

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

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I

CODELAB CAPITAL AS
(ORG.NR. 919 763 930)

**MINUTES OF ANNUAL GENERAL
MEETING**

OF

CODELAB CAPITAL AS
(REG. NO. 919 763 930)

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

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

Generalforsamlingen ble åpnet av administrerende direktør, Kristian Ikast, som opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

The general meeting was opened by the CEO, Kristian Ikast, who kept a record of attending shareholders. The record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is attached to these minutes as Appendix 1.

I henhold til fortegnelsen var 123.013.751 av totalt 203.862.687 utstedte aksjer og stemmer, som tilsvarer 60,341 % av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen.

According to the record, 123.013.751 of a total of 203,862,687 issued shares and votes, corresponding to 60,341 % of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting.

Følgende saker ble behandlet:

The following matters were discussed:

1 VALG AV MØTELEDER

Kristian Ikast, CEO, ble valgt til møteleder.

**1 ELECTION OF THE CHAIRPERSON OF THE
MEETING**

Kristian Ikast, CEO, was elected to chair the meeting.

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

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes board of directors proposes that the CEO, Kristian Ikast, is elected to chair the meeting.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Innkallingen og dagsorden godkjennes.

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

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The general meeting adopted 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 the minutes

3 VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Christoffer Mathiesen, CFO, ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

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

3 ELECTION OF PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Christoffer Mathiesen, CFO, 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 the minutes.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2023

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for 2022 godkjennes.

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

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

The general meeting adopted the following resolution:

The annual financial statements and the annual report for the financial year 2022 are approved.

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

5 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR 2023

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

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

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

The general meeting adopted the following resolution:

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

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

6 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

Generalforsamlingen fattet 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.*
- (ii) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf. aksjeloven § 10-2.*
- (iii) *Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter aksjelovens § 13-5.*
- (iv) *Fullmakten kan brukes slik styret finner det hensiktsmessig, én eller flere ganger, men skal samlet være innenfor rammene som angitt i punkt (i).*
- (v) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (vi) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2025.*
- (vii) *Fullmakten erstatter den eksisterende registrerte fullmakten til å forhøye aksjekapitalen.*

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

6 BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

The general meeting adopted 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) *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.*
- (iii) *The authorization comprises any resolution to merge pursuant to section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*
- (iv) *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).*
- (v) *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.*
- (vi) *The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than to and including 30 June 2025.*
- (vii) *The authorisation replaces the existing registered authority to increase the share capital.*

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

7 STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Generalforsamlingen fattet 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 general meeting adopted 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> |

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat 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 the minutes.
--	---

8 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

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

8 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD MEMBERS

The general meeting adopted the following resolution:

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

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

9 OPPDATERING PÅ FINANSIERINGSPROSESSEN OG OPERASJONELL DRIFT

Møteleder ga en rask oppdatering på finansieringsprosessen som selskapet har vært igjennom, herunder hvordan prosessen hadde vært, vurderinger underveis og utfallet.

Møteleder ga en rask oppdatering på operasjonelle aktiviteter i første halvår av 2024, herunder nøkkeltall, og planene fremover.

9 UPDATES ON FUNDING PROCESS AND OPERATIONAL STATUS

The chairperson gave a short update on the financing process the company has carried out, including the assessments done and the final outcome.

The chairperson gave a short update on operational activities for the first half of 2024, including KPIs, and the plans going forward.

28. juni 2024 / 28 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. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Stemmeresultater

APPENDICES:

1. Record of attending shareholders
2. Voting results

**FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEEIERE, INKLUDERT ANTALL AKSJER OG STEMME REPRESENTERT /
RECORD OF ATTENDING SHAREHOLDERS, INCLUDING THE NUMBER OF SHARES AND VOTES
REPRESENTED**

Investors represented/attended	Shares	Ownership Voting
Codee Holding AS	116 073 943	56,937 % Proxy
KI Holding 2020 aps	1 739 808	0,853 % Attendance
Lorentzen Holding AS	3 200 000	1,570 % Proxy
La Padre Invest AS	2 000 000	0,981 % Attendance
Sum represented	123 013 751	60,341 %

STEMMERESULTATER / VOTING RESULTS

	Topic/item							
	1	2	3	4	5	6	7	8
Shares voting	60,3 %	60,3 %	60,3 %	60,3 %	60,3 %	60,3 %	60,3 %	60,3 %
of which "for"	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %
of which "abstained"	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
of which "against"	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %