berge)	NOK	175 000
Styremedlem Berge	NOK	43 750

Sak 7b – Revisjonsutvalget

Komiteens leder:	NOK	40 000
Komiteens medlemmer:	NOK	20 000

SAK 8: GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Godtgjørelsen til Selskapets revisor, PriceWaterhouseCoopers AS, på NOK 596 000 for 2023, godkjennes.

Note 10 i regnskapet for 2023, redegjør for honorarene betalt til selskapets revisor for profesjonelle tjenester, samt honorar i tilknytning til revisjon av selskapets konsoliderte regnskaper for 2023. Beerenberg har betalt totalt NOK 2 216 000 til selskapets revisor PriceWaterhouseCoopers AS for revisjon og tilknyttede tjenester for konsernet. Herav gjelder NOK 596 000 for Beerenberg AS. Av dette gjelder NOK 432 000 lovpålagt revisjon, og 164 000 øvrige tjenester.

SAK 9: STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

For å gi styret fleksibilitet til å optimalisere Selskapets finansiering, herunder til å kunne utstede oppgjørsaksjer ved oppkjøp, foreslås det at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025. Fullmakten foreslås begrenset til kapitalforhøyelser tilsvarende inntil 15 % av Selskapets aksjekapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 9 213 750, ved utstedelse av inntil 3 685 500 nye aksjer, hver pålydende NOK 2,50. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

Remuneration to members of the Board of Directors and the Audit Committee for the period from the Annual General Meeting in 2023 until today's Annual General Meeting is determined as follows:

Item 7a – The board of directors

The chair of the board of directors:	NOK	400 000
Board members (other than Berge):	NOK	175 000
Board member Berge	NOK	43 750

Item 7b – The audit committee

The chair of the committee:	NOK	40 000
The members of the committee:	NOK	20 000

ITEM 8: REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

The remuneration to the Company's auditor, PriceWaterhouseCoopers AS, of NOK 596 000 for 2023, is approved.

Note 10 in the financial statements for 2023 explains the fees paid to the company's auditor for professional services, as well as fees related to the audit of the company's consolidated financial statements for 2023. Beerenberg has paid a total of NOK 2 216 000 to the company's auditor PriceWaterhouseCoopers AS for audit and related services for the group. Of this amount, NOK 596 000 pertains to Beerenberg AS. Of this, NOK 432 000 pertains to statutory audit, and NOK 164 000 pertains to other services.

ITEM 9: BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

In order to give the board of directors' flexibility to optimize the Company's financing, including to be able to issue settlement shares in connection with acquisitions, it is proposed that the general meeting authorizes the board of directors to increase the share capital for the period until the annual general meeting in 2025. The authorization is proposed limited to share capital increases by up to 15% of the Company's share capital.

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

1. The board of directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 9,213,750, corresponding to up to 3,685,500 new shares, each with a par value of NOK 2.50. Within this aggregate

2. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med investeringer innenfor Selskapets virksomhet, finansiere fremtidig vekst av Selskapets virksomhet, og til å styrke Selskapets kapital.
3. Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret. Styret gis fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer foranlediget av bruk av styrefullmakten.
4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025.
5. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asl. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.
6. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. asl. § 10-2.
7. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter asl. § 13-5.

SAK 10: STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED AKSJEPROGRAM FOR LEDENDE ANSATTE

For å legge til rette for levering av aksjer under Selskapets incentivprogram for ledende ansatte (MIP), ber styret om generalforsamlingens fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet. Fullmakten foreslås begrenset til kapitalforhøyelser tilsvarende inntil 3 % av Selskapets aksjekapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1 842 500 ved utstedelse av inntil 737 000 nye aksjer hver pålydende NOK 2,50. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.
2. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med Selskapets incentivprogram for ledende ansatte.
3. Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret. Styret gis fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer foranlediget av bruk av styrefullmakten.

amount, the authorization may be used on more than one occasion.

