

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I

CODELAB CAPITAL AS

(org.nr. 919 763 930)

Den 13 februar 2025 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i CodeLab Capital AS ("**Selskapet**"), elektronisk.

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.

I henhold til fortegnelsen var 193.579.219 av totalt 341.793.722 utstedte aksjer og stemmer, som tilsvarer 56,636 % av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen.

Følgende saker ble behandlet:

1. VALG AV MØTELEDER

Kristian Ikast, CEO, ble valgt til møteleder.

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

2. 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. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Innkallingen og dagsorden godkjennes.

NOTICE OF AN EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF

CODELAB CAPITAL AS

(reg. no. 919 763 930)

The extraordinary general meeting of CodeLab Capital AS (the "**Company**"), was held on 13 February 2025 at 12.00 hours (CET) electronically.

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.

According to the record, 193.579.219 of a total of 341,793,722 issued shares and votes, corresponding to 56,636 % of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting.

The following matters were discussed:

1. ELECTION OF THE CHAIRPERSON OF THE MEETING

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

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

2. 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

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The general meeting adopted the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

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

4. STYREVALG

Generalforsamlingen fattet 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"*

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

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.

Generalforsamlingen fattet 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

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

4. BOARD ELECTION

The general meeting adopted 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"*

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

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 general meeting adopted 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

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 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.

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

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 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.

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

[signature page to follow]

Oslo, 13. februar 2025 / 13 February 2025

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

CodeLab Capital AS

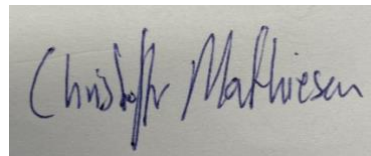


Jesper Melin



Kristian Ikast

(møteleder / chairperson of the meeting)



Christoffer Mathiesen

(medundertegner / co-signer)

Vedlegg:

1. Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen
2. Stemmeresultater

Appendices:

1. Register of shareholders present at the general meeting
2. Voting results

Appendix 1

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

Investors represented/attended	Shares	Ownership Voting
Codee Holding AS	65 679 792	19,216 % Attended
Lorenz AS	104 573 414	30,595 % Attended
Mamo, Yared Tsegaye	17 000 000	4,974 % Attended
KI Holding 2020 aps	3 463 945	1,013 % Attended
La Padre Invest AS	2 862 068	0,837 % Attended
Sum represented	193 579 219	56,636 %

Appendix 2

STEMMERESULTATER / VOTING RESULTS

	Topic/item				
	1	2	3	4	5
Shares voting	56,6 %	56,6 %	56,6 %	56,6 %	56,6 %
of which "for"	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %
of which "abstai	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
of which "again:	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %