

**Protokoll for
ekstraordinær
generalforsamling i
Beerenberg AS
("Selskapet")**

(Organisasjonsnummer 998 789 362)

Den 29. september 2023 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Selskapet ved sirkulasjon av denne protokollen. Generalforsamlingen ble avholdt etter reglene om forenklet generalforsamling i aksjeloven § 5-7, jf. § 5-7a.

Ettersom samtlige aksjonærer hadde godtatt at innkallingsreglene i aksjeloven § 5-10 kunne fravikes, og ettersom ingen har motsatt seg forenklet behandling, avvikles generalforsamlingen etter reglene om forenklet generalforsamling.

Styrets medlemmer har ikke krevd at sakene skal behandles i et fysisk møte. Videre har Selskapets styremedlemmer fått anledning til å uttale seg om sakene.

Samtlige av Selskapets aksjonærer var representert ved Arild Apelthun i henhold til fullmakt.

Dermed var 100 % av Selskapets aksjekapital og stemmer representert på generalforsamlingen.

Arild Apelthun velges til å signere protokollen.

**Minutes of extraordinary
General Meeting
in
Beerenberg AS
("Company")**

(Business Register Number 998 789 362)

On 29 September 2023 an extraordinary general meeting was held in the Company by circulation of these minutes. The meeting was held in accordance with the provisions for simplified procedures in Section 5-7, cf. Section 5-7 a of the NPLCA.

As all shareholders had accepted that the convening rules in section 5-10 of the NPLCA could be waived, and as no one has objected to simplified processing, the general meeting is held according to the provisions for simplified procedures.

The board of directors have not demanded that the matters shall be decided in a physical meeting. Furthermore, the board of directors have been given the opportunity to comment on the matters.

All of the Company's shareholders were represented by Arild Apelthun in accordance with a power of attorney.

Thus, 100% of the Company's share capital and votes were represented at the general meeting.

Arild Apelthun is elected to sign the protocol.

1 OPPHEVELSE AV AKSJEKLASSER

Som ledd i forberedelsene til børsnotering av Selskapets aksjer har styret foreslått å oppheve Selskapets eksisterende aksjeklasser, slik at aksjekapitalen vil bestå av en enkelt aksjeklasse med fritt omsettelige aksjer.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende enstemmige beslutning:

Selskapets aksjeklasser oppheves ved at B-aksjene gjøres om til ordinære aksjer slik at samtlige aksjer deretter utgjør ordinære aksjer. Samlet antall aksjer og aksjekapitalen videreføres uendret. Selskapets vedtekter § 3 endres til å lyde som følger:

Selskapets aksjekapital er NOK 26 700 000 bestående av 10 680 000 aksjer hver pålydende NOK 2,50.

2 KAPITALFORHØYELSE

Styret har foreslått å øke Selskapets aksjekapital ved å gjennomføre en rettet emisjon i forbindelse med noteringen av Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende enstemmige beslutning:

1. Aksjekapitalen forhøyes med NOK 34 725 000 fra NOK 26 700 000 til NOK 61 425 000 ved utstedelse av 13 890 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 2,50, slik at antallet aksjer øker fra 10 680 000 til 24 570 000.

Angivelsen av aksjekapitalen og antall aksjer i selskapets vedtekter § 3 endres tilsvarende.

1 ABOLITION OF SHARE CLASSES

As part of preparations for the IPO of the Company's shares, the board has proposed to abolish the Company's existing share classes, so that the share capital will consist of a single class of freely transferable shares.

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following unanimous resolution:

The Company's share classes are abolished by converting the B shares into ordinary shares, so that all shares thereafter constitute ordinary shares. The total number of shares and the share capital remains unchanged. The Company's articles of association, section 3, shall be amended to read as follows.:

The Company's share capital is NOK 26,700,000, comprising 10,680,00 shares, each with a nominal value of NOK 2.50.

2 CAPITAL INCREASE

The board has proposed to increase the Company's share capital by conducting a private placement in connection with the listing of the Company's shares on Euronext Growth Oslo.

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following unanimous resolution:

1. The share capital is increased by NOK 34,725,000 from NOK 26,700,000 to NOK 61,425,000 by issuing 13,890,000 new shares, each with a nominal value of NOK 2.50, so that the number of shares increases from 10,680,000 to 24,570,000.

The specification of the share capital and the number of shares in the Company's articles of association, section 3, shall be amended accordingly.

2. Det skal betales NOK 18 per aksje, hvorav NOK 2,50 er aksjekapital og NOK 15,50 er overkurs, hvilket gir et samlet aksjeinnskudd på NOK 250 020 000 hvorav NOK 34 725 000 er aksjekapital og NOK 215 295 000 er overkurs.

3. De nye aksjene kan tegnes av investorene i henhold til vedlegg 1 til denne protokoll.

4. De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene frafalles.

5. Aksjene tegnes i særskilt tegningsdokument innen 2. oktober 2023.

6. Aksjeinnskuddet skal gjøres opp innen 2. oktober 2023 ved innbetaling til konto som anvist av Selskapet.

7. De nye aksjene likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer og gir rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

8. Det anslås å påløpe samlede utgifter for Selskapet i tilknytning til kapitalforhøyelsen på ca. NOK 16 millioner.

2. NOK 18 per share shall be paid, of which NOK 2.50 is share capital and NOK 15.50 is premium, which gives a total share contribution of NOK 250,020,000, of which NOK 24,725,000 is share capital and NOK 215,295,000 is premium.

