

Revidert versjon: 18. juni 2024.

Revised version: 18 June 2024.

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

Til aksjeeierne i CodeLab Capital AS

To the shareholders of CodeLab Capital AS

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
CODELAB CAPITAL AS
(ORG.NR. 919 763 930)**

**NOTICE OF ANNUAL GENERAL
MEETING
OF
CODELAB CAPITAL AS
(REG. NO. 919 763 930)**

Den 28. juni 2024 klokken 12.00 avholdes det Ordinær generalforsamling i CodeLab Capital AS ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler i Dronning Eufemias gate 16, Oslo.

An Annual general meeting of CodeLab Capital AS (the "**Company**") will be held on 28 June 2024 at 12.00 hours (CEST) at the Company's premises in Dronning Eufemias gate 16, Oslo.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av administrerende direktør, Kristian Ikast.

The general meeting will be opened by the CEO, Kristian Ikast.

Styret foreslår følgende dagsorden:

The board of directors proposes the following agenda:

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF THE CHAIRPERSON OF THE MEETING

Styret foreslår at administrerende direktør, Kristian Ikast, velges som møteleder.

The board of directors proposes that the CEO, Kristian Ikast, is elected to chair the meeting.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

3 VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

3 ELECTION OF PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Styret foreslår at økonomidirektør, Christoffer Mathiesen, velges til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

The board of directors proposes that CFO, Christoffer Mathiesen, is elected to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2023

4 APPROVAL OF THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2023

Årsrapporten for 2023 ble offentliggjort den 31. mai 2024 og er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.codelabcapital.com.

The annual report for 2023 was announced on 31st May 2023 and is available on the Company's website www.codelabcapital.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2023 godkjennes.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

The annual financial statements and the annual report for the financial year 2023 are approved.

5 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR 2023

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Remuneration to auditors

Ernst & Young AS	20:
Statutory audit	2 114 90:
Other services	-
Total remuneration to auditors	2 114 90:
PricewaterhouseCoopers AS	20:
Statutory audit	229 80:
Other services	-
Total remuneration to auditors	229 80:

Revisors honorar på NOK 2,344,705 eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2023 godkjennes

5 APPROVAL OF THE REMUNERATION FOR THE COMPANY'S AUDITOR FOR 2023

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

Remuneration to auditors

Ernst & Young AS	20:
Statutory audit	2 114 90:
Other services	-
Total remuneration to auditors	2 114 90:
PricewaterhouseCoopers AS	20:
Statutory audit	229 80:
Other services	-
Total remuneration to auditors	229 80:

The remuneration to the auditor of NOK 2,344,705 ex. VAT is approved for the audit of the 2023 financial accounts.

6 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 5.600.543,58, for at Selskapet skal ha fleksibilitet fremover til å finansiere videre vekst, utstede aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp av andre selskaper, virksomheter eller eiendeler, finansiere slike oppkjøp, implementere insentivprogrammer eller generelt styrke Selskapets egenkapital.

Fullmakten erstatter tidligere registrert fullmakt fra det tidspunkt den nye fullmakten registreres i Foretaksregisteret.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 5.600.543,58.*

6 BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

The board of directors proposes that the general meeting authorizes the board of directors to increase the share capital by up to NOK 5.600.543,58 in order to ensure flexibility for the Company going forward, related to financing of further growth, issuances of shares as consideration in connection with acquisitions of other companies, businesses or assets, or in order to finance such acquisitions, to implement incentive programs or in general to strengthen the Company's equity.

