

**Meeting type:** Hybrid Meeting  
**Date:** May 16, 2024, 10:00  
**Location:** Ytrebygdsvegen 215, 5258 Blomsterdalen Bergen

### Case 1: Opening of the Extraordinary General Meeting

The general meeting was opened by the Chairman of the Board.

### Case 2: List of attendees

The following is a summary of the number of shareholders represented at the general meeting:

	Shares/Votes	Share capital	% of shares/votes	% of total capital	Shareholders
Voting shares	134,865,742	53,946,296.8	100.00%	100.00%	2614
Represented by joining	4,839,782	1,935,912.8	3.59%	3.59%	13
Represented by pre-voting	253,840	101,536	0.19%	0.19%	3
Represented directly	5,093,622	2,037,448.8	3.78%	3.78%	16
Represented by proxy	55,991,742	22,396,696.8	41.52%	41.52%	8
Total representatives entitled to vote	61,085,364	24,434,145.6	45.29%	45.29%	24

### Case 3: Election of Chairman of the meeting

Morten Foros Krohnstad is elected to chair the meeting.

### Case 4: Approval of the notice and the agenda

The following was approved:

Norwegian:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

Den norske teksten i innkallingen og i referatet er gjeldende ved eventuell motstrid knyttet til den engelske teksten.

English:

The notice and the agenda is approved.

The Norwegian text in the notice as well as in the minutes prevails potential contradictions related to the English text.

### Case 5: Election of a person to sign the minutes with the Chairman of the meeting

Øystein Martinsen is chosen to co-sign the minutes with the chair.

### Case 6: Share Capital increase in connection with a rights issue

Det ble stilt spørsmål fra deltagende aksjonær, som ble besvart av Styrets leder og administrasjonen.

The following was approved:

- i. "Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 19 679 651,20 og maksimum NOK 23 615 582 ved utstedelse av minimum 49 199 128 og maksimum 59 038 955 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,40.
- ii. Tegningskursen per aksje er NOK 1,52442

iii. Aksjonærer i Selskapet per 16. mai 2024 slik det fremgår av Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen ("VPS") den 22. mai 2024 ("Registreringsdatoen") (iht. VPS' todagers oppgjørperiode), skal ha fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet, jf. allmennaksjeloven § 10-4 (1). Slike aksjonærer skal motta tegningsretter i samme forhold som det antall aksjer i Selskapet som er registrert som eid av aksjonæren på Registreringsdatoen i VPS, avrundet ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett gir rett til å tegne seg og bli tildelt 1 ny aksje i kapitalforhøyelsen.

iv. Omsettelige tegningsrettigheter vil bli utstedt og registrert i VPS. Tegningsrettene vil søkes omsatt på Euronext Growth Oslo fra og med første dag i tegningsperioden og frem til kl. 16.30 fire handelsdager før tegningsperiodens slutt. Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.

v. I forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen vil Selskapet utarbeide et nasjonalt prospekt som skal registreres i Foretaksregisteret. Med mindre Styret beslutter noe annet, skal ikke prospektet registreres hos eller godkjennes av noen utenlandsk myndighet. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i juridiksjoner der slik tegning ikke er tillatt, eller aksjer ikke lovlig kan tilbys til vedkommende uten et prospekt eller tilsvarende dokumentasjon. Selskapet, eller noen som er utnevnt eller instruert av Selskapet, har rett (men ingen plikt) til, for aksjonærer som, etter Selskapets oppfatning, ikke har rett til å tegne nye aksjer på grunn av begrensninger fastsatt i lov eller andre bestemmelser i juridiksjonen hvor aksjonæren er bosatt eller statsborger, å selge den aktuelle aksjonærens tegningsretter mot overføring av nettopproveny fra salget til aksjonæren.

vi. Tegningsperioden vil starte den 30. mai 2024 kl. 09.00 og avsluttes den 13. juni 2024 kl. 16.30. Tegningsperioden kan ikke forkortes, men Styret kan forlenge tegningsperioden dersom dette er påkrevd ved lov som følge av offentliggjøring av et tilleggsprospekt. Dersom prospektet ikke blir registrert i tide for å opprettholde denne tegningsperioden, begynner tegningsperioden å løpe den andre handelsdagen på Euronext Growth Oslo etter registrering av prospektet, og avsluttes kl. 16.30 to uker senere. Tegning av aksjer skal skje på separat tegningsblankett innen utløpet av tegningsperioden. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsperiodens utløp og således skal tildeles Garantistene i Fortrinnsrettsemisjonen, skal tegnes av disse Garantistene, i samsvar med Garantiavtalene, innen fire handelsdager på Euronext Growth Oslo etter tegningsperiodens utløp.

