

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

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

AEGA ASA

Den 30. september kl. 18.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Aega ASA ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler i Thunes Vei 2, 0274 Oslo, Norge.

Styrets leder Halldor Christen Tjoflaa åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, inntatt i vedlegg 1. 14.879.320 aksjer var representert, tilsvarende ca. 30,76 % 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 Tjoflaa velges som møteleder, og Asbjørn John Buanes velges til å medundertegne protokollen.

14.879.320 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:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

14.879.320 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
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

AEGA ASA

On 30 September at 18:00 hours (CEST), an extraordinary 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 Tjoflaa opened the meeting and registered the attendance of shareholders present and proxies, as listed in appendix 1. 14.879.320 shares were represented, equivalent to approximately 30,76 % 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 Tjoflaa is elected as chairman of the meeting, and Asbjørn John Buanes is elected to co-sign the minutes.

14.879.320 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:

Notice and agenda are approved.

14.879.320 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 Fortrinnsrettsemisjon

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- i. Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 8 000 000 og maksimum NOK 18 000 000 ved utstedelse av minimum 8 000 000 og maksimum 18 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 1 for å hente et brutto emisjonsproveny på omtrent minimum NOK 12 millioner og opp til maksimum NOK 27 millioner ("**Fortrinnsrettsemisjonen**").
- ii. Tegningskursen skal være NOK 1,50 per aksje.
- iii. Aksjeeiere i Selskapet per 30. september 2021 slik det fremgår av Selskapets akjeeierregister i VPS den 4. oktober 2021 ("**Registreringsdagen**") (jf. VPS' to-dagers oppgjørperiode), skal ha fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet, jf. allmennaksjeloven § 10-4 (1).
- iv. Omsettelige tegningsrettigheter vil bli utstedt og tegningsrettene skal registreres i Verdipapirsentralen (VPS). Tegningsrettene vil kunne omsettes fra begynnelsen av tegningsperioden og frem til kl. 16:30 to handelsdager før tegningsperiodens slutt. Overtegning og tegning uten tegningsrettigheter er tillatt.
- v. I forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen vil det bli utarbeidet et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet. Med mindre styret bestemmer noe annet, skal prospektet ikke registreres hos eller godkjennes av noen utenlandsk prospektmyndighet. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner der slik tegning ikke er tillatt eller aksjer ikke lovlig kan tilbys til vedkommende. Selskapet, eller noen som er utnevnt eller instruert av

3 Rights Issue

The general meeting made the following resolution:

- The share capital is increased by minimum NOK 8,000,000 and maximum NOK 18,000,000 by issue of minimum 8,000,000 and maximum 18,000,000 new shares, each with a par value of NOK 1 to obtain gross proceeds of approximately minimum NOK 12 million and up to maximum NOK 27 million (the "**Rights Issue**").*
- ii. *The subscription price shall be NOK 1.50 per share.*
 - iii. *Shareholders in the Company as of 30 September 2021, as registered in the Company's shareholder register in VPS on 4 October 2021 (the "**Record Date**") (according to VPS' two days settlement period), shall have pre-emptive rights to subscribe for and be allocated the new shares in the same proportion as they own shares in the Company, in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Act section 10-4 (1).*
 - iv. *Transferable subscription rights will be issued and the subscription rights shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS). The subscription rights will be transferable from the beginning of the subscription period and until 16:30 two trading days before the end of the subscription period. Oversubscription and subscription without subscription rights are permitted.*
 - v. *In connection with the Rights Issue, a prospectus will be prepared which must be approved by the Financial Supervisory Authority of Norway. Unless the board of directors determines otherwise, the prospectus shall not be registered with or approved by any authorities outside Norway. The new shares cannot be subscribed for by investors in jurisdictions where such subscription would be unlawful or shares not legally can be offered to*

Selskapet, har rett (men ingen plikt), for aksjonærer som etter Selskapets oppfatning ikke har rett til å tegne nye aksjer på grunn av begrensninger fastsatt i lov eller andre bestemmelser i jurisdiksjonen hvor aksjonæren er bosatt eller er borger av, til å selge den aktuelle aksjonærens tegningsretter mot overføring av netto proveny fra salget til aksjonæren.

vi. Tegningsperioden starter den 13. oktober 2021 og avsluttes kl. 16:30 den 27. oktober 2021. Tegningsperioden kan ikke forkortes, men styret kan forlenge tegningsperioden dersom dette er påkrevd ved lov som følge av offentliggjøring av tillegg til prospektet. Dersom prospektet ikke blir godkjent i tide for å opprettholde denne tegningsperioden, begynner tegningsperioden å løpe så snart som praktisk mulig og senest på den tredje handelsdagen på Oslo Børs etter godkjenning, og avsluttes kl. 16:30 to uker senere. Tegning av aksjer skal skje på eget tegningsskjema før utløpet av tegningsperioden.

