

Official version

The English language version of this document is an office translation of the original Norwegian text. In case of discrepancies, the Norwegian text shall prevail.

PROTOKOLL

fra styremøte i

XPLORA TECHNOLOGIES AS

avholdt 21. desember 2020 kl. 11:00

MINUTES

of the meeting of the board of directors of

XPLORA TECHNOLOGIES AS

held 21 December 2020, at 11:00 CET

Styremøtet ble avholdt elektronisk. Det er styrets vurdering at de behandlingene av vedtakene kan gjennomføres effektivt og forsvarlig på denne måten.

Til stede var:

- Tore Engebretsen, styrets leder
- Harald Fredrik Hodne Ulltveit-Moe, styremedlem
- Kristin Hellebust, styremedlem
- Bjørn Eide, styremedlem
- Torkil Munkhaugen, styremedlem

I tillegg deltok finansdirektør Mikael Clement.

Styret var dermed beslutningsdyktig.

Til behandling forelå følgende saker:

1 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det fremkom ingen innvendinger mot innkallingen til styremøtet eller dagsorden.

2 KAPITALFORHØYELSE – RETTET EMISJON MOT JESUS LLAMAZARES ALBEROLA

Selskapet har inngått en opsjonsavtale med selskapets tidligere daglige leder Jesus Llamazares Alberola.

Opsjonsavtalen gir Jesus Llamazares Alberola rett til å kreve utstedt inntil 290 075 aksjer i selskapet til en tegningskurs á NOK 1,52 per aksjer. Aksjeopsjonen kan benyttes i fire transjer og 145 075 aksjer gjenstår å tegne. Alberola har gitt melding om at han ønsker benytte seg av opsjonsavtalen til å investere NOK 110 256,24 i selskapet ved tegning av 72 537 aksjer.

The board meeting was held electronically. It is the board's assessment the issues at hand may be resolved effectively and soundly in this manner.

Present:

- Tore Engebretsen, chairman
- Harald Fredrik Hodne Ulltveit-Moe, board member
- Kristin Hellebust, board member
- Bjørn Eide, board member
- Torkil Munkhaugen, board member

In addition, CFO Mikael Clement participated.

Hence the board formed a quorum.

The following issues were resolved:

1 APPROVAL OF THE NOTICE OF THE MEETING AND THE ITEMS ON THE AGENDA

No objections were raised in terms of the notice or the agenda. The notice and the agenda were approved.

2 SHARE CAPITAL INCREASE – PRIVATE PLACEMENT TOWARDS JESUS LLAMAZARES ALBEROLA

The company has entered into an option agreement with its former CEO, Jesus Llamazares Alberola.

The option agreement gives Jesus Llamazares Alberola the right to demand the issuance of up to 290 075 shares in the company to a subscription price of NOK 1.52. The option shares may be subscribed in four tranches and 145 075 shares are outstanding. Alberola has given notice that he wishes to utilize the option agreement to invest NOK 110 256.24 in the company by subscribing 72 537 shares.

Generalforsamlingen besluttet den 7. juli 2020 å gi styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med NOK 48 700. På overnevnte bakgrunn ønsker Selskapet å invitere Jesus Llamazares Alberola til å tegne 72 537 aksjer i Selskapet. Selskapet vil benytte seg av fullmakten til å utstede aksjene og øke Selskapets aksjekapital med NOK 290,148.

På denne bakgrunn besluttet styret å forhøye selskapets aksjekapital ved rettet emisjon mot Jesus Llamazares Alberola:

- a) *Selskapets aksjekapital økes fra NOK 127 645,20 med NOK 290,148 til NOK 127 935,348 ved utstedelse av 72 537 nye aksjer, pålydende NOK 0,004 per aksje.*
- b) *Tegningskurs per aksje er NOK 1,52. Det totale innskuddet er NOK 110 256,24, hvorav NOK 290,148 er aksjekapital og NOK 109 966,092 er annen innskutt egenkapital (overkurs).*
- c) *Aksjene tegnes av Jesus Llamazares Alberola. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 fravikes, jf. aksjeloven § 10-5.*
- d) *Aksjene tegnes på særskilt tegningsblankett innen 15. januar 2021.*
- e) *Tegningsbeløpet skal innbetales til selskapets konto 1503.78.70665 i DNB Bank ASA. Betaling for de nye aksjene skal skje senest fem virkedager etter tegningsdatoen.*
- f) *Innskuddet kan disponeres av selskapet før kapitalforhøyelsen er registrert, jf. aksjeloven § 10-13.*
- g) *De nye aksjene gir rettigheter i selskapet, herunder utbytte, fra registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret jf. aksjeloven § 10-11.*
- h) *Selskapets estimerte kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen er ca. NOK 15 000. Utgiftene dekkes av selskapet.*

On 7 July 2020 the general meeting resolved to grant the board power of attorney to increase the company's share capital by up to NOK 48 700. Based on the above, the Company wishes to invite Jesus Llamazares to subscribe for 72 537 shares in the company. The Company will apply the power of attorney to issue the shares and increase the company's share capital by NOK 290.148.