vii. Tegningsbeløpet skal betales kontant til en angitt konto for emisjonsformål. Betaling for de nye aksjene skal skje senest innen 18. juni 2024, eller innen den fjerde handelsdagen på Euronext Growth Oslo etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden utsettes eller forlenges i henhold til punkt (vi) ovenfor i dette punkt 5 på agendaen for den ekstraordinære generalforsamlingen. Tegnere som har en norsk bankkonto må, og vil ved å signere tegningsblanketten, gi en ugjenkallelig engangsfullmakt til å belaste en spesifisert norsk bankkonto for beløpet som skal betales for aksjene som tildeles tegneren. Beløpet trekkes fra den angitte bankkontoen på eller rundt betalingsdagen. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, må sørge for at betaling for de nye aksjene som tildeles dem gjennomføres slik at betalingen mottas på eller før betalingsdagen.

viii. De nye aksjene tildeles av Styret. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:

- a) Tildeling av aksjer til tegnere vil bli foretatt i henhold til tildelte og ervervede tegningsrettigheter som er gyldig utøvd i tegningsperioden.
- b) Nye aksjer som ikke er blitt allokert i henhold til (a) ovenfor, skal allokere til tegnere som har utøvd sin tegningsrett og som har overtegnet seg på et proratarisk grunnlag basert på antallet tegningsretter utøvd av hver tegner. I den grad proratarisk fordeling ikke er mulig, skal Selskapet bestemme allokeringen ved loddtrekning.
- c) Nye aksjer som ikke er blitt allokert i henhold til (a) og (b) ovenfor, skal allokere på et proratarisk grunnlag til Garantistene i Bunngarantien som har tegnet seg for nye aksjer.
- d) Nye aksjer som ikke er blitt allokert i henhold til (a) til (c) ovenfor, skal allokere på et proratarisk grunnlag til Garantistene i Toppgarantien som har tegnet seg for nye aksjer.
- e) Nye aksjer som ikke er blitt allokert i henhold til (a) til (d) ovenfor, allokere på proratarisk grunnlag til tegnere uten tegningsretter, basert på slike tegneres respektive tegningsbeløp.
- f) Nye aksjer som ikke er blitt allokert i henhold til (a) til (e) ovenfor, skal allokere til Garantistene av Bunngarantien, likevel begrenset oppad til hver enkelt Garantists respektive garantiforpliktelse i Bunngarantien. Nye aksjer som allokere til Garantistene av Bunngarantien under (a) til (e) ovenfor, skal trekkes fra hver slik Garantist av Bunngarantien sin respektive garantiforpliktelse i Bunngarantien.

g) Nye aksjer som ikke er blitt allokert i henhold til punkt (a) til (f) ovenfor, skal allokeres til Garantistene av Topppgarantien, likevel begrenset oppad til hver enkelt Garantists respektive garantiforpliktelse i Topppgarantien. Samtlige nye aksjer som allokeres til Garantister av Topppgarantien under (a) to (f) ovenfor, skal trekkes fra garantisten av Topppgarantien sin garantiforpliktelse i Topppgarantien.

ix. Aksjene gir fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

x. Vedtektenes § 4 endres til å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

xi. Et garantikonsortium bestående av eksisterende aksjonærer, har gjennom separate avtaler med Selskapet garantert for kapitalforhøyelsen med et beløp på til sammen NOK 75 millioner. Dersom aksjer med et samlet tegningsbeløp på NOK 75 millioner ("**Minimum Tegningsbeløp**") ikke er tegnet ved tegningsperiodens slutt, skal de gjenværende aksjene opp til Minimum Tegningsbeløp fordeles mellom Garantistene i henhold til deres respektive garantiforpliktelser i Garantien for Fortrinnsrettsemisjonen, og i henhold til tildelingskriteriene angitt i punkt (viii) over. Garantistenes garantiforpliktelse er, innenfor hver garantitransje, inngått på et proratarisk grunnlag, basert deres respektive garanterte beløp og er underlagt visse alminnelige betingelser for slike forpliktelser. Enhver aksje som tegnes i Fortrinnsrettsemisjonen vil redusere garantistenes garantiforpliktelse. Den totale garantiforpliktelsen for Minimum Tegningsbeløp er fordelt på to transjer som følger (i) NOK 25 millioner i en Bunngaranti, mot en provisjon på 10 % av det garanterte beløpet, som kan betales i penger eller nye aksjer i Selskapet med tegningskurs tilsvarende tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen (eller som en kombinasjon av penger og aksjer), og (ii) NOK 50 millioner i en Topppgaranti, mot en provisjon i form av et minimum av 25 millioner Tilleggs-Tegningsretter på like vilkår som de Frittstående Tegningsrettene, forutsatt at antall Tilleggs- Tegningsretter tilsvarer minst 9 % av totalt antall aksjer i Selskapet etter Fortrinnsrettsemisjonen, inkludert fortrinnsrettsemisjonsaksjene og frittstående tegningsretter utstedt i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen, oppad begrenset til 37,5 millioner Tilleggs-Tegningsretter. Garantistene av Bunngarantien skal først allokeres aksjer som ikke tegnes i Fortrinnsrettsemisjonen. Deretter, og forutsatt av at Bunngarantien har blitt fullt utnyttet, skal aksjer som ikke har blitt tegnet i Fortrinnsrettsemisjonen allokeres til Garantistene av Topppgarantien.

