

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I AIRTHINGS ASA

Ekstraordinær generalforsamling i Airthings ASA ("Selskapet") ble avholdt i Selskapets lokaler i Wergelandsveien 7, 0167 Oslo, den 9. mars 2023 kl. 09:00.

Følgende saker ble behandlet:

1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS LEDER OG REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJEIERE OG FULLMAKTER

Styrets leder, Geir Førre, åpnet møtet. En liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som vedlegg til protokollen. Av vedlegget fremgår også antall aksjer og prosentandel av Selskapets aksjekapital som var representert.

2. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN

I samsvar med styrets forslag ble advokat Viggo Bang-Hansen ble valgt som møteleder. Øyvind Birkenes ble valgt til å medundertegne protokollen.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak: "Innkalling og dagsorden ble godkjent."

4. KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED EN RETTET EMISJON

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) "Aksjekapitalen utvides fra NOK 1.739.923,46 til NOK 1.974.298,46 ved utstedelse av 23.437.500 aksjer, hver pålydende NOK 0,01.
- (ii) Tegningskursen for de nye aksjene er NOK 3,20 per aksje.
- (iii) Tegningsbeløpet skal innbetales kontant til angitt konto for emisjonsformål.

MINUTES OF AN EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN AIRTHINGS ASA

An extraordinary general meeting of Airthings ASA (the "Company") was held on 9 March 2023 at the Company's offices in Wergelandsveien 7, 0167 Oslo, at 09:00 CET.

The following items were addressed:

1. OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIR OF THE BOARD AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS AND PROXIES

The chair of the board, Geir Førre, opened the meeting. A list of shareholders in attendance and proxies is included as an appendix to the minutes. The appendix also states the number of shares and the percentage of the Company's share capital represented.

2. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

In accordance with the proposal by the board, attorney-at-law Viggo Bang-Hansen was elected to chair the meeting. Øyvind Birkenes was elected to co-sign the minutes.

3. APPROVAL OF THE NOTICE OF THE MEETING AND THE AGENDA

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution: "The notice of the meeting and the agenda were approved."

4. INCREASE OF SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH A PRIVATE PLACEMENT

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution:

- (i) "The share capital is expanded from NOK 1,739,923.46 to NOK 1,974,298.46 by issuing 23,437,500 shares, each with a nominal value of NOK 0.01.
- (ii) The subscription price for the new shares is NOK 3.20 per share.
- (iii) The subscription amount must be paid in cash to the specified account for issue purposes.

- | | |
|---|---|
| <p>(iv) Aksjene skal tegnes av Carnegie AS på vegne av tegnerne som er tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen. Aksjeeiernes fortrinnsrett er således fraveket, jf. allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5.</p> <p>(v) Tegning av de nye aksjene gjøres på særskilt tegningsdokument innen den 10. mars 2023.</p> <p>(vi) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp så snart som mulig og innen en uke etter tidspunktet for ekstraordinær generalforsamling.</p> <p>(vii) Aksjene gir fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med datoen kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.</p> <p>(viii) Utgiftene ved kapitalforhøyelsen estimeres til å utgjøre ca. NOK 3 millioner, som inkluderer honorarer til tilrettelegger og garantihonorar.</p> <p>(ix) Vedtektenes § 4 endres slik at de reflekterer ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen."</p> | <p>(iv) The shares shall be subscribed by Carnegie AS on behalf of the subscribers who have been allocated shares in the Private Placement. The shareholders' preferential right is thus waived, cf. the Public Limited Liability Companies Act §§ 10-4 and 10-5.</p> <p>(v) Subscription for the new shares will be done on a separate subscription document within 10 March 2023.</p> <p>(vi) The share contribution must be settled as soon as possible and within one week after the time of the extraordinary general meeting.</p> <p>(vii) The shares give full rights, including the right to dividends, from and including the date the capital increase is registered in the Companies Register.</p> <p>(viii) The costs of the capital increase are estimated to amount to around NOK 3 m, which includes fees to the manager and guarantee commissions.</p> <p>(ix) Section 4 of the articles of association is amended so that they reflect the new share capital and new number of shares after the capital increase".</p> |
|---|---|

5. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED INVESTERINGER, GENERELLE SELSKAPSFØRMÅL OG TRANSAKSJONER

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) "Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 173.993 (tilsvarende ca. 10% av Selskapets gjeldende aksjekapital) gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.
- (ii) Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.
- (iii) Fullmakten dekker også kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og retten til å pådra særskilte forpliktelser på vegne av Selskapet.

