



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

**PROTOKOLL TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

I

ZAPTEC ASA

(ORG.NR. 999 164 137)

Den 11. juni 2025 kl. 12:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Zaptec ASA ("**Selskapet**").

Møtet ble avholdt elektronisk.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Ingelin Drøpping, som opprettet fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Til sammen var 30.121.996 aksjer representert, tilsvarende 34,42 % av totalt antall utstedte aksjer og 34,42 % av stemmeberettigede aksjer.

Til behandling forelå følgende:

1 VALG AV MØTELEDER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Lars Martin Sveen ble valgt til møteleder.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

OF

ZAPTEC ASA

(REG. NO. 999 164 137)

The annual general meeting of Zaptec ASA (the "**Company**") was held on 11 June 2025 at 12:00 hours (CEST).

The meeting was conducted as a virtual meeting.

The general meeting was opened by the chair of the board of directors, Ingelin Drøpping, who recorded attendance of present shareholders and proxies. The record, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to these minutes. In total, 30,121,996 shares were represented, equaling 34.42% of the total number of issued shares and 34.42% of the shares with voting rights.

The following matters were on the agenda:

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

Lars Martin Sveen was elected to chair the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Kurt Østrem ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

Kurt Østrem was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

4 ORIENTERING OM SELSKAPETS STILLING

Styrets leder, Ingelin Drøpping, ga en orientering om Selskapets stilling.

4 PRESENTATION OF THE COMPANY'S STATE OF AFFAIRS

The Company's chairperson, Ingelin Drøpping, gave a presentation of the Company's state of affairs.

5 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSRAPPORTEN FOR 2024

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets årsregnskap og årsrapport, herunder årsberetning, for regnskapsåret 2024, godkjennes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

5 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR 2024

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The Company's annual accounts and annual report, including the board of directors' report, for the financial year 2024, are approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

6 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR FOR 2024

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2024 etter regning.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

6 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2024

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The general meeting approves the annual auditor's fees for the financial year 2024 as per the auditor's invoice.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

7 STYRETS REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Møtelederen viste til redegjørelsen om eierstyring og selskapsledelse i Selskapets årsrapport for 2024 som er utarbeidet i henhold til regnskapsloven § 3-3b.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til etterretning.

7 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

The chairperson of the meeting referred the Company's annual report for the financial year 2024 for the board of directors' report on corporate governance prepared in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act.

The general meeting took note of the report.

8 VALG AV STYREMEDLEMMER

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende styremedlemmer velges:

- *Rune Marthinussen (nestleder), og*
- *Stig Harry Christiansen (styremedlem).*

Etter dette vil styret bestå av følgende styremedlemmer:

- *Ingelin Drøpping (styreleder)*
- *Rune Marthinussen (nestleder)*
- *Stig Harry Christiansen*

8 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

The following board members are elected:

- *Rune Marthinussen (deputy chair); and*
- *Stig Harry Christiansen (board member).*

Consequently, the board of directors will comprise the following board members:

- *Ingelin Drøpping (chair)*
- *Rune Marthinussen (deputy chair)*
- *Stig Harry Christiansen*

- Karoline Nystrøm
- Gunnar Hviding

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

- Karoline Nystrøm
- Gunnar Hviding

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

9 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV STYRET, REVISJONSUTVALGET OG KOMPENSASJONSUTVALGET FOR PERIODEN FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I 2024 TIL 2025

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Valgkomiteens forslag om godtgjørelse til medlemmene av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 til 2025 godkjennes.

