

Til aksjonærene i
Xplora Technologies AS

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

Styret i Xplora Technologies AS (org. nr. 916 752 628) («**Selskapet**») innkaller herved aksjonærene til ordinær generalforsamling.

Tid: 16. mai 2023 kl. 10:00.

Sted: Digitalt møte

Følgende saker foreligger til behandling:

**1 ÅPNING OG REGISTRERING AV
FREMMØTTE AKSJONÆRER**

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Tore Engebretsen, eller en person utpekt av ham. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

**2 VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE**

Styret foreslår at Johan Svedberg velges som møteleder, og at en person som er til stede på generalforsamlingen, velges til å medundertegne protokollen.

**3 GODKJENNELSE AV MØTEINNKALLING
OG DAGSORDEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Innkalling og dagsorden godkjennes.»

**4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG
ÅRSBERETNINGEN 2022**

Selskapets årsrapport og årsberetning for regnskapsåret 2022, samt revisors beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://xplora.com/investor>.

To the shareholders of
Xplora Technologies AS

**NOTICE OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

The board of directors of Xplora Technologies AS (reg. no. 916 752 628) (the "**Company**") hereby convenes for the annual general meeting for the shareholders.

Time: 16 May 2023 at 10:00 (CET)

Place: Digital meeting

The board proposes the following agenda:

**1 OPENING AND REGISTRATION OF
ATTENDING SHAREHOLDERS**

The general meeting will be opened by the chair of the board of directors, Tore Engebretsen, or a person appointed by him. The person opening the meeting will record attendance of present shareholders and proxies.

**2 ELECTION OF CHAIRMAN AND ONE
PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

The board of directors proposes that Johan Svedberg is elected to chair the meeting, and that a person present at the general meeting is elected to co-sign the minutes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

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

"The notice and the agenda are approved."

**4 APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS AND
ANNUAL REPORT FOR 2022**

The Company's proposal for annual accounts and annual report for the fiscal year 2022, as well as the auditor's report are available at the Company's website <https://xplora.com/investor>.

Som følge av at Selskapet er i en vekstfase og dets strategiske ambisjoner, anbefaler styret at det ikke utdeles utbytte for 2022.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2022 godkjennes. Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2022.»

5 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRET OG REVISJONSUTVALGET

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak angående godtgjørelse til styremedlemmene for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2022 til den ordinære generalforsamlingen 2023:

«Styrets godtgjørelse for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2022 til den ordinære generalforsamlingen 2023 skal være som følger:

- *Tore Engebretsen, styrets leder, tilkjennes honorar stort NOK 155 000.*
- *Bjørn Christian Eide, styremedlem, tilkjennes honorar stort NOK 155 000.*
- *Ingrid Elvira Leisner, styremedlem, tilkjennes honorar stort NOK 155 000.*
- *Kari Bech-Moen, styremedlem, tilkjennes honorar stort NOK 155 000.*
- *Torkil Munkhaugen, styremedlem, tilkjennes honorar stort NOK 155 000.*
- *Harald Fredrik Hodne Ulltveit-Moe, styremedlem, tilkjennes honorar stort NOK 155 000.*

Styret foreslår videre at generalforsamling treffer følgende vedtak angående godtgjørelse til revisjonsutvalgets medlemmer, for perioden fra den

Given the Company being in a growth phase and its strategic ambitions, the board does not recommend a dividend for the year 2022.

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

“The annual accounts, and the board of directors’ report for the fiscal year 2022, are approved. No dividend is to be distributed for the fiscal year 2022.”

5 APPROVAL OF THE REMUNERATION TO THE BOARD MEMBERS AND THE AUDIT COMMITTEE

The board proposes that the general meeting passes the following resolution regarding remuneration to the board members for the period from the annual general meeting in 2022 to the annual general meeting in 2023:

“The remuneration of the board shall be the following in the period from the annual general meeting in 2022 to the annual general meeting in 2023:

- *Tore Engebretsen, chairman of the board, is awarded a remuneration of NOK 155 000.*
- *Bjørn Christian Eide, director, is awarded a remuneration of NOK 155 000.*
- *Ingrid Elvira Leisner, director, is awarded a remuneration of NOK 155 000.*
- *Kari Bech-Moen, director, is awarded a remuneration of NOK 155 000.*
- *Torkil Munkhaugen, director, is awarded a remuneration of NOK 155 000.*
- *Harald Fredrik Hodne Ulltveit-Moe, director, is awarded a remuneration of NOK 155 000.*

The board furthermore proposes that the general meeting passes the following resolution regarding remuneration to the audit committee members, for the period from the

ordinære generalforsamlingen 2022 til den ordinære generalforsamlingen 2023:

«Godtgjørelsen til revisjonsutvalget fastsettes slik:

- Medlem av revisjonsutvalget – NOK 80 000»

6 FASTSETTELSE AV REVISORS HONORAR

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Godtgjørelse til Selskapets revisor for lovpålagt revisjon vil dekkes i henhold til faktura for regnskapsåret 2022.»

