

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

NEKKAR ASA ("Selskapet")

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Nekkar ASA

STED: Motorhallen, Solheimsgaten 13, møterom A, 5058 Bergen

DATO: 19. september 2019

KL: 11:00

Oversettelsen til engelsk er kun til informasjon. Den norske teksten gjelder.

Styret har fastsatt følgende forslag til

Dagsorden

- 1 *Åpning av møtet ved styrets leder, og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
- 4 *Styrets forslag om utdeling av utbytte og tilbakebetaling av overkurs*

Det foreslås at Selskapet foretar en utdeling til aksjeeierne med totalt NOK 420 013 784,00, hvorav NOK 420 013 784,00 er tilbakebetaling av overkurs. Utdelingen fordeles på 105 003 446 aksjer (korrigert for egne aksjer), hvilket gir en utbetaling per aksje stort NOK 4. Utdelingen tilfaller Selskapets aksjeeiere per generalforsamlingsdagen, dvs. 19. september 2019.

Det er styrets vurdering at Selskapet etter utbytteutdelingen fortsatt vil ha en forsvarlig egenkapital og likviditet.

**NOTICE OF EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

NEKKAR ASA (the "Company")

Notice is hereby given of an extraordinary general meeting in Nekkar ASA

VENUE: Motorhallen, Solheimsgaten 13, møterom A, 5058 Bergen

DATE: 19. september 2019

HRS: 11:00 am

The translation into English has been provided for information purposes only.

The Board of Directors has proposed the following

Agenda

- 1 *Opening of the general meeting by the Chairman of the Board of Directors, and registration of attending shareholders*
- 2 *Election of a chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes*
- 3 *Approval of the notice and the proposed agenda*
- 4 *The Board of Directors' proposal for distribution of dividend and repayment of issued equity*

It is proposed that the Company shall adopt a distribution to the shareholders in total NOK 420,013,784.00, of which NOK 420,013,784.00 is repayment of issued equity. The distribution is divided on 105,003,446 shares (corrected for own shares), which gives a payment per share of NOK 4.00. The distribution is distributed to the Company's shareholders per the general meeting day, i.e. 19 September 2019.

It is the Board of Directors' opinion that the Company after the dividend distribution still have an adequate equity and liquidity.

5 *Endringer i Selskapets styre*

Det foreslås at generalforsamlingen velger et nytt styre. Valgkomiteens innstilling til nytt styre vil foreligge senest én uke før generalforsamlingen.

6 *Endringer i Valgkomiteen*

Det foreslås at generalforsamlingen velger en ny valgkomité. Valgkomiteens innstilling til ny valgkomité vil foreligge senest én uke før generalforsamlingen

7 *Endring av Selskapets vedtekter*

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar følgende endringer av vedtektene:

(A) Vedtektene § 5 endres til å lyde som følger:

Selskapets styre består av 3 - 5 styremedlemmer. Selskapet tegnes av to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

(B) Vedtektene § 10 endres til å lyde som følger:

Styret kan beslutte at aksjeeierne skal kunne delta på generalforsamlingen ved bruk av elektroniske hjelpemidler, herunder at de kan utøve sine rettigheter som aksjeeiere elektronisk.

(C) Vedtektene § 11 endres til å lyde som følger:

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av 2-3 medlemmer som velges av generalforsamlingen med en funksjonstid på to år. Valgkomiteen skal være uavhengig av styret og den daglige ledelsen. Valgkomiteenes oppgave skal være å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av

5 *Changes to the Board of Directors'*

It is proposed that the General Meeting elects a new Board of Directors. The Nomination Committee's recommendation for a new Board of Directors will be available no later than one week before the General Meeting.

6 *Changes in the Nomination Committee*

It is proposed that the General Meeting elects a new Nomination Committee. The Nomination Committee's recommendation for a new Nomination Committee will be available no later than one week before the general meeting.

