

Til aksjeeierne

7. januar 2021

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I ELOP AS**

Aksjeeierne i Elop AS, organisasjonsnummer 911 631 474 ("**Selskapet**"), innkalles til ekstraordinær generalforsamling den 14. januar 2021 kl. 08:30 i lokalene til Wikborg Rein Advokatfirma AS i Dronning Mauds gate 11, 0250 Oslo.

Styret anser at særlige grunner nødvendiggjør å avholde generalforsamlingen utenfor Selskapets forretningskommune. Wikborg Reins lokaler anses for å være godt egnet for å fasilitere en delvis digital avholdelse av generalforsamling nødvendiggjort av Covid-19. På grunn av den pågående Covid-19 pandemien oppfordres aksjonærer til ikke å møte fysisk, men delta enten digitalt, eller ved fullmektig. Nærmere informasjon om digital deltakelse følger nedenfor.

Styret har fastsatt følgende forslag til

Dagsorden

- 1 *Åpning av møtet ved styrets leder og fortegnelse over møtende aksjeeier*
- 2 *Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
- 4 *Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen*

En redegjørelse for sakene og forslag til vedtak er inntatt som Vedlegg 1 til innkallingen.

To the shareholders

7 January 2021

**NOTICE OF EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING
IN ELOP AS**

The Shareholders in Elop AS, business registration number 911 631 474 (the "**Company**"), are hereby given notice of an extraordinary general meeting to be held on 14 January 2021 at 08:30 CET at the offices of Wikborg Rein Advokatfirma AS in Dronning Mauds gate 11, 0250 Oslo.

The Board finds it necessary to convene the general meeting outside the Company's municipality of business. The offices of Wikborg Rein is deemed well suited to convene a partially digital general meeting necessitated by Covid-19. Due to the ongoing Covid-19 pandemic, all shareholders are requested to not meet in person, but rather to participate digitally or to give proxy to vote for the shares.

The Board of Directors has proposed the following:

Agenda

- 1 *Opening of the meeting by the Chairman of the Board and registration of attending shareholder*
- 2 *Election of chairman of the meeting, and one person to co-sign the minutes*
- 3 *Approval of the notice and the proposed agenda*
- 4 *Authorisation to the Board to increase the share capital*

Further description of the items on the agenda and the proposed resolutions are stated in Appendix 1 to this notice.

Deltakelse på generalforsamling

Det bes om at aksjeeiere som ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig) melder fra om dette ved å sende påmeldingsskjemaet som er gjort tilgjengelig på Selskapets internettside <https://elop.no/investor-relations/annual-general-meeting/> og vedlagt her som Vedlegg 2, til Nordea Bank Abp, filial i Norge, til den postadresse eller e-postadresse som fremgår av skjemaet. Meldingen må være mottatt senest 13. januar 2021 kl. 13.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er gjort tilgjengelig på Selskapets internettside <https://elop.no/investor-relations/annual-general-meeting/> og vedlagt innkallingen som Vedlegg 3. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder, Øivind Omar Horpestad.

Utfylte fullmaktsskjemaer kan enten sendes til Nordea Bank Abp, filial i Norge pr post eller e-post, og må være mottatt av Nordea Bank Abp, filial i Norge innen 13. januar 2021 kl. 13 eller leveres i generalforsamlingen.

Nordea Bank Abp, filial i Norge adresse er:

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

E-post: issuerservices.no@nordea.com

Elop AS er et aksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Selskapets aksjer er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 70.302.922 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

Participation to the general meeting.

Each shareholders wishing to participate at the extraordinary general meeting (either in person or by proxy) should notify the Company of its intention to participate by completing and sending the registration form which is posted on the Company's web page <https://elop.no/investor-relations/annual-general-meeting/> and attached hereto as Appendix 2, to Nordea Bank Abp, filial i Norge, at the postal address or email address set out in the form. The registration form must be received by the Company no later than 13 January 2021 at hrs. 13 CET.

Shareholders who are prevented from attending the extraordinary general meeting, may be represented by way of proxy. A proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is posted on the Company's web site <https://elop.no/investor-relations/annual-general-meeting/> and attached hereto as Appendix 3. Proxy may, if desirable, be granted the Chairman of the Board, Øivind Omar Horpestad.

Completed proxy forms may either be sent to Nordea Bank Abp, filial i Norge by ordinary mail or email, and has to be received by Nordea Bank Abp, filial i Norge, within 13 January 2021 at hrs. 13 or delivered in the extraordinary general meeting.

The Nordea Bank Abp, filial i Norge address is:

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

E-mail: issuerservices.no@nordea.com

Elop AS is a private limited company subject to the provisions of the Norwegian Private Limited Companies Act. The Company's shares are admitted to trading on Euronext Growth Oslo. As of the date of this notice, the Company has issued 70,302,922 shares, each of which carries one vote.

Digital deltakelse

På grunn av Covid-19 pandemien forventes det at representanter for Selskapet ikke vil være fysisk til stede, men delta per telefon eller Teams, ref. nedenfor.¹

Selskapet vil tilrettelegge for at aksjonærer kan ringe inn på generalforsamlingen via Teams og på den måten overvære møtet, samt få mulighet til å stille spørsmål til Selskapets representanter. Innringingsdetaljer er som følger:

Microsoft Teams-møte

Delta med en videokonferansenhet (video og lyd):

teams@vmr.wr.no

Video Conference ID: 122 075 033 5

Delta via telefon (kun lyd):

[+47 21 40 41 97](tel:+4721404197)

Telefonkonferanse ID: 557 885 725#

Digital participation

Due to the Covid-19 pandemic, it is expected that representatives of the Company will not be present in person but participate by phone or Teams, ref. below.²

The Company will arrange for shareholders to be able to call in to the general meeting via Teams and as such participate in the meeting and have the possibility to raise questions to the Company's representatives. The call-in details are as follows:

Microsoft Teams meeting

Join with a video conference device (video and audio):

teams@vmr.wr.no

Video Conference ID: 122 075 033 5

Or call in (audio only):

[+47 21 40 41 97](tel:+4721404197)

Phone Conference ID: 557 885 725#

Med vennlig hilsen/Yours sincerely

for the Board of Directors in Elop AS



Øivind Omar Horpestad
Chairman of the Board

¹ Det vises i denne forbindelse til [Midlertidig lov om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen for å avhjelpe konsekvenser av utbrudd av covid-19](#), § 2-3 flg., som gir adgang til avholdelse av generalforsamling helt eller delvis uten fysisk møte.

² Reference is made to [the Temporary act on exemptions from the physical meeting requirements in the corporate legislation to remedy the consequences of the covid-19 outbreak](#), Section 2-6 et. seq. which allows for general meetings to be held fully or partially without a physical meeting.

VEDLEGG

Oversikt over vedlegg til innkallingen som er tilgjengelige på Selskapets internettside www.elop.no:

Vedlegg 1 Redegjørelse for sakene inntatt i innkallingens punkt 2 - 4

Vedlegg 2 Skjema for påmelding

Vedlegg 3 Fullmaktsskjema

APPENDICES

Overview of appendices to the notice which are available at the Company's internet site www.elop.no:

Appendix 1 Further description of items 2-4 on the agenda

Appendix 2 Registration form

Appendix 3 Proxy form

VEDLEGG 1 / APPENDIX 1

REDEGJØRELSE FOR SAKENE INNTATT I INNKALLINGENS PUNKT 2 – 4

Til punkt 2 - Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at Øivind Omar Horpestad utpekes til møteleder og at medundertegner velges blant de tilstedeværende personene på generalforsamlingen.

Til punkt 4 – Fullmakt til kapitalforhøyelse

Det er foreslått at generalforsamlingen vedtar en styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1.757.573.

I henhold til aksjekjøpsavtalen for kjøpet av aksjene i Simplifai AS skal deler av kjøpesummen gjøres opp ved utstedelse av vederlagsaksjer i Selskapet. Det er foreslått at inntil NOK 1.015.045, tilsvarende 28,88% av dagens aksjekapital kan benyttes til dette formålet. Etter utstedelse av vederlagsaksjer vil den gjenværende fullmakten på inntil NOK 742.528, tilsvarende 15,97% av den nye aksjekapitalen kunne benyttes til kapitalinnhentinger, som oppgjør i forbindelse med oppkjøp, til Selskapets til enhver tid gjeldende opsjonsprogram, til å finansiere fremtidig vekst av Selskapets virksomhet, herunder allerede avtalte prosjekter/transaksjoner, og i forbindelse med potensielle fremtidige prosjekter/transaksjoner og strategiske samarbeid med tredjeparter utpekt av styret.