5. AUTHORIZATION FOR THE BOARD TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH INVESTMENTS, GENERAL CORPORATE PURPOSES AND TRANSACTIONS

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution:

- (i) "The board is authorized to increase the share capital by up to NOK 173,993 (equivalent to ca. 10% of the Company's current share capital) in one or more share capital increases through issuance of new shares.
- (ii) The shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside. The authorization can be used in situations described in Section 6-17 of the Norwegian Securities Trading Act.
- (iii) The authorization also covers share capital increases against non-cash contributions and the right to assume special obligations on behalf of the Company.

- | | |
|---|---|
| <p>(iv) Fullmakten kan kun benyttes til å hente ytterligere kapital til fremtidige investeringer eller til generelle selskapsformål, eller til å utstede aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner.</p> <p>(v) Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog ikke lenger enn til 30. juni 2024.</p> <p>(vi) Fullmakten erstatter fullmakten til å utstede nye aksjer gitt på Selskapets generalforsamling den 25. mai 2022 under punkt 7."</p> | <p>(iv) The authorization may only be used to raise additional capital for future investments or for general corporate purposes, or to issue shares in connection with acquisitions, mergers, demergers, or other transactions.</p> <p>(v) The authorization is valid until the annual general meeting in 2024, however no longer than until 30 June 2024.</p> <p>(vi) The authorization replaces the authorization to issue new shares given at the Company's general meeting held on 25 May 2022 under item 7."</p> |
|---|---|

Ingen andre saker forelå på agendaen, og ingen ytterligere forslag eller forhold ble behandlet. Antall stemmer for og mot hvert respektive agendapunkt, samt eventuelle blanke stemmer, fremgår av vedlegg til protokollen.

No further items were on the agenda, and no additional proposals or issues were raised. The number of votes for and against each respective agenda item, as well as any blank votes, are set out in appendices to these minutes.

Oslo, 9. mars 2023 / 9 March 2023


Viggo Bang-Hansen
Møteleder / chair of the meeting


Øyvind Birkenes
Medundertegner / Co-signatory

Totalt representert

ISIN: N00010895568 AIRTHINGS ASA

Generalforsamlingsdato: 09.03.2023 09.00

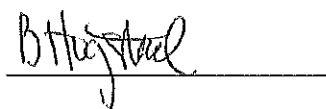
Dagens dato: 09.03.2023

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	173 992 346	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	173 992 346	
Representert ved egne aksjer	149 500	0,09 %
Representert ved forhåndsstemme	39 808 515	22,88 %
Sum Egne aksjer	39 958 015	22,97 %
Representert ved fullmakt	8 301 274	4,77 %
Representert ved stemmelinstruks	21 712 271	12,48 %
Sum fullmakter	30 013 545	17,25 %
Totalt representert stemmeberettiget	69 971 560	40,22 %
Totalt representert av AK	69 971 560	40,22 %

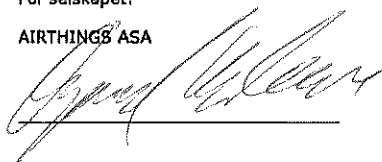
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AIRTHINGS ASA



DNB Bank ASA
Registrars Department

Total Represented

ISIN: NO0010895568 AIRTHINGS ASA
General meeting date: 09/03/2023 09.00
Today: 09.03.2023

Number of persons with voting rights represented/attended : 4

	Number of shares	% sc
Total shares	173,992,346	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	173,992,346	
Represented by own shares	149,500	0.09 %
Represented by advance vote	39,808,515	22.88 %
Sum own shares	39,958,015	22.97 %
Represented by proxy	8,301,274	4.77 %
Represented by voting instruction	21,712,271	12.48 %
Sum proxy shares	30,013,545	17.25 %
Total represented with voting rights	69,971,560	40.22 %
Total represented by share capital	69,971,560	40.22 %

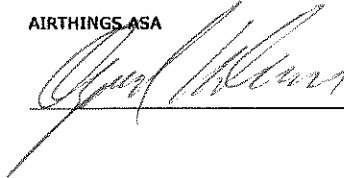
Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

