

Volue ASA

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Volue ASA ("**Selskapet**") ble avholdt 6. mai 2021 kl. 18:00 ved elektronisk møte i tråd med midlertidig lov 26. mai 2020 nr. 54 om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen for å avhjelpe konsekvenser av utbrudd av Covid-19.

Oversikt over representerte aksjonærer og stemmegivning følger vedlagt protokollen. 72,48% av aksjekapitalen var representert på generalforsamlingen.

Dagsorden:

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

Ørjan Svanevik ble valgt som møteleder og Arnstein Kjesbu ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Volue ASA og konsernet for 2020, herunder disponering av årets resultat samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for 2020 godkjennes.

Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret 2020.

4. Valg av styremedlemmer

Generalforsamling traff følgende vedtak:

Ørjan Svanevik gjenvelges som styrets leder.

Lars Peder Fensli gjenvelges som styremedlem.

Bård Mageli, Knut Ove Blichner Stenhagen og Solfrid Dalum gjenvelges som ansatte-representanter i styret i forståelse med de ansattes representanter frem til Selskapet har

Minutes from ordinary general meeting

An ordinary general meeting in Volue ASA (the "**Company**") was held 6 May 2021 at 18:00 CET by way of electronic meeting in accordance with interim act dated 26 May 2020 no. 54 about exemption from the requirement for physical meeting etc. in company legislation to redress consequences of the outbreak of Covid-19.

A record of shareholders represented at the meeting and their voting is attached to these minutes. 72,48% of the share capital was represented at the general meeting.

Agenda:

1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

Ørjan Svanevik was elected as chairperson and Arnstein Kjesbu was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

2. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

3. Approval of the annual accounts and directors' report for Volue ASA and the group for 2020, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance

The general meeting passed the following resolution:

The annual accounts and the directors' report for 2020 are approved.

No dividend is declared for the financial year 2020.

4. Election of board members

The general meeting passed the following resolution:

Ørjan Svanevik is re-elected as chairman of the Board of Directors.

Lars Peder Fensli is re-elected as member of the Board of Directors.

Bård Mageli, Knut Ove Blichner Stenhagen and Solfrid Dalum are re-elected as employee-representatives on the Board of Directors in agreement with the employees' representatives up until the Company has carried out an ordinary

avholdt et ordinært ansattevalg. Slikt valg vil bli gjennomført i Q2 2021.

5. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamling traff følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse skal godkjennes etter regning.

6. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer for regnskapsåret 2021

Generalforsamling traff følgende vedtak:

Styrets medlemmer skal motta honorar for regnskapsåret 2021 som følger:

- Styrets medlemmer fra AFK administrasjonen mottar ikke styrehonorar fra Volve.
- Aksjonærvalgt styremedlem Christine Grabmair: 40 000 EURO
- Aksjonærvalgt styremedlem Henning Hansen: 300 000 NOK
- Ansattevalgte styremedlemmer: NOK 80 000

7. Godkjenning av avtale om konsernordning med ansatte i Volve-konsernet

Generalforsamling traff følgende vedtak:

Selskapet skal inngå en avtale om konsernordning med Volve-konsernets ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-5 og forskrift av 24. august 2017 nr. 1277 for etableringen av en felles representasjonsordning i Volve-konsernet. Konsernordningen innebærer at alle ansatte i konsernet er stemmeberettigede og valgbare ved valg til styret i Selskapet. Konsernordningen skal omfatte Selskapet og samtlige tilknyttede selskaper hvor Selskapet har bestemmende innflytelse.

employee election. Such election will be carried out in Q2 2021.

5. Approval of the remuneration to the Company's auditor

The general meeting passed the following resolution:

The auditor's remuneration shall be paid in accordance with invoice.

