

Til aksjeeierne

To the shareholders

2. mai 2024

2 May 2024

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I ININ GROUP AS**

**NOTICE OF
ORDINARY GENERAL MEETING
IN ININ GROUP AS**

Aksjeeierne i Inin Group AS, org.nr. 911 631 474 ("**Selskapet**"), innkalles til ordinær generalforsamling den 13. mai 2024 kl. 09.00 i Selskapets lokaler i Henrik Ibsens gate 100, 0255.

The shareholders in Inin Group AS, reg. no. 911 631 474 (the "**Company**"), are hereby given notice of the ordinary general meeting to be held on 13 May 2024 at 09:00 CEST at the Company's offices in Henrik Ibsens gate 100, 0255.

Styret har fastsatt følgende forslag til dagsorden:

The board has proposed the following agenda:

1. *Åpning av møtet og registrering av møtende aksjeeiere*

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

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

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

3. *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*

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

4. *Godkjenning av årsregnskap og årsberetning 2023*

4. *Approval of the annual accounts and annual report for 2023*

5. *Godtgjørelse til revisor for 2023*

5. *Remuneration to the auditor for 2023*

6. *Valg av styre*

6. *Election of members of the board*

7. *Godtgjørelse til styrets medlemmer for 2024*

7. *Remuneration to members of the board for 2024*

8. *Styrefullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen i Selskapet*

8. *Authorisation to the board to increase the share capital of the Company*

9. *Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer*

9. *Authorisation to the board to acquire the Company's own shares*

10. *Utstedelse av frittstående tegningsretter*

10. *Issuance of warrants*

Registrering

Registration

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen, selv eller ved fullmektig, bes om å fylle ut og returnere påmeldings-/fullmaktsskjema som er gjort tilgjengelig på Selskapets internettside:

Shareholders who wish to attend the general meeting, in person or by proxy, are asked to complete and return the attendance or proxy form which is posted on the Company's website:

<https://inin.no/general-meetings/>

<https://inin.no/general-meetings/>

og vedlagt som Vedlegg 2 og Vedlegg 3 til denne innkallingen (engelsk versjon) ved post til:

**Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services,
Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norge**

eller e-post til:

issuerservices.no@nordea.com

innen:

8. mai 2024 kl. 16.00

Fullmakt

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen ved fullmektig kan gi fullmakt til styrets leder eller andre til å stemme for sine aksjer ved å benytte vedlagte fullmaktsskjema. Hvis det gis fullmakt til styrets leder, bør vedlagte skjema med fullmakt med stemmeinstruks fylles ut. Dersom instruksjonen ikke fylles ut, anses dette som en instruks om å stemme "for" styrets forslag og (hvis aktuelt) styrets anbefaling knyttet til innkomne forslag.

Digital deltakelse

Selskapet vil tilrettelegge for at aksjeeiere kan ringe inn på generalforsamlingen via Teams og på den måten overvære møtet, samt få mulighet til å stille spørsmål til Selskapets representanter. Aksjeeiere som deltar digitalt, vil ikke ha adgang til å avgi stemme, og anbefales derfor å avgi sine stemmer gjennom fullmaktsskjema med stemmeinstruks i forkant.

Aksjeeiere som ønsker å ringe inn digitalt bes om å registrere seg via linken nedenfor. Aksjeeieren vil deretter motta en møteinvitasjon per e-post.

Ring inn med en videokonferanseenhet:

<https://bit.ly/IninGroupAGM2024>

* * *

Innkallingen med følgende vedlegg er tilgjengelig på Selskapets internettside:

<https://inin.no/general-meetings/>

and attached as Appendix 2 and Appendix 3 to this notice by mail to:

**Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services,
Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway**

or e-mail to:

issuerservices.no@nordea.com

no later than:

8 May 2024 kl. 16.00

Proxy

Shareholders who wish to attend the general meeting by proxy may authorise the chairman of the board or another person to vote for their shares by using the attached proxy form. If a proxy is given to the chairman of the board, the attached form with voting instructions should be completed. If such form is not completed, this will be deemed as an instruction to vote "in favour" of the board's proposals and (if applicable) the board's proposals in relation to any proposal received.

