

Til aksjonærene i Itera ASA

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Itera ASA avholdes på Teams og i selskapets lokaler i Stortingsgata 6, Oslo, **onsdag 27. mai 2026 kl. 17.00.**

Steg 1: Registrering og forhåndsstemme:

- Påmelding og forhåndsstemme skjer via blanketter i denne innkallingen sendt til bent.hammer@itera.com, eller
- Innlogget i VPS investortjenester <https://investor.vps.no/garm/auth/login>

Steg 2: Deltakelse på generalforsamlingen:

Aksjeeiere som ønsker å delta i møtet elektronisk, må i tillegg sende en e-post til bent.hammer@itera.com med korrekt navn på aksjonær. Du vil da få tilsendt en Teams-lenke for å delta i møtet på generalforsamlingsdagen. Dette gjelder kun aksjeeiere som ønsker å delta elektronisk. Øvrige kan avgi forhåndsstemme uten å delta i møtet eller møte opp fysisk.

Styret har vedtatt følgende agenda for møtet:

Dagsorden

1. Åpning av generalforsamlingen av styrets leder og registrering av aksjonærer som deltar.
2. Valg av møteleder og minst én person til å medundertegne protokollen.
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning.
5. Godkjenning av honorar til styret, underutvalg og valgkomité.
6. Fastsettelse av revisors godtgjørelse.
7. Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse.
8. Rådgivende behandling av styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
9. Godkjenning av reviderte retningslinjer for lønn og godtgjørelser til ledende ansatte
10. Vedtak av styrets forslag om å gi styret fullmakt til å øke selskapets aksjekapital.
11. Fullmakter ifm langsiktige insentivprogrammer og kapitalforhøyelse.
12. Styrefullmakt til å beslutte tilleggsutbytte på bakgrunn av årsregnskapet for 2025.
13. Valg av styre og valgkomité.

Årsrapport for 2025, valgkomiteens innstilling til sak 5 og 13, samt erklæringen under sak 7 og reviderte retningslinjer under sak 9 er tilgjengelig på selskapets nettsider, www.itera.com.

Itera ASA har en aksjekapital på NOK 24.655.987,20 fordelt på 82.186.624 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,30. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen i selskapet. Det kan likevel ikke utøves stemmerett for aksjer som eies av selskapet eller dets datterselskaper. Selskapet har pr. dagen for denne innkallingen 997.979 egne aksjer det ikke kan avgis stemmer for. Aksjeeier har rett til å delta

på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmektig etter eget valg. Bare den som er registrert som aksjeeier i VPS pr. 19. mai 2026 (registreringsdatoen) har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2.

Frist for påmelding eller avgivelse av fullmakt er 25. mai. 2026 kl. 17.00. Påmelding og forhåndsstemme kan foretas gjennom innsending av blankett til bent.hammer@itera.com eller gjennom [VPS Investortjenester](#). Forhåndsstemmer må være mottatt innen nevnte frist og kan frem til dette tidspunktet endres eller trekkes tilbake. Påmeldings- og fullmaktsskjema er vedlagt. I henhold til allmennaksjeloven § 1-8 sendes innkallingen til forvalter som videreformidler denne til aksjonærer de holder aksjer for. Aksjonærer må kommunisere med sin forvalter, som har ansvar for påmelding og stemmegivning. Forvalter må registrere dette hos selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen, jf. § 5-3. Styret har i henhold til vedtektene § 7 besluttet at dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen, gjøres tilgjengelige på selskapets nettsider i stedet for å sendes ut sammen med innkallingen. Dette gjelder også dokumenter som etter loven skal følge innkallingen. Aksjeeiere kan likevel kreve å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt ved henvendelse til selskapet. Innkalling og øvrige saksdokumenter er tilgjengelig på www.itera.com. Generalforsamlingen gjennomføres som et hybrid møte via Teams og i selskapets lokaler i Stortingsgata 6, Oslo.

Oslo, den 6. mai 2026
for styret i Itera ASA

Morten Thorkildsen
Styreleder, sign

Fullmaktsskjema for ordinær generalforsamling 27. mai 2026

Aksjeeiere som ønsker å være representert ved fullmektig på ordinær generalforsamling i Itera ASA 27. mai 2026, bes fylle ut fullmakten og sende den per e-post til bent.hammer@itera.com. Fullmakten bes sendt senest 25. mai 2026 kl. 17.00.