7 STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE NYE AKSJER

Styret foreslår at generalforsamlingen i henhold til asl. § 10-14 gir styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved nytegning av aksjer.

Formålet med fullmakten er å gi Selskapet mulighet til å innhente ny kapital fra eksisterende og nye investorer i Selskapet, for å videreutvikle Selskapets teknologi og produkter.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Generalforsamlingen i Xplora Technologies AS tildeler styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, på følgende vilkår:

- a) Aksjekapitalen i Selskapet kan forhøyes i en eller flere omganger med inntil NOK 30 000.
- b) Fullmakten kan benyttes i forbindelse med kapitalinnhentinger for å finansiere Selskapets virksomhet, styrke Selskapets egenkapital, sikre forsvarlig likviditet, samt for å realisere strategiske og forretningsmessige mål i Selskapet.

annual general meeting in 2022 to the annual general meeting in 2023:

“Remuneration to the audit committee shall be:

- Member of the audit committee – NOK 80 000”

6 DETERMINATION OF FEES PAYABLE TO THE COMPANY’S AUDITOR

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

“Remuneration to the Company’s auditor for statutory audit will be covered in accordance with invoice for the fiscal year 2022.”

7 BOARD AUTHORIZATION TO ISSUE NEW SHARES

The board proposes that the general meeting, pursuant to Section 10-14 of the NCA, grant the board authorization to increase the Company’s share capital by issuing new shares.

The purpose of the authorization is to enable the Company to raise new capital from existing and new investors in the Company, to further develop the Company’s technologies and products.

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

«The general meeting of Xplora Technologies AS grant the board authorization to increase the Company’s share capital, on the following conditions:

- a) The Company’s share capital may be increased in one or more tranches with up to NOK 30 000.
- b) The authorization may be used in connection with capital raisings to finance the Company’s operations, to strengthen the Company’s equity and secure a sound liquidity as well as to achieve strategic and commercial goals.

- c) *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
- d) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendel enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter i henhold til aksjeloven § 10-2.*
- e) *Innbetaling av kontantinnskudd for aksjer skal skje til Selskapets driftskonto. Selskapet skal kunne disponere kapitalinnskuddet også før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, jf. asl. § 10-13.*
- f) *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
- g) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, eller senest til 30. juni 2024.*
- h) *Styret setter ytterligere vilkår og kan beslutte endringer i vedtektene som er nødvendige etter kapitalforhøyelser ved bruk av fullmakten.*
- i) *Fullmakter til å forhøye Selskapets aksjekapital som før dagens dato er tildelt styret, oppheves.»*

8 STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar en fullmakt til styret til å erverve egne aksjer med et samlet pålydende på inntil 10 % av Selskapets aksjekapital.

Styret foreslår at fullmakten til erverv av egne aksjer deles i to:

- c) *The existing shareholders right of first refusal under Section 10-4 of the NCA may be waived.*
- d) *The authorization includes share capital increases by contribution in kind and the right to incur special obligations on behalf of the Company, cf. section 10-2 of the NCA.*
- e) *Cash payments for share consideration shall be made to the Company's account. The Company may utilize the funds prior to registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises, cf. Section 10-13 of the NCA.*
- f) *The authorization does not encompass share capital increase in connection with mergers, cf. Section 13-5 of the NCA.*
- g) *The authorization is valid until the annual general meeting in 2024, or to 30 June 2024 at the latest.*
- h) *The board of directors sets the further terms and may resolve amendments to the articles of association made necessary by the capital increase following use of this authorization.*
- i) *Board authorizations to share capital increases that have been granted to the board prior to the date of this resolution are annulled. “*

8 BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

The board of directors proposes that the general meeting grants the board of directors an authorization to acquire own shares with an aggregate nominal value of up to 10 % of the Company's share capital.

The board proposes that the authorization for the acquisition of own shares be divided into two parts:

i) Inntil 5 % av den samlede pålydende verdi av Selskapets aksjekapital kan benyttes til å erverve aksjer for bruk i forbindelse med oppkjøp, fusjoner og andre transaksjoner, eller amortisering av egne aksjer.

ii) Inntil 5 % av den samlede pålydende verdien av Selskapets aksjekapital kan benyttes til å erverve aksjer til bruk i kompensasjonsprogrammer.

