

## Til aksjeeierne i Norcod AS

*Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.*

### INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORCOD AS

Det innkalles med dette til ekstraordinær generalforsamling i Norcod AS (**Selskapet**) 27. mai 2026 kl. 10.00. Generalforsamlingen avholdes fysisk i Selskapets lokaler i Thomas Angells gate 22, 7011 Trondheim.

Aksjonærer har mulighet til å observere generalforsamlingen separat via Teams og oppfordres til å benytte seg av muligheten til å forhåndsstemme og avgi fullmakt ved bruk av skjemaet inntatt som Vedlegg 3. Muligheten til å observere generalforsamlingen gis ved bruk av følgende link:

#### Microsoft teams

Direkte link: [Norcod Extraordinary General Meeting | Bli med på møte | Microsoft Teams](#)

Nettadresse:

<https://events.teams.microsoft.com/event/007e4b0f-21d3-4e97-8e18-86ac98287b52@79a58c32-6f4c-4071-a8b3-a1f3c4e97bfc>

Bare den som er aksjeeier i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. 19. mai 2026 (**Registreringsdatoen**), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. aksjeloven § 4-4 (3) bokstav a, jf. allmennaksjeloven § 5-2 (1).

En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret i verdipapirsentralen Euronext Securities Oslo (VPS) eller ha meldt og godtgjort erverv per 19. mai 2026.

Eiere av forvalterregistrerte aksjer som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må gi

## To the shareholders in Norcod AS

*This document has been prepared in both Norwegian and English. In case of any discrepancy between the two versions, the Norwegian version shall prevail.*

### NOTICE TO THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN NORCOD AS

An extraordinary general meeting in Norcod AS (the **Company**) is hereby convened to be held on 27 May 2026 at 10:00 CEST as a physical meeting at the offices of the Company in Thomas Angells gate 22, 7011 Trondheim.

The shareholders will have the opportunity to observe the general meeting through Teams and are encouraged to make use of the possibility to vote in advance and appoint a proxy through the form attached hereto as Appendix 3. The possibility to observe the general meeting is given by use of the following link:

#### Microsoft teams

Direct link: [Norcod Extraordinary General Meeting | Bli med på møte | Microsoft Teams](#)

Web address:

<https://events.teams.microsoft.com/event/007e4b0f-21d3-4e97-8e18-86ac98287b52@79a58c32-6f4c-4071-a8b3-a1f3c4e97bfc>

Only shareholders of the Company five working days prior to the general meeting, i.e. 19 May 2026 (the **Record Date**), is entitled to meet and vote at the general meeting, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 4-4 subsection 3 letter a, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-2 subsection 1.

Shareholders who intend to participate and vote at the general meeting must be reported in the shareholder register of the Company in the Central Securities Depository Euronext VPS (VPS) or proven their shareholding on 19 May 2026.

Holders of shares managed by nominees, who wish to participate and vote at the extraordinary general

Selskapet melding om dette senest to virkedager før generalforsamlingen, altså innen 25. mai 2026. Meldingen sendes via aksjeeierens forvalter eller underforvalter, som plikter å sende meldingen videre til Selskapet uten opphold.

meeting, must notify the Company of this no later than 25 May 2026, two business days before the extraordinary general meeting. This notification must be sent through the shareholder's nominee or sub-nominee, who is obligated to promptly forward the notification to the Company.

Følgende saker foreligger til behandling:

The following matters are on the agenda:

- 1. Åpning av generalforsamlingen og opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer**
- 2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**
- 3. Godkjenning av innkalling og agendaen**
- 4. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon**
- 5. Fullmakt til å gjennomføre reparasjonsemisjon**

- 1. Opening of the general meeting and registration of attending shareholders**
- 2. Election of chair of the meeting and person to co-sign the minutes**
- 3. Approval of the notice and the agenda**
- 4. Capital increase by way of private placement**
- 5. Authorisation to carry out subsequent offering**

Forslag til vedtak fra styret er inntatt som Vedlegg 1 til innkallingen.

Proposed resolutions from the Board are stated in Appendix 1 to this notice.

All informasjon som vedrører generalforsamlingen, blir også lagt ut på Selskapets hjemmeside: <https://norcod.com/archive/>

All information related to the general meeting will also be made available on the Company's website: <https://norcod.com/archive/>

**Vedlegg:**

1. Redegjørelse for punkter på agendaen og forslag til vedtak
2. Påmeldingsskjema
3. Fullmaktsskjema

**Appendices:**

1. Information regarding items on the agenda and proposed resolutions
2. Attendance slip
3. Proxy form

13 May 2026

På vegne av styret i / On behalf of the Board of Directors of  
**Norcod AS**

---

Renate Larsen  
Chair of the Board



Til aksjonærene i Norcod AS:

## **REDEGJØRELSE FOR PUNKTER PÅ AGENDAEN OG FORSLAG TIL VEDTAK**

Styret innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i Norcod AS (**Selskapet**) 27. mai 2026 kl. 10.00.

Styret har besluttet å innkalle til ekstraordinær generalforsamling for behandling av følgende saker:

### **1. Åpning av generalforsamlingen og opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer**

Styreleder vil åpne generalforsamlingen. Fortegnelse over møtende aksjonærer vil bli utarbeidet.

### **2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**

Styret foreslår at styreleder blir valgt som møteleder. En person som møter på generalforsamlingen vil bli foreslått til å signere protokollen sammen med møteleder.

### **3. Godkjenning av innkalling og agendaen**

Styrets forslag til beslutning: "*Innkalling og agenda ble godkjent.*"

### **4. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon**

Selskapet gjennomførte 12. mai 2026 en bestillingsperiode i en rettet emisjon med brutto proveny på NOK 85.085.772 til tegningskurs på NOK 10 per aksje, jf. børsmeldinger av samme dato (den **Rettede Emisjonen**).

Den Rettede Emisjonen ble gjennomført som en rettet plassering mot utvalgte norske og internasjonale investorer med DNB Carnegie, en del av DNB Bank ASA, som tilrettelegger.

Office translation:

To the shareholders of Norcod AS:

## **INFORMATION REGARDING ITEMS ON THE AGENDA AND PROPOSED RESOLUTIONS**

The Board of Directors hereby calls for an Extraordinary General Meeting in Norcod AS (the **Company**) to be held on 27 May 2026 at 10:00 CEST.

The Board has set the following agenda for the Extraordinary General Meeting:

### **1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders**

The Chair of the Board will open the general meeting. A list of attending shareholders will be prepared.

### **2. Election of chair of the meeting and person to co-sign the minutes**

The Board proposes that the Chair of the Board is elected to chair the general meeting. One person attending the general meeting will be proposed to co-sign the minutes together with the chairperson.

### **3. Approval of the notice and the agenda**

The Board's proposal for resolution: "*The notice of and agenda for the meeting was approved.*"

### **4. Capital increase by way of private placement**

On 12 May 2026, the Company completed an application period in a private placement with gross proceeds of NOK 85,085,772 at a subscription price of NOK 10 per share, cf. announcements of the same date (the **Private Placement**).

The Private Placement was directed towards selected Norwegian and international investors with DNB Carnegie, a part of DNB Bank ASA, as manager.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar at det utstedes aksjer til investorer som har inngitt bestillinger i den Rettede Emisjonen i henhold til allokering besluttet av styret, med et samlet brutto tegningsbeløp som angitt over. Styret foreslår videre at fortrinnsretten for aksjonærene fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4, med bakgrunn i at det er viktig for Selskapet å kunne plassere emisjonen raskt for å sikre egenkapital for å realisere Selskapets forretningsstrategi.

Kopi av Selskapets seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på Selskapets kontor. For så vidt gjelder hendelser etter siste balansedag og forhold som må tillegges vekt ved en beslutning om å tegne aksjer i Selskapet, vises til Selskapets løpende rapportering gjennom Oslo Børs' informasjonssystem.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- i. Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 4.254.288,50 ved utstedelse av 8.508.577 nye aksjer hver pålydende NOK 0,50.*
- ii. Tegningskursen skal være NOK 10 per aksje.*
- iii. Aksjene tegnes av DNB Carnegie, en del av DNB Bank ASA, på vegne av, og i henhold til fullmakt fra, investorer som har blitt tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen. Aksjonærenes fortrinnsrett fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.*
- iv. Tegning av aksjene skal skje på et særskilt tegningsformular på datoen for generalforsamlingen.*
- v. Oppgjør for aksjene skal skje kontant til Selskapets særskilte konto for aksjeinnskudd innen 2 dager etter dato for generalforsamlingen. Kontoen kan ikke disponeres av Selskapet før kapitalforhøyelsen er registrert.*

The Board proposes that the general meeting resolves that shares are issued to investors that have submitted applications in the Private Placement in accordance with the allocation resolved by the Board, with gross proceeds as set out above. Further, the Board proposes that the shareholders' pre-emptive rights are waived, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the Private Limited Liability Companies Act (the **Companies Act**), based on that it is important for the Company to secure equity in order to realize the Company's business strategy.

Copies of the latest annual accounts, annual reports and auditor's report are available at the Company's offices. With respect to events that have occurred after the last balance sheet date and circumstances that must be considered upon a decision to subscribe for shares in the Company, it is referred to the Company's continuing disclosures through Oslo Børs' information system.

