

Til aksjeeierne i Infront ASA

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Styret i Infront ASA ("**Selskapet**") innkaller herved til ordinær generalforsamling.

Tid: 17. juni 2020 kl. 13:00  
Sted: Advokatfirmaet Selmers lokaler i Tjuvholmen allé 1, Oslo, Norge

Grunnet restriksjoner knyttet til utbruddet av COVID-19 er det nødvendig å begrense antallet aksjonærer som stiller ved personlig oppmøte i størst mulig grad. Styret oppfordrer derfor alle aksjonærer til å utøve sine aksjonærrettigheter uten fysisk oppmøte ved å forhåndsstemme eller ved å gi fullmakt til styreleder eller den vedkommende bemyndiger.

Aksjonærer kan overvære generalforsamlingen via webcast. Link for tilgang vil publiseres på Selskapets hjemmeside. Aksjonærer vil ikke kunne utøve sine aksjonærrettigheter, herunder stemme eller stille spørsmål, via webcast.

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Gunnar Jacobsen, eller noen utpekt av han. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1. **Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder Gunnar Jacobsen**
2. **Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger**
3. **Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
4. **Godkjenning av innkalling og dagsorden**
5. **Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2019, samt behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring for 2019**
6. **Godkjennelse av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

To the shareholders of Infront ASA

**NOTICE OF ORDINARY  
GENERAL MEETING**

The board of directors of Infront ASA (the "**Company**") hereby convenes an ordinary general meeting.

Time: 17 June 2020 at 13:00 hours (CEST)  
Place: Advokatfirmaet Selmer's premises in Tjuvholmen allé 1, Oslo, Norway

Due to restrictions caused by COVID-19 it is necessary to restrict the total number of shareholders attending in person at the general meeting as much as possible. Therefore, the board encourages all shareholders to exercise their shareholder rights without attending in person through advance voting or by providing a proxy to the chairman of the board or the person he authorizes.

Shareholders may be present at the general meeting through webcast. Registration link for access will be published at the Company's website. Shareholders will not be able to exercise their shareholder rights, including casting votes or to ask questions, through the webcast.

The general meeting will be opened by the chairman of the board, Gunnar Jacobsen, or someone appointed by him. The opener of the meeting will make a record of attendance of shareholders present and proxies.

The board of directors of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

1. **Opening of the meeting by the chairperson of the board of directors Gunnar Jacobsen**
2. **Presentation of the record of shareholders and representatives present**
3. **Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**
4. **Approval of notice and agenda**
5. **Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2019, and presentation of the board's corporate governance review for 2019**
6. **Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management**

7. Fastsettelse av godtgjørelse til styret og valgkomiteen
8. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor
9. Valg av revisor
10. Valg av styremedlemmer
11. Valg av medlemmer til valgkomiteen
12. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - strategisk
13. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – strategisk
14. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - incentivordninger
15. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – incentivordninger

\* \* \*

Det er 43 425 390 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer. Det kan ikke utøves stemmerett for slike aksjer.

**Deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må registreres innen 12. juni 2020 kl. 16:00.**

Påmelding kan registreres ved å fylle ut og sende inn vedlagte påmeldings- eller fullmaktskjema til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, e-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), elektronisk via selskapets hjemmeside [www.infrontfinance.com](http://www.infrontfinance.com) eller via VPS Investortjenester for aksjeeiere som har tilgang til dette. Se vedlagte skjemaer for nærmere instruks.

Aksjeeiere som ikke har anledning til å møte selv på generalforsamlingen kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan sendes inn elektronisk via VPS investortjenester eller ved å fylle ut og sende inn fullmaktskjema vedlagt som vedlegg 1 i henhold til instruksene angitt i skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert og underskrevet og fremlagt senest på generalforsamlingen. Fullmakter må være mottatt av DNB innen 12. juni 2020 kl. 16:00, med mindre aksjeeier har registrert påmelding innen denne fristen. Se vedlagte fullmaktskjema for ytterligere informasjon om fullmakter.

Aksjeeiere kan avgi stemme for hver enkelt sak på dagsorden på forhånd. Slike forhåndsstemmer kun foretas elektronisk via

7. Determination of remuneration to the board of directors and the nomination committee
8. Determination of remuneration to the auditor
9. Election of auditor
10. Election of board members
11. Election of members to the nomination committee
12. Board authorisation to increase share capital - strategic
13. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – strategic
14. Board authorisation to increase share capital – incentive schemes
15. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – incentive schemes

\* \* \*

There are 43,425,390 shares in the Company, and each share represents one vote. As of the date of this notice, the Company does not hold any of its own shares in treasury. No votes may be exercised for such shares.

