

TREASURE ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Torsdag 20. mars 2025 kl. 13:00

Generalforsamlingen avholdes digitalt via Lumi. Det vil kun være mulig for aksjonærer å delta på møtet digitalt, uten fysisk oppmøte. Informasjon om deltakelse på nett følger under og på selskapets hjemmeside www.treasureasa.com.

Den ordinære generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Thomas Wilhelmsen, i henhold til allmennaksjeloven § 5-12, som vil oppta fortegnelse over deltagende aksjeeiere.

DAGSORDEN

1. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at Anne Lise E. Gryte, partner i Advokatfirmaet Wiersholm AS, blir valgt som møteleder, og at en person som er til stede på generalforsamlingen blir valgt til å medundertegne protokollen.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden**3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for Treasure ASA og konsernet for regnskapsåret 2024, herunder konsernbidrag og utdeling av utbytte**

Årsrapport, herunder årsregnskapet og årsberetningen for Treasure ASA og konsernet for regnskapsåret 2024, samt revisors beretning, er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.treasureasa.com.

Styret foreslår at det utdeles et utbytte på NOK 0,70 per aksje på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2024.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning: «*Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for 2024 for Treasure ASA og konsernet. Det utdeles et utbytte på NOK 0,70 per aksje. Utbyttet tilfaller selskapets aksjeeiere per 20. mars 2025 (aksjeeiere registrert i Verdipapirsentralen 24. mars 2025 i henhold til ordinært T+2 oppgjør).*»

Selskapets aksjer omsettes på Oslo Børs eks. rett til utbytte fra og med 21. mars 2025. Forventet utbetalingstidspunkt er 12. mai 2025.

4. Fullmakt til styret til å utdele tilleggsutbytte

Styret ønsker muligheten til å utdele utbytte to ganger per år. Styret foreslår at det treffes følgende vedtak:

«*I henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) gis styret en fullmakt til å utdele tilleggsutbytte på grunnlag av selskapets godkjente årsregnskap for 2024. Tilleggsutbyttet kan ikke overstige NOK 0,20 per aksje.*»

5. Godtgjøringsrapport for ledende personer

Selskapet har utarbeidet en godtgjøringsrapport for ledende personer i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 b og tilhørende forskrift. Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 b fjerde ledd. Rapporten er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.treasureasa.com.

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning over rapporten.

Styret anbefaler at generalforsamlingen ved en rådgivende avstemning gir sin *tilslutning til godtgjøringsrapporten*.

6. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b

Av allmennaksjeloven § 5-6 (5) fremgår at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3 b. Redegjørelsen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.treasureasa.com. Møteleder vil på generalforsamlingen gjennomgå redegjørelsens hovedinnhold. Det skal ikke avgis stemme over redegjørelsen på generalforsamlingen.

7. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets revisor

Det foreslås at PricewaterhouseCoopers AS' revisjonshonorar for Treasure ASA for regnskapsåret 2024 på NOK 233 000 (eks. mva) godkjennes.

Styret foreslår følgende vedtak: «*Generalforsamlingen godkjenner revisjonshonorar for Treasure ASA for regnskapsåret 2024 på NOK 233 000 (eks. mva).*»

8. Valg av styremedlemmer, herunder styrets leder

Tjenestetiden til to av styrets medlemmer, Thomas Wilhelmsen og Marianne Hagen, utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2025.

Nominasjonskomiteen foreslår at Thomas Wilhelmsen gjenvelges som styreleder for en periode på to år, og at Marianne Hagen gjenvelges som styremedlem for en periode på to år.

Nominasjonskomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: «*Thomas Wilhelmsen gjenvelges som styreleder i selskapet for en periode på to år og Marianne Hagen gjenvelges som styremedlem i selskapet for en periode på to år.*»

Dersom forslaget godkjennes, vil styret bestå av Thomas Wilhelmsen (styreleder), Marianne Hagen, Christian Berg og Marianne Lie.

9. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Nominasjonskomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til styrets medlemmer:

«Styremedlemmer som ikke er ansatt hos Wilh. Wilhelmsen Holding ASA mottar en godtgjørelse på NOK 157 000 per medlem for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 og til ordinær generalforsamling i 2025.»

10. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av nominasjonskomiteen

Nominasjonskomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om honorar til nominasjonskomiteens medlemmer:

«Nominasjonskomiteens leder mottar en godtgjørelse på NOK 43 500 og øvrige medlemmer mottar hver en godtgjørelse på NOK 32 500, for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 og til ordinær generalforsamling 2025.»

11. Forslag til generalforsamlingen om å endre vedtektene

Styret foreslår følgende endringer av vedtektene:

(1) Det foreslås at § 8 om påmeldingsfrist til generalforsamlingen endres for å harmonere bedre med lovens ordlyd, herunder at fristen er knyttet til to virkedager.

(2) Nøtterøy kommune har etter sammenslåing byttet navn til Færder kommune, det foreslås også å endre dette i § 2.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Siste setning av vedtektenes § 8 endres og gis følgende ordlyd: «Aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen må melde dette til selskapet på forhånd slik at melding er mottatt innen en bestemt frist som ikke kan utløpe tidligere enn to virkedager før generalforsamlingen.»

Siste setning av vedtektenes § 2 endres og gis følgende ordlyd: «Generalforsamlingen kan også avholdes i Oslo, Tønsberg eller Færder kommune»

12. Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer

Styret foreslår at styret gis fullmakt til å erverve inntil 10 236 133 egne aksjer, tilsvarende 5 % av den nåværende aksjekapitalen i selskapet.

Begrunnelsen for forslaget er at det muliggjør tilpasning av kapitalstruktur og balanse til selskapets behov ettersom rammebetingelsene endrer seg.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av selskapet å erverve inntil 10 236 133 egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 1 023 613,30.
2. Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 40 og det minste NOK 0,10.

3. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig, likevel ikke ved tegning av egne aksjer.

4. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2026, likevel ikke lenger enn 30. juni 2026.”

*** **

*** **

Treasure ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dato for denne innkallingen utstedt 204 722 663 aksjer. Selskapet eier på datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer. Alle aksjene gir like rettigheter og hver aksje har én stemme på generalforsamlingen.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-2 (1) er det bare den som er aksjeeier i selskapet per registreringsdatoen den 13. mars 2025 (fem virkedager før generalforsamlingen) som har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen må gi melding til selskapet om dette. I tråd med § 8 i selskapets vedtekter må melding om deltakelse være mottatt senest to dager før generalforsamlingen, altså senest 18. mars 2025. Påmelding kan registreres elektronisk via VPS Investortjenester, via link på selskapets hjemmeside, www.treasureasa.com, eller ved innsendelse av blanketten inntatt som vedlegg til innkallingen.

I henhold til allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendes innkallingen til forvaltere som videreformidler til aksjeeiere de holder aksjer for. Aksjeeiere skal kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle stemmer, fullmakter og/eller påmelding til generalforsamlingen. Forvalter må i henhold til allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette med selskapet senest 2 virkedager før generalforsamlingen, altså senest 18. mars 2025.

Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsorden og til å kreve at styremedlemmer og selskapets

ledelse på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, 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 rådgivere på generalforsamlingen og kan gi talerett til én rådgiver.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig eller avgi forhåndsstemme. Fullmakt eller forhåndsstemme kan registreres elektronisk via VPS Investortjenester eller link på selskapets hjemmeside, www.treasureasa.com, eller ved bruk av vedlagte blankett i henhold til retningslinjene og fristene oppgitt i blanketten.

Denne innkallingen, inkludert fullmaktsskjema, nominasjonskomiteens innstilling til generalforsamlingen, selskapets årsrapport samt øvrige dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen og selskapets vedtekter er tilgjengelige på www.treasureasa.com. Aksjeeiere kan også kontakte selskapet v/Thomas Finnema per post, e-post eller telefon på info@treasureasa.com eller +47 67 58 40 00 for å få tilsendt de aktuelle dokumentene.

27. februar 2025
på vegne av styret

Thomas Wilhelmsen
styrets leder

For nærmere informasjon vedrørende online deltagelse i generalforsamlingen, inngivelse av påmeldinger, fullmakter og stemmegivning, vennligst se vedlagte skjemaer og kontaktinformasjon for DNB Bank ASA.

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Treasure ASA avholdes 20. mars 2025, kl. 13:00 som et virtuelt møte.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____ og stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext Securities Oslo (ESO) per registreringsdatoen den 13. mars 2025.

Frist for påmelding, registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og stemmeinstrukser er 18. mars 2025.