xii. Kostnadene som skal betales av Selskapet i sammenheng med kapitalforhøyelsen er foreløpig anslått til å være mellom NOK 5 millioner og NOK 6 millioner (avhengig av det endelige tegningsbeløpet i Fortrinnsrettsemisjonen).

xiii. Dette vedtaket er betinget av at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar de andre foreslåtte vedtakene på dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamlingen."

\*\*\*\*\*

**English translation:**

i. "The share capital is increased by minimum NOK 19,679,651.20 and maximum NOK 23,615,582 by issuance of minimum 19,199,128 and maximum 59,038,955 new shares, each with a par value of NOK 0.40.

ii. The subscription price per share is NOK 1.52422

iii. Shareholders in the Company as of 16 May 2024, as registered in the Company's shareholder register in the Norwegian Central Securities Depository (the "**VPS**") on 22 May 2024 (the "**Record Date**") (according to VPS' two days settlement period), shall have pre-emptive rights to subscribe for and be allocated the new shares in the same proportion as they own shares in the Company, in accordance with Section 10-4 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Such shareholders shall receive subscription rights proportionate to the number of shares in the Company that is registered as held by such shareholder as of the Record Date in the VPS, rounded down to the nearest whole subscription right. Each subscription right will give right to subscribe and be allocated 1 new share in the share capital increase.

iv. Transferable subscription rights will be issued and registered in the VPS. The subscription rights will be sought admitted to trading on Euronext Growth Oslo from the beginning of the subscription period and until 16:30 four trading days before the end of the subscription period. Over-subscription and subscription without subscription rights is permitted.

v. In connection with the Rights Issue, a national prospectus will be prepared by the Company which shall be registered with the Norwegian Register of Business Enterprises. Unless the Board determines otherwise, the prospectus shall not be registered with or approved by any authorities outside Norway. The new shares cannot be subscribed for by investors in jurisdictions where such subscription would be unlawful or shares not legally can be offered to the person in question without a prospectus or similar documentation.

The Company, or someone who is appointed or instructed by the Company, has a right (but no obligation), for shareholders who, in the Company's opinion, are not entitled to subscribe for new shares due to restrictions determined by law or other provisions in jurisdictions where the shareholder is resident or a citizen of, to sell the relevant shareholder's subscription rights against the transfer of net proceeds from the sale to the shareholder.

vi. The subscription period shall commence on 30 May 2024 at 09:00 (CEST) and expire on 13 June 2024 at 16:30 (CEST). The subscription period cannot be shortened, but the Board may extend the subscription period if this is required by law as a result of the publication of a supplement prospectus. If the prospectus is not registered in time to maintain this subscription period, the subscription period will commence on the second trading day on Euronext Growth Oslo after registration of the prospectus, and end at 16:30 (CEST) two weeks later. Subscription of shares shall take place in a separate subscription form within the end of the subscription period. Shares that are not subscribed for by the expiry of the subscription period, and which shall be allocated to the Underwriters in the Rights Issue, shall be subscribed for by such Underwriters, in accordance with the Underwriting Agreements, within four trading days on Euronext Growth Oslo following expiry of the subscription period.

vii. The subscription amount must be paid in cash to a designated account for share capital increase purposes. The payment for the new shares must be made no later than 18 June 2024, or on the fourth trading day on Euronext Growth Oslo after the end of the subscription period if the subscription period is postponed or extended according to item (vi) above in this item 5 of the agenda for the extraordinary general meeting. Subscribers with a Norwegian bank account must, and will by signing the subscription form, give an irrevocable one-time authorization to debit a specific Norwegian bank account for the subscription amount that shall be paid for the shares allocated to the subscriber. The subscription amount will be debited from the specific bank account on or around the payment date. Subscribers without a Norwegian bank account must make sure that payment for the new shares allocated to them is made so that the payment is received on or before the payment date.