Satsene er som følger:

- Styrets leder: NOK 500.000
- Nestleder: NOK 350.000
- Øvrige styremedlemmer: NOK 250.000
- Revisjonsutvalg – leder: NOK 100.000
- Revisjonsutvalg – øvrige medlemmer: NOK 50.000
- Kompensasjonsutvalg – leder: NOK 80.000
- Kompensasjonsutvalg – øvrige medlemmer: NOK 45.000

9 APPROVAL OF REMUNERATION FOR MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS, THE AUDIT COMMITTEE AND THE REMUNERATION COMMITTEE FOR THE PERIOD FROM THE ANNUAL GENERAL MEETING IN 2024 TO 2025

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

The nomination committee's proposal for remuneration for the members of the board of directors, the Audit Committee and the Remuneration Committee for the period from the ordinary general meeting in 2024 to 2025 is approved.

The remuneration charges are as follows:

- Chair: NOK 500,000
- Deputy chair: NOK 350,000
- Other board members: NOK 250,000
- Chair of the Audit Committee: NOK 100,000
- Other members of the Audit Committee: NOK 50,000
- Chair of the Remuneration Committee: NOK 80,000
- Other members of the Remuneration Committee: NOK 45,000

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

**10 FORSKUDDSVIS GODKJENNING AV
GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV
STYRET, REVISJONSUTVALGET OG
KOMPENSASJONSUTVALGET FOR
PERIODEN FA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING 2025 TIL 2026**

**10 ADVANCE APPROVAL OF
RENUMERATION FOR MEMBERS OF THE
BOARD OF DIRECTORS, THE AUDIT
COMMITTEE AND THE REMUNERATION
COMMITTEE FOR THE PERIOD FROM THE
ANNUAL GENERAL MEETING IN 2025 TO
2026**

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

Valgkomiteens forslag om godtgjørelse til medlemmene av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget for perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 til 2026 godkjennes.

The nomination committee's proposal for remuneration for the members of the board of directors, the Audit Committee and the Remuneration Committee for the period from the ordinary general meeting in 2025 to 2026 is approved.

Satsene er som følger:

The remuneration charges are as follows:

- Styrets leder: NOK 550.000
- Nestleder: NOK 400.000
- Øvrige styremedlemmer: NOK 300.000
- Revisjonsutvalg – leder: NOK 80.000
- Revisjonsutvalg – øvrige medlemmer: NOK 45.000
- Kompensasjonsutvalg – leder: NOK 50.000
- Kompensasjonsutvalg – øvrige medlemmer: NOK 30.000

- Chair: NOK 550,000
- Deputy chair: NOK 400,000
- Other board members: NOK 300,000
- Chair of the Audit Committee: NOK 80,000
- Other members of the Audit Committee: NOK 45,000
- Chair of the Remuneration Committee: NOK 50,000
- Other members of the Remuneration Committee: NOK 30,000

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

11 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen godkjennes.

Godtgjørelse per år:

- Valgkomiteens leder: NOK 50.000 (dvs. NOK 100.000 totalt)
- Øvrige medlemmer: NOK 50.000 (dvs. NOK 100.000 totalt)

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

11 APPROVAL OF REMUNERATION FOR MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

The proposal by the nomination committee for remuneration to the members of the nomination committee is approved.

The remuneration per year:

- Chair of the nomination committee: NOK 50,000 (i.e. NOK 100,000 in total)
- Other members of the nomination committee: NOK 50,000 (i.e. NOK 100,000 in total)

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

12 RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16b hadde styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet, som ble forelagt generalforsamlingen.

Det ble deretter avholdt en rådgivende avstemming, hvor generalforsamlingen besluttet å anbefale at rapporten godkjennes.

12 REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

In accordance with section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors had prepared a report regarding remuneration of Company executives, which was presented to the general meeting.

Thereafter, an advisory vote was held, whereupon the general meeting decided to recommend that the report is approved.