The Board proposes that the general meeting passes the following resolutions:

- i. The Company's share capital is increased by NOK 4,254,288.50 through issuance of 8,508,577 new shares, each with a nominal value of NOK 0.50.*
- ii. The subscription price shall be NOK 10 per share.*
- iii. The shares may be subscribed for by DNB Carnegie, a part of DNB Bank ASA, on behalf of, and pursuant to proxies from, investors having been allocated shares in the Private Placement. Existing shareholders' pre-emptive rights are waived, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the Companies Act.*
- iv. Subscription for the shares shall be made on a separate subscription form on the date of the general meeting.*
- v. Settlement for the shares shall be by cash payment to the Company's special account for share payments within 2 days following the date of this general meeting. The account may not be disposed by the Company before the capital increase has been registered.*

- |  |   |
|--|---|
| <p>vi. De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p>                                     | <p>vi. The new shares entitle the holder to dividend and other shareholder rights as from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p>   |
| <p>vii. Kostnadene ved kapitalforhøyelsen anslås til ca. NOK 1.000.000. Kostnadene skal dekkes av Selskapet</p>  | <p>vii. The total expenses of the capital increase are estimated to approximately NOK 1,000,000. The expenses shall be covered by the Company.</p>  |
| <p>viii. § 4 av Selskapets vedtekter skal endres til å lyde som følger:</p> <p style="margin-left: 40px;">"Selskapets aksjekapital er NOK 39.437.802 fordelt på 78.875.604 aksjer, hver pålydende NOK 0,50."</p> | <p>viii. Section 4 of the Articles of Association shall be amended to read as follows:</p> <p style="margin-left: 40px;">"The company's share capital is NOK 39,437,802 divided into 78,875,604 shares, each with a nominal value of NOK 0.50."</p> |

#### 5. Fullmakt til å gjennomføre reparasjonsemisjon

Styret foreslår at generalforsamlingen, under forutsetning av gjennomføring av den Rettede Emisjonen (beskrevet i punkt 4 over), gir styret fullmakt til å gjennomføre en reparasjonsemisjon på inntil MNOK 10 ved utstedelse av inntil 1.000.000 aksjer til tegningskurs tilsvarende tegningskurs i den Rettede Emisjonen (**Reparasjonsemisjonen**) for å gi de av Selskapets aksjonærer per 12. mai 2026 (som registrert i VPS to handelsdager deretter) som (i) ikke ble inkludert i pre-sounding-fasen av den Rettede Emisjonen, (ii) ikke ble tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen, og (iii) ikke er bosatt i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud ville være ulovlig eller (i jurisdiksjoner utenfor Norge) ville kreve prospekt, innlevering, registrering eller tilsvarende tiltak, mulighet til å tegne aksjer på samme vilkår som i den Rettede Emisjonen.

Styret vil fastsette nærmere kriterier for tildeling i Reparasjonsemisjonen i tråd med allment aksepterte prinsipper, herunder om overtegning og tegning uten ikke-omsettelige tegningsretter skal være tillatt. Gitt formålet med Reparasjonsemisjonen, vil fullmakten omfatte en fullmakt til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer.

#### 5. Authorisation to carry out subsequent offering

The Board further proposes that the general meeting, subject to completion of the Private Placement (described under item 4 above), grants a power of attorney to the Board to complete a subsequent repair offering of up to MNOK 10 by the issuance of up to 1,000,000 shares at a subscription price equal to the subscription price of the Private Placement (the **Subsequent Offering**) in order to allow those of the Company's shareholders as of 12 May 2026 (as registered in the VPS two trading days thereafter), who (i) were not included in the pre-sounding phase of the Private Placement, (ii) were not allocated Offer Shares in the Private Placement, and (iii) are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful or, would (in jurisdictions other than Norway) require any prospectus, filing, registration or similar action, to subscribe for shares on the same terms as the Private Placement.

The Board will determine further criteria for allocation of non-tradeable subscription rights in the Subsequent Offering in line with generally accepted principles, including whether oversubscription and subscription without non-transferable subscription rights shall be permitted. Given the purpose of the Subsequent Offering, the power of attorney will include an authorization to waive the shareholders' preferential rights to subscribe for new shares.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- i. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 500.000 ved utstedelse av inntil 1.000.000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,50.
- ii. Tegningskursen skal være NOK 10 per aksje og samlet maksimalt tegningsbeløp utgjør NOK 10.000.000.
- iii. Fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer i en reparasjonsemisjon i forbindelse med den Rettete Emisjonen vedtatt av generalforsamlingen under protokollens punkt 4.
- iv. De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4, jf. § 10-5 kan fravikes ved utøvelse av fullmakten.
- v. Styret vil fastsette og de øvrige vilkårene for tegning.
- vi. Fullmakten gir kun anledning til å gjennomføre kapitalforhøyelser ved kontant innbetaling. Fullmakten dekker ikke vedtak om fusjon i henhold til aksjeloven § 13-5.
- vii. Fullmakten skal gjelde frem til 31. desember 2026.
- viii. Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter for å reflektere nytt antall aksjer og aksjekapital som følge av utøvelse av fullmakten.
- ix. Dette vedtaket er betinget av vedtaket foreslått i punkt 4 over, og fullmakten kan tidligst registreres i Foretaksregisteret samtidig med kapitalforhøyelsen som beskrevet i protokollens punkt 4.

