



Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

PROTOKOLL FRA

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

BEWI ASA

(ORG NR 925 437 948)

Den 16. februar 2022 kl. 11.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i BEWI ASA (org.nr. 925 437 948) ("**Selskapet**") hos Advokatfirmaet Thommessen AS, Ruseløkkveien 38, 13. etg., 0251 Oslo, Norge. Aksjeeierne fikk også mulighet til å følge generalforsamlingen gjennom Microsoft Teams.

I henhold til innkallingen 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 dagsorden*
4. *Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer*
5. *Valg av nye styremedlemmer*
 - *Andreas M. Akselsen*
6. *Valg av medlemmer til valgkomiteen*
 - *Liv Malvik, leder*
 - *Roar Husby*

1. ÅPNING AV MØTET OG REGISTRERING AV MØTENDE AKSJEIERE

Styret leder, Gunnar Syvertsen, åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over fremmøtte

MINUTES OF

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

OF

BEWI ASA

(REG NO 925 437 948)

On 16 February 2022 at 11:00 (CET) an extraordinary general meeting in BEWI ASA (reg. no. 925 437 948) (the "**Company**") was held at Advokatfirmaet Thommessen AS, Ruseløkkveien 38, 13th floor, 0251 Oslo, Norway. The shareholders also had the opportunity to view the general meeting through Microsoft Teams.

According to the notice the meeting had the following **agenda**:

1. *Opening of the meeting and registration of attending shareholders*
2. *Election of chairperson of the meeting and one person to co-sign the minutes*
3. *Approval of the notice and agenda*
4. *Board authorization to increase the share capital by issuance of new shares.*
5. *Election of members to the board of directors*
 - *Andreas M. Akselsen*
6. *Election of members to the nomination committee*
 - *Liv Malvik, Chair*
 - *Roar Husby*

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

aksjeeiere, fullmakter og forhåndsstemmer viste at 98.787.448 aksjer, tilsvarende 63,08 % av Selskapets aksjekapital, var representert på generalforsamlingen.

Fortegnelsen er vedlagt protokollen som Vedlegg 1.

list over attending shareholders, proxies and advance votes showed that 98,787,448 shares, corresponding to 63.08% of the Company's share capital were represented.

The list of participants are attached to these minutes as Appendix 1.

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

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Hans Cappelen Arnesen velges som møteleder og Charlotte Knudsen velges til å medundertege protokollen.

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

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

Hans Cappelen Arnesen is elected to chair the meeting and Charlotte Knudsen is elected to co-sign the minutes.

3. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting resolved as follows:

The notice and the agenda are approved.

4. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER

I samsvar med styrets forslag ga generalforsamlingen styret følgende fullmakt til å forhøye aksjekapitalen og fattet følgende vedtak:

(i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 32.070.000.*

(ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*

(iii) *Fullmakten kan kun benyttes for å utstede aksjer i forbindelse med Selskapets erverv av aksjer i Jackson Holding AS.*

(iv) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter allmennaksjeloven § 10-2.*

4. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting granted the board of directors the following authorization to increase the share capital and resolved to pass the following resolution:

(i) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to increase the Company's share capital by up to NOK 32,070,000.*

(ii) *The shareholders' preferential right to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.*

(iii) *The authorization may only be used to issue new shares in connection with the Company's acquisition of shares in Jackson Holding AS.*

(iv) *The authorization comprises share capital increases against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf.*

(v) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til 1. januar 2023.

The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and until 1 January 2023.

5. VALG AV NYTT STYREMEDLEM

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende nye styremedlem velges med virkning fra gjennomføringen av Selskapets kjøp av aksjene i Jackon Holding AS og for en periode frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023:

- Andreas M. Akselsen

Etter dette vil styret bestå av følgende personer:

- Gunnar Syvertsen (styreleder)
- Andreas M. Akselsen
- Maria Christina Paulsdotter Schauman
- Anne-Lise Aukner
- Rik Prosper Dobbelaere

6. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende personer velges som medlemmer av valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024:

- Liv Malvik (leder)
- Roar Husby

Stemmegivning

Resultatet av stemmegivningen for de ovennevnte sakene er inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

Det var ingen flere saker til behandling, og den ekstraordinære generalforsamlingen ble hevet.