13 FULLMAKTER TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

13 BOARD AUTHORIZATIONS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- | | |
|---|---|
| <p>(i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 262 562,37.</p> | <p>(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, in one or more rounds, by up to NOK 262,562.37.</p> |
| <p>(ii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> | <p>(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.</p> |
| <p>(iii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter allmennaksjeloven § 10-2.</p> | <p>(iii) The authorization comprises share capital increases against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> |
| <p>(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> | <p>(iv) The authorization covers share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> |
| <p>(v) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 30. juni 2026.</p> | <p>(v) The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than 30 June 2026.</p> |
| <p>(vi) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere fullmakt til bruk for finansiering av videre vekst, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen 12. juni 2024.</p> | <p>(vi) From the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces the previous authorization for issuance of shares in connection with the Company's share-investment program, granted to the board of directors at the annual general meeting held on 12 June 2024.</p> |

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

14 STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å, på vegne av Selskapet, erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 131 281,19, som tilsvarer ca. 10 % av den nåværende aksjekapitalen.*
- (ii) *Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er NOK 50 og det laveste NOK 1.*
- (iii) *Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, men likevel ikke ved tegning av egne aksjer.*
- (iv) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2026.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

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

* * *

14 BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

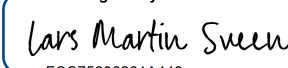
- (i) *In accordance with Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted authorization to, on behalf of the Company, acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 131,281.19, which is equivalent to approximately 10% of the current share capital.*
- (ii) *The maximum amount which can be paid for each share is NOK 50 and the minimum is NOK 1.*
- (iii) *Acquisition and sale of own shares may take place in any way the board of directors finds appropriate, however, not by subscription of own shares.*
- (iv) *The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than 30 June 2026.*

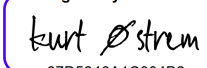
The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

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

* * *

Stavanger, 11. juni 2025 / 11 June 2025

DocuSigned by:

FCC75296361A448...
Lars Martin Sveen
(møteleder/chair)

Signed by:

67B5246A1C004B2...
Kurt Østrem
(medundertegner/co-signer)

Vedlegg

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Stemmeresultater

Appendices

1. Record of attending shareholders
2. Voting results

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert / Attendance Summary Report
Zaptec ASA
Generalforsamling / AGM
11 June 2025

Antall personer deltakende i møtet /Registered Attendees:	8
Totalt stemmeberettiget aksjer representert/ Total Votes Represented:	30 121 996
Totalt antall kontoer representert /Total Accounts Represented:	46
Totalt stemmeberettiget aksjer /Total Voting Capital:	87 520 790
% Totalt representert stemmeberettiget /% Total Voting Capital Represented:	34,42 %
Totalt antall utstedte aksjer / Total Capital:	87 520 790
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	34,42 %
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total: 8 30 121 996

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	5	1 311 169	5
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	28 124 195	37
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	15 200	2
Styrets leder med instruksjoner / COB with instruc	1	671 432	2

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

Zaptec ASA GENERALFORSAMLING / AGM 11 juni 2025

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 11 juni 2025, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 11 juni 2025, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 87 520 790								
	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	30 121 996	100,00	0	0,00	0	30 121 996	34,42 %	0
2	30 121 996	100,00	0	0,00	0	30 121 996	34,42 %	0
3	30 121 996	100,00	0	0,00	0	30 121 996	34,42 %	0
5	30 119 419	100,00	0	0,00	2 500	30 121 919	34,42 %	77
6	30 119 419	100,00	0	0,00	2 500	30 121 919	34,42 %	77
8,1	25 945 177	86,14	4 174 242	13,86	2 500	30 121 919	34,42 %	77
8,2	25 945 177	86,14	4 174 242	13,86	2 500	30 121 919	34,42 %	77
9	30 118 919	100,00	0	0,00	3 000	30 121 919	34,42 %	77
10	30 118 919	100,00	0	0,00	3 000	30 121 919	34,42 %	77
11	29 268 919	97,18	850 000	2,82	3 000	30 121 919	34,42 %	77
12	24 569 064	81,57	5 550 432	18,43	2 500	30 121 996	34,42 %	0
13	24 569 064	81,57	5 550 432	18,43	2 500	30 121 996	34,42 %	0
14	30 119 419	100,00	0	0,00	2 577	30 121 996	34,42 %	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services