Digital participation

The Company will arrange for shareholders to be able to call in to the general meeting via Teams. Shareholders who choose to join via Teams will be able to participate in the meeting and have the possibility to ask questions to the Company's representatives but will not be able to vote. Shareholders who join digitally are recommended to submit their votes by using the proxy with voting instruction in advance.

Shareholders who wish to participate digitally are requested to register through the below link to receive a meeting invitation by email.

Join with a video conferencing device:

<https://bit.ly/IninGroupAGM2024>

* * *

The notice with appendices is available on the Company's website:

<https://inin.no/general-meetings/>

- Styrets forslag til beslutninger
 - Påmeldingsskjema
 - Fullmaktsskjema
 - Årsregnskap og årsberetning
- The board's proposed resolutions for the items listed on the agenda
 - Notice of attendance
 - Proxy form
 - The annual accounts and annual report

Med vennlig hilsen/Yours sincerely

the board of directors of

ININ GROUP AS

Leif Chr. Salomonsen
Chairman

VEDLEGG 1: STYRETS FORSLAG TIL BESLUTNINGER

SAK 2: VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at Leif Salomonsen velges som møteleder og at Øivind Horpestad velges til å medundertegne protokollen.

SAK 3: GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

"Innkalling og forslag til dagsorden godkjennes."

SAK 4: GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING, HERUNDER UTDELING AV UTBYTTE

Styrets forslag til årsregnskap og styrets årsberetning for 2023 samt revisors beretning er tilgjengelige på Selskapets internettside.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Årsregnskap og årsberetning for Inin Group AS for regnskapsåret 2023 godkjennes. Det skal ikke utdeles utbytte til aksjeeiere."

SAK 5: GODTGJØRELSE TIL REVISOR FOR 2023

Selskapets revisor Plus Revisjon AS har i henhold til avtale med Selskapet mottatt honorar etter regning for revisjon av årsregnskapet for 2023. Påløpt honorar til revisor for lovpålagt revisjon utgjør ca. NOK 2 495 000.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Revisors honorar i tilknytning til lovpålagt revisjon av årsregnskapet for 2023 på ca. NOK 2 495 000 godkjennes."

SAK 6: VALG AV STYRE

APPENDIX 1: THE BOARD'S PROPOSED RESOLUTIONS

ITEM 2: ELECTION OF CHAIRMAN OF THE MEETING AND PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The board proposes that Leif Salomonsen is elected to chair the meeting and that Øivind Horpestad is elected to co-sign the minutes.

ITEM 3: APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

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

"The notice and the proposed agenda are approved."

ITEM 4: APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT, INCLUDING DISTRIBUTION OF DIVIDENDS

The board's proposal for the annual accounts and the board's annual report for 2023, as well as the auditor's report, are available at the Company's website.

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

"The annual accounts and the annual report for Inin Group AS for the financial year 2023 are approved. No dividends shall be distributed to the shareholders."

ITEM 5: REMUNERATION TO THE AUDITOR FOR 2023

The Company's auditor, Plus Revisjon AS has, in accordance with an agreement with the Company, received remuneration as per invoice for the statutory audit of the annual accounts for 2023. Accrued fees amount to approximately NOK 2,495,000.

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

"The auditor's remuneration of approx. NOK 2,495,000 for the statutory audit of the annual accounts for 2023 are approved."

ITEM 6: ELECTION OF BOARD MEMBERS

I forbindelse med tilbud fra Qben Infra AB om kjøp av aksjene i Selskapet har ca. 40 % av aksjekapitalen forhåndakseptert tilbudet og således inngått en avtale om forhåndsaksept av salg av deres aksjebeholdning i Selskapet. Ved å samtykke til en slik forhåndsaksept, har aksjeeierne også forpliktet seg til å stemme for et styre foreslått av Gimle Invest AS.

