

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

PROTOKOLL**FOR****ORDINÆR GENERALFORSAMLING****I****TECHSTEP ASA**

(org.nr 977 037 093)

("Selskapet")

Avholdt 29. Mai 2024 kl. 10.00 hos Techstep ASA, Brynsalléen 4, 0667 Oslo, Norge.

I henhold til styrets innkalling til ordinær generalforsamling ble følgende saker behandlet:

* * * * *

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder Michael Jacobs. Utarbeidelse og godkjenning av liste over møtende aksjeeiere. Valg av møteleder og valg av person til å medundertegne protokollen**

Generalforsamlingen ble åpnet av selskapets styreleder, Michael Jacobs, som opptok fortegnelsen over fremmøtte aksjonærer. Til sammen var 11 369 707 av 31 629 381 aksjer representert, tilsvarende 35,95% jf. Vedlegg 1 til denne protokollen.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak med den stemmefordeling som fremgår av vedlegg 2:

«Michael Jacobs velges til møteleder og Ellen Solum velges til å undertegne protokollen sammen med møteleder».

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det ble informert om at innkalling var sendt til alle aksjonærer med kjent adresse den 29. april 2024. Innkalling og agenda ble godkjent. Møteleder erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2023

Årsregnskap og styrets årsberetning for 2023, ble gjennomgått.

MINUTES**FROM****ANNUAL GENERAL MEETING****IN****TECHSTEP ASA**

(reg.no 977 037 093)

(the "Company")

held 29 May 2024 at 10.00 hours (CEST) at Techstep ASA, Brynsalléen 4, 0667 Oslo, Norway.

In accordance with the Board of Directors' notice to the Annual General Meeting the following matters were addressed:

* * * * *

- 1. Opening of the meeting by the Chairman of the Board of Directors Michael Jacobs. Preparation and approval of list of shareholders represented. Election of chairman of the meeting and person to co-sign the minutes**

The general meeting was opened by the company's Chairman, Michael Jacobs, who recorded the attending shareholders. In total 11,369,707 of 31,629,381 shares were represented, corresponding to 35.95%, cf. appendix 1 to these minutes.

The General Meeting made the following resolution, with votes cast as set out in Appendix 2:

«Michael Jacobs is elected to chair the General Meeting and Ellen Solum is elected to co-sign the minutes together with the Chairman of the General Meeting».

2. Approval of notice and agenda

It was informed that the notice had been sent to all shareholders with known address on 29 April 2024. The notice and the agenda were approved. The chairperson declared the general meeting lawfully convened.

3. Approval of the annual accounts and directors report for 2023

The annual accounts and report of the Board of Directors for 2023, including the Board of Directors'

Generalforsamlingen traff følgende vedtak med den stemmefordeling som fremgår av vedlegg 2:

«Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet, herunder konsernregnskapet og årsberetningen for 2023. Det vil ikke bli utbetalt utbytte for regnskapsåret 2023».

4. Valg av medlemmer til styret

Samtlige styremedlemmer ble på ordinær generalforsamling 2023 valgt for en periode på to år frem til ordinær generalforsamling i 2025, og var følgelig ikke på valg på årets generalforsamling.

5. Valg av medlemmer til valgkomité

Valgkomiteens forslag ble gjennomgått.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak med den stemmefordeling som fremgår av vedlegg 2:

«Jonathan Raknes fratrer som medlem av Valgkomitéen og Anders Hungnes Tautra velges som nytt komitémedlem for en periode på to år».

6. Godkjennelse av godtgjørelse til styret

Valgkomitéens forslag om godtgjørelse til styret og revisjonskomitéen ble presentert.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak med den stemmefordeling som fremgår av vedlegg 2:

«Styrehonorar for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2024 til den ordinære generalforsamlingen 2025 skal være:

- Styreleder, NOK 600.000 per år
- Øvrige styremedlemmer, NOK 300.000 per år

Styrehonoraret betales forskuddsvis hvert kvartal.

Når det gjelder honorar til medlemmer av revisjonskomitéen fra den ordinære generalforsamlingen 2024 til den ordinære generalforsamlingen 2025, skal leder av revisjonskomitéen honoreres med NOK 70.000 og øvrig medlemmer med NOK 50.000».

7. Godkjennelse av honorar til revisor

Styrets forslag om honorar til revisor ble presentert.

report on corporate governance, as well as the auditor's report, were reviewed.

The General Meeting made the following resolution, with votes cast as set out in Appendix 2:

«The annual report and annual accounts, including the consolidated group accounts, for the financial year 2023 are approved. No dividends will be paid for the financial year 2023».