Undertegnede gir herved (sett kryss):

Styrets leder Morten Thorkildsen eller den han bemyndiger, eller

Fullmektig (vennligst bruk blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ordinære generalforsamlingen i Itera ASA den 27. mai 2026. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing ovenfor eller uten navngiving av fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder Morten Thorkildsen eller den han bemyndiger.

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

Nr	Dagsorden	I favør	Imot	Avstå	Fullmektig avgjør
1	Åpning av generalforsamlingen av styrets leder og registrering av aksjonærer som deltar.				
2	Valg av møteleder og minst én person til å medundertegne protokollen.				
3	Godkjenning av innkalling til møte og dagsorden.				
4	Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning.				
5	Godkjenning av honorar til styret, underutvalg og valgkomité.				
6	Fastsettelse av revisors godtgjørelse.				
7	Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse.				
8	Rådgivende behandling av styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer				
9	Godkjenning av reviderte retningslinjer for lønn og godtgjørelser til ledende ansatte				
10	Vedtak av styrets forslag om å gi styret fullmakt til å øke selskapets aksjekapital.				
11	Fullmakter ifm langsiktige insentivprogrammer og kapitalforhøyelse.				
12	Styrefullmakt til å beslutte tilleggsutbytte på bakgrunn av årsregnskapet for 2025.				
13	Valg av styre og valgkomité.				

Sted og dato

Underskrift (gjentas med blokkbokstaver)

Utfylt og signert møteseddel og/eller fullmaktsskjema bes returnert innen 25.mai 2026 kl. 17.00 til Itera ASA ved Finansdirektør Bent Hammer per e-post bent.hammer@itera.com

Sak 1: Åpning av møtet ved styreleder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere

Opptegning over møtende aksjonærer vil bli redegjort for i generalforsamlingen.

Sak 2: Valg av møteleder og minst én person til å medundertegne protokollen.

Styreleder vil bli foreslått som møteleder, og det vil bli foreslått at en møtende aksjonær medundertegner protokollen.

Sak 3: Godkjenning av innkalling og dagsorden.

I henhold til allmennaksjelovens bestemmelser er innkallingen og dagsordenen sendt ut innen de angitte frister.

Sak 4: Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen.

Årsrapporten for Itera ASA er tilgjengelig på selskapets nettside: www.itera.com

Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2025, herunder disponering av årets resultat i morselskapet.

Styret foreslår for generalforsamlingen at det treffes følgende beslutning:

Årsregnskap og årsberetning for 2025 godkjennes i sin helhet. Styret foreslår at årsresultatet for morselskapet Itera ASA på TNOK 15.213 disponeres som følger:

- TNOK 8.219 utbetalt som tilleggsutbytte i 2025.
- TNOK 16.437 som ordinært utbytte, tilsvarende NOK 0,20 per aksje. Utbytte tilfaller de aksjeeiere som er aksjeeiere den 27. mai 2026. Aksjen vil bli notert eksklusiv retten til utbytte 28. mai 2026. Utbyttet utbetales 10. juni 2026.
- TNOK (9.443) fra Annen egenkapital.

Sak 5: Godkjenning av honorar til styret, underutvalg og valgkomité.

Forslag til fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret, underutvalg og valgkomité fremgår av valgkomiteens innstilling (vedlegg 1).

På denne bakgrunn foreslår valgkomiteen for generalforsamlingen at det treffes følgende beslutning:

Følgende honorarstruktur for styret for 2025/2026 besluttet:

- | | |
|------------------------------|---------------------------|
| ▪ Styreleder | NOK 420.000 (NOK 407.000) |
| ▪ Styremedlem, aksjonærvalgt | NOK 264.000 (NOK 256.000) |
| ▪ Styremedlem, ansattvalgt | NOK 51.000 (NOK 49.000) |

Valgkomiteen foreslår at honorarene for styret og underutvalg utbetales månedlig.

Valgkomiteen er kjent med at styrets leder eller øvrige styremedlemmer kan påta seg oppgaver utover det som kan regnes som ordinært styrearbeid. Slike eventuelle tilleggsoppgaver avklares med øvrige styremedlemmer før oppstart. Honorar for eventuelt tilleggsarbeid vil komme i tillegg til ordinært styrehonorar og gjøres rede for i selskapets lederlønnsrapport.