Etter dialog med det som vil være de største aksjeeierne i Qben Infra AB, har Gimle Invest AS valgt å innstille på et styre som kan jobbe effektivt frem mot gjennomføring av transaksjonen med Qben Infra AB og overgang til Stockholm Børs til en lavest mulig kostnad.

De valgte kandidatene er aktive aksjonærer, som er godt egnet til å ivareta alle aksjonærers interesser i en slik prosess.

Det nåværende styret er enig i forslaget til Gimle Invest AS og har valgt å foreslå at generalforsamlingen beslutter å velge styremedlemmene som Gimle Invest AS har foreslått.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Selskapets styre skal bestå av:

- *Patrik Egeland, styrets leder*
- *Gjermund Sogn, styremedlem*
- *Øivind Horpestad, styremedlem."*

SAK 7: GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Selskapets generalforsamling besluttet i ordinær generalforsamling 2023 at styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2023 til ordinær generalforsamling 2024 skulle være NOK 750 000 til styrets leder og NOK 150 000 til styrets øvrige medlemmer.

Det foreslåtte nye styret har akseptert at ingen av styremedlemmene skal motta styrehonorar.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

In connection with the announced offer from Qben Infra AB for the shares in the Company, approx. 40% of the share capital have pre-accepted the offer and thus entered into a pre-acceptance agreement to sell their shares in the Company. By entering such pre-acceptance agreement, the shareholders have committed to grant authorisation and vote in favour of a board nominated by Gimle Invest AS.

After discussions with what will be the principal shareholders in Qben Infra AB, Gimle Invest AS has nominated a board that can work towards an efficient completion of the transaction with Qben and the transition to the Stockholm Stock Exchange, at the lowest possible cost.

The selected candidates are active shareholders well-qualified to safeguard the collective interests of all shareholders throughout such process.

The present board supports the proposal by Gimle Invest AS and has elected to propose to the general meeting to vote in favour of the board directors that Gimle Invest AS have proposed.

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

"The Company's board of directors shall consist of the following:

- *Patrik Egeland, chairman of the board*
- *Gjermund Sogn, member of the board*
- *Øivind Horpestad, member of the board."*

ITEM 7: REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD

The company's general meeting decided at the ordinary general meeting in 2023 that the remuneration for the board members for the period from the ordinary general meeting in 2023 to the ordinary general meeting in 2024 would be NOK 750,000 for the chairman of the board and NOK 150,000 for the other board members.

The proposed board has formally agreed to abstain from receiving director remuneration.

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

"Godtgjørelsen til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2024 til ordinær generalforsamling 2025 fastsettes til NOK 0."

SAK 8: STYREFULLMAKT TIL FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN I SELSKAPET

Den 12. juni 2023 ble styret gitt fullmakt av generalforsamlingen til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 950 095. Fullmakten gjelder inntil ordinær generalforsamling i 2025.

Styret foreslår å erstatte fullmakten gitt på generalforsamlingen i 2023 med en ny tilsvarende fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med varighet inntil ordinær generalforsamling i 2026.

Formålet med forslaget om styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen er å sikre at styret fortsatt har fleksibilitet til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med opsjoner, investeringer, kapitalinnhenting, oppkjøp og/eller andre generelle selskapsformål. Styrets forslag innebærer at aksjekapitalen kan forhøyes med inntil 3 368 522, tilsvarende ca. 50 % av aksjekapitalen.

Styret foreslår at aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes, jf. § 10-5, da styret anser at det er i Selskapets og aksjeeiernes interesse at styret gis nødvendig fleksibilitet til å gjennomføre kapitalforhøyelser med det formål som nevnt ovenfor. Vedrørende forhold som må tillegges vekt ved en investering i Selskapets aksjer vises det til Selskapets årsregnskap for 2023 og øvrige børsmeldinger offentliggjort via www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

- (a) I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 3 368 522, tilsvarende ca. 50 % av aksjekapitalen. Fullmakten kan brukes én eller flere ganger.