5. ELECTION OF A NEW MEMBER TO THE BOARD OF DIRECTORS

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

The following new board member is elected with effect from completion of the Company's acquisition of the shares in Jackon Holding AS, and for a period until the Company's annual general meeting in 2023:

- Andreas M. Akselsen

After this, the board of directors will comprise the following:

- Gunnar Syvertsen (chair)
- Andreas M. Akselsen
- Maria Christina Paulsdotter Schauman
- Anne-Lise Aukner
- Rik Prosper Dobbelaere

6. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

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

The following persons are elected as members of the nomination committee for the period until the annual general meeting of 2024:

- Liv Malvik (chair)
- Roar Husby

Voting

The voting results for each of the abovementioned matters are included in Appendix 2 to these minutes.

There were no further matters on the agenda, and the extraordinary general meeting was adjourned.

Oslo, 16. februar 2022



Hans Cappelen Arnesen
(møteleder / chairperson of the meeting)

Oslo, 16 February 2022



Charlotte Knudsen
(medundertegner / co-signer)

Vedlegg:

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Stemmeresultater

Appendices:

1. Record of attending shareholders
2. Voting results

Vedlegg 1 / Appendix 1

Representertliste BEWI ASA 16.02.2022

Refnr	Firma-/Etternavn	Fornavn	Repr. ved	Beholdning	% av repr.	% av AK
26	FRØYA INVEST AS			76 847 700	77,79 %	49,07 %
34	KVERVA INDUSTRIER AS			15 292 424	15,48 %	9,77 %
83	EBE EIENDOM AS			2 529 637	2,56 %	1,62 %
208	CONSTRUCTIO AS			1 000 000	1,01 %	0,64 %
273	EQUINOR PENSJON			310 551	0,31 %	0,20 %
430	VERDIPAPIRFONDET EQUINOR AKSJER NO			144 700	0,15 %	0,09 %
562	EQUINOR INSURANCE AS			80 711	0,08 %	0,05 %
1388	KNUDSEN	CHARLOTTE		8 681	0,01 %	0,01 %
2840	M T JÆRANDSEN AS			5 000	0,01 %	0,00 %
3566	FOL HOLDING AS			2 000	0,00 %	0,00 %
5652	Johansen	Lars Roar		1 000	0,00 %	0,00 %
7047	LINDAHN	STIG KRISTIAN		750	0,00 %	0,00 %
8029	MATRE	HÅKON		729	0,00 %	0,00 %
8516	SØBSTAD	INGER ANNE SUNDNES		1 229	0,00 %	0,00 %
8672	RØNNVALL	STIG PER-OLE		700	0,00 %	0,00 %
9969	EIE	JOSTEIN		594	0,00 %	0,00 %
10207	ØYE	TOVE LISE		560	0,00 %	0,00 %

Refnr	Firma-/Ettemavn	Fornavn	Repr. ved	Beholdning	% av repr.	% av AK
10215	Molund	Espen Bernhard		560	0,00 % ,	0,00 % ,
11023	GRØNTVEDT	KRISTIN		547	0,00 % ,	0,00 % ,
11577	MOCK	ALEXANDER		500	0,00 % ,	0,00 % ,
12872	OLOMANI	FATON		400	0,00 % ,	0,00 % ,
13318	SØBSTAD	THOR GUNNAR		350	0,00 % ,	0,00 % ,
13367	RASHEED	RAHMA		0	0,00 % ,	0,00 % ,
14357	OPAKER	OLA MARTIN		300	0,00 % ,	0,00 % ,
14555	JELSØ	TOR MARTIN		278	0,00 % ,	0,00 % ,
14696	Stranden	Åge		270	0,00 % ,	0,00 % ,
14837	HØEG-MIKKELSEN	ANNETTE		262	0,00 % ,	0,00 % ,
15073	VALSKÅR	NIKLAS ÅKE		250	0,00 % ,	0,00 % ,
18911	MICHELSSEN	OTTAR		100	0,00 % ,	0,00 % ,
18952	JENSEN	TOMMY ENDRE		100	0,00 % ,	0,00 % ,
19711	HEFTE	ARVID		80	0,00 % ,	0,00 % ,
20578	TERNING	GEIR INGE		55	0,00 % ,	0,00 % ,
20800	KIELLAND	PREBEN CHRISTOPHER		250	0,00 % ,	0,00 % ,
22087	PETTERSEN	TOR-IVAR		30	0,00 % ,	0,00 % ,
22855	TØLCHE	ÅGE WILLIAM		20	0,00 % ,	0,00 % ,

Refnr	Firma-/Etternavn	Fomavn	Repr. ved	Beholdning	% av repr.	% av AK
23309	FJOGSTAD	ATLE		20	0,00 %	0,00 %
27409	Sijotusrahasto Aktia Nordic			200 000	0,20 %	0,13 %
27458	LUPUS ALPHA MICRO CHAMPIONS			723 819	0,73 %	0,46 %
27466	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF			1 185	0,00 %	0,00 %
27474	HANDELSBANKEN NORDISKA SMABOLAG			1 556 000	1,58 %	0,99 %
27482	HANDELSBANKEN NORDEN INDEX			75 106	0,08 %	0,05 %