6. Determination of remuneration to the members of the Board of Directors for the financial year 2021

The general meeting passed the following resolution:

The members of the Board of Directors shall receive the following remuneration for the financial year 2021:

- Board members from the AFK administration will not receive any remuneration from Volve.
- The shareholder-elected member of the Board of Directors Christine Grabmair: 40 000 EURO
- The shareholder-elected member of the Board of Directors Henning Hansen: 300 000 NOK
- The employee-elected members of the Board of Directors: 80 000 NOK

7. Approval of agreement regarding group arrangement for employee representation in the Company and its subsidiaries

The general meeting passed the following resolution:

The Company shall enter into an agreement regarding a group arrangement with the employees of the Volve group pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 6-5 and the Regulations of 24 August 2017 no. 1277 for the establishment of a joint arrangement for employee representation in the Volve group. The group arrangement implies that all employees of the Volve group are qualified to vote and eligible for election to the Board of Directors of the Company. The group arrangement shall include the Company and all associated companies in which the Company has a controlling interest.

Det var ingen flere saker på dagsorden og møtet ble hevet.

There were no further matters on the agenda so the meeting was closed.

In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.



Ørjan Svanevik
Styrets leder



Arnstein Kjesbu
CFO

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010894603 VOLUE ASA</u>
General meeting date:	06/05/2021 18.00
Today:	06.05.2021

Number of persons with voting rights represented/attended : 4

	Number of shares	% sc
Total shares	143,577,626	
- own shares of the company	170	
Total shares with voting rights	143,577,456	
Represented by own shares	91,795,309	63.93 %
Represented by advance vote	52,907	0.04 %
Sum own shares	91,848,216	63.97 %
Represented by proxy	129,236	0.09 %
Represented by voting instruction	12,080,110	8.41 %
Sum proxy shares	12,209,346	8.50 %
Total represented with voting rights	104,057,562	72.48 %
Total represented by share capital	104,057,562	72.48 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

VOLUE ASA



Protocol for general meeting VALUE ASA

ISIN:	NO0010894603 VALUE ASA
General meeting date:	06/05/2021 18.00
Today:	06.05.2021

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	104,057,257	0	104,057,257	305	0	104,057,562
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 %	72.48 %	0.00 %	72.48 %	0.00 %	0.00 %	
Total	104,057,257	0	104,057,257	305	0	104,057,562
Agenda item 2 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	104,057,562	0	104,057,562	0	0	104,057,562
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 %	72.48 %	0.00 %	72.48 %	0.00 %	0.00 %	
Total	104,057,562	0	104,057,562	0	0	104,057,562
Agenda item 3 Approval of the annual accounts and directors' report of Value AS and the group for 2020, including allocation of the result of the year, as						
Ordinær	104,057,257	0	104,057,257	305	0	104,057,562
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 %	72.48 %	0.00 %	72.48 %	0.00 %	0.00 %	
Total	104,057,257	0	104,057,257	305	0	104,057,562
Agenda item 4.1 Election of board members - Ørjan Svanevik						
Ordinær	103,876,470	180,787	104,057,257	305	0	104,057,562
votes cast in %	99.83 %	0.17 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.83 %	0.17 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	72.35 %	0.13 %	72.48 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,876,470	180,787	104,057,257	305	0	104,057,562
Agenda item 4.2 Election of board members - Lars Peder Fensli						
Ordinær	103,551,026	506,231	104,057,257	305	0	104,057,562
votes cast in %	99.51 %	0.49 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.51 %	0.49 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	72.12 %	0.35 %	72.48 %	0.00 %	0.00 %	
Total	103,551,026	506,231	104,057,257	305	0	104,057,562
Agenda item 4.3 Election of board members - Employee-elected						
Ordinær	104,057,557	0	104,057,557	5	0	104,057,562
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 %	72.48 %	0.00 %	72.48 %	0.00 %	0.00 %	
Total	104,057,557	0	104,057,557	5	0	104,057,562
Agenda item 5 Approval of the remuneration to the Company's auditor						
Ordinær	104,056,664	0	104,056,664	898	0	104,057,562
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 %	72.47 %	0.00 %	72.47 %	0.00 %	0.00 %	
Total	104,056,664	0	104,056,664	898	0	104,057,562
Agenda item 6 Determination of remuneration to the members of the Board of Directors for the financial year 2021						
Ordinær	104,056,664	0	104,056,664	898	0	104,057,562
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 %	72.47 %	0.00 %	72.47 %	0.00 %	0.00 %	
Total	104,056,664	0	104,056,664	898	0	104,057,562
Agenda item 7 Approval of agreement regarding group arrangement for employee representation in the Company and its subsidiaries						
Ordinær	104,056,964	0	104,056,964	598	0	104,057,562
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 %	72.47 %	0.00 %	72.47 %	0.00 %	0.00 %	
Total	104,056,964	0	104,056,964	598	0	104,057,562