7 *Changes to the Company's articles of association*

The Board of Directors proposes that the following changes to articles of association is adopted:

(A) The articles of association § 5 is amended as follows:

The company's Board of directors shall consist of 3 -5 members. Two board members are authorized to sign jointly on behalf of the company. The Board can grant the power of procuration.

(B) The articles of association § 10 is amended as follows:

The board of directors may decide that shareholders may participate in the general meeting by electronic means, including a right for shareholders to exercise his or her shareholder rights by electronic means.

(C) The articles of association § 11 is amended as follows:

The company shall have a Nomination Committee consisting of 2-3 members to be elected by the Annual General Meeting for a two-year period. The Nomination Committee shall be independent of the Board of Directors and daily management. The Nomination Committee's duties are to

aksjonærvalgte medlemmer til styret og om honorarer. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteén.

propose to the Annual General Meeting shareholder-elected candidates for election to the Board of Directors, and to propose remuneration. The Annual General Meeting may adopt procedures for the Nomination Committee.

(D) Det vedtas en ny § 12 med følgende ordlyd:

(D) An additional § 12 with the following wording is adopted:

Det samlede styret skal fungere som selskapets revisjonsutvalg dersom styret til enhver tid oppfyller kravene etter allmennaksjeloven § 6-42.

The full board of directors shall serve as the audit committee of the company to the extent the board of directors at all times satisfies the requirements in the Norwegian Public Limited Liability Act section 6-42.

Nekkar ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har i dag en aksjekapital på NOK 11 551 108,58 fordelt på 105 010 078 aksjer à NOK 0,11, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har per i dag 6.632 egne aksjer det ikke kan avgis stemmer for.

Nekkar ASA is a Norwegian public limited liability company (*Norw.: allmennaksjeselskap*) subject to the Public Limited Liability Companies Act. As per the date of this notice, the Company has a share capital of NOK 11,551,108.58 divided into 105,010,078 shares each with a par value of NOK 0,11, each share representing one vote. The shares do also in other respects carry equal rights. The Company own 6,632 treasury shares for which voting rights cannot be exercised.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen. Spørsmålet må meddeles skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamlingen sammen med forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen. Generalforsamlingen kan som hovedregel ikke behandle andre saker enn de som er nevnt i innkallingen.

A shareholder has the right to put forth a motion to amend the agenda. The motion must be submitted in writing to the Board of Directors within seven days prior to the deadline for the notice of the general meeting, together with the proposed decision or a reason why the matter should be put on the agenda. The general meeting cannot in general deal with other matters than those included in the notice.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger for saker som er på dagsorden og kreve at medlemmer av styret og daglig leder i generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (ii) Selskapets økonomiske stilling, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

A shareholder has the right to propose resolutions for items included on the agenda and to require that members of the Board of Directors and the CEO in the extraordinary general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) items which are presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial situation, unless the requested information cannot be disclosed

Av praktiske grunner anmoder vi om at de aksjeeiere som ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen selv eller ved fullmektig melder dette til Selskapet innen 18. september 2019 kl. 12.00 til:

Nekkar ASA
Solheimsgaten 16, inngang B
5058 Bergen

Vedlagte blankett kan benyttes. Påmelding kan også skje per e-post til gm@nekkar.com

Innkallingen vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://nekkar.com/>

Velkommen til ekstraordinær generalforsamling.

Bergen, 29. august 2019

For styret i Nekkar ASA

Trym Skeie
Styrets leder

without causing disproportionate harm to the Company.

For practical reasons, shareholders who wish to attend the extraordinary general meeting in person or give proxy are requested to give notice to the Company within 18 September 2019 at 12:00 am (CET) to:

Nekkar ASA
Solheimsgaten 16, inngang B
5058 Bergen

The form attached to this notice can be used. Registration can be sent by e-mail to gm@nekkar.com

The notice will be available on the Company's web page <https://nekkar.com/>

Welcome to the extraordinary general meeting.