Fullmakten vil gi Selskapet fleksibilitet og tilbakekjøpte aksjer kan kun benyttes som vederlag ved oppkjøp, fusjoner og andre transaksjoner, kompensasjonsprogrammer eller amortisering av egne aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«I henhold til aksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve eller ta pant i Selskapets egne aksjer, på følgende vilkår:

- a) *Selskapet kan, i en eller flere omganger, i alt erverve og/eller ta pant i aksjer med samlet pålydende verdi inntil NOK 16 662,648.*
- b) *Fullmakten kan kun benyttes til å erverve aksjer i følgende sammenhenger:*
 - i) *Inntil 5 % av den samlede pålydende verdi av Selskapets aksjekapital kan benyttes til å erverve aksjer for bruk i forbindelse med oppkjøp, fusjoner og andre transaksjoner, eller amortisering av egne aksjer.*
 - ii) *Inntil 5 % av den samlede pålydende verdien av Selskapets aksjekapital kan benyttes til å erverve aksjer til bruk i kompensasjonsprogrammer.*
- c) *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2024, eller senest til 30. juni 2024.*

i) Up to 5 % of the total nominal value of the Company's share capital can be used to acquire shares for use in connection with acquisitions, mergers, de-mergers and other transactions, or for the amortization of treasury shares.

ii) Up to 5% of the total nominal value of the Company's share capital can be used to acquire shares for use in compensation programs.

The authorization will provide the Company with flexibility, and repurchased shares may only be used for the purpose of consideration in connection with acquisitions, mergers, demergers or other transactions, compensation programs or the amortization of treasury shares.

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

“In accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 9-4, the board is authorized to acquire or receive security in the Company's own shares, on the following terms:

- a) *The Company may, on one or more occasions, in total acquire and/or receive security in shares with a combined par value of up to NOK 16 662.648.*
- b) *The authorization may only be used to acquire shares in the following contexts:*
 - i) *Up to 5 % of the total nominal value of the Company's share capital may be used to acquire shares for use in connection with acquisitions, mergers, de-mergers and other transactions, or for amortization of treasury shares.*
 - ii) *Up to 5 % of the total nominal value of the Company's share capital can be used to acquire shares for use in compensation programs.*
- c) *The authorization shall be valid until the annual general meeting in 2024, or to 30 June 2024 at the latest.*

- d) *Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er NOK 100. Det laveste beløpet som kan betales per aksje er NOK 1.*
- e) *Styret stilles fritt med hensyn til på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje på den måten styret finner hensiktsmessig.*
- f) *Fullmakter til å erverve egne aksjer som før dagens dato er tildelt styret oppheves.*

- d) *The maximum amount payable for each share is NOK 100. The minimum amount payable for each share is NOK 1.*
- e) *The board may at its own discretion decide on the methods of acquisition and disposal of shares. Acquisition and disposal of shares may be made in the manner found appropriate by the board.*
- f) *Board authorizations to acquire own shares which have been granted to the board prior to today are annulled.*

9 STYREVALG

Torkil Munkhaugen skal fratre som styremedlem. Styret foreslår at generalforsamlingen velger følgende nytt styre i Selskapet:

- *Tore Engebretsen, styreleder*
- *Bjørn Christian Eide, styremedlem*
- *Ingrid Elvira Leisner, styremedlem*
- *Kari Bech-Moen, styremedlem*
- *Harald Fredrik Hodne Ulltveit-Moe, styremedlem*

9 ELECTION OF NEW BOARD

Torkil Munkhaugen will resign as a board member. The board proposes that the general meeting elects the following new board for the Company:

- *Tore Engebretsen, chairman of the board*
- *Bjørn Christian Eide, board member*
- *Ingrid Elvira Leisner, board member*
- *Kari Bech-Moen, board member*
- *Harald Fredrik Hodne Ulltveit-Moe, board member*

Deltagelse

Den elektroniske deltakelsen er organisert av DNB Bank Verdipapirsevice og dets underleverandør Lumi. Gjennom å delta på den elektroniske generalforsamlingen vil aksjeeiere være i stand til å høre på audiocast av møtet, se presentasjonen, stille spørsmål til sakene på agendaen og foreta avstemming i reell tid.

Det er ikke nødvendig med registrering for å delta online, men aksjonærer må være pålogget før møtet begynner. Er man ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil man ikke kunne delta. Innlogging starter en time før. Det

Attendance

The online remote participation is being organised by DNB Bank Issuer Services and its subcontractor Lumi. By attending the online general meeting, shareholders will be able to listen to a live audiocast of the meeting, see the presentation, submit questions relating to the items on the agenda and cast their votes in the real time poll of the annual general meeting.

Registration is not required to participate online, but shareholders must be logged in before the meeting starts. If you are not logged in before the general meeting starts, you will not be able to attend. Log in starts an

vises til informasjon under og til egen guide om hvordan aksjonærer kan delta elektronisk.

