



*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 2023 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. 16.965.524 aksjer var representert, tilsvarende ca. 23 % 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 Erik Wahlstrøm velges til å medundertegne protokollen.*

16.965.524 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 2023 godkjennes.*

16.965.524 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 2023 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. 16.965.524 shares were represented, equivalent to approximately 23 % 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 Erik Wahlstrøm is elected to co-sign the minutes.*

16.965.524 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 2023, are approved.*

16.965.524 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 2022**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b.*

16.965.524 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 2023 til ordinær generalforsamling i 2024:*

- *Styreleder: NOK 300.000*
- *Styremedlemmer: NOK 180.000*
- *Leder av valgkomiteen: NOK 24.000*
- *Medlemmer av valgkomiteen: NOK 12.000.*

16.965.524 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 for lovpålagt revisjon godkjennes etter regning.*

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

### **3 Approval of the annual financial statement and Board of Directors report for 2022**

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 2022, including the board of directors' report on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b.*

16.965.524 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 2023 to the annual general meeting in 2024:*

- *Chairperson of the board: NOK 300.000*
- *Board member: NOK 180.000*
- *Chairperson of the nomination committee: NOK 24.000*
- *Member of the nomination committee: NOK 12.000.*

16.965.524 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 for statutory audit is approved, by bill.*

16.965.524 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 Godtgjøringsrapport for ledende personer**

Generalforsamlingen avholdt en rådgivende avstemming om styrets forslag til godtgjøringsrapport. 16.965.524 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme.

## **7 Valg av styre**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble styret gjenvalgt med Jan P Harto, Kristine Larneng som ordinære styremedlemmer og Halldor Christen Tjoflaat som styreleder.

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

## **8 Valg av medlemmer til valgkomiteen**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Valgkomiteen ble gjenvalg med Fin Serch- Hansen, Thorvald Morris Haraldsen som ordinære medlemmer og Anders Lillehagen som leder.

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

## **9 Endring av vedtektene**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Fristen for påmelding til generalforsamling endres til to dager i vedtektene § 11.

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

## **10 Spleis av aksjer**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Selskapets vedtekter § 4 endres til å lyde:*

## **6 Remuneration report for senior executives**

The general meeting held an advisory vote on the board of directors' proposal for remuneration report. 16.965.524 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting.

## **7 Election of board of directors**

The general meeting made the following resolution:

In accordance with the nomination committee's recommendation, the board was re-elected with Jan P. Harto, Kristine Larneng as ordinary board members and Halldor Christen Tjoflaat at chairman.

16.965.524 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

## **8 Election of members to the nomination committee**

The general meeting made the following resolution:

The nomination committee's was re-elected with Fin Serch- Hansen, Thorvald Morris Haraldsen as ordinary Members and Anders Lillehagen Chariman.

16.965.524 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.

## **9 Amendment of the articles of association**

The general meeting made the following resolution:

The deadline for registration for general meetings is amended to two days in section 11

16.965.524 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.

## **10 Reverse split of shares**

The general meeting made the following resolution:

*The Company's articles of association section 4 is amended to read:*

*Aksjekapitalen er NOK 71 375 949, fordelt på 23 791 983 aksjer, hver pålydende NOK 3. Aksjene er registrert i Verdipapirsentralen."*

*Den enkelte aksjeeiers beholdning etter aksjespleisen skal rundes opp til nærmeste hele antall aksjer.*

*Aksjekapitalen er NOK 71,375,949, fordelt på 23,791,983 aksjer, hver pålydende NOK 3. Aksjene er registrert i Verdipapirsentralen."*

*The shareholding of each shareholder following the reverse split shall be rounded up to the nearest whole number of shares.*

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

16.965.524 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.

#### **11 Kapitalnedsettelse ved reduksjon av aksjenes pålydende**

#### **11 Share capital reduction by reduction of the par value of the shares**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting made the following resolution:

*Selskapets aksjekapital nedsettes i henhold til allmennaksjeloven § 12-1, på følgende vilkår:*

*The Company's share capital is reduced pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 12-1, on the following terms:*

- 1. Aksjekapitalen nedsettes med NOK 47 583 966, fra NOK 71 375 949 til NOK 23 791 983.*
- 2. Nedsettelsen skal skje ved at pålydende på Selskapets aksjer reduseres fra NOK 3*
- 3. ] til NOK 1.*
- 4. Nedsettelsesbeløpet skal brukes til dekning av bokført tap som ikke kan dekkes på annen måte jf. allmennaksjeloven § 12-1 (1) nr. 1.*

- 1. The share capital is reduced by NOK 47,583,966, from NOK 71,375,949 to NOK 23,791,983.*
- 2. The reduction shall be made by reducing the par value of the Company's shares from NOK 3 to NOK 1.*
- 3. The reduction amount shall be used for covering accounted loss that cannot be covered in any other way, ref. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 12-1 (1) no. 1.*