Elektronisk registrering

Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk»

Steg 1 – Registrer deg i påmeldings/registrerings perioden:

- Enten via selskapets hjemmeside <https://www.treasureasa.com> ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://investor.vps.nao/garm> eller gjennom kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

Du vil se ditt navn, **ref.nr**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene

Meld på Forhåndsstem Avgi fullmakt Avslutt

«Meld på» – Det er vedtektsfestet krav til påmelding.

«Forhåndsstem» - Her angir du din forhåndsstemme

«Avgi fullmakt» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

«Avslutt» - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

Steg 2 – På generalforsamlingsdagen:

Online deltakelse: Delta på generalforsamlingen via denne nettsiden <https://dnb.lumiagm.com/108063423>.

Logg deg på ved hjelp av **ref.nr** og **PIN-kode** fra VPS - se steg 1 over for hvordan du finner dette. Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte. DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30).

Dersom du ikke er innlogget innen møtet starter vil du få tilgang, men uten stemmerett.

Ref.nr.:

Pin-kode:

Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk.

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post* til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller pr. post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **18. mars 2025**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

*Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.

_____ sine aksjer ønskes representert på den ordinære generalforsamlingen i Treasure ASA som følger (kryss av):

- Påmelding for online deltakelse (ikke kryss av på sakene under)
- Fullmakt uten stemmeinstruks til styrets leder eller den hen bemyndiger (ikke kryss av på sakene under)
- Fullmakt med stemmeinstruks til styrets leder eller den hen bemyndiger (kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)
- Forhåndsstemmer (kryss av, «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)
- Åpen fullmakt til følgende person: (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

(skriv inn fullmektigens navn med blokkbokstaver)

NB: Fullmektig må kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30) for påloggingsdetaljer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets og nominasjonskomiteens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Agenda ordinær generalforsamling 20. mars 2025	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for Treasure ASA og konsernet for regnskapsåret 2024, herunder konsernbidrag og utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Fullmakt til styret til å utdele tilleggsutbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godtgjøringsrapport for ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b	Ingen avstemming		
7. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Valg av styremedlemmer, herunder styrets leder			
- Thomas Wilhelmsen (Styreleder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Marianne Hagen (Styremedlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av nominasjonskomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Forslag til generalforsamlingen om å endre vedtektene			
- Endring av § 8: Påmeldingsfrist generalforsamling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Endring av § 2: Rettelse av sted for å avholde generalforsamling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Blanketten må være datert og signert

Sted
underskrift

Dato

Aksjeeiers

GUIDE FOR ONLINE DELTAKELSE

Treasure ASA vil gjennomføre ordinær generalforsamling den 20. mars 2025 kl. 13:00 som et digitalt møte, hvor du får muligheten til å delta online med din pc, telefon eller nettbrett. Nedenfor følger en beskrivelse av hvordan du deltar online.

Vi gjør samtidig oppmerksom på at du også, har mulighet til å forhåndsstemme eller gi fullmakt før møtet. Se innkalling for nærmere detaljer for forhåndsstemming og hvordan gi fullmakt.

Ved å delta online vil aksjonærer få direkteendt webcast (lyd og video) fra generalforsamlingen, mulighet til å stille skriftlige spørsmål, samt avgi stemme på hver enkelt av sakene. Sikker identifisering av aksjonærene blir gjort ved å bruke det unike referansenummeret og PIN-koden som tildeles hver aksjonær og fullmektig i Verdipapirsentralen (**Euronext Securities Oslo**) for generalforsamlingen.

Påmelding er nødvendig for aksjonærer som vil delta online, og aksjonærer **må være logget inn før generalforsamlingen starter**. Logger du inn etter at generalforsamlingen har startet vil du få tilgang, men uten stemmerett.

