

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I

CODELAB CAPITAL AS

(org.nr. 919 763 930)

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i CodeLab Capital AS ("**Selskapet**"), som avholdes klokken 12.00 den 13. februar 2025 elektronisk gjennom Teams. Nærmere informasjon om deltakelse er inntatt nederst i innkallingen.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av administrerende direktør, Kristian Ikast. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Styret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1. Valg av møteleder.
2. Valg av person til å medundertege protokollen.
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
4. Styrevalg.
5. Aksjespleis (sammenslåing av Selskapets aksjer).

1. VALG AV MØTELEDER

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

2. VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

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

3. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

NOTICE OF AN EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF

CODELAB CAPITAL AS

(reg. no. 919 763 930)

The board of directors hereby calls for an extraordinary general meeting of CodeLab Capital AS (the "**Company**"), which will be held at 12:00 hours (CET) on 13 February 2025 electronically through Teams. Further information on participation is included below.

The general meeting will be opened by the CEO, Kristian Ikast. The person opening the meeting will record attendance of present shareholders and proxies.

The board of directors proposes the following agenda for the general meeting:

1. Election of the chairperson of the meeting.
2. Election of person to co-sign the minutes.
3. Approval of the notice and the agenda.
4. Board election.
5. Share consolidation (reverse split of the Company's shares).

1. ELECTION OF THE CHAIRPERSON OF THE MEETING

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

2. ELECTION OF PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

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

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

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

"The notice and the agenda are approved."

4. STYREVALG

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Jesper Melin Ganc-Petersen trer ut av styret. Anton Lorenz Bondesen velges inn i styret som ny styreleder. Styret består etter dette av følgende personer:

*Anton Lorenz Bondesen, styrets leder
Kristian Ikast
Nikolaj Helsinghoff Andersen"*

5. AKSJESPLEIS (SAMMENSLÅING AV SELSKAPETS AKSJER)

Selskapets aksjer handler i dag til under NOK 1 per aksje. For å oppnå en mer tilfredsstillende prisdannelse av Selskapets aksjer, samt å tilfredsstille kravet til minste aksjekurs for aksjer som er notert på Euronext Growth Oslo, er det ønskelig å gjennomføre en aksjespleis i forholdet 50:1. For å oppnå et antall aksjer som er delelig med 50, er det behov for å utstede 28 nye aksjer i Selskapet. Disse aksjene vil bli utstedt til pålydende verdi til Lorenz AS i henhold til styrefullmakt gitt i ekstraordinær generalforsamling i juli 2024. Aksjene vil bli utstedt av styret etter generalforsamlingens vedtak i denne sak, men før aksjespleisen gjennomføres.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

i. Selskapets aksjer slås sammen (spleises) i forholdet 50:1, slik at 50 aksjer i Selskapet, hver med pålydende verdi NOK 0,137360683, slås sammen til én aksje med pålydende verdi NOK 6,86803415.

ii. Aksjonærer som ikke eier et antall aksjer som går opp i forholdstallet skal, i forbindelse med gjennomføringen av aksjespleisen, få sitt aksjeinnehav avrundet slik at aksjonæren får et helt antall aksjer basert på ny pålydende verdi. Selskapet vil søke å besørge at slike aksjonærer i forbindelse med spleisen vederlagsfritt vil få overdratt det nødvendige antall eksisterende aksjer slik at alle brøkdeler av aksjer så langt mulig kan bli rundet opp til nærmeste hele aksje. Kun hele aksjer vil imidlertid bli utstedt, og dersom det ikke lar seg gjøre å besørge slike overdragelser

4. BOARD ELECTION

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

"Jesper Melin Ganc-Petersen resigns from the board. Anton Lorenz Bondesen is elected as the new chairman of the board. The board now comprises the following persons:

*Anton Lorenz Bondesen, chairman
Kristian Ikast
Nikolaj Helsinghoff Andersen"*

5. SHARE CONSOLIDATION (REVERSE SPLIT OF THE COMPANY'S SHARES)

The Company's shares are today trading below NOK 1 per share. In order to achieve a more satisfactory pricing of the Company's shares, as well as to satisfy the requirement for minimum share price for share listed on Euronext Growth Oslo, it is considered prudent to conduct a reverse share split in the ratio 50:1. In order to obtain a number of shares which is possible to divide with 50, it will be necessary to issue 28 new shares in the Company. These shares will be issued at nominal value to Lorenz AS pursuant to the board authorization given in the extraordinary general meeting in July 2024. The shares will be issued by the Board after the resolution by the general meeting in the matter below, but before the share consolidation is completed.