Based on the above, the board resolved to increase the share capital of the company by concluding a private placement towards Jesus Llamazares Alberola:

- a) *The share capital is increased from NOK 127 645.20 by NOK 290.148 to NOK 127 935.348 by issuing 72 537 new shares, each with a par value of NOK 0.004.*
- b) *The subscription price per share is NOK 1.52. The total share deposit is NOK 110 256.24, of which NOK 290.148 is share capital and NOK 109 966.092 is share premium.*
- c) *The shares are subscribed by Jesus Llamazares Alberola. The existing shareholders right of first refusal under Section 10-4 of the NCA is waived, cf. Section 10-5 of the NCA.*
- d) *The shares shall be subscribed in a separate subscription form within 15 January 2021.*
- e) *The subscription amount shall be transferred to the company's bank account 1503.78.70665 in DNB Bank ASA at the latest five working dates after the subscription date.*
- f) *The company may utilize the funds prior to registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises, cf. NCA 10-13.*
- g) *The new shares grant dividend rights and other rights as from registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises, c.f. § 10-11 of the NCA.*
- h) *The cost of the capital increase is estimated to approximately NOK 15 000. The cost shall be covered by the company.*

3 KAPITALFORHØYELSE – RETTET EMISJON MOT SEVENVENTURES GMBH

Selskapet inngikk 30. oktober 2019 en opsjonsavtale med SevenVentures GmbH («**SevenVentures**»), tidligere ProSiebenSat.1 Accelerator GmbH.

Opsjonsavtalen gir Sevenventures rett til å tegne aksjer i selskapet for et totalt tegningsbeløp på NOK 7 876 125, på følgende vilkår:

- NOK 5 250 750 av det totale tegningsbeløpet til en tegningskurs på NOK 11,31 per aksje; og
- NOK 2 625 375 av det totale tegningsbeløpet til en tegningskurs på NOK 12,06 per aksje.

SevenVentures har gitt melding om at selskapet ønsker benytte seg av sine rettigheter under opsjonsavtalen til å tegne 681 950 nye aksjer for et totalt tegningsbeløp på NOK 7 876 125 på vilkårene gjengitt over.

Selskapet har gjeld til SevenVentures på til sammen NOK 7 876 125 i forbindelse med ytelse av mediavolumer fra SevenVentures til selskapet under to mediaavtaler inngått i oktober 2019.

I henhold til de nærmere vilkår som fremgår av opsjonsavtalen har SevenVentures rett og plikt til å erverve aksjer i selskapet ved motregning av fordringen Sevenventures has mot selskapet under de to mediaavtalene. I lys av dette er styret og Sevenventures enige om at fordringen kan benyttes som aksjeinnskudd ved rettet emisjon mot SevenVentures.

Generalforsamlingen besluttet den 7. juli 2020 å gi styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med NOK 48 700. På overnevnte bakgrunn ønsker selskapet å invitere SevenVentures GmbH til å tegne 681 950 aksjer i Selskapet. Selskapet vil benytte seg av fullmakten til å utstede aksjene og øke Selskapets aksjekapital med NOK 2 727,8.

På denne bakgrunn besluttet styret å forhøye Selskapets aksjekapital ved rettet emisjon mot SevenVentures:

3 SHARE CAPITAL INCREASE – PRIVATE PLACEMENT TOWARDS SEVENVENTURES GMBH

On 30 October 2019, the company entered into an option agreement with SevenVentures GmbH («**SevenVentures**»), formerly known as ProSiebenSat.1 Accelerator GmbH.

The option agreement grants SevenVentures the right to subscribe for shares in the company for a total subscription amount of NOK 7 876 125, on the following terms:

- NOK 5 250 750 of the total subscription amount to a subscription price of NOK 11.31 per share; and
- NOK 2 625 375 of the total subscription amount to a subscription price of NOK 12.06 per share.

SevenVentures has notified the company that it wishes to exercise its rights under the option agreement to subscribe for 681 950 new shares for a total subscription amount of NOK 7 876 125 on the terms set out above.

The company has a debt to SevenVentures of NOK 7 876 125 in connection with the performance of media volumes from SevenVentures to the company under two media agreements entered in October 2019.

In accordance with terms of the option agreement, Sevenventures has a right and obligation to acquire shares in the company by contribution of the claim SevenVentures holds against the company under the two media agreements. On this background the board and SevenVentures agree that the claim may be used as share deposit in a private placement towards SevenVentures.

On 7 July 2020 the general meeting resolved to grant the board power of attorney to increase the company's share capital by up to NOK 48 700. Based on the above, the Company wishes to invite SevenVentures to subscribe for 681 950 shares in the company. The Company will apply the power of attorney to issue the shares and increase the company's share capital by NOK 2 727.8.