Forslaget innebærer at aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.

For forhold som må tillegges vekt ved en investering i Selskapets aksjer, og for selskapshendelser siden siste balansedag, vises det til Selskapets årsregnskap for 2019 og øvrige

Regarding item 2 - Election of a chair of the meeting and one person to co-sign the minutes

The Board proposes that Øivind Omar Horpestad is elected chair of the meeting and that the co-signer is elected among the persons present at the general meeting.

Regarding item 4 – Board authorisation to Capital increase

It is proposed that the general meeting resolves to issue a board authorisation to carry out a capital increase by up to NOK 1,757,573.

Pursuant to the share purchase agreement for the purchase of the shares in Simplifai AS, parts of the purchase price shall be settled by issuance of consideration shares in the Company. It is proposed that the authorisation with up to NOK 1,015,045, equal to 28.88% of the current share capital, may be used for this purpose. Following the issuance of consideration shares, the remaining authorisation of up to NOK 742,528, equal to 15,97%% of the new share capital upon completion of the Simplifai transaction may be used to capital raising, as settlement in connection with acquisitions, to the Company's option programs from time to time, for the purpose of financing future growth of the Company's business, including already agreed projects/transactions, and in connection with potential future projects/transactions and strategic cooperation with third parties identified by the Board.

The proposal presupposes that the shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.

Regarding circumstances which should be taken into account when investing in shares in the Company, and for occurrences since the latest balance sheet date, reference is made to the

børsmeldinger offentliggjort via www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside. Etter styrets syn har det ikke inntrådt hendelser av vesentlig betydning for Selskapet etter siste årsregnskap utover hendelser det er opplyst om gjennom Selskapets rapporter og børsmeldinger.

Avskrift av Selskapets seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på Selskapets forretningsadresse og hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1.757.573. Fullmakten kan benyttes flere ganger.*
- (ii) *Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1.015.045, tilsvarende 28,88% av dagens aksjekapital, kan benyttes med det formål å besørge utstedelse av aksjer slik påkrevet i henhold til aksjekjøpsavtalen for kjøp av Simplifai AS. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ytterligere med inntil NOK 742.528, tilsvarende 15,97% av aksjekapitalen etter gjennomføring av Simplifai kjøpet, kan benyttes til andre formål, slik som i forbindelse med kapitalinnhentinger, som oppgjør i forbindelse med oppkjøp, til Selskapets til enhver tid gjeldende opsjonsprogram, med det formål å finansiere fremtidig vekst av Selskapets virksomhet, herunder allerede avtalte prosjekter/transaksjoner, og i forbindelse med potensielle fremtidige prosjekter/transaksjoner og strategiske samarbeid med tredjeparter utpekt av styret.*

Company's annual accounts for 2019, and the stock exchange notices published at www.newsweb.no and the Company's web page. In the view of the Board of Directors, nothing has occurred which is of significant importance to the Company since its latest annual accounts, apart from what has been disclosed in the Company's financial statements and stock exchange announcements.

Copies of the Company's latest annual accounts, annual report, and auditor report is available at the Company's registered address and home page.

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

- (i) *The Board of Directors is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 1,757,573. The authority may be used on more than one occasion.*
- (ii) *The authorisation to increase the share capital with up to NOK 1,015,045, equal to 28.88% of the current share capital, may be used to procure issuance of shares as required pursuant to the share purchase agreement regarding the purchase of Simplifai AS. The authorisation to increase the share capital further with up to NOK 742.528, equal to 15.97% of the share capital upon completion of the Simplifai transaction, may also be used for other purposes, such as in connection with capital raising, as settlement in connection with acquisitions, to the Company's option programs from time to time, to finance future growth of the Company's business, including already agreed projects/transactions, and in connection with potential future projects/transactions and strategic cooperation with third parties identified by the Board.*