For å kunne delta på den elektroniske generalforsamlingen må aksjeeiere gå inn på Lumi AGM-løsningen ved å gå til Lumi AGMs hjemmeside: <https://dnb.lumiagm.com/>.

Når aksjeeierne enten har åpnet hjemmesiden må aksjeeierne taste inn "Meeting ID" 176-448-530 og klikke "Join".

Alternativt kan man benytte følgende direkte link for å delta: <https://dnb.lumiagm.com/176448530>

Alle aksjonærer registrert i VPS blir tildelt deres eget unike referansenummer og PIN-kode av VPS-systemet til bruk for generalforsamlingen. Disse er tilgjengelig gjennom VPS investortjenester. Logg deg på investortjenester, velg Hendelser, Generalforsamling. Klikk på ISIN og du vil kunne se ditt unike referansenummer (Ref.nr.) og PIN-kode.

Aksjonærer som ikke finner unike referansenummer og PIN-kode i investortjenester eller mottatt per post, kan kontakte DNB Bank Verdipapirservice på tlf: 23 26 80 20, eller sende en e-post til genf@dnb.no.

Alle VPS direkte registrerte aksjeeiere har tilgang til investortjenester enten via <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang.

Aksjeeiere som ikke har huket av for at de ønsker meldinger fra selskap elektronisk i investortjenester, vil i tillegg få tilsendt pr. post (møteseddel) deres referansenummer og PIN-kode sammen med innkallingen fra Selskapet.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å delta i den elektroniske generalforsamlingen, kan gi fullmakt. Tildeling av fullmakter kan registreres elektronisk via Selskapets hjemmeside <https://xplora.com/investor> eller via Investortjenester eller ved at signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge. Fullmakter med

hour before. See separate guide on how shareholders can participate electronically.

In order to attend the virtual general meeting, shareholders need access to the Lumi AGM-solution by visit the Lumi AGM website at: <https://dnb.lumiagm.com/>.

When the shareholders have opened the website, the shareholder must enter the "Meeting ID" 176-448-530 and click "Join".

Alternatively, the following direct link can be used to participate: <https://dnb.lumiagm.com/176448530>

All shareholders registered in the VPS are assigned their own unique reference and PIN code for use in the general meeting, available to each shareholder through VPS Investor Services. Access VPS Investor Services, select Corporate Actions, General Meeting. Click on the ISIN and you can see your reference number (Ref.nr.) and PIN code.

All shareholders who cannot find their own unique reference and PIN code through VPS Investor Service, may contact DNB Investor Services on +47 23 26 80 20, or send an e-mail to genf@dnb.no.

All VPS registered shareholders may access VPS Investor Services through <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or internet bank. Contact your VPS account operator if you do not have access.

Shareholders who have not selected electronic corporate messages in investor Services will also receive their reference number and PIN code by post (on the ballots) together with the notice from the Company.

Shareholders that are prevented from participating in the virtual general meeting may be represented by proxy. Granting of proxy may be registered through the Company's website <https://xplora.com/investor> or through VPS Investor Services or by e-mail to genf@dnb.no, or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O. Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. Proxies with voting instructions cannot

stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til genf@dnb.no (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge.

Aksjeeiere kan allerede nå logge seg inn og gi fullmakt til styrets leder eller en annen person før den generalforsamlingen. Aksjeeiere kan fortsatt logge seg på når generalforsamlingen avholdes og overstyre deres tidligere valg.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. aksjeloven § 4-4, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, må den reelle aksjeeieren overføre aksjene til en VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen. Aksjeeiere som gjør dette bes å sende en e-post til genf@dnb.no og be om brukernavn og passord for pålogging i Lumi AGM. Aksjeeiere som har ervervet aksjer i Selskapet etter at denne innkallingen ble sendt kan også få brukernavn og passord fra genf@dnb.no.

be submitted electronically, and must be sent to genf@dnb.no (scanned form) or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O. Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway.

Shareholders can already now log in and give authorization to the chairman of the board of directors or other person prior to the general meeting. Shareholders can still log in while the general meeting is being held and overrule their previous voting.

If shares are held through a nominee in the VPS register, cf. Section 4-4 of the Norwegian Private Limited Liabilities Companies Act, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial owner wishes to attend the general meeting, whether in person or by proxy, the beneficial owner must transfer the share to a VPS account in the name of the beneficial owner prior to the date of the general meeting. Shareholders who do this are asked to send an email to genf@dnb.no and ask for their username and password for Lumi AGM login. Shareholders who have acquired shares after this notice was sent can also obtain username and password from genf@dnb.no.

5 May 2023

Tore Engebretsen

Tore Engebretsen

Styrets leder / chairman of the board