AIRTHINGS ASA



DNB Bank ASA
Registrars Department

Representertliste AIRTHINGS ASA 09.03.2023

Refnr	Firma/Etternavn	Fornavn	Beholdning	Repr. som
26	FIRDA AS		35 277 039	Forhåndsstemmer
34	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJENORGE		4 462 222	Stemmeinstrukser
75	BOLLE	ERLEND PETER JOHNSEN	4 819 722	Stemmeinstrukser
91	YOSHIOKA	KOKI	4 166 650	Fullmakt
125	Danske Invest Norge Vekst		2 962 862	Stemmeinstrukser
166	LONGFELLOW INVEST AS		2 753 534	Forhåndsstemmer
208	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE		2 038 607	Stemmeinstrukser
315	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VEKST		1 272 632	Stemmeinstrukser
323	FREMSTAD	EIVIND	1 231 015	Fullmakt
331	VERDIPAPIRFONDET EIKA SPAR		1 143 122	Fullmakt
398	VERDIPAPIRFONDET EIKA NORGE		836 482	Fullmakt
406	CHEERS INVEST AS		857 700	Forhåndsstemmer
471	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE		590 324	Stemmeinstrukser
604	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE		402 651	Stemmeinstrukser
646	BIRKENES	ØYVIND	370 580	Forhåndsstemmer
935	VERDIPAPIRFONDET EIKA BALANSERT		172 098	Fullmakt

Refr	Firma-/Etemavn	Fornavn	Beholdning	Repr. som
950	ERIKSEN-VOLLE	ANDERS	165 000	Fullmakt
992	FRAMIFRA HOLDING AS		159 400	Fullmakt
1065	HORVE	BIRGITTE	149 000	Egne aksjer
1131	RESOURCE ADVISORS AS		178 029	Fullmakt
1297	FØRRE	JORUNN	120 000	Fullmakt
1313	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND AKSJE		118 102	Stemmeinstrukser
1362	VALENTINSEN	MARTIN SOLVANG	148 900	Forbundsstemmer
1578	REIERTH INVEST AS		151 311	Forbundsstemmer
1685	PEDERSEN	JON-ARNE	80 000	Fullmakt
2170	SÆSTAD	TORRE HAVSØ	51 950	Forbundsstemmer
2618	SØRUM	JON	40 000	Forbundsstemmer
3111	HUSREM	HAVARD	30 000	Fullmakt
3384	MORTENSEN	FRANK AGUILAR	28 800	Forbundsstemmer
3640	SKY	CARL PETTER	32 000	Forbundsstemmer
4119	FRITZNER	CLAUS JØRGEN	20 201	Forbundsstemmer
4738	ENGEVOLD	HERMAN	17 809	Forbundsstemmer
4928	ØGARD	MARIUS	15 911	Forbundsstemmer
5065	NORDENFLYCHT	LENNART IAN	12 000	Fullmakt

Refnr	Firma-/Efternavn	Fornavn	Beholdning	Repr. som
5660	LUNGOCI	CECILIA-ADRIANA	13 000	Forhåndsstemmer
6668	RINGEN	JON KNUT	10 000	Forhåndsstemmer
6825	SALVADOR HOLDING AS		10 000	Forhåndsstemmer
8177	BEKKELUND	MAGNUS NAVDAL	7 500	Forhåndsstemmer
11015	NETLAND	HALLSTEIN	4 000	Fullmakt
15800	Aase	Christopher	1 798	Fullmakt
19174	ANDREASSEN	IVAR BJØRN SIGURD	1 000	Forhåndsstemmer
19703	EIKRO	BODIL IRENE	980	Fullmakt
21642	ALBERTSEN	MARTIN	600	Forhåndsstemmer
23002	GELJERSTAM	BENGT GUSTAF AF	500	Egne aksjer
23564	HOLM	TERJE	400	Forhåndsstemmer
24919	BYE	EMIL TAYLOR	280	Forhåndsstemmer
24992	SIMARUD	OLE-KRISTIAN KAASIN	270	Fullmakt
25502	HEFTE	ARVID	230	Fullmakt
25974	FEDREHEIM	KJETIL	200	Fullmakt
32698	HERALD INVESTMENT TRUST PLC		1 750 000	Stemmeinstrukser
32706	STOREBRAND SVERIGE PLUS		203 276	Stemmeinstrukser
32714	STOREBRAND SVERIGE SMABOLAG PLUS		66 479	Stemmeinstrukser