4. Election of members to the Board

All of the board members were on the annual general meeting 2023 elected for a period of two years, until the annual general meeting in 2025, thus were not up for election this year.

5. Election of members to the Nomination Committee

The Nomination Committee's proposal was presented.

The General Meeting made the following resolution, with votes cast as set out in Appendix 2:

«Jonathan Raknes resigns from the Nomination Committee and Anders Hungnes Tautra is elected as new member of the Committee for a period of two years».

6. Approval of remuneration to the Board of Directors

The proposal from the Nomination Committee regarding remuneration to the Board of Directors and the Audit Committee was presented.

The General Meeting made the following resolution, with votes cast as set out in Appendix 2:

"As remuneration for the period from the Annual General Meeting 2024 to the Annual General Meeting 2025, the following is approved:

- Chairman, NOK 600,000 per year
- Other board members, NOK 300,000 per year

The remuneration to the Board of Directors is paid in advance each quarter.

As for remuneration for the Audit Committee for the period from the Annual General Meeting 2024 to the Annual General Meeting 2025, the Chairman of the Audit Committee, shall be remunerated with NOK 70,000, and the other members with NOK 50,000».

7. Approval of remuneration to the Company's auditor

The Board of Directors' proposal regarding

Generalforsamlingen traff følgende vedtak med den stemmefordeling som fremgår av vedlegg 2:

"Revisors honorar på NOK 3.342.000,- relatert til lovpålagt revisjon godkjennes".

8. Godkjenning av honorar til valgkomité

Styrets forslag om honorar til valgkomitéens medlemmer for perioden frem til den ordinære generalforsamlingen 2025 ble presentert.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak med den stemmefordeling som fremgår av vedlegg 2:

"Leder av valgkomitéen honoreres med NOK 15.000 og øvrig medlemmer med NOK 10.000."

9. Rådgivende avstemming over rapport om godtgjørelse til ledende ansatte

Rapport om godtgjørelse til ledende ansatte for 2022 ble gjennomgått.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak med den stemmefordeling som fremgår av vedlegg 2:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Techstep».

10. Fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital

Styrets forslag om å gi styret en generell fullmakt til å forhøye Selskapets ble gjennomgått.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak med den stemmefordeling som fremgår av vedlegg 2:

"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen, i en eller flere kapitalforhøyelser, med inntil NOK 6 325 876 ved å utstede inntil 6 325 876 aksjer i Techstep ASA pålydende NOK 1. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning etter allmennaksjeloven §10-4 skal kunne fravikes.

Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, og senest frem til 30. juni 2025. Fullmakten gjelder både innskudd i penger og vederlag i annet enn penger. Styrefullmakten omfatter utstedelse av aksjer i forbindelse med fusjon.

Tegningsvilkårene fastsettes etter nærmere beslutning av Selskapets styre.

remuneration to the Company's auditor was presented.

The General Meeting made the following resolution, with votes cast as set out in Appendix 2:

«Remuneration to the auditor of NOK 3,342,000 for statutory audit is approved».

8. Approval of remuneration to the nomination committee

The Board of Directors' proposal regarding remuneration to the members of the Nomination Committee for the period until the Annual General Meeting 2025 was presented.

The General Meeting made the following resolution, with votes cast as set out in Appendix 2:

«The Chairman of the Nomination Committee is remunerated with NOK 15,000, and the other members with NOK 10,000.»

9. Advisory vote on the remuneration report for executive management

The remuneration report for executive management for 2022 was presented.

The General Meeting made the following resolution, with votes cast as set out in Appendix 2:

«The general meeting endorses the report on salary and other remuneration for the executive management of Techstep».

10. Power of Attorney to increase the share capital

The Board of Directors' proposal for a general power of attorney to the Board of Directors to increase the share capital was presented.

The General Meeting made the following resolution, with votes cast as set out in Appendix 2:

"The Board of Directors is in accordance with the PLCA § 10-14 hereby granted the power of attorney to increase the share capital, in one or more share capital increases, by up to NOK 6,325,876 by issuing up to 6,325,876 shares with a par value of NOK 1. The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the PLCA § 10-4 may be deviated from.

The power of attorney is given for the period from the date of this resolution up to the Annual General Meeting 2025, and 30 June 2025 at the latest. The authorization covers both cash and non-cash contributions. The authorization also covers the issue of shares in connection with a merger.

The terms of the subscription shall be decided by the Board of Directors.

