

Innkalling til ordinær generalforsamling 2023

Ordinær generalforsamling for Odfjell SE avholdes digitalt onsdag 3. mai 2023 kl. 16:00.

Viktig melding: Generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte. Aksjonærer logger seg inn og avgir stemmer elektronisk. Ønsker aksjonær å delta, men ikke stemme i møtet kan det gis fullmakt, eller forhåndsstemme. Se vedlagte påmeldingsskjema (vedlegg 1) for instruksjer.

Saksliste:

1. Åpning av generalforsamlingen, samt registrering av møtende aksjonærer.
2. Valg av møteleder og en aksjonær til å signere møteprotokollen sammen med møteleder.
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
4. Hovedpunkter fra styrets beretning for 2022 og presentasjon av årsresultatet 2022 ved CEO Harald Fotland.
5. Revisjonsberetning.
6. Godkjennelse av morselskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2022.
7. **Godtgjørelse til styret, revisjonsutvalg, valgkomitéen og revisor for 2022.**

I henhold til vedtak på generalforsamlingen 8. mai 2012, skal valgkomiteen foreslå godtgjørelse til styrets medlemmer. Valgkomiteen bygger sine vurderinger på omfanget av styrets arbeid i selve styret og i komiteer og utvalg. Komiteen har også vurdert de enkelte honorarene på bakgrunn av styrehonorarundersøkelsen for 2022 utført av Norsk Institutt for Styremedlemmer.

På dette grunnlaget foreslår valgkomiteen følgende styrehonorarer for 2022:

Styreleder:	NOK	950 000
Styremedlemmer:	NOK	400 000
Revisjonsutvalg, leder:	NOK	150 000 (uendret)
Revisjonsutvalg, øvrige medlemmer:	NOK	80 000 (uendret)
Valgkomité, leder:	NOK	75 000 (uendret)
Valgkomité, øvrige medlemmer:	NOK	50 000 (uendret)

Revisors godtgjørelse foreslås fastsatt etter regning.

8. Valg av styremedlemmer og styrets leder.

I henhold til selskapets vedtekter står to av de nåværende seks styremedlemmer til valg.

Styremedlemmene, Åke Henrik Gregertsen og Åse Aulie Michelet, har informert valgkomiteen om at de vil trekke seg fra styret grunnet andre forpliktelser. Styret vil benytte anledningen til å takke Åke Henrik Gregertsen og Åse Aulie Michelet for deres verdifulle bidrag til selskapet.

Valgkomiteen foreslår at Tanja Jo Ebbe Dalgaard (8.a) og Erik Nyheim (8.b) velges som nye styremedlemmer i Odfjell SE. Se vedlegg 2 for valgkomiteens innstilling.

I henhold til selskapets vedtekter velges styrets leder av generalforsamlingen for en periode på ett år. Valgkomiteen foreslår gjenvalg av styrets leder:

Laurence Ward Odfjell (8.c) (styrets leder siden mai 2010)

9. Valg av valgkomite

I henhold til selskapets vedtekter § 9 skal Valgkomiteen bestå av tre medlemmer, hvorav minst ett medlem skal være uavhengig av styret og selskapets ledelse. Komiteens leder samt øvrige medlemmer velges av generalforsamlingen for en periode på to år av gangen. Valgkomiteen foreslår at følgende medlemmer velges:

a. Bjørg Ekornrud/formann (gjenvalg)

b. Laurence Ward Odfjell (gjenvalg)

c. Christine Rødsæther (gjenvalg)

10. Styrets redegjørelse vedrørende eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance).

Styrets redegjørelse vedrørende eierstyring og selskapsledelse er presentert i selskapets årsrapport for 2022 på side 79, og er også tilgjengelig på selskapets webside www.odfjell.com. Redegjørelsens hovedinnhold vil bli gjennomgått i generalforsamlingen. Det skal ikke stemmes over redegjørelsen.