"The remuneration to the members of the board for the period from the annual general meeting in 2024 to the annual meeting in 2025 is set to NOK 0."

ITEM 8: AUTHORISATION TO THE BOARD TO INCREASE THE SHARE CAPITAL OF THE COMPANY

On 12 June 2023, the board was granted an authorisation by the general meeting to increase the Company's share capital with up to NOK 2,950,095. The proxy is valid until the annual general meeting in 2025.

The board proposes to replace the proxy granted at the annual general meeting in 2023 with a new similar proxy to increase the share capital with duration until the annual general meeting in 2026.

The purpose of the proxy to ensure that the board continues to have the flexibility to increase the Company's share capital in the future in connection with warrants, investments, capital raises, acquisitions and general corporate purposes. The board's proposal entails that the share capital may be increased by up to NOK 3,368,522, equivalent to approx. 50% of the share capital.

The board proposes that the shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to Norwegian Private Limited Liability Companies Act (the "LLC Act") section 10-4 may be set aside, cf. section 10-5 as the board considers it to be in the best interest of the Company and its shareholders that the board is given the necessary flexibility to increase the share capital for the purpose set out above. With respect to matters that should be taken into account when investing in the Company's shares, reference is made to the Company's annual accounts for 2023 and to stock exchange notices made by the Company via www.newsweb.no and the Company's website.

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

- (a) In accordance with the LLC Act section 10-14, the Board is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 3,368,522, equivalent to approx. 50% of the share capital. The authorisation may be used one or several times.

- | | |
|---|--|
| <p>(b) Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med opsjoner til Selskapets eller dets datterselskapers ansatte og styremedlemmer, investeringer, oppkjøp og generelle selskapsformål.</p> | <p>(b) The authorisation may only be used in connection with warrants to the employees and board members of the Company or its subsidiaries, investments, acquisitions and general corporate purposes.</p> |
| <p>(c) Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.</p> | <p>(c) The subscription price per share and other terms are determined by the board.</p> |
| <p>(d) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.</p> | <p>(d) The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to the LLC Act section 10-4 may be set aside, cf. section 10-5.</p> |
| <p>(e) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2, jf. § 10-14.</p> | <p>(e) The authorisation includes share capital increases by contribution in kind and a right to inflict special obligations on the Company, cf. the LLC Act section 10-2, cf. section 10-14.</p> |
| <p>(f) Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.</p> | <p>(f) The authorisation includes resolutions on mergers pursuant to the LLC Act section 13-5.</p> |
| <p>(g) Styret gis fullmakt til å endre vedtektene i forbindelse med de kapitalforhøyelser som besluttes i henhold til denne fullmakten.</p> | <p>(g) The board is authorised to amend the articles of association in connection with the share capital increases that are resolved in accordance with this authorisation.</p> |
| <p>(h) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026 og bortfaller i ethvert tilfelle den 23. mai 2026.</p> | <p>(h) The authorisation is valid until the annual general meeting in 2026 and will in any case lapse on 23 May 2026.</p> |
| <p>(i) Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere registrerte fullmakter.</p> | <p>(i) With effect from the time of registration of the authorisation with the Norwegian Register og Business Enterprises, this authorisation will replace any previously granted authorisations.</p> |

SAK 9: STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV SELSKAPETS EGNE AKSJER

Den 12. juni 2023 ble styret gitt fullmakt av generalforsamlingen som innebærer at Selskapet kan erverve egne aksjer.

Siden fullmakten kun gjelder frem til ordinær generalforsamling i Selskapet i 2025, og for å sikre at styret fortsatt vil ha fleksibilitet til å erverve Selskapets egne aksjer i fremtiden, har styret foreslått at generalforsamlingen gir styret ny fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer i anledning opsjoner, investeringer, oppkjøp og til generelle selskapsformål. Selskapets adgang til erverv av egne aksjer er likevel begrenset av bond terms for Selskapets obligasjonslån.