Ved eventuelle endringer i Selskapets aksjekapital eller antall aksjer, som følge av aksjesplitt, aksjespleis, kapitalforhøyelse, kapitalnedsettelse, fisjon, fusjon eller lignende, skal fullmakten justeres med hensyn til kurs og antall aksjer, dog slik at justeringen ikke kan skje i strid med allmennaksjelovens ramme for det totale antall aksjer som kan utstedes etter styrefullmakter.

Styret har fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 4 for å reflektere ny aksjekapital i Selskapet etter bruk av fullmakten."

11. Fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital - insentivordninger

Styrets forslag om å gi styret en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital i forbindelse med Selskapets aksjeprogram for alle ansatte og opsjonsprogram for ledelsen ble gjennomgått.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak med den stemmefordeling som fremgår av vedlegg 2:

"Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen, i en eller flere kapitalforhøyelser, med inntil NOK 3 162 938 ved å utstede inntil 3 162 938 aksjer i Techstep ASA pålydende NOK 1 i forbindelse med Selskapets insentivprogrammer for ansatte og styremedlemmer. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning etter allmennaksjeloven §10-4 skal kunne fravikes.

Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, og senest frem til og med 30. juni 2025. Fullmakten gjelder både innskudd i penger og vederlag i annet enn penger. Styrefullmakten omfatter ikke utstedelse av aksjer i forbindelse med fusjon.

Tegningsvilkårene fastsettes etter nærmere beslutning av Selskapets styre.

Ved eventuelle endringer i Selskapets aksjekapital eller antall aksjer, som følge av aksjesplitt, aksjespleis, kapitalforhøyelse, kapitalnedsettelse, fisjon, fusjon eller lignende, skal fullmakten justeres med hensyn til kurs og antall aksjer, dog slik at justeringen ikke kan skje i strid med allmennaksjelovens ramme for det totale antall aksjer som kan utstedes etter styrefullmakter.

Styret har fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 4 for å reflektere ny aksjekapital i Selskapet etter bruk av fullmakten.»

12. Fullmakt til kjøp av egne aksjer

In the event of changes in the Company's share capital or number of shares, as a result of a share split, reverse split, share capital increase, share capital decrease, merger, demerger or similar action, the authorization shall be adjusted with respect to par value and number of shares. However, such amendments shall not be made in defiance of the PLCA restrictions upon the number of shares to be issued pursuant to a Board authorization.

The Board of Directors is authorized to modify the Company's article § 4 to reflect the new share capital of the Company when the power of attorney is used."

11. Power of Attorney to increase the share capital – incentive schemes

The Board of Directors' proposal for a power of attorney to the Board of Directors to increase the share capital in connection with the Company's annual employee share program for all employees and share option program for the executive management was presented.

The General Meeting made the following resolution, with votes cast as set out in Appendix 2:

"The Board of Directors is in accordance with the PLCA § 10-14 hereby granted the power of attorney to increase the share capital, in one or more share capital increases, by up to NOK 3,162,938 by issuing up to 3,162,938 shares with a par value of NOK 1 in connection with the company's incentive programs for its employees and directors. The shareholders' preemptive rights pursuant to the PLCA § 10-4 may be deviated from.

The power of attorney is given for the period from the date of this resolution up to the Annual General Meeting 2025, and to and including 30 June 2025 at the latest. The authorization covers both cash and non-cash contributions. The authorization does not cover the issue of shares in connection with a merger.

The terms of the subscription shall be decided by the Board of Directors.

In the event of changes in the Company's share capital or number of shares, as a result of a share split, reverse split, share capital increase, share capital decrease, merger, demerger or similar action, the authorization shall be adjusted with respect to par value and number of shares. However, such amendments shall not be made in defiance of the PLCA restrictions upon the number of shares to be issued pursuant to a Board authorization.

The Board of Directors is authorized to modify the Company's article § 4 to reflect the new share capital of the Company when the power of attorney is used."

12. Power of Attorney for purchase of the Company's own shares

Styrets forslag om å gi styret fullmakt til å erverve egne aksjer ble gjennomgått.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak med den stemmefordeling som fremgår av vedlegg 2:

”Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve, i en eller flere transaksjoner, Selskapets egne aksjer, og til å eie egne aksjer innen allmennaksjelovens grenser. Det maksimale antall aksjer som kan erverves skal ikke overstige en samlet pålydende verdi på NOK 3 162 938 (tilsvarende ca. 10% av Selskapets aksjekapital.

Fullmakten er gyldig tidsrommet frem til ordinære generalforsamling i 2025, og senest frem til og med 30. Juni 2025.