**Attendance at the general meeting, either in person or by proxy, must be registered within 12 June 2020 at 16:00 CEST.**

Attendance can be registered by completing and submitting the attached registration or proxy form to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway, e-mail: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), online through the Company's web-site [www.infrontfinance.com](http://www.infrontfinance.com) or through the Norwegian Securities Depository's (VPS) Investor Services for shareholders having access to this. Please refer to the attached forms for further instructions.

Shareholders who are unable to attend the general meeting may authorize the chairperson (or whomever he designates) or another person to vote for its shares. Proxies may be submitted electronically through VPS investor services or by completing and submitting the registration or proxy form attached as Appendix 1 in accordance with the instructions set out in the form. The proxy must be in writing, dated and signed presented no later than at the general meeting. Proxy forms should be received by DNB no later than 12 June 2020 at 16:00, unless the shareholder has registered attendance within this deadline. See the enclosed proxy form for further information on proxies.

Shareholders may cast votes for each matter on the agenda in advance. Such advance votes may only be executed

selskapets hjemmeside [www.infrontfinance.com](http://www.infrontfinance.com) eller via VPS Investortjenester for aksjeeiere som har tilgang til dette. Se vedlagte skjemaer for nærmere instruks. **Frist for å avgi forhåndsstemmes er 12. juni 2020 kl. 16:00.** Fram til denne fristen kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake. Stemmer som er avgitt før generalforsamlingen er avholdt vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjeeieren deltar personlig på generalforsamlingen eller ved fullmakt.

Selskapets vedtekter fastsetter at ved erverv av aksjer kan retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kun utøves hvis ervervet er innført i aksjeeierboken fem virkedager før generalforsamlingen. **Erverv må være registrert i VPS 10. juni 2020.**

Etter Selskapets syn har verken den reelle aksjeeieren eller forvalteren rett til å stemme for aksjer som er registrert på forvalterkonto i Verdipapirsentralen (VPS), jf. allmennaksjeloven § 4-10. Aksjeeiere som holder sine aksjer på en forvalterkonto i VPS og som ønsker å avgi stemmer for slike aksjer må etter selskapets vurdering overføre aksjene til en VPS-konto i eget navn før generalforsamlingen for å være sikret å kunne avgi stemmer for slike aksjer. Hvis aksjeeieren godtgjør at det er tatt nødvendige skritt for slik overføring, og aksjeeieren har reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan aksjeeieren etter Selskapets oppfatning stemme for aksjene, selv om aksjene ennå ikke er registrert på en separat VPS-konto.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Aksjeeiere kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen, da fristen for å kreve dette er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning. Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som er på dagsordenen.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder til stede på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Informasjon om generalforsamlingen og dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen eller inntas i innkallingen er

electronically through the Company's web-site [www.infrontfinance.com](http://www.infrontfinance.com) or through the Norwegian Securities Depository's (VPS) Investor Services for shareholders having access to this. Please refer to the attached forms for further instructions. **The deadline for casting advance votes is 12 June 2020 at 16:00 CEST.** Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn if the shareholder attends the general meeting in person or by proxy.

The Company's articles of association states that upon acquisition of shares, the right to participate and vote at the general meeting may only be exercised if the acquisition is recorded in the shareholder registry the fifth business day prior to the general meeting. **Acquisitions must be registered in the VPS on 10 June 2020.**

The Company is of the opinion that neither the beneficiary shareholder nor the nominee is entitled to vote for shares registered on a nominee account in the Norwegian Securities Depository (VPS), cf. the Norwegian Public Limited Act section 4-10. Shareholders, who hold their shares on a nominee account in the VPS, and who wish to vote for such shares must, based on the Company's assessment, transfer the shares to a securities account in the VPS held in their own name prior to the general meeting in order to be assured that it may vote for such shares at the general meeting. If the shareholder proves that the necessary steps for such transfer have been taken, and the shareholder has a real shareholder interest in the Company, the shareholder may in the Company's opinion vote for such shares even if the shares have not yet been registered on a separate VPS-account.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by majority vote.