vii. Tegningsbeløpet skal betales kontant. Betaling for de nye aksjene skal senest skje den 1. november 2021, eller på den tredje handelsdagen på Oslo Børs etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden utsettes eller forlenges i henhold til avsnitt (vi) ovenfor. Tegnere som har en norsk bankkonto må, og vil ved å signere tegningsblanketten, gi en ugjenkallelig engangsfullmakt til å belaste en spesifisert norsk bankkonto for beløpet som skal betales for aksjene som blir tildelt tegneren. Det beløpet trekkes fra den angitte bankkontoen på eller rundt betalingsdagen. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, må sørge for at betaling for de nye aksjene som tildeles dem skjer slik at betalingen mottas på eller før betalingsdagen.

the person in question. The Company, or someone who is appointed or instructed by the Company, has a right (but no obligation), for shareholders who, in the Company's opinion, are not entitled to subscribe for new shares due to restrictions determined by law or other provisions in jurisdictions where the shareholder is resident or a citizen of, to sell the relevant shareholder's subscription rights against the transfer of net proceeds from the sale to the shareholder.

vi. The subscription period shall commence on 13 October 2021 and end at 16:30 on 27 October 2021. The subscription period cannot be shortened, but the board of directors may extend the subscription period if this is required by law as a result of the publication of additions to the prospectus. If the prospectus is not approved in time to maintain this subscription period, the subscription period will commence as soon as practically possible and at the latest on the third trading day on Oslo Stock Exchange after approval, and end 16:30 two weeks later. Subscription of shares shall take place in a separate subscription form within the end of the subscription period.

vii. The subscription amount must be paid in cash. The payment for the new shares must be made no later than 1 November 2021, or on the third trading day on Oslo Stock Exchange after the end of the subscription period if the subscription period is postponed or extended according to item (vi) above. Subscribers with a Norwegian bank account must, and will by signing the subscription form, give an irrevocable one-time power of attorney to debit a specific bank account in Norway for the subscription amount that shall be paid for the shares allocated to the subscriber. The subscription amount will be debited from the specific bank account on or around the payment date. Subscribers without a Norwegian bank account, must make sure that payment for the new shares allocated to

- viii. De nye aksjene tildeles av styret. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:
- a. Tildeling av aksjer til tegnere vil bli foretatt i henhold til tildelte og ervervede omsettelige tegningsrettigheter som er gyldig utøvd i tegningsperioden. Enhver tegningsrett vil gi rett til å tegne og bli tildelt én (1) ny aksje.
 - b. Dersom ikke alle tegningsretter er gyldig utøvd, vil tegnere som har benyttet seg av sine tegningsrettigheter og som har overtegnet, bli tildelt flere nye aksjer på pro rata-basis basert på det antall tegningsrettigheter som er utøvd av hver tegner. I den utstrekning pro rata tildeling ikke er mulig vil Selskapet bestemme tildelingen ved loddtrekning.
 - c. Nye aksjer som ikke blir tildelt i henhold til a) og b) ovenfor, vil bli tildelt til tegnere som ikke har tegningsretter. Tildelingen vil bli søkt gjort på pro rata-basis, basert på de relevante tegningsbeløpene.
- ix. De nye aksjene gir rettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- x. Selskapets vedtekter § 4 endres for å reflektere den nye aksjekapitalen og det nye antall aksjer som følge av kapitalforhøyelsen.
- xi. Aksjer som ikke er tegnet av og tildelt til andre tegnere i Fortrinnsrettsemisjonen ved tegningsperiodens slutt, begrenset opp til totalt 8 000 000 aksjer, skal tegnes av CMDC AS, et selskap heleid av Andreas Hofstad, og Selaco AS, et selskap heleid av Svend Egil Larsen

them is made so that the payment is received on or before the payment date.

