

*In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail*

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**AEGA ASA**

Den 31. mai 2022 kl. 17.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Aega ASA ("Selskapet") i Selskapets lokaler i Thunes Vei 2, 0274 Oslo, Norge.

Styrets leder Halldor Christen Tjoflaat åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, inntatt i vedlegg 1. 19.566.709 aksjer var representert, tilsvarende ca. 30 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer.

Til behandling forelå:

**1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Halldor Christen Tjoflaat velges som møteleder, og Johan Kinck velges til å medundertegne protokollen."*

19.566.709 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

**2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Innkallingen og dagsorden sendt til samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 10. mai 2022 godkjennes."*

19.566.709 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

**MINUTES FROM  
ORDINARY GENERAL MEETING**

**AEGA ASA**

On 31 May 2022 at 17:00 hours (CEST), an ordinary general meeting was held in Aega ASA (the "Company") in the Company's premises at Thunes Vei 2, 0274 Oslo, Norway.

The chairman of the board Halldor Christen Tjoflaat opened the meeting and registered the attendance of shareholders present and proxies, as listed in appendix 1. 19.566.709 shares were represented, equivalent to approximately 30 % of the total number of outstanding shares and votes.

The following matters were on the agenda:

**1 Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**

The general meeting made the following resolution:

*"Halldor Christen Tjoflaat is elected as chairman of the meeting, and Johan Kinck is elected to co-sign the minutes."*

19.566.709 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

**2 Approval of notice and agenda**

The general meeting made the following resolution:

*"The notice and the agenda, which were sent to all shareholders with a known address on 10 May 2022, are approved."*

19.566.709 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

### 3 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2021

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b."*

19.566.709 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

### 4 Fastsettelse av styrets og valgkomiteens godtgjørelse

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Styret og valgkomiteen skal motta følgende honorar for sine verv for perioden fra ordinær generalforsamling i 2022 til ordinær generalforsamling i 2023:*

- Styreleder: NOK 250 000
- Styremedlemmer: NOK 150 000
- Leder av valgkomiteen: NOK 20 000
- Medlemmer av valgkomiteen: NOK 10 000."

19.566.709 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

### 5 Fastsettelse av revisors honorarer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Godtgjørelse til revisor på NOK 838 490 for lovpålagt revisjon godkjennes."*

### 3 Approval of the annual financial statement and Board of Directors report for 2021

The general meeting made the following resolution:

*"The general meeting approves the board of directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2021, including the board of directors' report on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b."*

19.566.709 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

### 4 Remuneration for the members of the Board of Directors and the nomination committee

The general meeting made the following resolution:

*"The members of the board of directors and the nomination committee shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2022 to the annual general meeting in 2023:*

- Chairperson of the board: NOK 250,000
- Board member: NOK 150,000
- Chairperson of the nomination committee: NOK 20,000
- Member of the nomination committee: NOK 10,000."

19.566.709 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

### 5 Approval of auditor's remuneration

The general meeting made the following resolution:

*"Remuneration to the auditor of NOK 838,490 for statutory audit is approved."*

19.566.709 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

**6 Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Styrets forslag til retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende personer godkjennes."*

19.566.709 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

**7 Godtgjørelsesrapport for ledende personer**

Generalforsamlingen avholdt en rådgivende avstemming om styrets forslag til godtgjørelsesrapport. 19.566.709 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme.

**8 Styrefullmakt til erverv av egne aksjer**

Styret foreslo å endre minste kjøpesum som kan betales for hver aksje under fullmakten til NOK 0,1.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"I henhold til allmennaksjeloven §§ 9-4 og 9-5 gis styret fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer, på følgende vilkår:*

- 1 Selskapet kan, i en eller flere omganger, erverve egne aksjer opptil samlet pålydende verdi NOK 6 637 594,90. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepart i egne aksjer.*
- 2 Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis maksimalt NOK 20 og minimum NOK 0,1. Styret står for øvrig fritt med*

19.566.709 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

**6 Approval of guidelines on salaries and other remuneration for senior executives**

The general meeting made the following resolution:

*"The board of directors' proposal for guidelines on determination of salary and other remuneration for senior executives is approved."*

19.566.709 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

**7 Remuneration report for senior executives**

The general meeting held an advisory vote on the board of directors' proposal for remuneration report. 19.566.709 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting.

**8 Board authorisation to acquire own shares**

The board of directors proposed to change the lowest purchase price payable for shares to NOK 0.1.

The general meeting made the following resolution:

*"In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act sections 9-4 and 9-5, the board of directors is authorised to acquire the Company's own shares, on the following conditions:*

- 1 The Company may, in one or more rounds, acquire shares with a total nominal value of up to NOK 6,637,594.90. The authorisation also includes acquisition of charge by agreement in own shares.*
- 2 The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 20 and minimum NOK 0.1 respectively. The board of directors is incidentally*



4. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2023, likevel senest til 30. juni 2023.
5. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side.
6. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
7. Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende aksjekapitalen og antall aksjer når fullmakten brukes.
8. Denne styrefullmakt erstatter tidligere gitte fullmakter til kapitalforhøyelse fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret."