viii. The new shares will be allocated by the Board. The following allocation criteria shall apply:

a) Allocation of shares shall be made according to granted or acquired subscription rights to subscribers who have validly exercised subscription rights in the subscription period.

b) Any unallocated shares following allocation under (a) above shall be allocated to subscribers who have exercised their subscription rights and who have oversubscribed on a pro rata basis based on the number of subscription rights exercised by each subscriber. To the extent that pro rata allocation is not possible, the Company will determine the allocation by drawing lots.

c) New shares not allocated pursuant to (a) and (b) above shall be allocated on a pro rata basis to the Underwriters in the Bottom Guarantee who have subscribed for new shares.

d) New shares not allocated pursuant to (a) to (c) above shall be allocated on a pro rata basis to the Underwriters in the Top Guarantee who have subscribed for new shares.

e) New shares not allocated pursuant to (a) to (d) above shall be allocated on a pro rata basis to subscribers not holding subscription rights, based on such subscribers' respective subscription amounts.

f) New shares not allocated pursuant to item (a) to (e) above shall be allocated to the Underwriters in the Bottom Guarantee, however limited upwards to each such Underwriters' respective underwriting obligation under the Bottom Guarantee. Any new shares allocated to underwriters in the Bottom Guarantee under item (a) to (e) above shall be deducted from each such Bottom Underwriters' respective underwriting obligation of the Bottom Guarantee.

g) New Shares not allocated pursuant to item (a) to (f) will be allocated to the Underwriters in the Top Guarantee, however limited upwards to each such Underwriter's respective underwriting obligation under the Top Guarantee. Any new shares allocated to the Underwriters in the Top Guarantee under item (a) to (f) above shall be deducted from the Underwriter's underwriting obligation of the Top Guarantee.

ix. The shares will give full shareholder rights in the Company, including the right to dividend, as of the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.

x. Article 4 of the articles of association is amended to reflect the new share capital and the new number of shares after the capital increase.

xi. An underwriting consortium consisting of existing shareholders has through separate agreements with the Company underwritten the share capital increase with an aggregate amount of NOK 75 million. If shares

with an aggregate subscription amount of NOK 75 million (the "**Minimum Subscription Amount**") are not subscribed by the expiry of the subscription period, the remaining shares up to the Minimum Subscription Amount shall be allocated between the underwriters pursuant to their respective underwriting commitments in the underwriting for the Rights Issue, and in accordance with the allocation criteria listed in item (viii) above. The underwriters' underwriting commitments is, within each tranche of the underwriting, made on a pro rata basis, based on their respective underwritten amount and is subject to certain customary conditions for such commitments. Any shares subscribed in the Rights Issue will reduce the underwriting commitment of the underwriters. The total underwriting obligation for the Minimum Subscription Amount is divided in two tranches as follows: (i) NOK 25 million in a Bottom Guarantee, for a compensation of 10% of the underwritten amount payable in cash or in kind by issuance of new shares in the Company at the subscription price in the Rights Issue (or as a combination of cash and new shares), and (ii) NOK 50 million in a Top Guarantee, for a compensation in the form of an aggregate of 25 million Additional Warrants at equal terms to the Warrants issued in the Rights Issue, subject to the number of Additional Warrants constituting minimum 9% of the maximum outstanding shares in the Company after the Rights Issue, including the rights issue shares and warrants issued in connection with the rights issue, limited upwards to 37.5 million Additional Warrants. The underwriters of the Bottom Guarantee shall first be allocated shares not subscribed in the Rights Issue. Secondly, and subject to the Bottom Guarantee having been fully utilized, shares not subscribed in the Rights Issue shall be allocated to the underwriters of the Top Guarantee.

xii. The costs payable by the Company in connection with the share capital increase are currently estimated between NOK 5 million and NOK 6 million (subject to the final subscription amount in the Rights Issue).

xiii. This resolution is subject to the extraordinary general meeting resolving the other proposed resolutions in the agenda for the extraordinary general meeting."

## Case 7: Issuance of warrants

Det ble stilt spørsmål fra deltagende aksjonær, som ble besvart av Styrets leder og administrasjonen.