I tillegg til deltakelse fra eksterne representanter og ansatte, har revisjonsutvalget for 2025/2026 bestått av Gyrid Skalleberg Ingerø (leder) og Helge Leiro Baastad. Kompensasjonsutvalget har bestått av Henrik Tang Hedegaard (leder) og Morten Thorkildsen (medlem). Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om godtgjørelse til medlemmer av styreutvalg:

Følgende honorarstruktur for styrets underutvalg for 2025/2026 besluttes:

- Revisjonsutvalget
 - Leder NOK 36.000 (NOK 35.000)
 - Medlem NOK 30.000 (NOK 29.000)
- Kompensasjonsutvalg
 - Leder NOK 24.000 (NOK 23.000)
 - Medlem NOK 19.000 (NOK 18.000)

I 2025/2026 har valgkomiteen bestått av Eli Giske (leder), Øivind Skallerud og Kim-Kjetil Grøslund. Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om godtgjørelse til valgkomiteen:

Følgende honorarstruktur for valgkomiteens medlemmer for 2025/2026 besluttes:

- Leder NOK 46.000 (NOK 45.000)
- Medlem NOK 30.000 (NOK 29.000)

Sak 6: Fastsettelse av honorar til revisor

Styret foreslår for generalforsamlingen at det treffes følgende beslutning vedrørende revisors godtgjørelse for ordinær revisjon:

Finansiell revisors honorar dekkes etter regning til NOK 578.000. Tilsvarende dekkes honorar til bærekraftsrevisor med NOK 470.000.

Sak 7: Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse

Det fremgår av allmennaksjeloven § 5-6 femte ledd at generalforsamlingen skal behandle styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse avgitt i samsvar med regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt i konsernets årsrapport (s. 30-35) for regnskapsåret 2025, tilgjengelig på selskapets nettsider, www.itera.com.

Det skal ikke stemmes over redegjørelsen på generalforsamlingen.

Sak 8: Rådgivende behandling av styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b har styret utarbeidet rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for regnskapsåret 2025 («Executive remuneration report»).

Lederlønnsrapporten gir en samlet oversikt over utbetalt og opptjent lønn og godtgjørelse til selskapets ledende personer i regnskapsåret 2025, herunder fast lønn, variabel godtgjørelse, eventuelle langsiktige insentivordninger, pensjonsordninger og øvrige ytelser. Rapporten er utarbeidet i samsvar med gjeldende retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, godkjent av generalforsamlingen, og oppfyller kravene i allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrifter.

Lederlønnsrapporten er inntatt i konsernets årsrapport for 2025 og er tilgjengelig på selskapets nettsider, www.itera.com.

Generalforsamlingens behandling av lederlønnsrapporten er rådgivende, og det skal ikke treffes bindende vedtak. Resultatet av avstemningen vil likevel inngå i styrets videre arbeid med selskapets lønns- og godtgjørelsespraksis for ledende personer.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til Executive Remuneration report for ledende personer i 2025.

Sak 9: Godkjenning av reviderte retningslinjer for lønn og godtgjørelser til ledende ansatte

I overensstemmelse med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet reviderte retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet gjeldende fra 2026. Styrets forslag til retningslinjer er tilgjengelig på selskapets nettsider, www.itera.com.

Generalforsamlingen skal i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd godkjenne de reviderte retningslinjene.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styrets forslag til reviderte retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer godkjennes.

Sak 10: Fullmakter ifm langsiktige insentivprogrammer og kapitalforhøyelse

Styret foreslår at selskapet viderefører sitt generelle aksjekjøpsprogram som omfatter alle ansatte i konsernet. Under programmet vil aksjene bli solgt med en treårig sperre mot salg og en tilhørende verdsettelsesrabatt i henhold til markedsprisen for et slikt instrument. Maksimal investeringsgrense er satt til NOK 30.000 per ansatt før verdsettelsesrabatten.

Styret foreslår også at et tilsvarende program med utvidede investeringsrammer, men inkludert en opptjeningsperiode, gjøres tilgjengelig for å komplettere langsiktige insentiver for utvalgte nøkkelansatte og nye strategiske rekrutteringer. Maksimalt antall aksjer som stilles til rådighet under dette programmet skal være 700.000 aksjer årlig og godkjennes av generalforsamlingen annethvert år.