11. Reviderte Retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer som godkjent på generalforsamling 5. mai 2021.

Retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer ble vedtatt av generalforsamlingen den 5. mai 2021. En oppdatert versjon av retningslinjene presenteres på 2023 generalforsamlingen. Justeringer er gjort på 1) punkt 2 for å sikre at endringer i konsernledelsen i 2022 er ivaretatt, 2) punkt 4.2 særskilt avsnitt relatert til "Etterlønnssordninger" og "Opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen", også for å ivareta endringer i konsernledelsen, og 3) Rett til å kreve tilbake variabel godtgjørelse er spesifisert i henhold til LTI plan. Styret ber generalforsamlingen godkjenne de reviderte retningslinjene.

12. Rapport om godtgjørelse til ledende personer

Rapport om godtgjørelse til ledende personer er basert på Retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer som godkjent på generalforsamling 5. mai 2021.

Rapporten er basert på allmenaksjeloven §§ 6-16a og 6-16b med tilhørende forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer.

Styrets rapport er vedlagt. Styret ber generalforsamlingen ved rådgivende avstemning å støtte styrets Rapport om godtgjørelse til ledende personer.

13. Forslag om kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer.

Odfjell SE har i dag en beholdning på 7 749 102 egne aksjer, fordelt på 5 426 620 A-aksjer hver pålydende NOK 2,50 og 2 322 482 B-aksjer hver pålydende NOK 2,50. Aksjene har vært ervervet gjennom flere år og beholdt da dette har vært vurdert strategisk hensiktsmessig for selskapet. Dette behovet foreligger ikke lenger.

Selskapet kan ikke ha en beholdning av egne aksjer som overstiger ti prosent av aksjekapitalen, jf. allmennaksjeloven § 9-2 (1). Beholdningen av egne aksjer er i dag på 8,93 prosent av aksjekapitalen i Odfjell SE. Selskapet mener det er hensiktsmessig og i selskapets og aksjeeiernes interesse at selskapet fortsatt har fleksibilitet til å kunne erverve egne aksjer. For at selskapet skal ha fleksibilitet til å erverve egne aksjer er det nødvendig å slette hele eller deler av den eksisterende beholdningen. Styret har vurdert det slik at det vil være fornuftig å slette 7 049 102 av de egne aksjene. På denne bakgrunn foreslår styret å nedsette aksjekapitalen i Odfjell SE med NOK 17 622 755 ved sletting av 5 226 620 egne A-aksjer og 1 822 482 egne B-aksjer. Beholding av egne aksjer etter sletting vil da utgjøre 0,88% av aksjekapitalen i Selskapet.

Styret er for øvrig ikke kjent med noen spesielle forhold som må tillegges vekt i forbindelse med kapitalnedsettelsen. Kapitalnedsettelsen benyttes til sletting av egne aksjer, og selskapets samlede egenkapital vil derfor ikke endres som følge av kapitalnedsettelsen. Selskapet vil dermed etter nedsettingen ha tilbake netto eiendeler som gir dekning for dets aksjekapital og øvrig bundet egenkapital, og det vil ha en forsvarlig egenkapital og likviditet, jf. allmennaksjeloven § 3-4.

Styret er ikke kjent med hendelser som er inntruffet etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for selskapet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

1. *Aksjekapitalen nedsettes til NOK 199 299 615 fra NOK 216 922 370 ved sletting av 5 226 620 A-aksjer hver pålydende NOK 2,50 og 1 822 482 B-aksjer hver pålydende NOK 2,50.*
2. *Nedsettingsbeløpet på NOK 17 622 755 skal anvendes til sletting av 7 049 102 egne aksjer, jf. allmennaksjeloven 12-1 (1) nr. 2.*
3. *Som en følge av kapitalnedsettelsen endres vedtektenes § 4 første ledd til å lyde:*

"Selskapets aksjekapital er NOK 199 299 615, fordelt på 60 463 624 A-aksjer hver pålydende NOK 2,50 og 19 256 222 B-aksjer hver pålydende NOK 2,50. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen."