Aksjonærer som ikke finner sitt referansenummer og PIN-kode for pålogging, eller har andre tekniske spørsmål er velkomne til å ringe DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (mellom 08:00-15:30)

HVORDAN FÅ TILGANG TIL GENERALFORSAMLINGEN ONLINE

For å kunne delta online må du gå inn på følgende nettside: <https://dnb.lumiagm.com> enten på din smarttelefon, nettbrett eller pc. Alle store kjente nettlesere, som Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. støttes. Skriv inn **Møte-ID**: 108-063-423 og klikk **BLI MED PÅ MØTET**

Alternativt skriv/lim inn direkte lenke i din nettleser <https://dnb.lumiagm.com/108063423>

Du må så identifisere deg med:

- a) Ref. nummer fra VPS for generalforsamlingen
- b) PIN-kode fra VPS for generalforsamling

Når du er logget inn kommer du til informasjonssiden til generalforsamlingen. Her finner du informasjon fra selskapet og hvordan dette fungerer teknisk. **Merk at du må ha internettilgang under hele møtet. Om du skulle logge ut, logg deg inn igjen på nytt ved å følge stegene over.**

HVORDAN MOTTA REFERANSENUMMER OG PIN-KODE FRA VPS

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

Alle VPS direkte registrerte aksjeeiere har tilgang til investortjenester enten via <https://investor.vps.no/garm> 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 deres referansenummer og PIN-kode sammen med innkallingen fra selskapet. (på registreringsblankett)

Forvalterregistrerte aksjeeiere: Aksjer som er holdt på en forvalter konto (nominee), må utøve sin stemmerett via sin forvalter. Vennligst kontakt din forvalter om du ønsker ytterligere informasjon om dette.

HVORDAN AVGI STEMME

AVSTEMNING

Når saker er tilgjengelig for avstemning kan du stemme på alle saker så raskt du ønsker. Saker lukkes etter hvert som generalforsamlingen behandler de. Saker vil skyves til din skjerm. Klikk på AVSTEMNING om du klikker deg bort fra avstemningen

For å stemme, trykk på ditt valg på hver av sakene. FOR, MOT eller AVSTÅR. Når du har avgitt stemme vil du se at ditt valg er markert. Du får også et valg hvor du kan stemme samlet på alle saker. Bruker du dette valget kan du fortsatt overstyre valget på enkelte saker om ønskelig.

For å endre din stemme, klikk på et annet valg. Du kan også velge å kansellere. Du kan endre eller kansellere din avgitte stemme helt fram til møteleder avslutter avstemningen på de enkelte sakene. Ditt siste valg vil være gjeldende.

NB: Innloggede aksjonærer som har forhåndsstemt eller gitt fullmakt, vil ikke få muligheten til å stemme, men kan følge med og skrive meldinger om ønskelig.



SPØRSMÅL TIL GENERALFORSAMLINGEN

MELDINGER

Spørsmål eller kommentarer om sakene på agendaen kan sendes inn av aksjonærene under hele generalforsamlingen, så lenge møteleder holder åpent for dette.

For å se publiserte spørsmål fra andre aksjonærer, eller dersom du selv ønsker å stille spørsmål eller gi kommentar til noen av sakene på agendaen, velg meldingsikonet.

Skriv inn spørsmålet eller kommentaren din i meldings boksen der det står «Still et spørsmål». Når du har skrevet ferdig, klikk på send knappen.

Spørsmål sendt inn online vil bli moderert før de går til møteleder. Dette for å unngå gjentakelse av spørsmål samt fjerning av upassende språk.

Alle aksjonærer som sender inn spørsmål eller kommentarer vil bli identifisert for andre aksjonærer ved navn, men ikke aksjeholdning.

Proposal from the nomination committee of Treasure ASA to its Annual General Meeting to be held 20 March 2025

The nomination committee of Treasure ASA has consisted of the following members:

Jan Gunnar Hartvig (chair)
Gunnar Frederik Selvaag
Silvija Seres

The work of the committee has followed the Guidelines for the nomination committee adopted by the Annual General Meeting on 13 March 2019.

Since the Annual General Meeting in 2024, the nomination committee has held five meetings.

In line with the guidelines and the procedures published on the Treasure ASA website, shareholders and other interested parties have been invited to put forward candidates for the board and the nomination committee. The committee has also been in contact with shareholders, the board of directors, and the company's executive personnel as part of its work on proposing candidates for election.

As part of its work on proposing candidates for election to the board, the committee has evaluated the performance of the board and the board composition, the experience, competence, and capacity of each candidate, and how the candidate may contribute as part of a team. The composition of the board is also regulated by the Articles of Association and Norwegian law and regulation, including related to gender diversity. The board conducted its annual evaluation of performance and expertise during the fourth quarter of 2024. The outcome of the evaluation was shared with the nomination committee.

As part of its work on proposing candidates for election to the nomination committee, the committee has evaluated the work and procedures of the committee, the experience, competence, and capacity of each member, and the availability of external support.