- | | |
|---|--|
| <p>(iii) <i>Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.</i></p> | <p>(iii) <i>The subscription price per share and other terms are determined by the Board.</i></p> |
| <p>(iv) <i>Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling i 2022, men likevel ikke lenger enn 30. juni 2022.</i></p> | <p>(iv) <i>The authorisation is valid until the next annual general meeting in 2022, however, it shall expire at 30 June 2022 at the latest.</i></p> |
| <p>(v) <i>Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.</i></p> | <p>(v) <i>The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.</i></p> |
| <p>(vi) <i>Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2 jf. § 10-14.</i></p> | <p>(vi) <i>The authorisation also includes share capital increases by contribution in kind and a right to inflict special obligations on the Company, cf. section 10-2 cf. section 10-14 of the NPLCA.</i></p> |
| <p>(vii) <i>Fullmakten omfatter beslutninger om fusjon etter aksjeloven § 13-5.</i></p> | <p>(vii) <i>The authorisation includes decisions regarding merger, cf. section 13-5 of the NPLCA.</i></p> |
| <p>(viii) <i>Denne fullmakten skal erstatte alle tidligere gitte fullmakter til kapitalforhøyelse i Selskapet.</i></p> | <p>(viii) <i>This authorisation shall replace all previously granted authorisations for share capital increase in the Company.</i></p> |

VEDLEGG 2 / APPENDIX 2

PÅMELDING – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 14. JANUAR 2021 I ELOP AS

Varsel om at De vil delta i den ekstraordinære generalforsamlingen 14. januar 2021 kan gis på denne møteseddel.

Melding må være Nordea Bank Abp, filial i Norge i hende senest 13 januar 2021 kl. 13.
Adresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norge.
E-post: issuerservices.no@nordea.com. Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres i generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte i den ekstraordinære generalforsamlingen i Elop AS den 14. januar 2021 og (sett kryss):

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

Undertegnede vil møte (sett kryss):

- Fysisk i lokalene til Wikborg Rein
- Via telefon/Teams

dato

sted

aksjeeiers underskrift

tlf nr

navn med blokkbokstaver

Office translation:

REGISTRATION – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 14 JANUARY 2021 IN ELOP AS

Notice of attendance at the Extraordinary General Meeting on 14 January 2021 can be sent using this attendance slip.

The notice must have been received by Nordea Bank Abp, filial i Norge no later than 13 January 2021 at hrs. 13 CET. Address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, Norway. E-mail: issuerservices.no@nordea.com. If you have registered but are unable to attend, a written and dated proxy may be submitted in the General Meeting.

The undersigned will attend the Extraordinary General Meeting of Elop AS 14 January 2021 and (please tick):

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

The undersigned will attend (please tick):

- Physical at the premises of Wikborg Rein



Via phone/Teams

date

place

signature of the shareholder

tel.no

name in block letters

VEDLEGG 3 / APPENDIX 3

FULLMAKT – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 14. JANUAR 2021 I ELOP AS

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 14. januar 2021, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktsskjemaet.

Undertegnede aksjonær i Elop AS gir herved (sett kryss):

- Styreleder Øivind Omar Horpestad eller den han bemyndiger
- Administrerende direktør Kjersti Kanne eller den hun bemyndiger
- _____
Navn på fullmektig (vennligst bruk store bokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på generalforsamling i Elop AS den 14. januar 2021. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets formann eller den han/hun bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen.

Sak:	For	Mot	Avstår	Full- mektigen avgjør stemme- givningen
1. Åpning av møtet og registrering av møtende aksjeeiere	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeierens navn og adresse: _____

dato

sted

aksjeeiers underskrift

PROXY – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 14 JANUARY 2021 OF ELOP AS

If you are not able to attend the Extraordinary General Meeting on 14 January 2021, you may be represented by way of proxy. Please use this proxy form.

The undersigned shareholder in Elop AS hereby grants (please tick):

The Chairman of the Board Øivind Omar Horpestad or the person he appoints

CEO Kjersti Kanne or the person she appoints

Name of proxy (please use capital letters)

proxy to meet and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Elop AS 14 January 2021. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy, the proxy will be deemed to have been given to the Chairman of the Board of Directors or the person he authorises.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote “in favour” of the proposals in the notice.** To the extent proposals are put forward by any person or entity other than the Board of Directors, or in addition to, or instead of, the proposals in the notice, the proxy determines the voting.

Items:	In favour	Against	Abstention	At Proxy's discretion
1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Election of a chair of the meeting and one person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the notice and the proposed agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Authorisation to the Board to increase the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

The name and address of the shareholder: _____

date

place

shareholder's signature