

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I**

LOKOTECH GROUP AS

Styret i Lokotech Group AS ("**Styret**"), org.nr. 818 709 692 ("**Selskapet**"), innkaller herved aksjeeierne til ekstraordinær generalforsamling.

Dato og tid: 30. april 2025 kl. 19:00 (CEST)

Sted: St. Olavs gate 21B, 0165 Oslo

Den ekstraordinære generalforsamlingen vil bli avholdt fysisk i Selskapets lokaler i St. Olavs Gate 21B, 0165 Oslo.

Styrets leder eller en person utpekt av ham, vil åpne generalforsamlingen og foreta registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

Følgende saker står på dagsordenen:

**1. ÅPNING AV DEN EKSTRAORDINÆRE
GENERALFORSAMLINGEN**

(Det stemmes ikke over dette punktet)

**2. REGISTRERING AV FREMMØTTE
AKSJONÆRER OG FULLMAKTER**

(Det stemmes ikke over dette punktet)

**3. VALG AV MØTELEDER OG EN
PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE
PROTOKOLLEN**

Styret foreslår at Styrets leder Yngve Bolstad Johansen eller, i hans fravær, en person utpekt av ham, velges som møteleder, og at en annen blant det fremmøtte velges til å medundertege protokollen.

**4. GODKJENNING AV INNKALLING OG
AGENDA FOR MØTET**

*UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN
CASE OF DISCREPANCY THE NORWEGIAN
VERSION SHALL PREVAIL*

**NOTICE OF AN EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING OF**

LOKOTECH GROUP AS

The Board of Directors of Lokotech Group AS (the "**Board**"), reg. no. 818 709 692 (the "**Company**"), hereby calls the shareholders for an extraordinary general meeting.

Date and time: 30 April 2025 at 19:00 (CEST)

Place: St. Olavs gate 21B, 0165 Oslo

The extraordinary general meeting will be held as a physical meeting at the Company's office in St. Olavs gate 21B, 0165 Oslo.

The Chair of the Board or his appointee will open the general meeting and perform registration of the shareholders in attendance and proxies.

The following matters are on the agenda:

**1. OPENING OF THE EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

(Non-voting item)

**2. REGISTRATION OF ATTENDING
SHAREHOLDERS AND PROXIES**

(Non-voting item)

**3. ELECTION OF CHAIR OF THE
MEETING AND A PERSON TO CO-
SIGN THE MINUTES**

The Board proposes that the Chair of the Board, Yngve Bolstad Johansen or, in his absence, his appointee is elected as chair of the meeting, and that another participant is elected to co-sign the minutes.

**4. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE
AGENDA OF THE MEETING**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Innkalling og agenda godkjennes."

5. KAPITALFORHØYELSE – FORTRINNSRETTSEMISJON

Styret foreslår at generalforsamlingen beslutter å forhøye Selskapets aksjekapital gjennom en delvis garantert fortrinnsrettsemisjon med tegningsretter tildelt Selskapets aksjonærer for å hente et bruttoproveny på inntil NOK 200 000 000 ("**Fortrinnsrettsemisjonen**"). Minimum bruttoproveny i Fortrinnsrettsemisjonen vil være NOK 125 000 000.

I henhold til aksjeloven § 10-4 har Selskapets aksjeeiere på tidspunktet for den ekstraordinære generalforsamlingen fortrinnsrett til å tegne og få tildelt nye aksjer i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet ved utløpet av første handelsdag etter generalforsamlingen, og vil i tråd med Styrets forslag motta tegningsretter i samme forhold som deres eksisterende eierandel som registrert i Selskapets aksjeeierregister ved utløpet av 6. mai 2025. Forutsatt at kjøp av aksjer gjennomføres med ordinært T+2 oppgjør, vil aksjer kjøpt til og med 2. mai 2025 gi rett til å motta tegningsretter, mens aksjer kjøpt fra og med 5. mai 2025 ikke vil gi rett til å motta tegningsretter. Tegningsrettene forventes å være omsettelige og notert på Euronext Growth Oslo fra og med første dag i tegningsperioden og frem til den 15. mai 2025 kl. 16:30 som er fire (4) handelsdager før utløpet av tegningsperioden.

Selskapet vil søke om opptak av tegningsrettene på Euronext Growth Oslo. Primærinnsidere i Selskapet og deres nærstående (som samlet eier ca. 40,1 % av Selskapet) har forpliktet seg til å ikke selge sine

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The notice of and agenda for the meeting are approved."

5. SHARE CAPITAL INCREASE – RIGHTS ISSUE

The Board proposes that the general meeting resolves to increase the Company's share capital by a partially underwritten rights issue, with subscription rights issued to the Company's shareholders, to raise gross proceeds of up to NOK 200,000,000 (the "**Rights Issue**"). Minimum gross proceeds to be raised in the Rights Issue will be NOK 125,000,000.