ITEM 9: AUTHORISATION TO THE BOARD TO ACQUIRE THE COMPANY'S OWN SHARES

On 12 June 2023, the board was granted an authorisation by the general meeting entailing that the Company may acquire its own shares.

Since the authorisation is only valid until the annual general meeting of the Company in 2025, and to ensure that the Board continues to have the flexibility to acquire the Company's own shares in the future, the board has proposed that the general meeting grants the board a new authorisation to acquire the Company's own shares in connection with warrants, investments, acquisitions and general corporate purposes. The Company's ability to acquire its own shares is, however, restricted by the bond terms for the Company's bond issue.

Styrets forslag innebærer at styret, på vegne av Selskapet, gis fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 6 063 340, tilsvarende ca. 90 % av aksjekapitalen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

- (a) *I henhold til aksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til, på vegne av Selskapet, å erverve Selskapets egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 6 063 340, tilsvarende ca. 90 % av aksjekapitalen. Fullmakten kan brukes én eller flere ganger.*
- (b) *Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med opsjoner til Selskapets eller dets datterselskapers ansatte og styremedlemmer, investeringer, oppkjøp og generelle selskapsformål.*
- (c) *Vederlaget per aksje skal ikke være lavere enn NOK 0,05 og skal ikke overstige markedspris per aksje.*
- (d) *Styret står fritt med hensyn til ervervs måte og form for avhendelse av aksjene.*
- (e) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026 og bortfaller i ethvert tilfelle den 23. mai 2026.*

SAK 10: UTSTEDELSE AV FRITTSTÅENDE TEGNINGSRETTET TIL ININ CAPITAL PARTNERS AS

I hht. avtalen med Inin Capital Partners AS har Inin Capital Partners AS, forutsatt generalforsamlingens godkjenning, rett til å motta opsjoner tilsvarende 2,5 % av aksjekapitalen i Selskapet. Opsjonene skal ha en utøvelsespris tilsvarende 30 dagers volumvektet gjennomsnittspris på tidspunktet for tildeling av opsjonen. Opsjonene tildeles som frittstående tegningsretter i henhold til aksjeloven § 11-12.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer vedtak om å utstede frittstående tegningsretter i henhold til aksjeloven § 11-12 til Inin Capital Partners AS. Forslaget

The board's proposal entails that the board will, on behalf of the Company, be authorised to acquire the Company's own shares with an aggregated nominal value of NOK 6,063,340, equivalent to approx. 90% of the share capital.

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

- (a) *In accordance with the LLC Act section 9-4, the Board is authorised to, on behalf of the Company, acquire the Company's own shares with an aggregated nominal value of up to NOK 6,063,340, equivalent to approx. 90% of the share capital. The authorisation may be used one or several times.*
- (b) *The authorisation may only be used in connection with warrants to the employees and board members of the Company or its subsidiaries, investments, acquisitions and general corporate purposes.*
- (c) *The consideration per share shall be no less than NOK 0.05 and shall not exceed the market price per share.*
- (d) *The Board determines the methods for acquiring and disposal of shares.*
- (e) *The authorisation is valid until the annual general meeting in 2026 and will in any case lapse on 23 May 2026.*

ITEM 10: ISSUANCE OF WARRANTS TO ININ CAPITAL PARTNERS AS

In accordance with the agreement with Inin Capital Partners AS, Inin Capital Partners AS, subject to approval by the general meeting, has the right to receive options equivalent to 2.5% of the share capital of the Company. The options shall have an exercise price equal to the 30-day volume-weighted average price at the time of the option grant. The options are granted as separate subscription rights in accordance with Section 11-12 of the LLC Act.

Therefore, the board proposes that the general meeting resolves to issue separate subscription rights in accordance with Section 11-12 of the LLC Act to Inin Capital Partners AS. The proposal entails a deviation

innebærer en fravikelse av aksjeeiernes fortrinnsrett, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 11-13.

