

The Norwegian version shall prevail in case of discrepancies.

**Protokoll fra
ordinær generalforsamling i
Aurora Eiendom AS**
Org. nr. 926 446 347

**Minutes from an
annual general meeting in
Aurora Eiendom AS**
Reg. no. 926 446 347

Den 15. mai 2025 klokken 15:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Aurora Eiendom AS (heretter **Selskapet**). Møtet ble avholdt på Clarion Hotel Oslo, Dronning Eufemias gate 15, 0194 Oslo.

The annual general meeting of Aurora Eiendom AS (the **Company**) was held on 15 May 2025 at 15:00 CEST. The meeting was held at Clarion Hotel Oslo, Dronning Eufemias gate 15, 0194 Oslo.

1. Åpning av møtet og opptak av fortegnelse over aksjeeiere

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Petter A. Stordalen, og det ble opptatt en fortegnelse over deltakelse på generalforsamlingen. Fortegnelsen viste at 27 020 895 av 30 962 431 aksjer tilsvarende 87,27 % av aksjene i Selskapet med stemmerett var representert.

1. Opening of the meeting and registration of shareholders

Petter A. Stordalen, chairperson of the board, opened the general meeting and informed about the attendance. The list over attending shareholders showed that 27,020,895 of 30,962,431 shares participated, corresponding to 87.27% of the Company's shares with voting powers.

Fortegnelsen over fremmøtte og avstemningsresultater er vedlagt protokollen i vedlegg 1.

Lists of participants and voting results are attached to these minutes in appendix 1.

2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Petter A. Stordalen ble valgt til møteleder for generalforsamlingen, og Lars Ove Løseth ble valgt til å medundertegne protokollen.

2. Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes

Petter A. Stordalen was elected as chair of the general meeting, and Lars Ove Løseth was elected to co-sign the minutes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Møteleder reiste spørsmål ved om det var bemerkninger til innkallingen eller til dagsorden. Det ble ikke reist innvendinger, og generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

3. Approval of the notice and the proposed agenda

The chair of the annual general meeting asked whether there were any objections to the notice or the agenda. No objections were made, and the general meeting was declared duly constituted.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

4. Approval of the annual financial statements and annual report of the fiscal year 2024

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

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2024 godkjennes.

The annual financial statements and the annual report for the fiscal year 2024 are approved.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

For perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 og frem til ordinær generalforsamling i 2026 skal honoraret være til styret være: NOK 400.000 til styreleder og NOK 200.000 til øvrige styremedlemmer. Observatør honoreres med NOK 100.000. Honoraret avkortes forholdsmessig ved redusert tjenestetid. Honoraret beregnes og utbetales årlig.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

6. Godkjenning av revisors honorar for 2024

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse til revisor på NOK 679.386 for lovpålagt revisjon av selskapets årsregnskap for 2024 godkjennes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

7. Valg av styre

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets styre gjenvelges frem til den ordinære generalforsamlingen i 2027.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

8. Godkjenning av styrefullmakt erverv av egne aksjer

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Generalforsamlingen utsteder herved en fullmakt til styret til å erverve aksjer i Aurora Eiendom AS, ved én eller flere anledninger, med pålydende verdi på inntil NOK 232.200.000, fordelt på inntil 3.096.000 aksjer. Fullmakten skal justeres ved spleis, splitt og lignende transaksjoner.

2. Minste og høyeste beløp som kan betales for aksjene er henholdsvis NOK 50 og NOK 150. Beløpene skal justeres ved spleis, splitt og lignende transaksjoner.

5. Determination of remuneration to the board

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

For the period from the annual general meeting in 2025 and up to the annual general meeting in 2026 the remuneration to the board of directors shall be NOK 400,000 to the Chairman of the Board and NOK 200,000 to the Members of the Board. Observer receives NOK 100,000. The fees shall be reduced in case of reduced period of service. The fees are calculated and paid annually.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

6. Approval of auditor remuneration for 2024

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

The remuneration to the auditor of NOK 679,386 for the audit of the company's 2024 annual accounts is approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

7. Election board of directors

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

The Company's board of directors are re-elected up to the annual general meeting in 2027.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

8. Approval of authorization to the Board to acquire own shares

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

1. The general meeting hereby grants the board an authorization to in one or more occasions to acquire shares in Aurora Eiendom AS with a nominal value of up to NOK 232,200,000, divided into up to 3,096,000 shares. The authorization shall be adjusted in the event of share consolidation, share splits, and similar transactions.

2. The minimum and maximum amounts that can be paid per share shall be NOK 50 and NOK 150, respectively. The

amounts shall be adjusted in the event of share consolidation, share splits, and similar transactions.

3. Kjøp og salg av selskapets egne aksjer skal gjennomføres på en slik måte som styret anser å være i selskapets beste interesse.