14. Fullmakt til kjøp av egne aksjer.

I henhold til allmennaksjeloven § 9-2 har Odfjell SE rett til å erverve egne aksjer. På selskapets ordinære generalforsamling i 2022, fikk styret fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 43 384 474. Odfjell SE eier per i dag 5 426 620 A-aksjer og 2 322 482 B-aksjer, som utgjør 8,93% av selskapets totale aksjer. Dersom det gjennomføres en sletting som foreslått i punkt 13 ovenfor vil Selskapets egne aksjer kun utgjøre 0,88% av aksjekapitalen.

Det er styrets oppfatning at styret også i fremtiden bør ha anledning til å erverve egne aksjer i situasjoner hvor dette anses som fordelaktig for aksjeeierne og hvor styret finner erverv av egne aksjer attraktivt. Fullmakten til å erverve egne aksjer bør derfor fornyes.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- 1) I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret i Odfjell SE fullmakt til kjøp av egne aksjer, begrenset til 15 943 969 aksjer med en samlet pålydende verdi av NOK 39 589 923, forutsatt at samlede pålydende verdi av beholdningen av egne aksjer etter ervervet ikke overstiger 10% av aksjekapitalen.
- 2) Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2024.
- 3) Styret kan fritt bestemme kjøp og salg av egne aksjer. Kjøp av egne aksjer kan f.eks. kompensere tidligere salg av egne aksjer. Minimums- og maksimumspris ved kjøp av egne aksjer i henhold til denne fullmakt er henholdsvis NOK 2,50 og NOK 250.
- 4) Dersom selskapets aksjekapital er endret som følge av bonusutbetaling, aksjesplitt eller tilsvarende, skal pålydende verdi samt minimums- og maksimumspris justeres tilsvarende.
- 5) Både selskapet og dets datterselskap kan kjøpe aksjer i selskapet.
- 6) Vedtaket skal registreres i Foretaksregisteret uten unødvendig forsinkelse.

15. Fullmakt til styret til å vedta utbetaling av aksjeutbytte på basis av årsregnskap vedtatt av generalforsamlingen.

I henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) kan generalforsamlingen, etter at den har godkjent årsregnskapet for siste regnskapsår, gi styret fullmakt til å - på et senere tidspunkt - beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets godkjente årsregnskap.

Styret foreslår at generalforsamlingen beslutter å gi en slik fullmakt til styret om utdeling av utbytte, betinget at selskapet vil ha en forsvarlig egenkapital og likviditet også etter utdelingen i henhold til allmennaksjeloven § 8-1 (4).

Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2024.

16. Endring av vedtektene

På grunn av en endring i allmennaksjeloven som trer i kraft den 1. juli 2023, forslår styret at vedtektene § 7 tredje avsnitt endres til å lyde:

" Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen, må gi skriftlig notis om dette til selskapet innen to dager før generalforsamlingen."

Odfjell SE er et SE-selskap (Societas Europaea) underlagt lov av 1. april 2005 nr. 14 om europeiske selskaper, allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. I henhold til § 4 i selskapets vedtekter har selskapet utstedt 65 690 244 A-aksjer og 21 078 704 B-aksjer. Kun A-aksjer har stemmerett ved generalforsamlingen, såfremt ikke annet er fastlagt i allmennaksjeloven. For øvrig er aksjene likestilt.

Aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall A-aksjer vedkommende eier og som er registrert i Verdipapirsentralen (VPS) på tidspunktet for generalforsamlingen. Dersom aksjeeier har ervervet aksjer kort tid før generalforsamlingen, kan stemmerettigheter for de transporterte aksjene kun utøves dersom ervervet er registrert i VPS, eller dersom ervervet er meldt VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen.

Alle aksjer gir møte- og talerett på generalforsamlingen. Aksjeeier kan ta med rådgivere og gi én rådgiver talerett på generalforsamlingen.