Vedlegg 2 / Appendix 2

Protocol for general meeting BEWI ASA

ISIN: **NO0010890965 BEWI ASA**

General meeting date: 16/02/2022 11.00

Today: 16.02.2022

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda Item 1. Election of chairperson of the meeting						
Ordinær	98,786,901	0	98,786,901	547	0	98,787,448
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 %	63.08 %	0.00 %	63.08 %	0.00 %	0.00 %	
Total	98,786,901	0	98,786,901	547	0	98,787,448
Agenda Item 2. Election of a person to co-sign the minutes						
Ordinær	98,786,901	0	98,786,901	547	0	98,787,448
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 %	63.08 %	0.00 %	63.08 %	0.00 %	0.00 %	
Total	98,786,901	0	98,786,901	547	0	98,787,448
Agenda Item 3. Approval of the notice and agenda						
Ordinær	98,787,448	0	98,787,448	0	0	98,787,448
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 %	63.08 %	0.00 %	63.08 %	0.00 %	0.00 %	
Total	98,787,448	0	98,787,448	0	0	98,787,448
Agenda item 4. Board authorization to increase the share capital by issuance of new shares						
Ordinær	98,785,448	2,000	98,787,448	0	0	98,787,448
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 %	63.08 %	0.00 %	63.08 %	0.00 %	0.00 %	
Total	98,785,448	2,000	98,787,448	0	0	98,787,448
Agenda Item 5. Election of members to the board of directors - Andreas M. Akselsen						
Ordinær	98,786,013	1,435	98,787,448	0	0	98,787,448
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 %	63.08 %	0.00 %	63.08 %	0.00 %	0.00 %	
Total	98,786,013	1,435	98,787,448	0	0	98,787,448
Agenda item 6.1 Election of members to the nomination committee - Liv Malvik, Chair						
Ordinær	98,787,448	0	98,787,448	0	0	98,787,448
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 %	63.08 %	0.00 %	63.08 %	0.00 %	0.00 %	
Total	98,787,448	0	98,787,448	0	0	98,787,448
Agenda item 6.2 Election of members to the nomination committee - Roar Husby						
Ordinær	98,787,198	250	98,787,448	0	0	98,787,448
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 %	63.08 %	0.00 %	63.08 %	0.00 %	0.00 %	
Total	98,787,198	250	98,787,448	0	0	98,787,448

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

BEWI ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	156,610,804	1.00	156,610,804.00	Yes
Sum:				

Protokoll for generalforsamling BEWI ASA

ISIN: NQ0010890965 BEWI ASA

Generalforsamlingsdato: 16.02.2022 11.00

Dagens dato: 16.02.2022

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1. Valg av møteleder						
Ordinær	98 786 901	0	98 786 901	547	0	98 787 448
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,08 %	0,00 %	63,08 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	98 786 901	0	98 786 901	547	0	98 787 448
Sak 2. Valg av en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	98 786 901	0	98 786 901	547	0	98 787 448
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,08 %	0,00 %	63,08 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	98 786 901	0	98 786 901	547	0	98 787 448
Sak 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	98 787 448	0	98 787 448	0	0	98 787 448
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,08 %	0,00 %	63,08 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	98 787 448	0	98 787 448	0	0	98 787 448
Sak 4. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer						
Ordinær	98 785 448	2 000	98 787 448	0	0	98 787 448
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,08 %	0,00 %	63,08 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	98 785 448	2 000	98 787 448	0	0	98 787 448
Sak 5. Valg av styremedlemmer, - Andreas M. Akselsen						
Ordinær	98 786 013	1 435	98 787 448	0	0	98 787 448
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,08 %	0,00 %	63,08 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	98 786 013	1 435	98 787 448	0	0	98 787 448
Sak 6.1 Valg av medlemmer til valgkomiteen - Liv Malvik, Leder						
Ordinær	98 787 448	0	98 787 448	0	0	98 787 448
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,08 %	0,00 %	63,08 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	98 787 448	0	98 787 448	0	0	98 787 448
Sak 6.2 Valg av medlemmer til valgkomiteen - Roar Husby						
Ordinær	98 787 198	250	98 787 448	0	0	98 787 448
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,08 %	0,00 %	63,08 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	98 787 198	250	98 787 448	0	0	98 787 448

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

BEWI ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	156 610 804	1,00	156 610 804,00	Ja
Sum:				