3. Acquisitions and sales of the company's own shares can take place in the manner which the board of directors considers to be in the company's best interest.

4. Aksjer ervervet under fullmakten kan enten slettes ved kapitalnedsettelse, og/eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med transaksjoner, og/eller benyttes i forbindelse med incentivordninger, og/eller benyttes for generelle selskapsformål.

4. Shares acquired pursuant to this authorization may either be deleted in connection with a reduction of the share capital, and/or be used as consideration in connection with transactions, and/or be used in connection with incentives, and/or be used in connection with general corporate purposes.

5. Denne fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning og bortfaller senest 30. juni 2026.

5. This authorization shall apply from the general meeting and expires on 30 June 2026 at the latest.

6. Fullmakten erstatter eksisterende fullmakter til å erverve egne aksjer fra det tidspunktet fullmakten er registrert i Foretaksregisteret.

6. The authorization replaces existing authorizations to acquire own shares from the time the authorization is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

9. Godkjenning av styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

9. Approval of authorization to the Board to increase the share capital

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

1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen, ved én eller flere anledninger, med inntil NOK 1.161.091.125. Vedtektene endres tilsvarende bruken av fullmakten.

1. The board is authorized to increase the share capital of the company, by one or more occasions, by up to NOK 1,161,091,125. The articles of association are amended corresponding to the use of the authorization.

2. Fullmakten bortfaller senest 30. juni 2026.

2. The authorization will expire at the latest on 30 June 2026.

3. Tegningskursen fastsettes av styret.

3. The board of directors will determine the subscription price.

4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til asl. § 10-4, jf. § 10-5, kan fravikes.

4. The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to the NPLCA Section 10-4, cf. 10-5, may be set aside.

5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. asl. § 10-2.

5. The authorization comprises share capital increase by way of contribution in kind or a right to inflict any special obligations on the company, cf. the NPLCA Section 10-2.

6. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med (i) innhenting av kapital til å finansiere investeringer; og (ii) generelle selskapsformål.

6. The authorization may be applied in connection with (i) the raising of capital in connection with funding of investments; and (ii) general corporate purposes.

7. Denne fullmakten erstatter, fra det tidspunkt den er registrert i Foretaksregisteret, tidligere styrefullmakt til kapitalforhøyelse.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

10. Forslag om fullmakt til styret til å utdele utbytte

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2024, jf. asl. § 8-2 annet ledd.

2. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, men ikke lenger enn til 30. juni 2026.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

11. Strykning av selskapets aksjer fra Euronext Growth Oslo

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Selskapet skal søke om strykning av selskapets aksjer fra opptak til handel Euronext Growth Oslo.

Generalforsamlingen gir hvert av selskapets styremedlemmer, og enhver representant for Ro Sommernes advokatfirma DA, fullmakt på vegne av selskapet til å signere og sende søknad om strykning fra opptak til handel på Euronext Growth Oslo og til å foreta seg alt som måtte være nødvendig eller ønskelig i forbindelse med strykningen av selskapets aksjer fra handel på Euronext Growth Oslo.

Selskapets styre gis fullmakt til å kansellere søknad om strykning om vilkårene for kontanttilbudet, etter styrets skjønn, ikke er oppfylt.»

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som vedlegg til protokollen.

7. This authorization replaces, from the time it is registered with the Norwegian Register of Enterprises, earlier authorization to increase the share capital.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

10. Proposal to authorize the Board to distribute dividends

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

1. The board of directors is authorized to resolve distribution of dividends based on the company's annual accounts for 2024, cf. the NPLCA Section 8-2 second paragraph.

2. The authorization is valid until the annual general meeting in 2026, but no longer than until 30 June 2026.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

11. Delisting of the company's shares from Euronext Growth Oslo

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

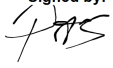
“The company shall apply for removal from trading of the Company's shares from Euronext Growth Oslo.

The general meeting authorizes each director of the company, individually, and any representative of Ro Sommernes advokatfirma DA on behalf of the company, to sign and submit an application for delisting from trading on Euronext Growth Oslo and to do anything else which may be necessary or desirable in connection with the delisting of the company's shares from trading on Euronext Growth Oslo.

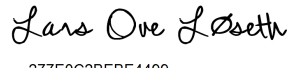
The company's board of directors is hereby authorized to cancel the application for delisting if the conditions for the cash offer are, in the board's discretion, not fulfilled.”

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

Oslo, 15. mai 2025

Signed by:

1EB15BFA527E434...

Petter A. Stordalen
Møteleder/
Chair of the meeting

Signed by:

277E0C2BEBE4499...

Lars Ove Løseth
Valgt til å medundertegne/
Elected to co-sign the minutes