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

i. The Company's shares are consolidated (reverse split) in the ratio of 50:1, whereby 50 shares in the Company, each with a nominal value of NOK 0.137360683, shall be consolidated to one share with a nominal value of NOK 6.86803415.

ii. Shareholders who do not own a number of shares which computes with the ratio shall, in connection with the consolidation, have their holding rounded off downwards/upwards so that the shareholder has a whole number of shares based on the new nominal value. The Company will seek to ensure that such shareholders in connection with the consolidation will receive the necessary number of shares so that all fractions of shares as far as possible may be rounded up to the nearest whole share. However, no fractional shares will be issued, and if it is not possible to carry out the aforementioned transfers to relevant

som nevnt vil det også bli foretatt nødvendige nedrundinger.

iii. Fra ikrafttredelsestidspunktet endres vedtektenes § 4 slik at den korrekt reflekterer antall aksjer og pålydende etter spleis i tråd med ovennevnte. Aksjespleisen skal tre i kraft fra det tidspunkt styret fastsetter.

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. 6. februar 2025) ("**Registreringsdatoen**") som har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

De av Selskapets aksjeeiere per Registreringsdatoen som ønsker å delta på generalforsamlingen bes om å ta kontakt med cm@codelabcapital.com senest innen 11. februar 2025 for å tilrettelegge for dette. Link til Teams møtet vil bli sendt ut til påmeldte aksjonærer senest dagen før den ekstraordinære generalforsamlingen.

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 11. februar 2025. 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.

Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruk av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen (som også er gjort tilgjengelig på

shareholders, the holdings will be rounded downwards if necessary.

iii. As of the effective date of this resolution, article 4 of the articles of association shall be amended to reflect the number of shares and par value after the consolidation as described above. The share consolidation shall be effective from the date determined by the board of directors.

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 6 February 2025) (the "**Record Date**") are entitled to attend and vote at the general meeting.

Shareholders of the Company as of the Record Date who wish to attend the general meeting are requested to contact cm@codelabcapital.com no later than 11 February 2025 to arrange for this. Link to the TEAMS meeting will be distributed to the participating shareholders no later than the day prior to the extraordinary general meeting.

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 11 February 2025. 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.

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

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 11. februar 2025.

CodeLab Capital AS er et aksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 341.793.722 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

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.

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.

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 11 February 2025.

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 issued 341.793.722 shares, each of which represents one vote. The shares also have equal rights in all other respects.

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

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.

[signature page to follow]

Oslo, 29. januar 2025 / 29 January 2025

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

CodeLab Capital AS



Kristian Ikast

VEDLEGG:

Fullmaktsskjema til
ekstraordinær generalforsamling
(norsk og engelsk)

APPENDIX:

Proxy form to the extraordinary
general meeting (Norwegian and
English)

VEDLEGG

**FULLMAKTSSKJEMA TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING PÅ NORSK
/ PROXY FORM TO THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN NORWEGIAN**

CODELAB CAPITAL AS

**FULLMAKTSSKJEMA TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING DEN
13.FEBRUAR 2025**

Aksjeeiere som ønsker å være representert ved fullmektig på den ordinære generalforsamlingen i CodeLab Capital AS den 13. februar 2025, 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 11. februar 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 ekstraordinære generalforsamlingen i CodeLab Capital AS den 13. februar 2025.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at dersom det ikke er kryssset 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 i innkallingen.

	Sak	For	Mot	Avstår
1	VALG AV MØTELEDER			
2	VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN			
3	GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN			
4	STYREVALG			
5	AKSJESPLEIS			

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.

APPENDIX

FULLMAKTSSKJEMA TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING PÅ ENGELSK / PROXY FORM TO THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN ENGLISH

CODELAB CAPITAL AS

PROXY FORM TO THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING ON 13th FEBRUARY 2025

Shareholders who wish to authorize the chairperson of the board of directors to act on its behalf at the extraordinary general meeting on 13th February 2025, must complete this proxy form and return it per e-mail to cm@codelabcapital.com.

The proxy form should be received by us no later than 11th February 2025 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 extraordinary general meeting of CodeLab Capital AS to be held on 13th February 2025.

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 of the notice, provided, however, that the proxy holder determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, instead of, or as adjustments to the proposals in the notice.

	Item	In favour	Against	Abstain
1	ELECTION OF THE CHAIRPERSON OF THE MEETING			
2	ELECTION OF PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES			
3	APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA			
4	BOARD ELECTION			
5	SHARE CONSOLIDATION			

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 certificate of registration, or separate power of attorney, if applicable, to this power of attorney.