Den høyeste og laveste prisen per aksje i henhold til denne fullmakten skal være minimum NOK 1 og maksimum 100. Ved eventuelle endringer i aksjenes pålydende gjennom aksjesplitt eller aksjespleis skal prisen Selskapet kan betale for aksjene justeres tilsvarende.

Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv eller avhendelse av aksjer kan skje, herunder ved en eller flere transaksjoner gjennom handel på Oslo Børs og hvilke midler som skal benyttes som betaling for aksjene. Aksjene vil kunne benyttes til de formål som Selskapets styre finner formålstjenlig, blant annet i tilknytning til oppkjøp, incentivordninger for ansatte eller styrke Selskapets aksjekapital».

The Board of Directors' proposal for the power of attorney to repurchase the Company's own shares was presented.

The General Meeting made the following resolution, with votes cast as set out in Appendix 2:

“Power of attorney is hereby granted to the Board of Directors on behalf of the Company to acquire the Company's own shares, in one or more transactions, and to hold treasury shares within the limits of the PLCA. The maximum number of shares which may be acquired shall not exceed an aggregate par value of NOK 3,162,938 (corresponding to approximately 10% of the Company's share capital.

The power of attorney is valid for the period from the date of this resolution up to the Annual General Meeting 2025, and to and including 30 June 2025 at the latest.

The highest and lowest price per share which the Company may pay for shares acquired in connection with this power of attorney shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 100. In case of changes of the par value of the shares due to split or reverse split of the Company's shares, the price the Company may pay for each share is to be adjusted equally.

The Board of Directors may at its discretion decide the method of acquiring or disposing of own shares, including through one or more transactions on the Oslo Stock Exchange, and is free to decide on the means to be used to acquire the shares . The shares may be used as the Company's Board of Directors deems to be suitable for the purpose, such as in relation to acquisitions, incentive schemes for employees and to strengthen the Company's equity».

* * * * *

[THE NEXT PAGE IS THE SIGNATURE PAGE]

SIGNATURE PAGE TO THE ANNUAL GENERAL MEETING OF TECHSTEP ASA 29 MAY 2024

Michael Jacobs (sign.)

Ellen Solum (sign.)

Total Represented

ISIN:	<u>NO0012916131 TECHSTEP ASA</u>
General meeting date:	29/05/2024 10.00
Today:	29.05.2024

Number of persons with voting rights represented/attended : 3

	Number of shares	% sc
Total shares	31,629,381	
- own shares of the company	192	
Total shares with voting rights	31,629,189	
Represented by own shares	5,995,198	18.96 %
Represented by advance vote	649,079	2.05 %
Sum own shares	6,644,277	21.01 %
Represented by proxy	4,725,330	14.94 %
Represented by voting instruction	100	0.00 %
Sum proxy shares	4,725,430	14.94 %
Total represented with voting rights	11,369,707	35.95 %
Total represented by share capital	11,369,707	35.95 %

Registrar for the company:
DNB Bank ASA

Signature company:
TECHSTEP ASA

Protocol for general meeting TECHSTEP ASA

ISIN:	NO0012916131 TECHSTEP ASA
General meeting date:	29/05/2024 10.00
Today:	29.05.2024

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Approval of notice and agenda						
Ordinær	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
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 %	35.95 %	0.00 %	35.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
Agenda item 3 Approval of the annual accounts and directors report for 2023						
Ordinær	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
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 %	35.95 %	0.00 %	35.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
Agenda item 5 Election of members to the nomination committee: Anders Hungnes Tautra						
Ordinær	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
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 %	35.95 %	0.00 %	35.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
Agenda item 6 Approval of remuneration to the Board						
Ordinær	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
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 %	35.95 %	0.00 %	35.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
Agenda item 7 Approval of remuneration to the companys auditor						
Ordinær	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
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 %	35.95 %	0.00 %	35.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
Agenda item 8 Approval of remuneration to the nomination committee						
Ordinær	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
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 %	35.95 %	0.00 %	35.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
Agenda item 9 Advisory vote on the remuneration report for executive management						
Ordinær	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
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 %	35.95 %	0.00 %	35.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
Agenda item 10 Power of Attorney to increase the share capital						
Ordinær	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
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 %	35.95 %	0.00 %	35.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
Agenda item 11 Power of Attorney to increase the share capital, incentive schemes						
Ordinær	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
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 %	35.95 %	0.00 %	35.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707
Agenda item 12 Power of Attorney to purchase of the Companys own shares						
Ordinær	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
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 %	35.95 %	0.00 %	35.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,369,607	0	11,369,607	100	0	11,369,707

Registrar for the company:
DNB Bank ASA

Signature company:
TECHSTEP ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	31,629,381	1.00	31,629,381.00	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