Bergen, 29 August 2019

*On behalf of the Board of Directors in
Nekkar ASA*

Trym Skeie
Chair of the Board

MELDING OM DELTAKELSE

Undertegnede aksjeeier i Nekkar ASA vil møte på Selskapets ekstraordinære generalforsamling 19. september 2019.

Jeg vil avgi stemmer for følgende aksjer:

Egne aksjer: _____

Fullmakt: _____

Total: _____

Sted og dato: _____

Underskrift: _____

Navn med blokkbokstaver: _____

NOTIFICATION ABOUT PARTICIPATION

The undersigned shareholder in Nekkar ASA will attend the Extraordinary General Meeting on 19 September 2019.

I will be voting for the following shares:

Own shares: _____

Authorisation: _____

Total: _____

Place and date: _____

Signature: _____

Name in block letters: _____

FULLMAKT

Undertegnede, eier av: _____ aksjer i Nekkar ASA bemyndiger herved:

(navn må fylles ut) _____

til å møte og stemme for meg på den ekstraordinære generalforsamlingen 19. september 2019.

Dersom intet navn er inntatt over skal denne fullmakten anses som en fullmakt til styrets leder, Trym Skeie.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksene som er gitt nedenfor. Ved tvil om forståelsen av instruksene vil fullmektigen legge en rimelig forståelse til grunn ved stemmegivningen. Ved uklare instruksjoner kan fullmektigen avstå fra å stemme. **Merk at dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme for” forslagene i innkallingen.** I den grad det blir fremmet forslag i tillegg til, eller til erstatning for forslagene i innkallingen, gis fullmektigen adgang til selv å avgjøre stemmegivningen. Vennligst kryss av for ønsket stemmegivning i følgende saker:

Punkt	Ekstraordinær generalforsamling 19. september 2019	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
2	Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen				
3	Godkjennelse av innkalling og forslag til dagsorden				
4	Styrets forslag om tilbakebetaling av overkurs				
5	Valg av styre i henhold til valgkomiteens innstilling				
6	Valg av valgkomite i henhold til valgkomiteens innstilling				
7 A	Endring av Selskapets vedtekter				
7 B	Endring av Selskapets vedtekter				
7 C	Endring av Selskapets vedtekter				
7 D	Endring av Selskapets vedtekter				

Sted og dato: _____

Underskrift: _____

Navn med blokkbokstaver: _____

AUTHORISATION

Undersigned, owner of: _____ shares in Nekkar ASA hereby authorises:

(name must be filled in) _____
to be present and vote in my place at the Extraordinary General Meeting on 19 September 2019.

If no name is included, then this authorisation shall be deemed an authorisation to the Chair of the Board of Directors, Trym Skeie.

The votes shall be cast in accordance with the instructions stated below. If there are any doubts concerning the interpretation of the instructions, the proxy will assume a reasonable interpretation when casting the vote. In the event of any unclear instructions, the proxy may abstain from voting. **Note that if a box has not been ticked off below, then this will be interpreted as an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice.** If a proposal is submitted in addition to, or as a replacement for, the proposals in the notice, then the proxy will be entitled to decide how to vote for these proposals. Please indicate your desired vote for the following items:

Item	Extraordinary General Meeting 19 September 2019	In favour	Against	Abstain	At Proxy's discretion
2	Election of a chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes				
3	Approval of the notice and the proposed agenda				
4	The Board of Directors' proposal for distribution of repayment of issued equity				
5	Changes to the board of directors in accordance with the proposal by the Nomination Committee				
6	Changes to the Nomination Committee in accordance with the proposal by the Nomination Committee				
7 A	Changes to the articles of association				
7 B	Changes to the articles of association				
7 C	Changes to the articles of association				
7 D	Changes to the articles of association				

Place and date: _____

Signature: _____

Name in block letters: _____