18.604.619 aksjer stemte for. 125.948 aksjer stemte mot. 836.142 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

## 10 Styrefullmakt til Opptak av konvertibelt lån

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"I henhold til allmennaksjeloven § 11-8 gis styret fullmakt til å ta opp ett eller flere lån som gir fordringshaveren rett til å kreve utstedt aksjer mot innskudd i penger eller mot at fordringen nyttes til motregning, på følgende vilkår:

1. Samlet lånebeløp (hovedstol) skal ikke overstige NOK 30 millioner (eller tilsvarende beløp i annen valuta på tidspunktet for låneopptaket).
2. Aksjekapitalen skal i alt kunne forhøyes med inntil NOK 33 187 974 som følge av fordringshavernes rett til å kreve utstedt aksjer (i tillegg til eventuell ytterligere

4. This authorisation is valid until the ordinary general meeting in 2023, however at the latest until 30 June 2023.
5. Existing shareholders pre-emptive right to subscribe for shares according to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside.
6. The authorisation includes decision on merger according to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
7. The general meeting authorises the board of directors to amend the Company's articles of association concerning the share capital and number of shares when the authorisation is used.
8. This authorisation replaces previously granted authorisations for share capital increase from registration in the Norwegian Register of Business Enterprises."

18.604.619 shares voted in favour. 125.948 shares voted against. 836.142 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

## 10 Board authorisation to issue convertible loan

The general meeting made the following resolution:

"In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 11-8, the board of directors is authorised to raise one or more loans which give the creditor the right to require issue of shares against payment in cash or against set-off of the claim, on the following terms:

1. The aggregate loan amount (principal) shall not exceed NOK 30 million (or the equivalent amount in another currency at the time of borrowing).
2. The share capital may in aggregate be increased by up to NOK 33,187,974 as a result of the creditors' right to require issue of shares (in addition to any further share capital

kapitalforhøyelse som følge av etterfølgende justeringer i betingelsene for konvertering eller tegning ved kapitalendringer i Selskapet).

3. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer for å sikre finansiering av Selskapets utvikling. Fullmakten kan også benyttes ved erverv, fusjoner og andre virksomhetsformål som tjener Selskapets utvikling.
4. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2023, likevel senest til 30. juni 2023.
5. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-4 skal kunne fravikes."

18.604.619 aksjer stemte for. 125.948 aksjer stemte mot. 836.142 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

increase as a consequence of subsequent adjustments in the terms of conversion or subscription in the event of changes in the Company's capital).

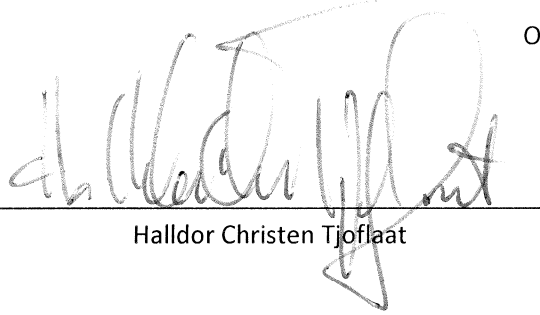
3. The authorisation may be used to issue shares in order to secure the financing of the Company's development. The authorisation can also be used in connection with acquisitions, mergers and other business purposes that serve the Company's development.
4. The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2023, but at the latest until 30 June 2023.
5. The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 11-14 may be set aside."

18.604.619 shares voted in favour. 125.948 shares voted against. 836.142 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

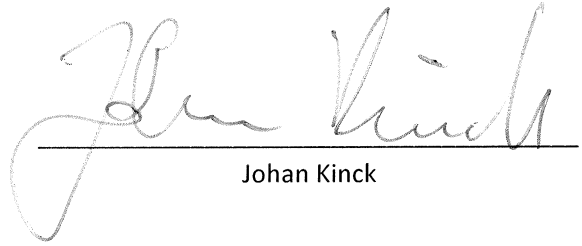
\* \* \*

(Signature page follows)

Oslo, 31. mai 2022

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Halldor Christen Tjoflaa". The signature is written over a horizontal line.

Halldor Christen Tjoflaa

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Johan Kinck". The signature is written over a horizontal line.

Johan Kinck

vedlegg 1/ appendix 1

WAHLSTRØM  
RYBO NOR AS  
MORO AS  
HARALDSEN  
JAN P HARTO AS  
SERCK-HANSEN  
BREZZA AS  
VESAAS  
NYGÅRD  
VESOLDO AS  
RACCOLTA AS  
NEREM  
RUDNOR INVEST AS  
REIERSTAD  
LÅSHUSET HOLDING AS  
LILL INVEST AS  
SHIVLING AS  
SENTERA AS  
NORDSETH  
BJØRKHAUG  
TIDRO AS  
JØRGENSEN  
ODDSEN HOLDING AS  
SCHILLE  
PERFA AS  
KJENNER  
KAUPANGER HOVEDGÅRD HOLDING AS  
ISENE  
FOLDE  
MAMALAO AS  
GN POWER HOLDING AS  
BLOMSØ  
ONSRUD  
BUONSANTI  
AKSNES  
SCHAATHUN  
HODNEKVAM  
BUONSANTI  
RODAL  
REFSDAL  
BUONSANTI  
J.D. TRADING AS