I henhold til allmennaksjeloven er det i gjeldende vedtekter fastsatt at ettersom selskapets årsrapport er tilgjengelig på selskapets hjemmeside, sendes denne ikke til aksjonærene i papirutgave med mindre aksjonærer spesielt krever dette. Dette gjelder også annen dokumentasjon vedrørende saker som skal vurderes av generalforsamlingen og dokumenter som i henhold til loven ellers skal inkluderes i, eller legges ved innkallingen til generalforsamlingen.

Aksjonærer som ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen, selv eller ved fullmakt, bes benytte vedlagte svarskjema. I henhold til selskapets vedtekter § 7 må dette være selskapet i hende senest 28. april 2023.

Vennligst benytt en av følgende måter for påmelding som beskrevet i vedlagte svarskjema/vedlegg 1.

Bergen, 11. april 2023
På vegne av styret i Odfjell SE,



Laurence Ward Odfjell
Styreleder

Vedlegg:

1. Påmeldingskjema, forhåndsstemme og fullmaktsskjema til ordinær generalforsamling i Odfjell SE, 3. mai 2023
2. Valgkomiteens innstilling
3. Reviderte retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
4. Rapport om godtgjørelse til ledende personer (asal. § 6-16b + forskrift)

Vedlegg 2 – 4 sendes ikke ut sammen med innkallingen og vil kun være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

Følgende dokumenter vil være tilgjengelig på: www.odfjell.com

- Innkalling til ordinær generalforsamling 2023 inkludert vedlegg
- Odfjell SE årsrapport 2022 inkludert foreslått årsregnskap og styrets beretning for morselskapet og konsernet, samt revisjonsberetning og Corporate Governance rapport
- Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse om rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til generalforsamling

Ggeneralforsamling i Odfjell SE avholdes 3. mai kl. 16.00 som et virtuelt møte.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____ stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext VPS per Record date 3. mai 2023.

Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjoner er 28. april 2023 kl. 23:59.

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 www.odfjell.com ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på euronextvps.no 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 ikke nødvendig å melde seg på for å delta online.

«**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://web.lumiagm.com/153641751> 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 før 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 **28. april 2023 kl. 23:59**. 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 generalforsamlingen i Odfjell SE som følger (kryss av):

- Fullmakt med stemmeinstruks til styrets leder eller den han bemyndiger (kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene på agendaen under). Stemmeinstruks fylles ut på forhånd av aksjonær dersom fullmakt gis til styrets leder, Laurence Ward Odfjell.
- Forhåndsstemmer (marker, «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)
- Åpen fullmakt til (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 ved online deltagelse.

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

Agenda generalforsamling 3. mai 2023	For	Mot	Avstå
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Godkjenning av morselskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2022	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Godkjenning av valgkomitéens forslag ad. godtgjørelse til styret, revisjonsutvalg og komitemedlemmer for 2022	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Godkjennelse av forslag om at revisors godtgjørelse skal fastsettes etter regning	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Valg av styremedlemmer og styrets leder:	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
a. Tanja Jo Ebbe Dalgaard (styremedlem/nyvalg) for en periode på to år, frem til 2025	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Erik Nyheim (styremedlem/nyvalg) for en periode på to år, frem til 2025	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
c. Laurence Ward Odfjell (styrets leder/gjenvalg) for en periode på ett år, frem til 2024	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Valg av valgkomite	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
a. Bjørg Ekornrud (formann/gjenvalg)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Laurence Ward Odfjell (medlem/gjenvalg)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
c. Christine Rødsæther (medlem/gjenvalg)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Styrets redegjørelse vedrørende eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)	Ingen avstemning		
11. Godkjenning av reviderte retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Rapport om godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Forslag om kapitalnedsettelse ved sletting av egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Fullmakt til kjøp av egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15. Fullmakt til styret til å vedta utbetaling av aksjeutbytte på basis av årsregnskap vedtatt av generalforsamlingen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
16. Endring av vedtektene	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Blanketten må være datert og signert

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------