As part of its work on proposing remuneration, the committee has evaluated the work and responsibility involved, and the remuneration level for comparable positions.

All below proposals are unanimous.

1. Remuneration of the members of the board of directors

The nomination committee proposes the following remuneration of the members of the board of directors for the period from the Annual General Meeting in 2024 until the Annual General Meeting in 2025. Remuneration for the previous period is shown in brackets. The board fees are proposed increased with an inflationary element of approximately 3 per cent.

<i>Board members from majority shareholder:</i>	<i>nil (nil)</i>
<i>The other board members:</i>	<i>NOK 157 000 (NOK 152 250)</i>

The nomination committee supports the recommendation of the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance that members of the board of directors should be encouraged to own shares in the company. The nomination committee recommends that board members use 20 per cent of their net annual board remuneration to buy shares in Treasure ASA up until the accumulated value of their shareholding in Treasure ASA is equal to, or exceeds, the gross annual remuneration received by the board member from the company.

2. Remuneration of the members of the nomination committee

The nomination committee proposes the following remuneration of the members of the nomination committee for the period from the Annual General Meeting in 2024 until the Annual General Meeting in 2025. Remuneration for the previous period is shown in brackets. The fees are proposed increased with an inflationary element of approximately 3 per cent.

<i>The nomination committee chair:</i>	<i>NOK 43,500 (NOK 42,000)</i>
<i>Nomination committee member:</i>	<i>NOK 32,500 (NOK 31,500)</i>

3. Election of members of the board of directors

According to the Articles of association, the board of Treasure ASA is made up of three to nine members and up to three deputy members.

Thomas Wilhelmsen (board chair) and Marianne Hagen were elected at the Annual General Meeting on 16 March 2023 for a period of two years. They are as such up for election at this year's Annual General Meeting.

Christian Berg and Marianne Lie were elected at the Annual General Meeting on 7 March 2024 for a period of two years. They are as such not up for election at the 20 March 2025 Annual General Meeting.

The nomination committee proposes that Thomas Wilhelmsen is re-elected as board chair and that Marianne Hagen is re-elected as board member for a period of two years. The nomination committee considers the proposed board to include the right balance of complementary experience and competence. Further, it is considered that each board member has and will continue to have the necessary capacity and motivation, and that the board will continue to function effectively as a collegiate body.

Subject approval by the Annual General Meeting, the board will then consist of the following members:

Thomas Wilhelmsen (chair)	Re-elected 2025	For period 2025-27
Christian Berg	Re-elected 2024	For period 2024-26
Marianne Hagen	Re-elected 2025	For period 2025-27
Marianne Lie	Elected 2024	For period 2024-26

Thomas Wilhelmsen has served as Treasure ASA board chair since 2016. He is group CEO of Wilh. Wilhelmsen Holding ASA, which is the majority shareholder in Treasure ASA. He is also a board member of Wallenius Wilhelmsen ASA.

Marianne Hagen has served on the Treasure ASA board since 2021. She brings broad experience from corporate, public and organizational activities. Marianne Hagen is co-lead on the Seabed Curtain Project. She has been executive vice president in charge of sustainability, HSSE and communication at Aker Solutions ASA, joining from The Norwegian Ministry of Foreign Affairs as Deputy Minister. Her business experience also includes management positions at the Norwegian Royal Court and the Norwegian Shipowners Association.

Further information on board members is available on the company website at:
<https://www.treasureasa.com/en/corporate-governance/board-and-management/>

4. Election of member of the nomination committee

According to the Guidelines for the nomination committee, the nomination committee of Treasure ASA shall consist of two to four members, including the chair. The nomination committee members, including the chair, are elected by the general meeting for a period of up to two years.

The nomination committee chair Jan Gunnar Hartvig and committee members Gunnar Frederik Selvaag and Silvija Seres were elected at the Annual General Meeting on 7 March 2024 for a period of two years. They are as such not up for election at this year's Annual General Meeting on 20 March 2025. The nomination committee does not propose any new members of the nomination committee.