The authorization replaces previously registered authorization from the registration of the new authorization with the Norwegian Register of Business Enterprises.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Private 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 5.600.543,58.*

(ii)	<i>Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf. aksjeloven § 10-2.</i>	(ii)	<i>The authorization includes share capital increase by way of contribution in kind etc., cf. section 10-2 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.</i>
(iii)	<i>Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter aksjelovens § 13-5.</i>	(iii)	<i>The authorization comprises any resolution to merge pursuant to section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.</i>
(iv)	<i>Fullmakten kan brukes slik styret finner det hensiktsmessig, én eller flere ganger, men skal samlet være innenfor rammene som angitt i punkt (i).</i>	(iv)	<i>The authorization may be used as the board deems appropriate, one or several times, but shall in total be within the framework specified in point (i).</i>
(v)	<i>Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4 kan fravikes.</i>	(v)	<i>The shareholders' pre-emptive right to subscribe shares in accordance with section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be deviated from.</i>
(vi)	<i>Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2025.</i>	(vi)	<i>The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than to and including 30 June 2025.</i>
(vii)	<i>Fullmakten erstatter den eksisterende registrerte fullmakten til å forhøye aksjekapitalen.</i>	(vii)	<i>The authorisation replaces the existing registered authority to increase the share capital.</i>

7 STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Styret anser det hensiktsmessig at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer på de vilkår som fremkommer nedenfor.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 20 % av Selskapets aksjekapital.

Fullmakten erstatter tidligere registrert fullmakt fra det tidspunkt den nye fullmakten registreres i Foretaksregisteret.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *I henhold til aksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å, på vegne av Selskapet, erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 5.600.543,58, som tilsvarer ca. 20 % av den nåværende aksjekapitalen.*

7 BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

The board deems it appropriate that the general meeting grants the board of directors an authorization to acquire the Company's own shares on the terms set out below.

The Board's proposal entails the general meeting providing the board with an authorization to acquire shares in the Company up to a total nominal value corresponding to 20 % of the Company's share capital.

The authorization replaces previously registered authorization from the registration of the new authorization with the Norwegian Register of Business Enterprises.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *In accordance with section 9-4 of the Norwegian Private 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 5.600.543,58, which is equivalent to approximately 20 % of the current share capital.*

- | | |
|--|--|
| <p>(ii) <i>Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er NOK 100 og det laveste NOK 0,01.</i></p> | <p>(ii) <i>The maximum amount which can be paid for each share is NOK 100 and the minimum is NOK 0.01.</i></p> |
| <p>(iii) <i>Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje, herunder oppgjørsmåte.</i></p> | <p>(iii) <i>The board is free to decide the manner in which acquisition and disposal of own shares may take place, including form of settlement.</i></p> |
| <p>(iv) <i>Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2025.</i></p> | <p>(iv) <i>The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than to and including 30 June 2025.</i></p> |
| <p>(v) <i>Fullmakten erstatter tidligere registrert fullmakt fra det tidspunkt den nye fullmakten registreres i Foretaksregisteret.</i></p> | <p>(v) <i>The authorization replaces previously registered authorization from the registration of the new authorization with the Norwegian Register of Business Enterprises.</i></p> |

8 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak vedrørende godtgjørelse til styrets medlemmer:

Styret godtgjøres med NOK 25.000 pr medlem, pr styremøte frem til neste ordinære generalforsamling.

8 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD MEMBERS

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution regarding the remuneration to the members of the board of directors:

Remuneration for each board members shall be NOK 25.000 pr board meeting until the next general meeting.

9 OPPDATERING PÅ FINANSIERINGSPROSESSEN OG OPERASJONELL DRIFT

9 UPDATES ON FUNDING PROCESS AND OPERATIONAL STATUS

~~De av aksjeeierne som ønsker å delta på generalforsamlingen bes om å fylle ut og returnere vedlagte møteseddel (jfr. Vedlegg 1) innen 21. juni 2024 kl. 12:00.~~

~~Shareholders who wish to attend the general meeting are requested to complete and return the attached attendance slip (cf. Appendix 1) by 21 June 2024 at 12.00 hours (CEST).~~

I henhold til aksjeloven § 4-4 (3), jf. allmennaksjeloven § 5-2, er det kun personer som er aksjeeiere i Selskapet på registreringsdatoen som er fem virkedager før generalforsamlingen (dvs. 21. juni 2024) ("**Registreringsdatoen**") som har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Pursuant to Section 4-4 (3) of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, cf. Section 5-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, only persons who are shareholders in the Company on the record date which is five working days prior to the general meeting (i.e. on 21 June 2024) (the "**Record Date**") are entitled to attend and vote at the general meeting.