Shareholders cannot require that new matters are put on the agenda as the deadline for this has lapsed cf. the Act section 5-11 second sentence. Shareholders have the right to propose resolutions under the matters to be addressed by the general meeting.

A shareholder may require board members and the chief executive officer present at the general meeting to provide available information at the general meeting on factors that may affect the consideration of matters submitted to shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial condition and other matters to be addressed at the general meeting, unless the information required cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors, and may grant the right of speech to one advisor.

Information about the general meeting and documents to be considered by the general meeting or incorporated in the

gjort tilgjengelig på Selskapets nettside, herunder vedlegg til innkallingen og Selskapets vedtekter. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen kan sendes vederlagsfritt til aksjeeiere på forespørsel til Selskapets kontor.

Adresse til Selskapets nettside er: [www.infrontfinance.com](http://www.infrontfinance.com)

Oslo, 27. mai 2020

Med vennlig hilsen,  
for styret i Infront ASA

Gunnar Jacobsen  
styrets leder  
(sign.)

notice is posted on the Company's website, including the appendices to this notice and the Company's articles of association. Documents relating to matters to be considered by the general meeting may be sent free of charge to shareholders upon request.

The address to the Company's website is:  
[www.infrontfinance.com](http://www.infrontfinance.com)

Oslo, 27 May 2020

Yours sincerely,  
for the board of directors of Infront ASA

Gunnar Jacobsen  
chairman of the board  
(sign.)

## Styrets forslag

### **Til sak 3 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Styret foreslår at Gunnar Jacobsen velges til å lede generalforsamlingen, og at en av de fremmøtte aksjonærene velges til å medundertegne protokollen.

### **Til sak 4 Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner innkalling og dagsorden.

### **Til sak 5 Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2019, samt behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring for 2019**

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2019, Selskapets redegjørelse for foretaksstyring for 2019, samt revisors beretning, er tilgjengelig i årsrapporten, som kan finnes på Selskapets hjemmesider.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2019 godkjennes, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring. Revisors beretning tas til etterretning."*

### **Til sak 6 Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

Styret viser til erklæringen som inntatt som vedlegg 2 til denne innkallingen.

Retningslinjer for tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i Selskapet eller i andre selskaper innenfor konsernet vil være bindende for styret ved generalforsamlingens godkjenning. Slike retningslinjer er beskrevet i punkt 3.2 i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Øvrige retningslinjer i denne erklæringen er veiledende for styret. Dersom styret i en avtale fraviker de veiledende retningslinjene, skal begrunnelsen for dette angis i styreprotokollen.

Det skal avholdes en rådgivende avstemming for retningslinjer som er veiledende for styret. Bindende retningslinjer skal godkjennes av generalforsamlingen.

## The proposals of the board of directors

### **To item 3 Election of chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes**

The board of directors proposes that Gunnar Jacobsen is elected as chairperson of the meeting, and that one of the present shareholders is elected to co-sign the minutes

### **To item 4 Godkjenning av innkalling og dagsorden**

The board of directors proposes that the notice and the agenda are approved.

### **To item 5 Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2019, and presentation of the board's corporate governance review for 2019**

The board of directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2019, the Company's corporate governance review for 2019 and the auditor's report, are included in the annual report available at the Company's website.

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

*"The board of director's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2019, including the board of directors' report on corporate governance, are approved. The auditor's report is taken into consideration."*

### **To item 6 Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management**

The board of directors refers to the declaration attached to this notice as appendix 2.

Guidelines for allocation of shares, subscription rights, options and any other form of remuneration stemming from shares or the development of the official share price in the Company or in other group companies are binding on the board of directors when approved by the general meeting. Such guidelines are described in section 3.2 of the board of director's declaration on salaries and other remuneration for senior management. Other guidelines are precatory for the board of directors. If the board of directors in an agreement deviates from these guidelines, the reasons for this shall be stated in the minutes of the board of directors' meeting.

An advisory vote shall be held for the guidelines that are precatory for the board of directors. Binding guidelines shall be approved by the general meeting.

Styret foreslår at det avholdes en rådgivende avstemning for veiledende retningslinjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak med hensyn til punkt 3.2 i erklæringen:

*"Generalforsamlingen godkjenner punkt 3.2 i erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."*

**Til sak 7                    Fastsettelse av godtgjørelse til styret og valgkomiteen**

Valgkomiteen vil utarbeide en innstilling med forslag til godtgjørelse til styret og valgkomiteen. Innstillingen vil gjøres tilgjengelig på [www.infrontfinance.com](http://www.infrontfinance.com).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om godtgjørelse til styret i henhold til valgkomiteens innstilling.