Vedrørende forhold som må tillegges vekt ved en investering i Selskapets aksjer vises det til Selskapets årsregnskap for 2023 og øvrige børsmeldinger offentliggjort av Selskapet via www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

- (a) Selskapet utsteder 3 368 522 frittstående tegningsretter.
- (b) Hver tegningsrett gir rett til å tegne én ny aksje i Selskapet til tegningskurs tilsvarende 30 dagers volumvektet gjennomsnittspris på aksjene i Selskapet den 13. mai 2024.
- (c) Tegning av tegningsrettene skjer på separat tegningsblankett senest to uker fra generalforsamlingens beslutning. De eksisterende aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 11-13.
- (d) Tegningsrettene kan tegnes av Inin Capital Partners AS, org. nr. 930 520 579. Tegningsrettene kan ikke omsettes eller overdras.
- (e) Det skal ikke ytes vederlag for utstedelse av tegningsrettene.
- (f) Tegningsrettene kan utøves én eller flere ganger i perioden frem til og med 23. mai 2027.
- (g) De frittstående tegningsrettene utøves ved skriftlig melding til Selskapets styre. I meldingen skal det angis hvor mange tegningsretter som utøves og det antall aksjer som kreves utstedt.
- (h) Samlet tegningsbeløp skal innbetales i penger til Selskapet. Selskapet kan disponere over innskuddet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.

from the shareholders' preferential rights, cf. Section 10-5, cf. Section 11-13 of the LLC Act.

With respect to matters that should be taken into account when investing in the Company's shares, reference is made to the Company's annual accounts for 2023 and to stock exchange notices made by the Company via www.newsweb.no and on the Company's website.

On this basis, the board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- (a) The Company issues 3,368,522 warrants.
- (b) Each warrant shall give the right to subscribe for one new share in the Company at a subscription price equal to the 30-day volume-weighted average price of the shares in the Company on 13 May 2024.
- (c) The warrants shall be subscribed for on a separate subscription form at the latest two weeks after the resolution of the general meeting. The pre-emptive rights of the existing shareholders are set aside, cf. section 10-5 of the LLC Act, cf. section 11-13.
- (d) The warrants may be subscribed for by Inin Capital Partners AS, company no. 930 520 578. The warrants are personal and cannot be traded or transferred.
- (e) No consideration shall be payable for the issuance of the warrants.
- (f) The warrants may be exercised one or several times in the period up to and including 23 May 2027.
- (g) The warrants may be exercised by written notice to the board of directors of the board. The notice shall include the number of warrants that are exercised and the number of shares to be issued.
- (h) The total subscription amount shall be paid in cash to the Company. The Company is entitled to dispose of the share contribution before the capital increase has been registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.

- (i) Dersom Selskapets aksjer er gjenstand for splitt, spleis, fusjon, fisjon eller annen omorganisering, skal antall aksjer som kan kreves utstedt under tegningsrettene og/eller tegningskursen justeres i den grad justering er nødvendig for å opprettholde den økonomiske verdien av tegningsrettene.
- (j) Tegningsrettsinnehaveren skal ha samme rettigheter som en aksjeeier i Selskapet ved beslutninger som nevnt i aksjeloven § 11-12 (3) nr. 8.
- (k) Aksjer som utstedes i medhold av tegningsrettene gir rett til utbytte og rettigheter for øvrig fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (i) If the Company's shares are subject to a split, reverse split, merger de-merger or other reorganisation, the number of shares that may be issued on the basis of the warrants and/or the subscription price shall be adjusted to the extent an adjustment is necessary to preserve the economic value of the warrants.
- (j) The warrant holder shall have the same rights as a shareholder in the Company in connection with such resolutions as referred to in section 11-12 (3) no. 8 of the LLC Act.
- (k) Shares that are issued on the basis of the warrants give the right to dividends and other right from the time of resignation of the share capital increase on the Norwegian Register of Business Enterprises.