Based on the above, the board resolved to increase the share capital of the company by concluding a private placement towards SevenVentures:

- a) Selskapets aksjekapital økes fra NOK 127 935,348 med NOK 2 727,8 til NOK 130 663,148 ved utstedelse av 681 950 nye aksjer, pålydende NOK 0,004 per aksje.
- b) Tegningskursen for 464 257 av aksjene er NOK 11,31, og tegningskursen for 217 693 av aksjene er NOK 12,06. Det totale innskuddet er NOK 7 876 125, hvorav NOK 2 727,8 er aksjekapital og NOK 7 873 397,2 er annen innskutt egenkapital (overkurs).
- c) Aksjene tegnes av SevenVentures GmbH. Eksisterende aksjonærer har ikke fortrinnsrett.
- d) Aksjene tegnes på særskilt tegningsblankett innen 15. januar 2021.
- e) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp umiddelbart etter tegningen ved motregning av fordring på NOK 7 876 125 som SevenVentures GmbH har mot selskapet. Motregning anses som erklært og gjennomført ved tegning av kapitalforhøyelsen.
- f) Kapitalforhøyelsen ved motregning er nærmere beskrevet i styrets redegjørelse utarbeidet i henhold til aksjeloven § 10-2 (3), jf. § 2-6, vedlagt som **Vedlegg 1**.
- g) Innskuddet kan disponeres av selskapet før kapitalforhøyelsen er registrert, jf. asl. § 10-13.
- h) De nye aksjene gir rettigheter i selskapet, herunder utbytte, fra registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret jf. aksjeloven § 10-11.
- i) Selskapets estimerte kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen er ca. NOK 15 000. Utgiftene dekkes av selskapet.

4 VEDTEKSENDRING

I overensstemmelse med vedtak om forhøyelse av aksjekapitalen i sak 2 og 3, besluttet styret å endre vedtektene § 4 som følger:

«Selskapets aksjekapital skal være NOK 130 663,148 fordelt på 32 665 787 aksjer, hver pålydende NOK 0,004»

- a) The share capital is increased from NOK 127 935.348 by NOK 2 727.8 to NOK 130 663.148 by issuing 681 950 new shares, each with a par value of NOK 0.004.
- b) The subscription price for 464 257 of the shares is NOK 11.31 and the subscription price for 217 693 of the shares is NOK 12.06. The total share deposit is NOK 7 876 125 of which NOK 2 727.8 is share capital and NOK 7 873 397.2 is share premium.
- c) The shares are subscribed by SevenVentures GmbH. The existing shareholders do not hold right of first refusal.
- d) The shares shall be subscribed in a separate subscription form within 15 January 2021.
- e) The subscription amount shall be settled immediately by set off against a claim of NOK 7 876 125 which SevenVentures GmbH has on the company. The set off is regarded as declared and implemented by subscription of the capital increase.
- f) The share capital increase by set off is further described in the statement of the board, which has been made in accordance with the Section 10-2 (3) of the NCA, c.f. section 2-6, and which is attached hereto as **Appendix 1**.
- g) The company may utilize the funds prior to registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises, cf. NCA 10-13.
- h) The new shares grant dividend rights and other rights as from registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises, c.f. § 10-11 of the NCA.
- i) The cost of the capital increase is estimated to approximately NOK 15 000. The cost shall be covered by the company.

4 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

In accordance with the resolutions to increase the share capital in item 2 and 3, the board resolved to amend the articles of association § 4 to the following wording:

"The company's share capital shall be NOK 130 663.148 divided into 32 665 787 shares, each with a par value of NOK 0.004."

Alle vedtak var enstemmige. Flere saker forelå ikke til behandling.

All resolutions were unanimous. There were no further matters on the agenda.

21 December 2020

Tore Engebretsen
Chairman of the board

Harald Fredrik Hodne Ulltveit-Moe
Board member

Kristin Hellebust
Board member

Bjørn Eide
Board member

Torkil Munkhaugen
Board member





Verification

Transaction 09222115557439496631

Document

Xplora - capital increase - BOD minutes(30166189.2)
Main document
6 pages
Initiated on 2020-12-21 11:54:40 CET (+0100) by Xplora Technologies AS (XTA)
Finalised on 2020-12-21 17:32:55 CET (+0100)

Initiator

Xplora Technologies AS (XTA)
Xplora Technologies AS
Company reg. no. 916752628
scribe+213b3f04-5173-11ea-b3d8-83e32dbf7762@ownersroom.com

Signing parties

Kristin Hellebust (KH)
kristin@shortcutslo.no



The name returned by Norwegian BankID was "Kristin Hellebust"
Signed 2020-12-21 12:14:30 CET (+0100)

S.Munkhaugen AS (SA)
torkil@apexit.no



The name returned by Norwegian BankID was "Torkil Munkhaugen"
Signed 2020-12-21 17:32:55 CET (+0100)

Passesta AS (PA)
tore@vv12.no



The name returned by Norwegian BankID was "Tore Engebretsen"
Signed 2020-12-21 14:34:16 CET (+0100)

Harmonium Invest AS (HIA)
haraldfredrik@gmail.com



The name returned by Norwegian BankID was "Harald F H Ulltveit-Moe"
Signed 2020-12-21 12:55:53 CET (+0100)

Bjørn Eide (BE)
bjorn.eide@outlook.com



The name returned by Norwegian BankID was "Bjørn Christian Eide"
Signed 2020-12-21 12:43:54 CET (+0100)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more



Verification

Transaction 09222115557439496631

information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>