Selskapet har for tiden fem utestående opsjonsprogrammer. Antall utestående aksjeopsjoner (tildelt, men ikke innløst) er 2.420.000 med utløpsdatoer mellom juni 2026 og mars 2030. Ett program med totalt 510.000 opsjoner forfaller i løpet av juni 2026. Utøvelseskursen for de ulike programmene varierer fra NOK 7,37 per aksje (mars 2026-programmet) til NOK 12,95 per aksje (juni 2022-programmet). Generalforsamlingen vedtok i 2025 utstedelse av inntil 600.000 nye aksjeopsjoner for nøkkelansatte og nye strategiske rekrutteringer. 600.000 av disse ble utstedt i mars 2026.

For perioden frem til neste ordinære generalforsamling foreslår styret et tilsvarende aksjeopsjonsprogram på inntil 800.000 opsjoner til nøkkelansatte og nye strategiske rekrutteringer for å videreføre selskapets sterke organiske vekststrategi som alternativ til oppkjøp. Dette er omtrent et tilsvarende antall som kan utøves i perioden gjennom tidlig eller endelig innløsning.

Med utgangspunkt i selskapets strategi og utvikling ønsker styret også å være i posisjon til å foreta oppkjøp av selskaper som passer industrielt med selskapets videre utvikling. Styret ønsker derfor å fornye fullmakten slik at rammene for aksjer som kan utstedes settes til inntil 5 % av aksjekapitalen på tidspunktet for generalforsamlingens beslutning om tildeling av styrefullmakten. Per i dag vil dette tilsvare en aksjekapitalutvidelse stor NOK 1.232.799. Fullmakten vil innebære at aksjeeiernes fortrinnsrett kan fravikes, noe styret anser som nødvendig for å kunne gjennomføre kapitalforhøyelser på en rask og kostnadseffektiv måte. Dette gjelder ved oppkjøp av andre selskaper og virksomheter mot vederlag i aksjer, samt dekning av selskapets aksjekjøps- og aksjeopsjonsprogrammer.

Fullmakten erstatter fullmakten som ble gitt på generalforsamlingen 26. mai 2025 og vil bli benyttet til følgende formål:

Gjennomføring av kapitalutvidelser, herunder rettede emisjoner i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, aksjekjøps- og aksjeopsjonsprogrammer og/eller kjøp av formuesgjenstander etc.

På denne bakgrunn foreslår styret for generalforsamlingen at det treffes følgende beslutning:

1. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å videreføre aksjekjøpsprogrammet for ansatte med tre års salgsbegrensning og tilhørende verdsettelsesrabatt. Programmet kjøres årlig. Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.*
2. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å selge inntil 700.000 aksjer per år med tre års bindings- og salgsbegrensningsperiode med tilhørende verdsettelsesrabatt til utvalgte nøkkelansatte og nye strategiske rekrutteringer. Detaljerte vilkår fastsettes av styret. Autorisasjonen er gyldig for to år av gangen.*
3. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utstede et flerårig aksjeopsjonsprogram med tegning av inntil 800.000 aksjer til utvalgte nøkkelansatte og nye strategiske rekrutteringer. Innløsningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.*
4. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Itera ASA med maksimum NOK 1.232.799 ved utstedelse av maksimum 4.109.330 aksjer, hver aksje pålydende NOK 0,30. Tegningskurs og andre vilkår fastsettes av styret.*
5. *Fullmakten gir rett til å fravike eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til tegning av aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5.*
6. *Fullmakten skal brukes i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, aksjekjøps- og aksjeopsjonsprogrammer og/eller kjøp av formuesgjenstander etc. Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter videre beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5*
7. *Styret kan foreta de vedtektsendringene som kapitalforhøyelsen(e) gjør påkrevd, jf. allmennaksjeloven § 10-19 (2).*
8. *Fullmakten til å forhøye aksjekapitalen gjelder fra ordinær generalforsamling 27. mai 2026 til 30.juni 2027.*
9. *Denne fullmakten erstatter fullmakten gitt på generalforsamlingen 26. mai 2025 med hensyn til forhøyelse av selskapets aksjekapital.*

Sak 11: Vedtakelse av styrets forslag om godkjenning av selskapets kjøp av egne aksjer.

