

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I**

BEWi ASA
(Org.nr. 925 437 948)
("Selskapet")

avholdt digitalt den 16. november 2020 kl. 10:00 på grunn av Oslo kommunes restriksjoner for innendørs arrangementer for å redusere spredningen av koronaviruset.

I henhold til styrets innkalling til ekstraordinær generalforsamling forelå slik **dagsorden**:

1. *Åpning av møtet og registrering av møtende aksjeeiere*
2. *Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
3. *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
4. *Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen*
5. *Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med gjennomføring av opsjons- og aksjeprogrammer for ansatte*
6. *Godkjenning av godtgjørelse til styrets medlemmer*

* * *

1 ÅPNING AV MØTET OG REGISTRERING AV MØTENDE AKSJEIERE

Styrets leder, Gunnar Syvertsen, åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over fremmøtte aksjeeiere, fullmakter og forhåndsstemmer viste at 101.294.210 aksjer, tilsvarende 70,37 % av Selskapets aksjekapital, var representert på generalforsamlingen.

Fortegnelsen og stemmeresultatene for de enkelte saker er vedlagt protokollen som Vedlegg 1.

**MINUTES OF
EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING IN**

BEWi ASA
(Reg. no. 925 437 948)
(the "Company")

held digitally on 16 November 2020 at 10:00 CET due to Oslo City Government's ban on all indoor events to decrease the spread of the coronavirus.

According to the notice of the extraordinary general meeting from the board of directors the meeting had the following **agenda**:

1. *Opening of the meeting and registration of attending shareholders*
2. *Election of a chair of the meeting and one person to co-sign the minutes*
3. *Approval of the notice and the proposed agenda*
4. *Board authorisation to increase the share capital*
5. *Board authorisation to increase the share capital in connection with implementation of option- and share purchase programmes for employees*
6. *Approval of directors' remuneration*

* * *

1 OPENING OF THE MEETING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS

The chairman of the board, Gunnar Syvertsen, opened the general meeting and informed about the attendance. The list over attending shareholders, proxies and advance votes showed that 101,294,210 shares, corresponding to 70.37% of the Company's share capital were represented.

The list of participants and the voting result for each item are attached to these minutes as Appendix 1.

2 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Per Anders Sæhle ble valgt som møteleder.

Gunnar Syvertsen ble valgt til å medundertegne protokollen.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Innkallingen og forslag til dagsorden ble godkjent.

4 STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

I tråd med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

- (i) Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 28.788.734. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- (ii) Fullmakten kan blant annet benyttes til å styrke Selskapets egenkapital, finansiere fremtidig vekst av Selskapets virksomhet, gjennomføre oppkjøp med oppgjør i Selskapets aksjer, øke likviditeten og spredningen av Selskapets aksjer og til andre formål styret beslutter.*
- (iii) Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.*
- (iv) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2021, men likevel ikke senere enn 30. juni 2021.*
- (v) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- (vi) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (vii) Fullmakten omfatter også beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

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

Per Anders Sæhle was elected as chair of the meeting.

Gunnar Syvertsen was elected to co-sign the minutes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

The notice and the proposed agenda were approved.

4 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

In accordance with the proposal by the board, the general meeting resolved as follows:

- (i) The board of directors is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 28,788,734. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*
- (ii) The authorisation may inter alia be used to strengthen the equity of the Company, finance future growth of the Company's business, acquire companies with settlement in the Company's shares, increase the liquidity and spread of ownership in respect of the Company's shares and for other purposes as the board decides.*
- (iii) The subscription price per share and other terms are determined by the board.*
- (iv) The authorisation is valid until the annual general meeting in 2021, however expiring at the latest on 30 June 2021.*
- (v) The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act ("NPLCA") may be set aside, cf. section 10-5.*
- (vi) The authorisation includes share capital increases by contribution in kind and a right to inflict special obligations on the Company, cf. section 10-2 of the NPLCA.*
- (vii) The authorisation also includes resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.*

5 STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED GJENNOMFØRING AV OPSJONS- OG AKSJEPROGRAMMER FOR ANSATTE

I tråd med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

- (i) *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4.318.310. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- (ii) *Fullmakten kan kun benyttes i forbindelse med gjennomføring av Selskapets Opsjonsprogram og Aksjeprogram.*
- (iii) *Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.*
- (iv) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2022, men likevel ikke senere enn 30. juni 2022.*
- (v) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- (vi) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (vii) *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

6 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

I tråd med valgkomiteens innstilling, fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

Styrets leder honoreres med kr 500.000 og hvert styremedlem honoreres med kr 275.000.

Revisjonskomiteens leder honoreres med kr 75.000 og hvert av revisjonskomiteens medlemmer honoreres med kr 50.000.

* * *

5 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH IMPLEMENTATION OF OPTION AND SHARE PURCHASE PROGRAMMES FOR EMPLOYEES

In accordance with the proposal by the board, the general meeting resolved as follows:

- (i) *The board of directors is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 4,318,310. Subject to the aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*
- (ii) *The authorisation may only be used in connection with the implementation of the Option Program and the Share Program.*
- (iii) *The subscription price per share and other terms are determined by the board.*
- (iv) *The authorisation is valid until the annual general meeting in 2022, however expiring at the latest on 30 June 2022.*
- (v) *The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.*
- (vi) *The authorisation includes share capital increases by contribution in kind or a right to inflict special obligations on the Company, cf. section 10-2 of the NPLCA.*
- (vii) *The authorisation does not include resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.*

6 APPROVAL OF DIRECTORS' REMUNERATION

In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting resolved as follows:

The chairman of the board is remunerated with NOK 500,000 and each of the board members are remunerated with NOK 275,000.

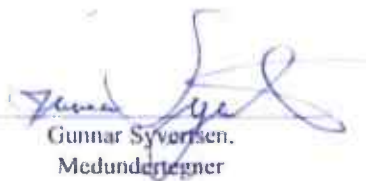
The chair of the audit committee is remunerated with NOK 75,000 and each of the members of the audit committee are remunerated with NOK 50,000.

* * *

BEWi



Per Anders Sæhle.
Moteleder



Gunnar Syversen.
Medunderskriver

**VEDLEGG 1 / APPENDIX 1 | FORTEGNELSE OVER DELTAKERE OG STEMMERESULTATER /
LIST OF PARTICIPANTS AND THE VOTING RESULTS**

[Included on separate document]