\*\*\*\*

On such basis, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

- i. The Board is authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 500,000 by issuing up to 1,000,000 new shares, each with a nominal value of NOK 0.50.
- ii. The subscription price shall be NOK 10 per share giving a total maximum subscription amount of NOK 10,000,000.
- iii. The power of attorney shall be utilized to issue shares in a subsequent offering in connection with the Private Placement resolved by the general meeting under item 4.
- iv. Existing shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-4, cf. Section 10-5 of the Companies Act may be waived.
- v. The Board will set out the further subscription terms.
- vi. The power of attorney only allows capital increases against payment in cash. The power of attorney does not apply to mergers, cf. Section 13-5 of the Companies Act.
- vii. The power of attorney expires on 31 December 2026.
- viii. The Board is authorized to amend the Company's Articles of Association to reflect the new number of shares and share capital upon use of the power of attorney.
- ix. This resolution is conditional upon the resolution proposed in item 4 above, and the power of attorney can at the earliest be registered with the Register of Business Enterprises together with the share capital increase as described in item 4.

\*\*\*\*



## PÅMELDINGSSKJEMA

### PÅMELDING – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORCOD AS, 27. MAI 2026

Melding om at du vil delta på den ekstraordinære generalforsamlingen kan gis ved å benytte denne møteseddel. Det bes om at meldingen er Norcod AS i hende senest den **26. mai 2026 kl. 09.00**.

Møteseddelen kan sendes per e-post til [Cr@norcod.no](mailto:Cr@norcod.no).

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

Undertegnede vil delta på den ekstraordinære generalforsamlingen i Norcod AS den 27. mai 2026 og (sett kryss):

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

Navn på aksjonær (blokkbokstaver): \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Dato

\_\_\_\_\_  
Sted

\_\_\_\_\_  
Aksjonærens underskrift



**ATTENDANCE SLIP**

**REGISTRATION – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN NORCOD AS, 27 MAY 2026**

Notice of attendance at the extraordinary general meeting may be sent via this attendance slip. Kindly submit the notice in time to be received by Norcod AS no later than **26 May 2026, at 09:00 CEST**.

The attendance slip may be sent by email to [Cr@norcod.no](mailto:Cr@norcod.no).

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

The undersigned will attend the extraordinary general meeting of Norcod AS, 27 May 2026, and (tick-off):

- Vote for shares pursuant to enclosed proxy(ies)**
- Vote for my/our shares

Name of shareholder (capital letters): \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Date

\_\_\_\_\_  
Place

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

## FULLMAKTSSKJEMA

### EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORCOD AS, 27. MAI 2026

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: [cr@norcod.no](mailto:cr@norcod.no). Fullmakten må være datert og signert. Fullmakten bes sendt slik at den er kommet frem senest den **26. mai 2026 kl. 09.00**.

Undertegnede gir herved (sett kryss):

Renate Larsen

\_\_\_\_\_  
(navn på fullmektig med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ekstraordinære generalforsamlingen i Norcod AS den 27. mai 2026. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing overfor eller uten navngivning av fullmektigen, anses fullmakten gitt til Renate Larsen. Stemmeavgivningen skal skje i henhold til instruksene 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 stemmeavgivningen i den grad det er fremmet forslag i tillegg til, som erstatning for, eller som endring i forslagene i innkallingen.

Agenda for ekstraordinær generalforsamling i Norcod AS – 27. mai 2026	For	Mot	Avstå	Fullmektigen avgjør
2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkallingen og agendaen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Fullmakt til å gjennomføre reparasjonsemisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>



## PROXY FORM

### EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN NORCOD AS, 27 MAY 2026

Shareholders who wish to authorise another person to act on his or her behalf, must complete this form of proxy and return it to: [cr@norcod.no](mailto:cr@norcod.no). The power of attorney must be dated and signed. The power of attorney should be received no later than **26 May 2026, at 09:00 CEST**.

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

Renate Larsen

\_\_\_\_\_  
(name of attorney in capital letters)

power of attorney to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Norcod AS to be held on 27 May 2026. 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 Renate Larsen. 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.

Agenda for the extraordinary general meeting in Norcod AS – 27 May 2026	For	Against	Abstain	At the attorney's discretion
2. Election of chair of the meeting and person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Capital increase by way of private placement	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Authorisation to carry out subsequent offering	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>