**Til sak 8                    Fastsettelse av godtgjørelse til revisor**

Påløpte honorarer til revisor for 2019 utgjør totalt EUR 348 000, hvorav EUR 328 000 er relatert til ordinær lovpålagt revisjon, EUR 20 000 er relatert til øvrige tjenester. Generalforsamlingen skal treffe vedtak om honorar relatert til lovpålagt revisjon.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Godtgjørelse til revisor for 2019 på EUR 328 000 for lovpålagt revisjon, samt EUR 20 000 for andre tjenester, godkjennes."*

**Til sak 9                    Valg av revisor**

Selskapet gjennomførte i 2019 oppkjøp av det tyske selskapet vwd Group GmbH, med datterselskaper i Tyskland, Nederland, Belgia, Italia, Sveits og Luxembourg. Som ledd i konsolideringen av de nye selskapene, foreslår styret at Selskapet velger ny revisor slik at alle selskapene i konsernet bruker samme revisor. Styret foreslår at PwC velges som Selskapets nye revisor.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"BDO AS fratrer som revisor. PriceWaterHouseCoopers AS velges som ny revisor."*

The board of directors proposes that an advisory vote is held for precatory guidelines.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution with respect to section 3.2 of the declaration:

*"The general meeting approves section 3.2 of the board of director's declaration on salaries and other remuneration for senior management."*

**To item 7                    Determination of remuneration to the board of directors and the nomination committee**

The nomination committee will prepare a recommendation with proposals for remuneration for the board of directors and the nomination committee. The recommendation will be made available on [www.infrontfinance.com](http://www.infrontfinance.com).

The board of directors proposes that the general meeting makes a resolution on remuneration for the board of directors in accordance with the nomination committee's recommendation.

**To item 8                    Determination of remuneration to the auditor**

Accrued fees to the auditor for 2019 amount to EUR 348,000 for the Company, whereof EUR 328,000 is related to the statutory audit, EUR 20,000 is related to other services. The general meeting shall make a resolution regarding the remuneration related to the statutory audit.

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

*"Remuneration to the auditor for 2019 of EUR 328,000 for statutory audit, as well as EUR 20,000 is approved."*

**To item 9                    Election of auditor**

In 2019, the Company acquired the German company vwd Group GmbH, with subsidiaries in Germany, the Netherlands, Belgium, Italy, Switzerland and Luxembourg. As part of the consolidation of the new companies, the board of directors proposes that the Company elects a new auditor, in order for all the companies in the group to use the same auditor. The board of directors proposes that PwC is elected as new auditor for the Company.

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

*"BDO AS resigns as auditor. PriceWaterHouseCoopers AS is elected as new auditor"*

**Til sak 10 Valg av styremedlemmer**

Valgkomiteen vil utarbeide en innstilling til valg av styremedlemmer som vil gjøres tilgjengelig på [www.infrontfinance.com](http://www.infrontfinance.com).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om nytt styre i henhold til valgkomiteens innstilling.

**Til sak 11 Valg av medlemmer til valgkomiteen**

Valgkomiteen vil utarbeide en innstilling til valg av medlemmer til valgkomiteen som vil gjøres tilgjengelig på [www.infrontfinance.com](http://www.infrontfinance.com).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer vedtak om nytt styre i henhold til valgkomiteens innstilling.

**Til sak 12 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - strategisk**

Styrets eksisterende fullmakt fra generalforsamlingen til gjennomføring av aksjekapitalforhøyelse i Selskapet utløper på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen 2020.

Formålet med fullmakten er å gi styret nødvendig fleksibilitet og mulighet for å handle raskt. Fullmakten er begrenset til å kunne benyttes i forbindelse med investeringer innenfor Selskapets virksomhet og ved å tilby aksjetegning til potensielle strategiske investorer.