- viii. The new shares will be allocated by the board of directors. The following allocation criteria shall apply:
- a. Allocation of shares shall be made according to granted or acquired subscription rights which have been validly exercised in the subscription period. Each subscription will give a right to subscribe for and be allocated one (1) new share.
 - b. If not all the subscription rights are validly exercised, the subscribers who have exercised their subscription rights and oversubscribed, be allocated additional shares on a pro rata basis based on the amount of subscription rights exercised by each subscriber. To the extent that pro rata allocation is not possible, the Company will determine the allocation by drawing lots.
 - c. New shares not allocated pursuant to a) and b) above shall be allocated to subscribers without subscription rights. The allocation will be sought made on a pro rata basis, based on the relevant subscription amount.
- ix. The shares will give rights in the Company, including the right to dividend, as of the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.
- x. The Company's articles of association section 4 is amended to reflect the new share capital and the new amount of shares as a result of the share capital increase.
- xii. Shares not subscribed for by, or allocated to, other subscribers in the Rights Issue by the end of the subscription period, shall be subscribed for by CMDC AS, a wholly owned company by Andreas Hofstad, and Selaco AS, a wholly owned company by Svend Egil Larsen (the

("Garantistene"), i henhold til en garantiavtale inngått 6. september 2021, og tildeles Garantistene pro-rata i henhold til deres garantiforpliktelser. CMDC AS har garantert for NOK 8 millioner, tilsvarende 5 333 333 aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen, og Selaco AS har garantert for NOK 4 millioner, tilsvarende 2 666 667 aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen. Garantistene har forpliktet seg til å tegne aksjer forutsatt at (i) Selskapet treffer nødvendige vedtak for og at fortrinnsrettsemisjonen gjennomføres og (ii) andre vanlige betingelser er oppfylt. Slike aksjer skal tegnes av Garantistene innen ti handelsdager etter tegningsperiodens utløp etter krav fra Selskapet. Garantistenes forpliktelse er proratarisk, og hver Garantists ansvar er begrenset oppad til den enkelte Garantists garantibeløp. Garantistenes garantiansvar skal reduseres krone for krone for enhver tegning av aksjer den aktuelle Garantisten foretar i Fortrinnsrettsemisjonen.

- xiii. Kostnadene som skal betales av Selskapet ved kapitalforhøyelsen er foreløpig anslått til ca. MNOK 1,4 inkludert en total provisjon på 5 % av de garanterte beløpene.

14.698.720 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 180.600 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

4 Utstedelse av Tegningsretter Runde 1

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Selskapet skal utstede frittstående tegningsretter i henhold til allmennaksjeloven § 11-12, på følgende vilkår:

1. Det skal utstedes totalt minimum 8 000 000 og opp til maksimum 18 000 000 frittstående tegningsretter.

"Underwriters"), in accordance with a guarantee agreement entered into 6 September 2021, and allocated to the Underwriters pro-rata in accordance with their underwriting commitments. CMDC AS has underwritten an amount of NOK 8 million, equivalent to 5,333,333 shares, in the Rights Issue, and Selaco AS has underwritten an amount of NOK 4 million, equivalent to 2,666,667 shares in the Rights Issue. The Underwriter have undertaken to subscribe for shares provided that (i) the Company makes necessary resolutions for and that the rights issue is implemented and (ii) other customary conditions. Such shares shall be subscribed by the Underwriters within ten trading days after expiry of the subscription period by demand of the Company. The Underwriters have a pro-rata liability and each Underwriters liability is limited to each individual Guarantor's guarantee amount. The Underwriter's underwriting obligation shall be reduced NOK for NOK, for any subscription of shares the relevant Underwriter make in the Rights Issue.

- xi. The costs to be paid by the Company with regards to the share capital increase is currently estimated to approximately MNOK 1.4 including a total underwriting fee equal to 5% of the underwritten amounts.

14.698.720 shares voted in favour. 0 shares voted against. 180.600 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

4 Issuance of First Round Warrants

The general meeting made the following resolution:

The Company shall issue warrants pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 11-12, on the following terms:

1. A total of minimum 8,000,000 and up to maximum 18,000,000 warrants shall be issued.

2. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 11-13 fravikes.

Tegningsrettene kan tegnes av personer som har tegnet og mottatt aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen, for samme antall som antallet aksjer mottatt i Fortrinnsrettsemisjonen. Overtegning er ikke tillatt.

3. Tegningsrettene skal tegnes senest 2. desember 2021.
4. Det skal ikke ytes vederlag for tegningsrettene.
5. Hver rettighetshaver kan utøve alle eller noen av sine tegningsretter den 10. mars 2022. Hver tegningsrett gir rett til å kreve utstedt én ordinær aksje. Utøvelse skal skje ved fremsettelse av skriftlig krav, som skal være mottatt av Selskapet innen ovennevnte utøvelsesperiode.
6. Tegningskursen ved utøvelse av tegningsretter skal være NOK 1,70 per aksje.
7. Aksjer utstedt ved utøvelse av tegningsretter gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
8. Ved kapitalendringer i Selskapet, herunder ved beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, utstedelse av tegningsretter som nevnt i allmennaksjeloven kapittel 11, eller oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning, skal rettighetshaverne ha samme rettigheter som en aksjeeier. Utover dette skal rettighetshaverne ikke ha rettigheter i slike tilfeller. Selskapet kan registrere i Foretaksregisteret et økt maksimalbeløp

2. The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 11-13 are set aside.

The warrants may be subscribed for by persons who have subscribed and received shares in the Rights Issue, for the same number as the number of shares received in the Rights Issue. Over-subscription is not permitted.