3. The new shares can be subscribed by the investors as set out in appendix 1 to these minutes.

4. The existing shareholders' preferential rights to subscribe for the new shares are waived.

5. The shares are subscribed for in a separate subscription document within 2 October 2023.

6. The share contribution shall be settled by 2 October 2023 by payment to an account as specified by the Company.

7. The new shares are equated with the Company's already issued shares and give the right to dividends as of the registration of the capital increase in the Norwegian Business Register ("Foretaksregisteret").

8. It is estimated that the Company will incur total expenses in connection with the capital increase of approx. NOK 16 million.

3 SUPPLERINGSVALG TIL STYRET

Med bakgrunn i styrets forslag traff generalforsamlingen følgende enstemmige beslutning:

Espen Selvikvåg Berge velges som nytt styremedlem med virkning fra og med første dag for handel av Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo. For øvrig gjøres det ingen endringer i styrets sammensetning.

3 ELECTION OF ADDITIONAL BOARD MEMBER

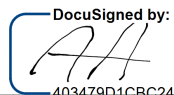
As per the Board's proposal, the general meeting passed the following unanimous resolution:

Espen Selvikvåg Berge is elected as a new board member, effective from the first day of trading of the Company's shares on Euronext Growth Oslo. Otherwise, no other changes to the board composition shall be made.

Det forelå ikke flere saker til behandling og
generalforsamlingen ble hevet.

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

29 September 2023

DocuSigned by:


403479D1CBC2434...

Arild Apelthun

Vedlegg 1 / Appendix 1 – liste over investorer / list of investors

CAMAR AS
MUSTANG CAPITAL AS
KISTEFOS AS
OVERSEAS ASSET MANAGEMENT (CAYMA
MOON CAPITAL MANAGEMENT, LP
SAND GROVE CAPITAL MANAGEMENT LL
SNIPTIND INVEST AS
KONTRARI AS
STOREBRAND ASSET MANAGEMENT AS
APOLLO ASSET LTD
ATHOS CAPITAL LIMITED
HARTREE PARTNERS SECURITIES (UK)
MONACO ASSET MANAGEMENT S.A.M.
JOMANI AS
PESCARA INVEST AS
SKEIE CAPITAL INVESTMENT AS
TIGERSTADEN AS
TRAPESA AS
TROND ROGER SAKSENVIK
ALTO HOLDING AS
H CAP AS
TOLUMA NORDEN AS
ØSTLANDSKE PENSJONISTBOLIGER AS
PAN INVESTMENT AS
INTERTRADE SHIPPING AS
MOORE CAPITAL MANAGEMENT, LP
Gullp Invest AS
INVESTERINGSFONDET VIKING AS
OLAVS HOLDING
RUNE SØRENSEN
ALPHABET AS
INVESTORS HOUSE RAHASTOT OY
KRISTIAN FALNES AS
BJØRGVIN AS
Donotuse_ OMA INVEST AS
KOG INVEST AS
SULEFJELL AS
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE
PROFOND AS
SCHERER AS
SITTING BULL AS
TINDEN HOLDING AS
AD94 HOLDING AKTIEBOLAG
CARUN HOLDING AS
UCVO AS
SOARING BIRD LTD
FIRST PARTNER HOLDINGS 16 AS
U-TURN VENTURES AS
KRETI OG PLETI INVEST AS
SILVERCOIN INDUSTRIES AS

Torgeir Haug
DNB
Kristian Falnes
IVATION INVEST AS
BKS CAPITAL AS
LIGHTHOUSE REEF AS
MITI INVEST AS
STIG ERIK MÆLEN KYRKJEEIDE
ARILD APELTHUN
Morter & Pistill As
DAG HENNING LARSEN
RAJO AS
HAVE HOLDING AS
OROBLANCO INVEST AS
A. VARHAUG HOLDING AS
ALEKSANDER HANDÅ
AR Vekst
Aurandt As
Byggservice Møre AS
CASPER AS
CHIANTI INVEST AS
CHRISIMA HOLDING AS
DANIELSEN TRADING AS
DENOR AS
ESPEN HÅLAND
FERN AS
Finnpersonal Search & Selection AS
FRYS INVEST AS
GJESTØY AS
GROSVENOR FINANCIAL ASSET MANAGE
HANS KRISTIAN THORUD
HEMA FINANS AS
HENRIK DANIELSEN-
HKT AS
INDEPENDENT OIL & RESOURCES PLC
JACOB LANG-REE
JAN TORE BUE
Kahasas AS
KES AS
Khiih AS
KNUT JOHAN WAAGE
KOKKEN TOR INVEST AS
KURT ODDVAR AUSTRÅTT
MARIUS ANDRE CHRISTOFFERSEN
MCE HOLDING AS
NORTH SEA GROUP AS
NUORA HOLDING AS
ODFJELL LAND AS
OLAV AASE
OSA AS
P. WIKSÉN AS
Pateco A/S

PEDER VEIBY

PER ARNE NONÅS

PETTER ANDRE LADE

QINETIC AS

Repelta Invest As

SELACO AS

SIGURD HEGGSTAD VINJE

STENGO AS

STIG KVARSNES

TINDEN NÆRING AS

Tor Rovik

Graa AS

HARALD HALDORSEN