De av Selskapets aksjeeiere per Registreringsdatoen som ønsker å delta på generalforsamlingen bes om å fylle ut og returnere vedlagte møteseddel (se [Vedlegg 1](#)) innen 26. juni 2024.

Shareholders of the Company as of the Record Date who wish to attend the general meeting are requested to complete and return the attached attendance slip (see [Appendix 1](#)) by 26 June 2024.

I henhold til aksjeloven § 1-7 (3), jf. allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendes innkallingen til forvaltere som videreformidler til aksjeeiere de holder aksjer for. Eiere av forvalterregistrerte aksjer må kommunisere med sine forvaltere som er ansvarlig for å formidle forhåndsstemmer, fullmakter og/eller varsel om deltakelse på generalforsamlingen til Selskapet på vegne av aksjeeieren. I henhold til aksjeloven § 4-4 (3) jf. allmennaksjeloven § 5-3 (1), må registrering av dette skje senest to virkedager før generalforsamlingen, dvs. innen 26. juni 2024. Eiere av forvalterregistrerte aksjer som ikke foretar slik forhåndspåmelding innen den nevnte fristen vil nektes adgang til generalforsamlingen, og vil da heller ikke kunne stemme for sine aksjer på generalforsamlingen.

In accordance with Section 1-7 (3) of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, cf. Section 1-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, as well as the regulation on intermediaries comprised by section 4-5 of the Norwegian Central Securities Depository Act and related implementing regulations, notice is sent to the nominees who shall forward this to the shareholders for whom they hold shares. Owners of shares held through nominee accounts must communicate with their nominees, who are responsible for conveying advance votes, proxies and/or notice of participation at the general meeting on behalf of the shareholder. In accordance with Section 4-4 (3) of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, cf. Section 5-3 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, registration must be done no later than two business days prior to the general meeting, i.e. no later than on 26 June 2024. Owners of shares held through nominee accounts who do not make such advance registration of attendance within the deadline will be denied access to the general meeting and will then not be able to vote for their shares at the general meeting.

Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruk av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen (som også er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.codelabcapital.com). Utfylte fullmaktsskjemaer kan sendes per e-post til cm@codelabcapital.com. Det bes om at fullmakter er oss i hende senest **26. juni 2024** 21. juni 2024 kl. 12:00.

The proxy form, including further instructions on how to use the form, is enclosed to this notice (which is also available at the Company's website www.codelabcapital.com). Completed proxy forms may be sent by email to cm@codelabcapital.com. Proxy forms are requested to be received by us by **26 June 2024** 21 June 2024 at 12.00 hours (CEST).

CodeLab Capital AS er et aksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne

CodeLab Capital AS is a private limited liability company, subject to the rules of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. As of the date of this notice, the Company has

innkallingen utstedt 203.862.687 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

issued 203,862,687 shares, each of which represents one vote. The shares also have equal rights in all other respects.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the board of directors' report, (ii) matters that are presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company.

Denne innkallingen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.codelabcapital.com. Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per e-post, post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene.

This notice is available at the Company's website www.codelabcapital.com. Shareholders may contact the Company by e-mail, mail or telephone in order to request the documents in question on paper.

14. juni 2024 / 14 June 2024

På vegne av styret i / On behalf of the board of directors of CodeLab Capital AS



Jesper Melin Ganc-Petersen
(Styreleder / Chairperson)

VEDLEGG:

1. Møteseddel (norsk og engelsk)
2. Fullmaktsskjema til Ordinær generalforsamling (norsk og engelsk)

APPENDICES:

1. Attendance slip (Norwegian and English)
2. Proxy form to the Annual general meeting (Norwegian and English)

Vedlegg 1 / Appendix 1

MØTESEDDEL – ORDINÆR GENERALFORSAMLING 28. JUNI 2024 I CODELAB CAPITAL AS

Melding om at De vil delta på den Ordinære generalforsamlingen kan gis ved å benytte denne møteseddel. Det bes om at meldingen er CodeLab Capital AS i hende senest den **26. juni 2024** ~~21. juni 2024 kl. 12.00.~~

Møteseddelen kan sendes per e-post til cm@codelabcapital.com.

Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å delta, vennligst lever skriftlig og datert fullmakt senest den 26. juni 2024.

Undertegnede vil møte på den Ordinære generalforsamlingen i CodeLab Capital AS den 28. juni 2024 og (sett kryss):

- ☐ Avgi stemme for mine/våre aksjer
- ☐ Avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

Dato

Sted

Aksjonærens underskrift

ATTENDANCE SLIP – ANNUAL GENERAL MEETING 28 JUNE 2024 IN CODELAB CAPITAL AS

Notice of attendance at the Annual general meeting may be sent via this attendance slip. Kindly submit the notice in time to be received by the Company no later than **26 June 2024** ~~21 June 2024 at 12.00 hours (CEST)~~.

The attendance slip may be sent by email to cm@codelabcapital.com.

If you are unable to attend after you have registered, please submit a written and dated proxy no later than 26 June 2024.

The undersigned will attend the Annual general meeting of CodeLab Capital AS 28 June 2024 and (tick-off):

- ☐ Vote for my/our shares
- ☐ Vote for shares pursuant to enclosed proxy(ies)

Date

Place

Shareholder's signature

**FULLMAKTSSKJEMA TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING PÅ NORSK
/ PROXY FORM TO THE ANNUAL GENERAL MEETING IN NORWEGIAN**

**CODELAB CAPITAL AS
FULLMAKTSSKJEMA TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING DEN 28. JUNI 2024**

Aksjeeiere som ønsker å være representert ved fullmektig på den ordinære generalforsamlingen i CodeLab Capital AS den 28. juni 2024, bes om å fylle ut denne fullmakten og sende den per e-post til cm@codelabcapital.com.

Fullmaktsskjema bes sendes slik at det er kommet frem til oss senest den ~~26. juni 2024~~ 21. juni 2024 kl. 12.00.

Undertegnede gir herved styrets leder, Jesper Melin Ganc-Petersen, eller den han bemyndiger, fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ordinære generalforsamlingen i CodeLab Capital AS den 28. juni 2024.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til, til erstatning for, eller som endring i forslagene til innkallingen.

	Sak	For	Mot	Avstår
1	VALG AV MØTELEDER			
2	GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN			
3	VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN			
4	GODKJENNELSE ÅRSREGNSKAP			
5	GODTGJØRELSE TIL REVISOR			
6	FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN			
7	STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER			
8	FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER			

Aksjeeierens navn og adresse: _____
(vennligst benytt blokkbokstaver)

Dato

Sted

Aksjeeierens underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, eller annen juridisk enhet, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges fullmakten.

**FULLMAKTSSKJEMA TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING PÅ ENGELSK / PROXY FORM TO THE ANNUAL
GENERAL MEETING IN ENGLISH**

**CODELAB CAPITAL AS
PROXY FORM TO THE ANNUAL GENERAL MEETING ON 28 JUNE 2024**

Shareholders who wish to authorize the chairperson of the board of directors to act on its behalf at the annual general meeting on 28 June 2024, must complete this proxy form and return it per e-mail to cm@codelabcapital.com.

The proxy form should be received by us not later than **26 June 2024** ~~21 June 2024~~ at 12.00 hours (CEST).

The undersigned hereby grants the chairperson of the board, Jesper Melin Ganc-Petersen, or the person he appoints, power of attorney to attend and vote for my/our shares at the general meeting of CodeLab Capital AS to be held on 28 June 2024.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice, provided, however, that the proxy determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, or instead of, the proposals in the notice.

	Item	In favour	Against	Abstain
1	ELECTION OF THE CHAIRPERSON OF THE MEETING			
2	APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA			
3	ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES			
4	APPROVAL ANNUAL REPORT			
5	REMUNERATION TO AUDITOR			
6	BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL			
7	BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES			
8	DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD MEMBERS			

The shareholder's name and address: _____
(please use capital letters)

Date

Place

Shareholder's signature

If the shareholder is a legal entity, please attach documentation in the form of a certificate of registration, or separate power of attorney, if applicable, to this power of attorney.