### The following was approved:

- i. "Det skal utstedes totalt minimum 24 599 564 og opp til maksimum 29 519 478 Frittstående Tegningsretter som hver gir eieren en rett til å tegne én (1) aksje i Selskapet.
- i. De Frittstående Tegningsrettene kan tegnes av personer som har tegnet og mottatt aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen, som behandlet under punkt 6 på dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamlingen. Hver av investorene i Fortrinnsrettsemisjonen har rett til å tegne seg og få tildelt én (1) Frittstående tegningsrett for hver andre (2) aksje allokert til dem og betalt av dem i Fortrinnsrettsemisjonen. Overtegning er ikke tillatt.
- ii. Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-13 (1) fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.
- iv. Tegningsperioden skal være den samme som tegningsperioden i Fortrinnsrettsemisjonen, som behandlet under punkt 6 på dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamlingen.
- iv. Det skal ikke ytes vederlag for de Frittstående Tegningsrettene.
- v. De Frittstående Tegningsrettene kan utøves i utøvelsesperioden fra 2. juni 2025 til 13. juni 2025.
- vi. De Frittstående Tegningsrettene kan utøves til en tegningskurs tilsvarende den volumvektede gjennomsnittskursen (VWAP) på Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo de tre siste handelsdagene før første dato rettighetshaveren kan utøve den Frittstående Tegningsretten i utøvelsesperioden med en rabatt på 30 %, men tegningskursen skal under ingen omstendighet overstige tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen med et tillegg på 30 %. Tegningskursen kan ikke være lavere enn pålydende til Selskapets aksjer.
- vii. De Frittstående Tegningsrettene skal være fritt omsettelige og skal registreres i VPS.
- viii. Aksjer som utstedes som følge av utøvelse av Frittstående Tegningsretter gir fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

ix. De Frittstående Tegningsrettene gir ikke eieren noen særskilte rettigheter ved Selskapets beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny beslutning om utstedelse av tegningsretter som omhandlet i allmennaksjeloven kapittel 11, eller ved oppløsning, fusjon eller fisjon. For det tilfellet at antall aksjer i Selskapet derimot endres som følge av en aksjesplitt eller -spleis, skal antallet Frittstående Tegningsretter utstedt i henhold til dette vedtaket og tegningskursen justeres tilsvarende.

Vedtaket er betinget av at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar de andre foreslåtte vedtakene på agendaen for den ekstraordinære generalforsamlingen."

\*\*\*\*\*

#### **English translation:**

- i. "A total of minimum 24,599,564 and up to maximum 29,519,478 Warrants shall be issued which each gives the holder a right to subscribe to one (1) share in the Company.
- i. The Warrants may be subscribed for by persons who have subscribed and received shares in the Rights Issue as described under item 6 on the agenda for the extraordinary general meeting. Each of the investors in the Rights Issue has a right to subscribe for one (1) Warrant for every two (2) shares allocated to them and paid by them in the Rights Issue. Over-subscription is not permitted
- iii. The shareholders' pre-emptive rights pursuant to Section 11-13 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act are set aside, cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- iv. The subscription period shall be the same as the subscription period for the Rights Issue as described under item 6 of the agenda for the extraordinary general meeting.
- v. No consideration shall be paid for the Warrants.
- vi. The Warrants may be exercised during the exercise period from 2 June 2025 to 13 June 2025.
- vii. The Warrants may be exercised at a subscription price equal to the volume-weighted average price (VWAP) of the Company's shares on Euronext Growth Oslo on the three last trading days prior to the first date on which the holder can exercise the Warrant in the exercise period less 30%, but in any event not exceeding the subscription price in the Rights Issue plus 30%. The subscription price may not be lower than the par value of the Company's shares.
- viii. The Warrants shall be freely transferrable and registered in the VPS.
- ix. Shares issued upon exercise of Warrants will give full shareholder rights in the Company, including the right to dividend, as of the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.
- x. The warrants do not give the holder any special rights in the event of the Company's resolution to increase or decrease the share capital, any new resolution to issue warrants pursuant to chapter 11 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, or in the event of liquidation, merger or demerger. However, if the number of shares in the Company changes because of a share split or share consolidation, the number of Warrants issued pursuant to this resolution and the subscription price will be adjusted accordingly.
- xi. This resolution is subject to the extraordinary general meeting resolving the other proposed resolutions in the agenda for the extraordinary general meeting."

#### **Case 8: Authorization to issue shares in relation to underwriting fee**

Det ble stilt spørsmål fra deltagende aksjonærer, som ble besvart av Styrets leder og administrasjonen.

#### **The following was approved:**

- i. "Styret gis herved fullmakt til å gjennomføre én eller flere kapitalforhøyelser gjennom utstedelse av

opptil totalt 1 639 968 aksjer med en nominell verdi på 0,40. Det totale beløpet aksjekapitalen kan forhøyes med er NOK 655 987,20.

*i.* Fullmakten kan brukes til å utstede aksjer som betaling av garantiprovisjon i henhold til Garantiavtalene inngått i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen som beskrevet under punkt 6 i dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamlingen. *Således omfatter fullmakten utstedelse av aksjer mot innskudd i annet enn penger, jf. allmennaksjeloven § 10-14 (2) nr. 4.*

*ii.* Styret gis fullmakt til å beslutte tegningsvilkår, inkludert tegningskurs, dato for betaling og retten til å selge aksjer til andre i relasjon til en kapitalforhøyelse, i tråd med Garantiavtalene og vilkårene i Fortrinnsrettsemisjonen.