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

VOLUME ASA

**Share information**

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	143,577,626	0.40	57,431,050.40	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

Totalt representert

ISIN:	NO0010894603 VOLUE ASA
Generalforsamlingsdato:	06.05.2021 18.00
Dagens dato:	06.05.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	143 577 626	
- selskapets egne aksjer	170	
Totalt stemmeberettiget aksjer	143 577 456	
Representert ved egne aksjer	91 795 309	63,93 %
Representert ved forhåndsstemme	52 907	0,04 %
Sum Egne aksjer	91 848 216	63,97 %
Representert ved fullmakt	129 236	0,09 %
Representert ved stemmeinstruks	12 080 110	8,41 %
Sum fullmakter	12 209 346	8,50 %
Totalt representert stemmeberettiget	104 057 562	72,48 %
Totalt representert av AK	104 057 562	72,48 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

VOLUE ASA



Protokoll for generalforsamling VOLUE ASA

ISIN:	<u>NO0010894603 VOLUE AS</u>
Generalforsamlingsdato:	06.05.2021 18.00
Dagens dato:	06.05.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	104 057 257	0	104 057 257	305	0	104 057 562
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,48 %	0,00 %	72,48 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	104 057 257	0	104 057 257	305	0	104 057 562
Sak 2 Godkjenning av innkallingen og dagsorden						
Ordinær	104 057 562	0	104 057 562	0	0	104 057 562
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,48 %	0,00 %	72,48 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	104 057 562	0	104 057 562	0	0	104 057 562
Sak 3 Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Volue AS og konsernet for 2020, herunder disponering av årets resultat samt behandli						
Ordinær	104 057 257	0	104 057 257	305	0	104 057 562
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,48 %	0,00 %	72,48 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	104 057 257	0	104 057 257	305	0	104 057 562
Sak 4.1 Valg av styremedlemmer - Ørjan Svanevik						
Ordinær	103 876 470	180 787	104 057 257	305	0	104 057 562
% avgitte stemmer	99,83 %	0,17 %		0,00 %		
% representert AK	99,83 %	0,17 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,35 %	0,13 %	72,48 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	103 876 470	180 787	104 057 257	305	0	104 057 562
Sak 4.2 Valg av styremedlemmer - Lars Peder Fensli						
Ordinær	103 551 026	506 231	104 057 257	305	0	104 057 562
% avgitte stemmer	99,51 %	0,49 %		0,00 %		
% representert AK	99,51 %	0,49 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,12 %	0,35 %	72,48 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	103 551 026	506 231	104 057 257	305	0	104 057 562
Sak 4.3 Valg av styremedlemmer - Ansattevalgte						
Ordinær	104 057 557	0	104 057 557	5	0	104 057 562
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,48 %	0,00 %	72,48 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	104 057 557	0	104 057 557	5	0	104 057 562
Sak 5 Godkjenning av honorar til Selskapets revisor						
Ordinær	104 056 664	0	104 056 664	898	0	104 057 562
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,47 %	0,00 %	72,47 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	104 056 664	0	104 056 664	898	0	104 057 562
Sak 6 Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer for regnskapsåret 2021						
Ordinær	104 056 664	0	104 056 664	898	0	104 057 562
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,47 %	0,00 %	72,47 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	104 056 664	0	104 056 664	898	0	104 057 562
Sak 7 Godkjenning av avtale om konsernordning med ansatte i Volue-konsernet						
Ordinær	104 056 964	0	104 056 964	598	0	104 057 562
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	72,47 %	0,00 %	72,47 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	104 056 964	0	104 056 964	598	0	104 057 562

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

DNB Bank ASA

VOLUME ASA

**Aksjeinformasjon**

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	143 577 626	0,40	57 431 050,40	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