Refnr	Firma-/Etemavn	Fornavn	Beholdning	Repr. som
32722	TIN WORLD TECH		3 025 252	Stemmeinstrukser

Protocol for general meeting AIRTHINGS ASA

ISIN: NO0010895568 AIRTHINGS ASA

General meeting date: 09/03/2023 09.00

Today: 09.03.2023

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2. Election chair of the meeting and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	69,942,760	0	69,942,760	28,800	0	69,971,560
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.96 %	0.00 %	99.96 %	0.04 %	0.00 %	
total sc in %	40.20 %	0.00 %	40.20 %	0.02 %	0.00 %	
Total	69,942,760	0	69,942,760	28,800	0	69,971,560
Agenda item 3. Approval of agenda and notice						
Ordinær	69,971,560	0	69,971,560	0	0	69,971,560
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	40.22 %	0.00 %	40.22 %	0.00 %	0.00 %	
Total	69,971,560	0	69,971,560	0	0	69,971,560
Agenda item 4. Increase of share capital in connection with a private placement						
Ordinær	69,841,951	129,609	69,971,560	0	0	69,971,560
votes cast in %	99.82 %	0.19 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.82 %	0.19 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	40.14 %	0.07 %	40.22 %	0.00 %	0.00 %	
Total	69,841,951	129,609	69,971,560	0	0	69,971,560
Agenda item 5. Authorization for the Board to increase the share capital in connection with investments, general corporate purposes and transactions						
Ordinær	66,868,788	3,102,772	69,971,560	0	0	69,971,560
votes cast in %	95.57 %	4.43 %		0.00 %		
representation of sc in %	95.57 %	4.43 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	38.43 %	1.78 %	40.22 %	0.00 %	0.00 %	
Total	66,868,788	3,102,772	69,971,560	0	0	69,971,560

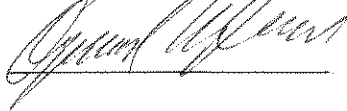
Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

AIRTHINGS ASA



Share Information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	173,992,346	0.01	1,739,923.46	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
Requires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting

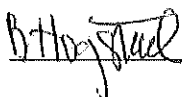
DNB Bank ASA
Registrars Department

Protokoll for generalforsamling AIRTHINGS ASA

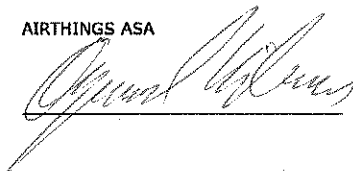
ISIN: NO0010895568 AIRTHINGS ASA
Generalforsamlingsdato: 09.03.2023 09.00
Dagens dato: 09.03.2023

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	69 942 760	0	69 942 760	28 800	0	69 971 560
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,96 %	0,00 %	99,96 %	0,04 %	0,00 %	
% total AK	40,20 %	0,00 %	40,20 %	0,02 %	0,00 %	
Totalt	69 942 760	0	69 942 760	28 800	0	69 971 560
Sak 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	69 971 560	0	69 971 560	0	0	69 971 560
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,22 %	0,00 %	40,22 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	69 971 560	0	69 971 560	0	0	69 971 560
Sak 4. Kapitalforhøyelse i forbindelse med en rettet emisjon.						
Ordinær	69 841 951	129 609	69 971 560	0	0	69 971 560
% avgitte stemmer	99,82 %	0,19 %		0,00 %		
% representert AK	99,82 %	0,19 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,14 %	0,07 %	40,22 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	69 841 951	129 609	69 971 560	0	0	69 971 560
Sak 5. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med investeringer, generelle selskapsformål og transaksjoner						
Ordinær	66 868 788	3 102 772	69 971 560	0	0	69 971 560
% avgitte stemmer	95,57 %	4,43 %		0,00 %		
% representert AK	95,57 %	4,43 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,43 %	1,78 %	40,22 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	66 868 788	3 102 772	69 971 560	0	0	69 971 560

Kontofører for selskapet:
DNB Bank ASA



For selskapet:
AIRTHINGS ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	173 992 346	0,01	1 739 923,46	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

DNB Bank ASA
Registrars Department