*iii.* Denne fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025, men likevel ikke senere enn 30. juni 2025.

*iv.* Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4, skal kunne fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.

*v.* Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

*vii.* Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter for å reflektere nytt antall aksjer og ny aksjekapital etter bruk av fullmakten.

*viii.* Vedtaket er betinget av at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar de andre foreslåtte vedtakene på agendaen for den ekstraordinære generalforsamlingen."

\*\*\*\*\*

#### **English translation:**

*i.* "The Board is hereby authorized to execute one or more share capital increases by issuing up to a total of 1,639,968 shares with a nominal value of NOK 0.40. The total amount by which the share capital may be increased is NOK 655,987.20.

*ii.* The authorization may be used to issue shares as payment of underwriting fees according to Underwriting Agreements entered into in connection with Rights Issue as described under item 6 of the agenda for the extraordinary general meeting. As such, the authorization covers the issuance of shares against contribution in kind, cf. Section 10-14 (2) no. 4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

*iii.* The Board is authorized to decide upon the subscription terms, including subscription price, date of payment and the right to sell shares to others in relation to an increase of share capital, in accordance with the Underwriting Agreements and the terms of the Rights Issue.

*iv.* This authorization is valid until the ordinary general meeting in 2025, however no later than until 30 June 2025.

*v.* Existing shareholders preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside, cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

*vi.* The authorization does not include decision on merger according to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

*vii.* The Board is authorized to amend the Company's articles of association to reflect new number of shares and share capital upon use of the authorization.

This resolution is subject to the extraordinary general meeting resolving the other proposed resolutions in the agenda for the extraordinary general meeting."

#### **Case 9: Issuance of additional warrants as settlement of underwriting fee**

Det ble stilt spørsmål fra deltagende aksjonær, som ble besvart av Styrets leder og administrasjonen.

#### **The following was approved:**

*i.* "Et antall på minimum 25 millioner og opptil maksimum 37,5 millioner Tilleggs-Tegningsretter skal

utstedes, som hver gir eieren rett til å tegne én 1) aksje i Selskapet.

ii. Tilleggs-Tegningsrettene kan tegnes av Munkekullen Förvaltning 5 AB og Buntel AB som Garantister av Toppgarantien i Fortrinnsrettsemisjonen. Tegnerne har rett til å tegne seg for et minimum av 25 millioner Tilleggs-Tegningsretter, forutsatt at antallet Tilleggs-Tegningsretter tilsvarer minst 9 % av totalt antall aksjer i Selskapet etter Fortrinnsrettsemisjonen, inkludert fortrinnsrettsemisjonsaksjene og frittstående tegningsretter utstedt i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen, oppad begrenset til 37,5 millioner Tilleggs-Tegningsretter. Overtegning er ikke tillatt.

iii. Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-13 (1) fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.

iv. Tilleggs-Tegningsrettene skal tegnes innen to uker etter utløpet av tegningsperioden i Fortrinnsrettsemisjonen, som behandlet under punkt 6 på dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamlingen.

v. Det skal ikke ytes vederlag for Tilleggs-Tegningsrettene.

vi. Tilleggs-Tegningsrettene kan utøves i utøvelsesperioden fra 2. juni 2025 til 13. juni 2025.

vii. Tilleggs-Tegningsrettene kan utøves til en tegningskurs tilsvarende den volumvektede gjennomsnittskursen (VWAP) på Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo de tre siste handelsdagene før første dato rettighetshaveren kan utøve Tilleggs-Tegningsretten i utøvelsesperioden med en rabatt på 30 %, men tegningskursen skal under ingen omstendighet overstige tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen med et tillegg på 30 %. Tegningskursen kan ikke være lavere enn pålydende til Selskapets aksjer.

viii. Tilleggs-Tegningsrettene skal være fritt omsettelige og skal registreres i VPS.

ix. Aksjer som utstedes som følge av utøvelse av Tilleggs-Tegningsrettene gir fulle aksjeeierrettigheter i Selskapet, inkludert rett til utbytte, fra tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

x. Tilleggs-Tegningsrettene gir ikke rettighetshaveren noen særskilte rettigheter i tilfelle beslutning av Selskapet om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny beslutning om utstedelse av tegningsretter som omhandlet i allmennaksjeloven kapittel 11, eller ved oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning. Hvis antall aksjer i Selskapet endres som følge av en aksjesplitt eller -spleis, skal imidlertid antallet tegningsretter utstedt i dette vedtaket og tegningskursen justeres tilsvarende.

xi. Vedtaket er betinget av at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar de andre foreslåtte vedtakene på dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamlingen."