*Det resterende nedsettelsesbeløpet skal overføres til annen egenkapital jf. allmennaksjeloven § 12-1 (1) nr. 3.*

*The remaining reduction amount shall be transferred to the other equity, ref. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 12-1 (1) no. 3.*

- 5. Med virkning fra tidspunktet for registrering av ikrafttredelse av kapitalnedsettelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å angi*

- 4. With effect from the registration of the share capital reduction with the Norwegian Register of Business Enterprises, section 4 of the articles of association is amended to reflect*

*aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalnedsettelsen.*

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

## **12 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer**

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 2 379 198. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepant 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 1. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- 3 Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2024, likevel senest til 30. juni 2024.*
- 4 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes til godtgjørelse til styrets medlemmer, brukes i incentivprogram eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter.*
- 5 Fullmakten erstatter andre fullmakter til styret til å erverve egne aksjer i Selskapet fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret.*

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

*the share capital and total number of shares after the share capital reduction.*

16.965.524 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.

## **12 Board authorisation to acquire own shares**

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 2,379,198. 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 1 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.*
- 3 This authorisation is valid until the ordinary general meeting in 2024, however no later than 30 June 2024.*
- 4 Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital, be applied as remuneration to the members of the board, for incentive schemes or as consideration shares with regards to acquisition of businesses.*
- 5 The authorisation replaces any other authorisation to the board of directors to acquire own shares in the Company from registration in the Norwegian Register of Business Enterprises.*

16.965.524 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.

### 13 Styrefullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. Styret gis herved fullmakt til å gjennomføre en eller flere aksjekapitalforhøyelser samlet begrenset oppad til 4 758 396 aksjer pålydende NOK 1. Samlet økning av aksjekapitalen kan utgjøre opp til NOK 4 758 396.
2. 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. Aksjer vil kunne utstedes mot kontantvederlag eller vederlag i form av andre aktiva (tingsinnskudd).
3. Styret gis fullmakt til å fastsette øvrige vilkår for tegningen, herunder tegningskurs, dato for innbetaling og retten til videresalg av aksjene til andre.
4. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2024, likevel senest til 30. juni 2024.
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.

### 13 Board authorisation to increase the share capital

The general meeting made the following resolution:

1. The board of directors is hereby authorised to execute one or more share capital increases by issuing in total up to 4,758,396 shares with a nominal value of NOK 1. The total amount by which the share capital may be increased is NOK 4,758,396.
2. 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. Shares can be issued against cash deposit or against other assets (contribution in kind).
3. The board of directors is authorised to decide upon the subscription terms, including subscription price, date of payment and the right to sell shares to others in relation to an increase of share capital.
4. This authorisation is valid until the ordinary general meeting in 2024, however at the latest until 30 June 2024.
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.

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

16.965.524 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.

#### **14 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 4 758 396 som følge av fordringshavernes rett til å kreve utstedt aksjer (i tillegg til eventuell ytterligere 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.*

#### **14 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 4,758,396 as a result of the creditors' right to require issue of shares (in addition to any further share capital 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. *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2024, likevel senest til 30. juni 2024.*
5. *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-4 skal kunne fravikes.*

4. *The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2024, but at the latest until 30 June 2024.*
5. *The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 11-14 may be set aside.*

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

16.965.524 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.

\* \* \*

Oslo, 31. mai 2023

---

Halldor Christen Tjoflaat

---

Erik Wahlstrøm



## vedlegg 1/ appendix 1

Fremmøte: Totalt 16.965.524 aksjer som utgjør 23,77% av de utestående aksjene i selskapet

5 086 643	925747319	MAMALAO AS
2 243 702	23/03/1946	WAHLSTRØM ERIK
1 738 735	964997500	RYBO NOR AS
1 211 247	04/09/1958	Serck-Hanssen Fin
1 210 566	953843404	JAN P HARTO AS
882 793	988381012	BREZZA AS
787 401	996526755	RACCOLTA AS
690 880	984590482	VESOLDO AS
590 951	925741582	RUDNOR INVEST AS
523 363	916734913	LILL INVEST AS
383 943	11/11/1944	VATLE SIGMUND
376 575	892469962	SHIVLING AS
313 807	01/05/1986	BJØRKHAUG INGEBRIKT HILDRE
308 928	996847802	ODDSEN HOLDING AS
225 906	915810640	PERFA AS
195 261	999255779	KAUPANGER HOVEDGÅRD HOLDING AS
114 342	30/01/1954	FOLDE BO IVAN
48 745	15/02/1985	BUONSANTI FABIO
31 736	22/02/1969	AKSNES JOHAN LARSEN