Som følge av implementering av EU-regler i Norge, har terskelen for å utløse plikt til å utarbeide opptaksprospekt ved emisjoner i børsnoterte selskaper i Norge økt fra 10 % til 20 % av aksjekapitalen. For å gi styret handlefrihet til å benytte denne økte fleksibiliteten, foreslås det at styrets fullmakt tilsvarer 20 % av Selskapets aksjekapital.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2019, vises det til dette, samt til Selskapets øvrige børsmeldinger offentliggjort gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

**To item 10 Election of board members**

The nomination committee will prepare a recommendation for the election of board members that will be made available on [www.infrontfinance.com](http://www.infrontfinance.com).

The board of directors proposes that the general meeting makes a resolution on the election of a new board of directors in accordance with the nomination committee's proposal.

**To item 11 Election of members to the nomination committee**

The nomination committee will prepare a recommendation for the election of members to the nomination committee that will be made available on [www.infrontfinance.com](http://www.infrontfinance.com).

The board of directors proposes that the general meeting makes a resolution on the election of a new board of directors in accordance with the nomination committee's proposal.

**To item 12 Board authorisation to increase the share capital – strategic**

The board's current authorisation from the general meeting to implement share capital increase in the Company expire at the time of the annual general meeting 2020.

The purpose of the authorisation is to give the board of directors the necessary flexibility and possibility to act promptly. The authorisation is limited to be used in connection with investments within the Company's objectives and to offer subscription of new shares to potential strategic investors and business partners.

As a result of the implementation of EU rules in Norway, the threshold for triggering the obligation to prepare a listing prospectus in connection with share issues in companies listed in Norway has increased from 10% to 20%. In order to provide the board the possibility to utilise this increased flexibility, it is proposed that the size of the board of directors' authorisation shall correspond to 20% of the Company's share capital.

As the ordinary general meeting shall deal with the annual accounts for 2019, reference is made to the financial statements, as well as to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on Oslo Stock Exchange's news service [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) and the Company's website for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.

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

*"Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:*

- 1 Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forøyes med inntil NOK 868 507,80.*
- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2021, dog senest til 30. juni 2021.*
- 3 Fullmakten kan benyttes i forbindelse med investeringer innenfor Selskapets virksomhet og ved å tilby aksjetegning til potensielle strategiske investorer eller samarbeidspart.*
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
- 5 Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlig plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.*
- 6 Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven.*
- 7 Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.*

**Til sak 13 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – strategisk**

Selskapets styre har i dag en fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer som utløper ved den ordinære generalforsamlingen. Styret anser det hensiktsmessig at en slik fullmakt også gis for det kommende år på de vilkår som fremkommer nedenfor.

Fullmakten vil gi styret mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, vil kunne være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende tilnærmet 10 % av Selskapets aksjekapital.

*"The Company's board of directors is authorised to increase the share capital pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, on the following conditions:*

- 1 The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 868,507.50.*
- 2 The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2021, but no later than 30 June 2021.*
- 3 The authorisation may be used for investments within the Company's objectives and to offer subscription of new shares to potential strategic investors or business partners.*
- 4 The shareholders pre-emption for subscription of shares, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4, may be set aside.*
- 5 The authorisation includes increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur the Company special obligations pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.*
- 6 The authorisation does not include decision on merger pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- 7 The board decides the other terms and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorisation.*

**To item 13 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – strategic**

The Company's board of directors currently has an authorisation to acquire shares in the Company, which expires at the annual general meeting. The board deems it appropriate that the general meeting grants such authorisation to the board for the coming year at the terms set out below.

The authorisation would give the board of directors the opportunity to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Buy-back of the Company's shares, with subsequent cancellation, may be an important aid for optimising the Company's capital structure.

The board of directors' proposal entails that the general meeting gives the board of directors an authorisation to acquire shares in the Company, with a total nominal value corresponding to 10% of the Company's share capital.



Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2019, vises det til dette, samt til Selskapets øvrige børsmeldinger offentliggjort gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- 1 *"Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi NOK 434 253,90. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer.*
- 2 *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 100 og NOK 1. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- 3 *Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2021, dog senest 30. juni 2021.*
- 4 *Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter."*

#### **Til sak 14 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse - incentivordninger**

Selskapet har etablert et incentivprogram for ledende ansatte hvor den ansatte på enkelte vilkår vil ha rett til å få motta aksjer i Selskapet. For å kunne sikre levering av aksjer under incentivprogram foreslår styret en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer.