\*\*\*\*\*

#### **English translation:**

i. "A total of minimum 25 million and up to maximum 37.5 million Additional Warrants shall be issued, which each gives the holder a right to subscribe one (1) share in the Company.

ii. The Additional Warrants may be subscribed for by Munkekullen Förvaltning 5 AB and Buntel AB as Underwriters of the Top Guarantee in the Rights Issue. The subscribers have a right to subscribe for a minimum of 25 million warrants, subject to the number of Additional Warrants constituting minimum 9% of the maximum outstanding shares in the Company after the Rights Issue, including the rights issue shares and warrants issued in connection with the rights issue, limited upwards to 37.5 million Additional Warrants. Oversubscription is not permitted.

iii. The shareholders' preferential rights pursuant to Section 11-13 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act are set aside, cf. section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

iv. The Additional Warrants shall be subscribed within two weeks after the expiration of the subscription period for the Rights Issue as described under item 6 of the agenda for the extraordinary general meeting.

v. No consideration shall be paid for the Additional Warrants.

vi. The Additional Warrants may be exercised in the exercise period from 2 June 2025 to 13 June 2025.



vii. The Additional Warrants may be exercised at a subscription price equal to the volume-weighted average price (VWAP) of the Company's shares on Euronext Growth Oslo on the three last trading days prior to the first date on which the holder can exercise the Additional Warrant in the exercise period less 30%, but in any event not exceeding the subscription price in the Rights Issue plus 30%. The subscription price may not be lower than the par value of the Company's shares.

viii. *The Additional Warrants shall be freely transferrable and registered in the VPS.*

ix. Shares issued upon exercise of the Additional Warrants will give full shareholder rights in the Company, including the right to dividend, as of the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.

x. The Additional Warrants do not give the holder any special rights in the event of the Company's resolution to increase or decrease the share capital, any new resolution to warrants pursuant to chapter 11 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, or in the event of liquidation, merger, or demerger. However, if the number of shares in the Company changes because of a share split or share consolidation, the number of subscription rights issued pursuant to this resolution and the subscription price will be adjusted accordingly.

xi. This resolution is subject to the extraordinary general meeting resolving the other proposed resolutions on the agenda for the extraordinary general meeting."

## Case 10: Amendments of the Articles of Association

### The following was approved:

Vedtekter for Lifecare ASA § 9 endres til å lyde som følger:

*«Selskapet skal ha en valgkomité som skal fremme forslag for generalforsamlingen om valg av styremedlemmer og sammensetning av valgkomite.*

*Valgkomitéen skal bestå av leder som velges for 2 år og to medlemmer som velges for 1 år.*

*Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomitéens arbeid.»*

\*\*\*\*\*

### English translation:

Section 9 of the Lifecare ASA Articles of Association is amended to have the following wording:

*"The company shall have a nomination committee to nominate to the General meeting board members and composition of the nomination committee.*

*The nomination committee shall consist of a chairman who is elected for 2 years and two members who are elected for 1 year.*

*The general meeting may adopt an instruction to the work of the nomination committee."*

The meeting ended.

## Overview of voting

### Case 3: Election of Chairman of the meeting

On election: Morten Foros Krohnstad

Place	Candidate	Elected	Votes	% of cast
1	Morten Foros Krohnstad	Yes	59,638,032	100%

#### Case 4: Approval of the notice and the agenda

	Shares/Votes	% of votes cast	% of represented votes	% of attending share capital
Total represented	61,085,364		100%	100%
Votes cast	59,930,030	100%	98.11%	98.11%
Votes for	59,930,030	100%	98.11%	98.11%
Votes against	0	0%	0%	0%
Abstained	1,155,334		1.89%	1.89%
<b>Result</b>	<b>Approved</b>			

#### Case 5: Election of a person to sign the minutes with the Chairman of the meeting

On election: Øystein Martinsen

Place	Candidate	Elected	Votes	% of cast
1	Øystein Martinsen	Yes	58,586,976	100%

#### Case 6: Share Capital increase in connection with a rights issue

	Shares/Votes	% of votes cast	% of represented votes	% of attending share capital
Total represented	61,085,364		100%	100%
Votes cast	59,930,030	100%	98.11%	98.11%
Votes for	59,930,030	100%	98.11%	98.11%
Votes against	0	0%	0%	0%
Abstained	1,155,334		1.89%	1.89%
<b>Result</b>	<b>Approved</b>			