* * *

* * *

VEDLEGG 2 / APPENDIX 2: PÅMELDINGS / NOTICE OF ATTENDANCE

Shareholder:

Ref.no:

PIN:

NOTICE OF ATTENDANCE

The undersigned will attend the annual general meeting of Inin Group AS on 13 May 2024 at 09:00 CEST and vote for:

_____ own shares

_____ other shares in accordance with enclosed Power of Attorney

A total of _____ shares

This notice of attendance must be received no later than **8 May 2024 at 16:00 CEST.**

Attendance is registered by completing and returning this notice of attendance by mail to Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway or e-mail to issuerservices.no@nordea.com.

If the above-mentioned shareholder is an enterprise, it will be represented by:

Name of enterprise's representative
(To grant a proxy, use the form below)

Place

Date

Shareholder's signature
(only if attending personally. To grant a proxy, use the form below)

Shareholder's e-mail address: _____

(required if the shareholder wants to participate by video conference)

VEDLEGG 3 / APPENDIX 3: FULLMAKTSSKJEMA / PROXY FORM

Shareholder:

Ref.no:

PIN:

PROXY WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS

This form is to be used for a proxy without voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, see next page.

If you are unable to attend the annual general meeting in person, you may grant a proxy to another individual. If such proxy holder is not named, the proxy will be deemed given to the chairman of the board of directors or a person authorised by the chairman. If the proxy form *with* voting instructions is not completed, this will be deemed as an instruction to vote "in favour" of the board of directors' proposals in the notice to the general meeting and the board of directors' recommendations in relation to any proposal received. If proposals are put forward, in addition to or replacing any of the board of directors' proposals in the notice to the general meeting, the proxy holder determines the voting.

The proxy form must be received no later than **8 May 2024 at 16:00 CEST** by mail to Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway or e-mail to issuerservices.no@nordea.com.

The undersigned _____

hereby grants (tick one of the two):

the chairman of the board of directors (or a person authorised by the chairman); or

Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Inin Group AS on 13 May 2024.

at the annual general meeting of Inin Group AS on 13 May 2024.

Place

Date

Shareholder's signature
(only if granting a proxy)

With regards to rights of attendance and voting, please refer to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. When granting a proxy, a written and dated proxy from the shareholding's beneficial owner has to be presented. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

Shareholder:

Ref.no:

PIN:

PROXY WITH VOTING INSTRUCTIONS

This form is to be used for a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the annual general meeting in person, you may use this proxy form to give proxy and voting instructions to another individual. If such proxy holder is not named, the proxy will be deemed given to the chairman of the board of directors or a person authorised by the chairman.

The proxy form must be received no later than **8 May 2024 at 16:00 CEST** by mail to Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway or e-mail to issuerservices.no@nordea.com.

The undersigned _____

hereby grants (tick one of the two):

the chairman of the board of directors (or a person authorised by the chairman); or

Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Inin Group AS on 13 May 2024.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not ticked off, this will be deemed as an instruction to vote "in favour" of the board of directors' proposals in the notice to the general meeting and the board of directors' recommendations in relation to any proposal received. If any motions are made from the floor in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda annual general meeting on 13 May 2024		In favour	Against	Abstention
Item 2:	Election of chairman of the meeting and person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 3:	Approval of the notice and the proposed agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 4:	Approval of the annual accounts and annual report for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 5:	Remuneration to the auditor for 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 6:	Election of members of the board: <i>Patrik Egeland, chairman of the board</i> <i>Gjermund Sogn, board member</i> <i>Øivind Horpestad, board member</i>	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
Item 7:	Remuneration to the members of the board for	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Item 8:	Authorisation to the board to increase the share capital of the Company	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 9:	Authorisation to the board to acquire the Company's own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 10:	Issuance of warrants	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder's signature
(only if granting a proxy with voting instructions)

With regards to rights of attendance and voting, please refer to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. When granting a proxy, a written and dated proxy from the shareholding's beneficial owner has to be presented. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.