Fullmakten er begrenset til å kunne benyttes i forbindelse med incentivordninger. Styrets forslag innebærer en fullmakt til å utstede et antall nye aksjer som medfører en forhøyelse av dagens aksjekapital på opptil 4%.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2019, vises det til dette, samt til Selskapets øvrige børsmeldinger offentliggjort gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

As the ordinary general meeting shall deal with the annual accounts for 2019, reference is made to the financial statements, as well as to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on Oslo Stock Exchange's news service [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) and the Company's website for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.

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

- 1 *"The board of directors of the Company is authorised to purchase the Company's own shares, in one or more rounds, with a total nominal value of up to NOK 434,253.90. The authorisation also includes pledge of own shares.*
- 2 *The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 100 and minimum NOK 1 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.*
- 3 *The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2021, though at the latest until 30 June 2021.*
- 4 *Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital, or as consideration shares with regards to acquisition of businesses."*

#### **To item 14 Board authorisation to increase the share capital – incentive schemes**

The Company has established an incentive scheme for senior management where the management on certain terms will have a right to receive shares in the Company. To ensure such delivery of shares under incentive schemes, the board proposes an authorisation to increase the share capital by issuance of new shares.

The authorisation is limited to be used in connection with incentive schemes. The board's proposal implies an authorisation to issue a number of new shares equal to an increase of the current share capital of up to 4%.

As the ordinary general meeting shall deal with the annual accounts for 2019, reference is made to the financial statements, as well as to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on Oslo Stock Exchange's news service [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) and the Company's website for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*"Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:*

- 1 Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 173 701,50.*
- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2021, dog senest til 30. juni 2021.*
- 3 Fullmakten kan benyttes i forbindelse med Selskapets incentivordninger.*
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
- 5 Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlig plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.*
- 6 Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven.*
- 7 Styret fastsetter de øvrige vilkår og kan foreta de vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd.*

**Til sak 15 Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer – incentivordninger**

Selskapet har etablert et insentivprogram for ledende ansatte hvor den ansatte på enkelte vilkår vil ha rett til å få motta aksjer i Selskapet. For å kunne sikre levering av aksjer under insentivprogram foreslår styret en fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer.

Fullmakten er begrenset til å kunne benyttes i forbindelse med incentivordninger. Styrets forslag innebærer en fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende opptil 4% av Selskapets aksjekapital.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2019, vises det til dette, samt til Selskapets

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

*"The Company's board of directors is authorised to increase the share capital pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, on the following conditions:*

- 1 The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 173,701.50.*
- 2 The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2021, but no later than 30 June 2021.*
- 3 The authorisation may be used for the Company's incentive schemes.*
- 4 The shareholders pre-emption for subscription of shares, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4, may be set aside.*
- 5 The authorisation includes increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur the Company special obligations pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.*
- 6 The authorisation does not include decision on merger pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- 7 The board decides the other terms and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorisation.*

**To item 15 Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – incentive schemes**

The Company has established an incentive scheme for senior management where the management on certain terms will have a right to receive shares in the Company. To ensure such delivery of shares under incentive schemes, the board proposes an authorisation to acquire shares in the Company.

The authorisation is limited to be used in connection with incentive schemes. The board's proposal implies an authorisation to acquire shares in the Company with a total nominal value corresponding to 4% of the Company's share capital.

As the ordinary general meeting shall deal with the annual accounts for 2019, reference is made to the financial

Øvrige børsmeldinger offentliggjort gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- 1 *"Selskapets styre tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i en eller flere omganger opptil samlet pålydende verdi NOK 173 701,50. Fullmakten omfatter også avtalepant i egne aksjer.*
- 2 *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 100 og NOK 1. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- 3 *Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2021, dog senest 30. juni 2021.*
- 4 *Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet eller benyttes i forbindelse med Selskapets incentivordninger."*

\* \* \*

Ingen andre saker foreligger til behandling.

statements, as well as to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on Oslo Stock Exchange's news service [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) and the Company's website for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.

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

- 1 *"The board of directors of the Company is authorised to purchase the Company's own shares, in one or more rounds, with a total nominal value of up to NOK 173,701.50. The authorisation also includes pledge of own shares.*
- 2 *The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 100 and minimum NOK 1 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.*
- 3 *The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2021, though at the latest until 30 June 2021.*
- 4 *Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital, or for the Company's incentive schemes."*

\* \* \*

No other matters are on the agenda.