2. *The authorization may be used in connection with investments within the Company's normal area of business, to finance future growth of the Company's business, and to strengthen the Company's capital.*
3. *The subscription price and other terms are determined by the board of directors. The board of directors is authorized to make such changes to the articles of association as are required in connection with the use of this authorization.*
4. *The authorization is valid until the annual general meeting in 2025, and will in all cases expire on 30 June 2025.*
5. *The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.*
6. *The authorization includes share capital increases by contribution in kind and a right to inflict special obligations on the Company, cf. section 10-2 of the NPLCA.*
7. *The authorization includes resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.*

ITEM 10: BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH MANAGEMENT SHARE PROGRAM

To facilitate the delivery of shares under the Company's management incentive program (MIP), the Board of Directors requests the general meeting's authorisation to increase the Company's share capital. The authorization is proposed limited to share capital increases by up to 3% of the Company's share capital.

The Board of Directors proposes that the general meeting adopt the following resolution:

1. *The board of directors is authorized to increase the Company's share capital by up to NOK 1 842 500 by the issuing of up to 737 000 new shares each with a par value of NOK 2.50. Within this aggregate amount, the authorization may be used on more than one occasion.*
2. *The authorization may be used in connection with the Company's management incentive program.*
3. *The subscription price per share and other terms are determined by the board of directors. The board of directors is authorized to make such changes to the*

4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2026.
5. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asl. § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.
6. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, jf. asl. § 10-2, og heller ikke beslutning om fusjon etter asl. § 13-5..

SAK 11: STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar en fullmakt til styret til å erverve egne aksjer til bruk for incentivprogram for ledende ansatte, jf. forrige sak på agendaen, utbytteaksjer og andre formål som styret finner hensiktsmessig, herunder som oppgjør ved oppkjøp. Styrets forslag innebærer at styret, på vegne av Selskapet, gis fullmakt til å erverve inntil 15 % av dagens aksjekapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

1. I henhold til aksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til, på vegne av Selskapet, å erverve Selskapets egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 9 213 750, tilsvarende 15 % av aksjekapitalen. Fullmakten kan brukes én eller flere ganger.
2. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med aksjeprogram for ledende ansatte i konsernet, utbytteaksjer og andre formål som styret finner hensiktsmessig, herunder oppgjør ved oppkjøp.
3. Vederlaget per aksje skal ikke være lavere enn NOK 2,5 og skal ikke overstige NOK 40.
4. Styret står fritt med hensyn til ervervs måte og form for avhendelse av aksjene.
5. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025 og bortfaller i ethvert tilfelle den 30. juni 2025.

articles of association as are required in connection with the use of this authorization.

4. The authorization is valid until the annual general meeting in 2026, but will in all cases expire on 30 June 2026.
5. The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.
6. The authorization does not include share capital increases by contribution in kind, cf. section 10-2 of the NPLCA, nor does it include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.

ITEM 11: BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

The board of directors proposes that the general meeting resolves to authorise the board of directors to acquire treasury shares to be used in connection with the management incentive program, cf. the previous item on the agenda, as dividend shares and for other purposes deemed appropriate, such as settlement shares in connection with acquisitions. The Board's proposal entails that the Board, on behalf of the Company, will be authorised to acquire up to 15% of the current share capital.

The board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

1. In accordance with the NPLC section 9-4, the Board is authorised to, on behalf of the Company, acquire the Company's own shares with an aggregated nominal value of up to NOK 9,213,750, equivalent to 15% of the share capital. The authorisation may be used one or several times.
2. The authorisation may only be used in connection with management share program, dividend shares and other purposes deemed appropriate by the Board, such as settlement shares in connection with acquisitions.
3. The consideration per share shall be no less than NOK 2.5 and shall not exceed NOK 40.
4. The Board determines the methods for acquiring and disposal of shares.
5. The authorisation is valid until the annual general meeting in 2025 and will in any case lapse on 30 June 2025.

Registrering per post eller e-post

Ref.nr.: "Refnr" Pinkode: "Pin"

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post* til utsteder@euronext.com, eller per post til Verdipapirsentralen ASA, Attn: Utsteder, Postboks 1174 Sentrum, 0107 Oslo, Norge. Blanketten bes innsendt senest **28. mai 2024 kl. [16:00]**. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges dette skjemaet ved innsending. **Blanketten må være datert og signert for å være gyldig.**

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

"Firma-/Etternavn, Fornavn" sine aksjer representeres på ordinær generalforsamling i Beerenberg AS den 30. mai 2024 som følger: (kryss av for riktig alternativ)

- Deltar selv (ikke kryss av på sakene under)
- Fullmakt uten stemmeinstruks til styrets leder, eller den han bemyndiger (ikke kryss av på sakene under)
- Fullmakt med stemmeinstruks til styrets leder, eller den han bemyndiger (kryss av på de enkelte saker under)
- Forhåndsstemmer (kryss av på de enkelte saker under)
- Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under – eventuell stemmeinstruks må avtales direkte med fullmektig):

Navn: _____ (fullmektigens navn i blokkbokstaver)

Er det ikke oppgitt navn eller e-postadresse, anses fullmakten gitt til styrets leder.