#### Case 7: Issuance of warrants

	Shares/Votes	% of votes cast	% of represented votes	% of attending share capital
Total represented	61,085,364		100%	100%
Votes cast	59,930,030	100%	98.11%	98.11%
Votes for	59,930,030	100%	98.11%	98.11%
Votes against	0	0%	0%	0%
Abstained	1,155,334		1.89%	1.89%
<b>Result</b>	<b>Approved</b>			

#### Case 8: Authorization to issue shares in relation to underwriting fee

	Shares/Votes	% of votes cast	% of represented votes	% of attending share capital
Total represented	61,085,364		100%	100%
Votes cast	59,930,030	100%	98.11%	98.11%
Votes for	59,677,530	99.58%	97.7%	97.7%
Votes against	252,500	0.42%	0.41%	0.41%
Abstained	1,155,334		1.89%	1.89%
<b>Result</b>	<b>Approved</b>			

## Case 9: Issuance of additional warrants as settlement of underwriting fee

	Shares/Votes	% of votes cast	% of represented votes	% of attending share capital
Total represented	61,085,364		100%	100%
Votes cast	59,717,530	100%	97.76%	97.76%
Votes for	59,465,030	99.58%	97.35%	97.35%
Votes against	252,500	0.42%	0.41%	0.41%
Abstained	1,367,834		2.24%	2.24%
<b>Result</b>	<b>Approved</b>			

## Case 10: Amendments of the Articles of Association

	Shares/Votes	% of votes cast	% of represented votes	% of attending share capital
Total represented	61,085,364		100%	100%
Votes cast	59,677,530	100%	97.7%	97.7%
Votes for	59,677,530	100%	97.7%	97.7%
Votes against	0	0%	0%	0%
Abstained	1,407,834		2.3%	2.3%
<b>Result</b>	<b>Approved (in accordance with majority requirement rules)</b>			

### List of attending shareholders

Shareholder	Shares/Votes	% of voting-eligible shares	% of total votes	In person	Proxy	Represented by
Bjørn Ringholm Paasche	212,500	0.16%	0.16%	✓		Bjørn Ringholm Paasche
Christin Hestness Matthiessen	108,200	0.08%	0.08%		✓	<u>Morten Foros Krohnstad</u>
Christoffer Wang	51,680	0.04%	0.04%	✓		Christoffer Wang
Cimter AS	1,331,355	0.99%	0.99%	✓		Joacim Holter
Dubois Investment AS	72,500	0.05%	0.05%	✓		Mathias Leonardt Torstensson Pedersen
Encher Tech AS	52,000	0.04%	0.04%	✓		Mathias Leonardt Torstensson Pedersen
Hejma AS	1,040,000	0.77%	0.77%	✓		Agnethe Huse
Håkon Johannes Huseklepp	22,001	0.02%	0.02%		✓	<u>Morten Foros Krohnstad</u>
Joacim Holter	292,998	0.22%	0.22%	✓		Joacim Holter
Karl-Harald Johansen	16,250	0.01%	0.01%	✓		Karl-Harald Johansen
Lacal AS	21,387,712	15.86%	15.86%		✓	<u>Morten Foros Krohnstad</u>
Mathias Leonardt Torstensson Pedersen	60,702	0.05%	0.05%	✓		Mathias Leonardt Torstensson Pedersen
Max Invest AS	1,450,000	1.08%	1.08%		✓	<u>Morten Foros Krohnstad</u>
Moun10 AS	690,451	0.51%	0.51%	✓		Christoffer Wang
Nils Johan Øvrebø	1,000	0.00%	0.00%			<u>Nils Johan Øvrebø</u>
Nils Kristian Kristiansen	2,000	0.00%	0.00%		✓	<u>Morten Foros Krohnstad</u>
Probe AS	905,012	0.67%	0.67%	✓		Øystein Martinsen

Rune Frisvold	43,334	0.03%	0.03%	✓		Rune Frisvold
Skudal Invest AS	660,000	0.49%	0.49%		✓	<u>Morten Foros Krohnstad</u>
Svein Egil Pedersen	340	0.00%	0.00%			<u>Mathias Leonardt Torstensson Pedersen</u>
Teigland Eiendom AS	24,691,829	18.31%	18.31%		✓	<u>Morten Foros Krohnstad</u>
Thor Ove Vistnes	252,500	0.19%	0.19%			<u>Thor Ove Vistnes</u>
Tjelta AS	7,670,000	5.69%	5.69%		✓	<u>Morten Foros Krohnstad</u>
Aass AS	71,000	0.05%	0.05%	✓		Aass AS

\*\*\*\*\*

May 16, 2024

Morten Foros Krohnstad



Øystein Martinsen