Selskapet har et løpende behov for å tilpasse sin kapitalstruktur til selskapets virksomhet. I tider med god lønnsomhet vil det kunne være hensiktsmessig å benytte fri kapital til å erverve egne aksjer blant annet for å kunne bruke egne aksjer til hel eller delvis finansiering av erverv av selskaper og/eller virksomheter. Erverv av egne aksjer vil også være aktuelt i forbindelse med gjennomføring av selskapets aksjeopsjonsprogram og aksjekjøpsprogram, som et alternativ til utstedelse av nye aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer med inntil 5 % av aksjekapitalen på tidspunktet for generalforsamlingens beslutning om tildeling av styrefullmakten. Fullmakten vil erstatte fullmakten gitt i generalforsamlingen den 26. mai 2025.

Styret tildeles fullmakt til å erverve egne aksjer. Fullmakten skal gjelde til 30. juni 2027 og erstatter fullmakten gitt i generalforsamlingen 26. mai 2025. Høyeste pålydende verdi av de aksjer som Selskapet i alt kan erverve er NOK 1.232.799 som tilsvarer 4.109.330 aksjer pålydende NOK 0,30. Ervervet er innenfor rammene satt i allmennaksjeloven § 9-2. Vederlaget for hver aksje skal minimum være NOK 0,30 som tilsvarer pålydende og maksimum NOK 30.

Egne aksjer kan erverves til benyttelse til hel eller delvis betaling ved erverv av virksomhet og for å ha en beholdning av aksjer i beredskap for dette formål, samt til gjennomføring av selskapets aksjekjøps- og aksjeopsjonsprogram for konsernets ansatte.

Selskapets erverv av egne aksjer skal foretas på børs eller på annen måte til børskurs og slik at alminnelige prinsipper for likebehandling av aksjonærer etterleves. Avhendelse av selskapets egne aksjer skal skje i overensstemmelse med formålet for erverv av egne aksjer eller på børs eller på annen måte til børskurs og slik at alminnelige prinsipper for likebehandling av aksjeeierne etterleves med unntak av aksje- og opsjonsprogrammer som angitt i sak 9.

Sak 12: Styrefullmakt til å beslutte tilleggsutbytte på bakgrunn av årsregnskapet for 2025.

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å godkjenne utbetaling av tilleggsutbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2025, jf. allmennaksjeloven § 8-2 (2). Styret foreslår at fullmakten skal kunne benyttes flere ganger. Fullmakten erstatter fullmakten gitt på ordinær generalforsamling 26. mai 2025.

Styret foreslår på denne bakgrunn følgende vedtak for generalforsamlingen:

Styret gis fullmakt til å beslutte tilleggsutbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2025, jf. allmennaksjeloven § 8-2 (2). Fullmakten kan benyttes flere ganger. Fullmakten gjelder til 30. juni 2027 og erstatter fullmakten gitt i ordinær generalforsamling 26. mai 2025.

Sak 13: Valg av styre og valgkomité

Basert på den ovennevnte styreevalueringprosessen vurderer valgkomiteen at styrets arbeid i Itera ASA fungerer godt. Valgkomiteen anser det som nødvendig med en gradvis fornyelse samt tilførsel av ny kompetanse og erfaring for å styrke selskapets strategiske utvikling. Dagens styre er valgt for perioden 2025-2027. Ett styremedlem trekker seg grunnet kapasitetsutfordringer. Derfor innstilles ny representant for perioden 2026-2027.

På bakgrunn av dette foreslår valgkomiteen at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Aksjonærvalgte styremedlemmer for perioden frem til generalforsamlingen i 2027 i Itera ASA blir som følger:

- Morten Thorkildsen, styreleder (eksisterende)
- Gyrid Skalleberg Ingerø, styremedlem (eksisterende)
- Åshild Hanne Larsen, styremedlem (eksisterende)
- Henrik Tang Hedegaard, styremedlem (eksisterende)
- Per Haakon Lomsdalen (ny)

I henhold til vedtektenes §6 skal valgkomiteen velges av generalforsamlingen for to år av gangen. Nåværende valgkomité ble valgt på generalforsamlingen den 26. mai 2025 for perioden 2025-2027

Valgkomiteen består av følgende:

- Eli Giske
- Kim Kjetil Grøslund
- Øivind Skallerud

Samtlige medlemmer av valgkomiteen er uavhengig av selskapets ledelse og styre.

I henhold til selskapets vedtekter velger valgkomiteen selv sin leder. Eli Giske har fungert som leder for perioden 2023-2026.

Den komplette innstillingen fra valgkomiteen er tilgjengelig på selskapets nettsider, www.itera.com.