The nomination committee will then continue to consist of the following members:

Jan Gunnar Hartvig (chair)	Re-elected 2024	For period 2024-26
Gunnar Frederik Selvaag	Re-elected 2024	For period 2024-26
Silvija Seres	Re-elected 2024	For period 2024-26

Further information on the nomination committee members is available on the company website at:
<https://www.treasureasa.com/en/corporate-governance/nomination-committee/>

Lysaker, 9 January 2025

Jan Gunnar Hartvig
(chair)

Gunnar Frederik Selvaag

Silvija Seres

VEDTEKTER FOR TREASURE ASA

(Slik de lyder etter generalforsamling ~~20. mars 2025~~ ~~10. oktober 2023~~)

Organisasjonsnummer 916 803 222

§ 1 – Firma

Selskapets navn er Treasure ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 – Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Bærum kommune. Generalforsamlingen kan også avholdes i Oslo, Tønsberg eller ~~Nøtterøy~~ ~~Færder~~ kommune.

§ 3 – Virksomhet

Selskapets formål er å drive skipsfart, maritim servicevirksomhet, luftfart, industri, handel, finansvirksomhet, megling, agenturer og spedisjon, å eie eller drive fast eiendom, samt drive virksomhet beslektet med eller tilknyttet det nevnte. Dette kan skje direkte, eller indirekte ved gjennom deltakelse i andre selskaper med lignende virksomhet.

§ 4 – Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 20 472 266,30 fordelt på 204 722 663 aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Aksjene skal være registrert i et verdipapirregister.

§ 5 – Styre

Selskapets styre skal ha fra tre til ni medlemmer og inntil tre varamedlemmer.

§ 6 – Signatur

Selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller to styremedlemmer i fellesskap.

§ 7 – Nominasjonskomite

Selskapets nominasjonskomite består av to til fire medlemmer.

§ 8 – Generalforsamling

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles i selskapets generalforsamling, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjonærene dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets hjemmeside. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Godkjenning av revisors godtgjørelse.
- Fastsettelse av godtgjørelse til styremedlemmer, varamedlemmer, og medlemmer av nominasjonskomiteen.
- Valg av styrets leder, styremedlemmer, varamedlemmer, leder og medlemmer av nominasjonskomiteen og revisor (dersom disse er på valg).
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Aksjonærer kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

~~Styret kan beslutte at a~~Aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen må melde dette til selskapet på forhånd slik at melding er mottatt innen en bestemt frist som ikke kan utløpe tidligere enn to virkedager før generalforsamlingen.

Vedtatt ~~20. mars 2025~~ ~~10. oktober 2023~~.

VEDTEKTER FOR TREASURE ASA

(Slik de lyder etter generalforsamling 20. mars 2025)

Organisasjonsnummer 916 803 222

§ 1 – Firma

Selskapets navn er Treasure ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 – Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Bærum kommune. Generalforsamlingen kan også avholdes i Oslo, Tønsberg eller Færder kommune.

§ 3 – Virksomhet

Selskapets formål er å drive skipsfart, maritim servicevirksomhet, luftfart, industri, handel, finansvirksomhet, megling, agenturer og spedisjon, å eie eller drive fast eiendom, samt drive virksomhet beslektet med eller tilknyttet det nevnte. Dette kan skje direkte, eller indirekte ved gjennom deltakelse i andre selskaper med lignende virksomhet.

§ 4 – Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 20 472 266,30 fordelt på 204 722 663 aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Aksjene skal være registrert i et verdipapirregister.

§ 5 – Styre

Selskapets styre skal ha fra tre til ni medlemmer og inntil tre varamedlemmer.

§ 6 – Signatur

Selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller to styremedlemmer i fellesskap.

§ 7 – Nominasjonskomite

Selskapets nominasjonskomite består av to til fire medlemmer.

§ 8 – Generalforsamling

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles i selskapets generalforsamling, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjonærene dersom dokumentene er tilgjengelige på selskapets hjemmeside. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Godkjenning av revisors godtgjørelse.
- Fastsettelse av godtgjørelse til styremedlemmer, varamedlemmer, og medlemmer av nominasjonskomiteen.
- Valg av styrets leder, styremedlemmer, varamedlemmer, leder og medlemmer av nominasjonskomiteen og revisor (dersom disse er på valg).
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Aksjonærer kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

Aksjonærer som vil delta på generalforsamlingen må melde dette til selskapet på forhånd slik at melding er mottatt innen en bestemt frist som ikke kan utløpe tidligere enn to virkedager før generalforsamlingen.

Vedtatt 20. mars 2025.