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

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

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets forslag. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Dagsorden for ordinær generalforsamling 30. mai 2024		For	Mot	Avstå
Sak 2a:	Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 2:	Valg av person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 3:	Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 4:	Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for Beerenberg AS for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 5a:	Vedtøktsendring: Tjenestetid for styremedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 5b:	Vedtøktsendring: Frist for påmelding til generalforsamlingen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 6	Valg av medlemmer til styret			
Sak 6a:	<i>Geir Magne Aarstad, styreleder</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 6b:	<i>Edvard Sebastian Ehmrooth, styremedlem</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 6c:	<i>Morten Haakon Walde, styremedlem</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 6d:	<i>Espen Selvikvåg Berge, styremedlem</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 6e:	<i>Hilde Drønen, styremedlem</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 7a:	Godtgjørelse til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 7b:	Godtgjørelse til revisjonsutvalgets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 8:	Godtgjørelse til Selskapets revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 9:	Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 10:	Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen – aksjeprogram for ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 11:	Styrefullmakt til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

E-postadresse

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

[Company/Surname, Name]
[c/o]
[Address]
[Zip code, City]
[Country]

Ref no:

PIN code:

Notice of annual general meeting

The annual general meeting of Beerenberg AS will be held on 30 May 2024 at [16:00] (CEST).

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

The shareholder is registered with the following number of shares at summons: _____ and vote for the number of shares owned per record date: 23 May 2024

Deadline for registration of attendance, advance votes, proxy or instructions: 28 May 2024 at 16:00 (CEST).

Digital registration in advance of the annual general meeting of Beerenberg AS

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

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

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

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

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

Digital participation at the annual general meeting of Beerenberg AS

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

Shareholders are recommended to test their device and internet connection by logging on to the ES Portal well in advance of the meeting. The ES Portal will be open for testing from 08:00 (CEST) on 30 May 2024. Shareholders experiencing any technical problems may reach out to the ES Portal's helpline by telephone to +45 4358 8894.

Registration by post or e-mail

Ref. no: "Refnr"

PIN code: "Pin"

The signed form is sent as an attachment by e-mail* to utsteder@euronext.com (scan this form), or by regular mail to Verdipapir-sentralen ASA, Attn: Utsteder, Postboks 1174 Sentrum, 0107 Oslo, Norway. It is preferable that the is received no later than **28 May 2024 at 16:00 (CEST)**. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached hereto. **The form must be dated and signed in order to be valid.**

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

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

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

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

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

The votes shall be exercised in accordance to the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the board of directors' proposals. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the annual general meeting 30 May 2024		In favour	Against	Abstain
Item 2a:	Election of a chair of the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 2b:	Election of a chair of a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 3:	Approval of the notice and the proposed agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 4:	Approval of the annual accounts and board of directors' report for Beerenberg AS and the group for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 5a:	Amendments to Articles: Board members' service time	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 5b:	Amendments to Articles: Deadline for registration for the general meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 6:	Election of members to the board of directors			
Item 6a:	<i>Geir Magne Aarstad, chair</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 6b:	<i>Edvard Sebastian Ehrnrooth, board member</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 6c:	<i>Morten Haakon Walde, board member</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 6d:	<i>Espen Selvikvåg Berge, board member</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 6e:	<i>Hilde Drønen, board member</i>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 7a:	Remuneration to the members of the board of directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 7b:	Remuneration to the members of the audit committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 8:	Remuneration to the Company's auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 9:	Board authorization to increase the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 10:	Board authorization to increase the share capital – management incentive program	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 11:	Board authorization to acquire treasury shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place _____ Date _____ Shareholder's signature _____ E-mail address _____

Regarding attendance and voting rights, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5 of the Act. When issuing a proxy, a written and dated proxy form from the owner of the shareholding must be presented. If the shareholder is a legal person, the company certificate must be attached to the authorisation.