Ref. no.:

PIN code:

**Notice of Annual General Meeting**

Meeting in Infront ASA will be held on 17 June 2020 at 13:00 CEST. Address: Advokatfirmaet Selmer's premises in Tjuvholmen allé 1, Oslo, Norway

**Due to restrictions caused by COVID-19, it is necessary to restrict the total number of shareholders attending in person at the general meeting as much as possible. Therefore, the board encourages all shareholders to exercise their shareholder rights without attending in person through advance voting or by providing a proxy to the chairman of the board of directors or the person he authorizes. Shareholders may be present at the general meeting through webcast. Registration link for access will be published at the Company's website. Shareholders will not be able to exercise their shareholder rights, including casting votes or to ask questions, through the webcast.**

**Record Date (Share register): 10 June 2020**

**Registration Deadline according to the articles of association: 12 June 2020**

**The company accepts votes in advance for this Meeting. Registration Deadline for advance votes: 12 June 2020 at 16:00 CEST. Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website [www.infrontfinance.com](http://www.infrontfinance.com) or via VPS Investor Services.**

**Notice of attendance**

The Undersigned will attend the Annual General Meeting on the 17 June 2020 and cast votes for:

own shares.

**Notice of attendance should be registered electronically through the Company's website [www.infrontfinance.com](http://www.infrontfinance.com) or via VPS Investor Services.**

To access the electronic system for notification of attendance through the Company's website, the above mentioned reference number and PIN code must be stated. Shareholders who have chosen electronic communication will not receive PIN and reference numbers, and can only give notice through VPS Investor services.

Notice of attendance may also be sent by E-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The notice of attendance must be received no later than **12 June 2020 at 16:00 CEST**.

If the shareholder is a Company, please state the name of the individual who will be representing the Company: \_\_\_\_\_

---

Place

Date

Shareholder's signature

Ref. no.:

PIN code:

**Proxy without voting instructions** for Annual General Meeting of Infront ASA*If you are unable to attend the meeting, you may grant proxy to another individual.*

**Proxy should be submitted electronically through the Company's website [www.infrontfinance.com](http://www.infrontfinance.com) or via VPS Investor Services.** To access the electronic system for granting proxy through the Company's website, the above mentioned reference number and PIN code must be stated. Shareholders who have elected electronic communication will not receive PIN and reference numbers, and can only give proxy via VPS Investor services. Proxy may also be sent by E-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scanned form) or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway.

If you send the proxy without naming the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors or an individual authorised by him or her.

This proxy must be received no later than **12 June 2020 at 16:00 CEST**.

**The undersigned:** \_\_\_\_\_

hereby grants (tick one of the two)

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

\_\_\_\_\_  
(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of Infront ASA on 17 June 2020.

Neither the company nor the chairperson of the board (or whoever the chairperson of the board authorises) can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. The company and the chairperson of the board (or whoever the chairperson of the board authorises) are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.

---

Place	Date	Shareholder's signature (Only for granting proxy)
-------	------	---

With regards to your right to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

Ref. no.:

PIN code:

**Proxy with voting instructions** for Annual General Meeting of Infront ASA

If you are unable to attend the Annual General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions.

Proxies with voting instructions can only be registered by DNB, and must be sent to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scanned form) or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. **The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than 12 June 2020 at 16:00 CEST.**

**Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.**

If you leave the "Name of the proxy holder" blank, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors, or an individual authorised by him or her.

**The undersigned:** \_\_\_\_\_

hereby grants (tick one of the two)

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

\_\_\_\_\_  
Name of proxy holder (in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of Infront ASA on 17 June 2020.

Neither the company nor the chairperson of the board (or whoever the chairperson of the board authorises) can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. The company and the chairperson of the board (or whoever the chairperson of the board authorises) are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.

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's and Nomination Committee's recommendations. 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 2020	For	Against	Abstention
1. Opening of the meeting by the chairperson of the board of directors Gunnar Jacobsen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Presentation of the record of shareholders and representatives present	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2019, and presentation of the board's corporate governance review for 2019	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management			
a. Advisory vote is held for precatory guidelines	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Approval of binding guidelines	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Determination of remuneration to the board of directors and the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Determination of remuneration to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Election of auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Election of board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Election of members to the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Board authorisation to increase share capital – strategic	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – strategic	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Board authorisation to increase share capital – incentive schemes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares – incentive schemes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place \_\_\_\_\_ Date \_\_\_\_\_ Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)

With regards to your right to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.