3. The warrants shall be subscribed for no later than 2 December 2021.
4. No consideration shall be paid for the warrants.
5. Each warrant holder may exercise all or some of its warrants on 10 March 2022. Each warrant gives the right to require issue of one ordinary share. Exercise shall be carried out by written notice, which shall be received by the Company within the abovementioned exercise period.
6. The subscription price upon exercise of the warrants shall be NOK 1.70 per share.
7. Shares issued upon exercise of warrants will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.
8. In the event of changes in the Company's capital, including a resolution to increase or decrease of the share capital, issue of subscription rights as described in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act chapter 11, or liquidation, merger, demerger or transformation, the warrant holders shall have similar rights as a shareholder. Apart from this, the warrant holders shall not have any rights in such events. The Company may register with the

for forhøyelse av aksjekapitalen dersom dette er nødvendig.

14.698.720 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 180.600 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

5 Utstedelse av Tegningsretter Runde 2

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Selskapet skal utstede frittstående tegningsretter i henhold til allmennaksjeloven § 11-12, på følgende vilkår:

- 1. Det skal utstedes totalt minimum 8 000 000 og opp til maksimum 18 000 000 frittstående tegningsretter.*
- 2. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 11-13 fravikes.*

Tegningsrettene kan tegnes av personer som har tegnet og mottatt aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen, for samme antall som antallet aksjer mottatt i Fortrinnsrettsemisjonen. Overtegning er ikke tillatt.

- 3. Tegningsrettene skal tegnes senest 2. desember 2021.*
- 4. Det skal ikke ytes vederlag for tegningsrettene.*
- 5. Hver rettighetshaver kan utøve alle eller noen av sine tegningsretter den 16. juni 2022. Hver tegningsrett gir rett til å kreve utstedt én ordinær aksje. Utøvelse skal skje ved fremsettelse av skriftlig krav, som skal være mottatt av Selskapet innen ovennevnte utøvelsesperiode.*

Register of Business Enterprises an increased maximum amount for increase of share capital, if necessary.

14.698.720 shares voted in favour. 0 shares voted against. 180.600 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

5 Issuance of Second Round Warrants

The general meeting made the following resolution:

The Company shall issue warrants pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 11-12, on the following terms:

- 1. A total of minimum 8,000,000 and up to maximum 18,000,000 warrants shall be issued.*
- 2. The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 11-13 are set aside.*

The warrants may be subscribed for by persons who have subscribed and received shares in the Rights Issue, for the same number as the number of shares received in the Rights Issue. Over-subscription is not permitted.

- 3. The warrants shall be subscribed for no later than 2 December 2021.*
- 4. No consideration shall be paid for the warrants.*
- 5. Each warrant holder may exercise all or some of its warrants on 16 June 2022. Each warrant gives the right to require issue of one ordinary share. Exercise shall be carried out by written notice, which shall be received by the Company within the abovementioned exercise period.*

6. *Tegningskursen ved utøvelse av tegningsretter skal være NOK 1,90 per aksje.*

7. *Aksjer utstedt ved utøvelse av tegningsretter gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*

8. *Ved kapitalendringer i Selskapet, herunder ved beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, utstedelse av tegningsretter som nevnt i allmennaksjeloven kapittel 11, eller oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning, skal rettighetshaverne ha samme rettigheter som en aksjeeier. Utover dette skal rettighetshaverne ikke ha rettigheter i slike tilfeller. Selskapet kan registrere i Foretaksregisteret et økt maksimalbeløp for forhøyelse av aksjekapitalen dersom dette er nødvendig.*

14.698.720 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 180.600 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

6. *The subscription price upon exercise of the warrants shall be NOK 1.90 per share.*

7. *Shares issued upon exercise of warrants will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.*

8. *In the event of changes in the Company's capital, including a resolution to increase or decrease of the share capital, issue of subscription rights as described in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act chapter 11, or liquidation, merger, demerger or transformation, the warrant holders shall have similar rights as a shareholder. Apart from this, the warrant holders shall not have any rights in such events. The Company may register with the Register of Business Enterprises an increased maximum amount for increase of share capital, if necessary.*

14.698.720 shares voted in favour. 0 shares voted against. 180.600 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

* * *

(Signature page follows)

Oslo, 30. september 2021



Halldor Christen Tjøflaot



Asbjørn John Buanes