Pursuant to section 10-4 of the NPLLC, the shareholders of the Company at the date of the extraordinary general meeting have a preferential right to subscribe for and be allocated new shares in proportion to the number of shares in the Company which they own as of expiry of the first trading date following the date of the extraordinary general meeting, and will according to the Board's proposal receive subscription rights in proportion to their existing shareholding as registered in the Company's shareholder register at the expiry of 6 May 2025. Provided that a purchase of shares is made with ordinary T+2 settlement, shares purchased up to and including 2 May 2025 will give the right to receive subscription rights, whereas shares purchased from and including 5 May 2025, will not give the right to receive subscription rights. The subscription rights are expected to be tradable and listed on Euronext Growth Oslo from and including the first day of the subscription period and until 15 May 2025 at 16:30 (CEST) which is four (4) trading days before the end of the subscription period.

The Company will apply for admission to trading of the subscription rights on Euronext Growth Oslo. Primary insiders of the Company and their close associates (collectively owning approximately 40.1% of the Company) have

tegningsretter i Fortrinnsrettsemisjonen. Tilretteleggerne (som definert nedenfor) kan imidlertid tilrettelegge for et salg av en andel av tegningsrettene som primærinnsiderne og deres nærstående ikke benytter, i en strukturert transaksjon utenfor markedet til en kurs som er lik eller høyere enn gjeldende markedspris for tegningsrettene. Dersom et slikt salg finner sted, skal provenyet fra salget benyttes av primærinnsiderne og deres nærstående til tegning i Fortrinnsrettsemisjonen.

Selskapet, samt primærinnsidere og deres nærstående (som til sammen eier omtrent 40.1% av Selskapet) har gitt lock-up-forpliktelser overfor Tilretteleggerne på sedvanlige vilkår og betingelser. I henhold til lock-up-forpliktelsene gitt av Selskapet, har Selskapet blant annet forpliktet seg til ikke å utstede eller selge aksjer i en periode som ender 6 måneder etter gjennomføring av Fortrinnsrettsemisjonen. I henhold til lock-up-forpliktelsene gitt av primærinnsiderne og deres nærstående, har disse personene blant annet forpliktet seg til (1) i perioden som starter ved vellykket garantistillelse av Fortrinnsrettsemisjonen og som slutter ved gjennomføring av Fortrinnsrettsemisjonen, ikke å selge, pantsette eller på annen måte avhende, eller kjøpe eller på annen måte erverve aksjer i Selskapet og (2) i perioden som starter ved gjennomføring av Fortrinnsrettsemisjonen og som ender på datoen som faller 6 måneder etter dette, ikke å selge, pantsette eller på annen måte avhende aksjer i Selskapet.

Nettoprovenyet fra Fortrinnsrettsemisjonen vil bli brukt til å sikre ferdigstilling av og legge til rette for masseproduksjon av Selskapets egenutviklede Script ASIC Miner. Dette inkluderer NOK-ekvivalenten av (i) ca. USD 7,2 millioner til maskesett og tilknyttede ikke-gjentakende ingeniørtjenester for produksjonsutstyr, (ii) ca. USD 2,2 millioner til ingeniør- og produksjonswafer, og (iii) ca. USD 1,8 millioner til generelle selskapsformål og transaksjonskostnader (endelige beløp og fordeling avhenger av det endelige utfallet av

agreed to not sell their subscription rights in the Rights Issue. However, the Managers (as defined below) may facilitate a sale of a portion of the subscription rights the primary insiders and its close associates do not exercise in a structured off-market transaction at or above the current market price for the subscription rights. If such sale occurs, the proceeds from the sale must be used by the primary insiders and their close associates to subscribe in the Rights Issue.

The Company, as well as primary insiders and their close associates (collectively owning approximately 40.1% of the Company), have provided lock-up undertakings to the Managers on customary terms and conditions. Subject to the lock-up undertaking provided by the Company, the Company has, amongst other things, agreed to not issue or sell shares for a period ending 6 months after the completion of the Rights Issue. Subject to the terms and conditions of the lock-up undertakings provided by primary insiders and their close associates, such persons have agreed to, amongst other things (1) for a period commencing on successful underwriting of the Rights Issue and ending on completion of the Rights Issue, will undertake not to sell, pledge or otherwise dispose of, or purchase or otherwise acquire any shares in the Company, and (2) for a period commencing on completion of the Rights Issue and ending on the date falling 6 months thereafter, not to sell, pledge or otherwise dispose of any shares in the Company.

The net proceeds from the Rights Issue will be used to secure the tape-out and enable mass production of the Company's proprietary Script ASIC Miner. This includes the NOK equivalent of (i) approx. USD 7.2 million for the mask set and associated non-recurring engineering for production equipment, (ii) approx. USD 2.2 million for engineering and production wafers, and (iii) approx. USD 1.8 million for general corporate purposes and transaction costs (final amounts and allocation depending on the final results in the Rights

Fortrinnsrettsemisjonen). Dersom Selskapet mottar gyldige tegninger utover den garanterte andelen av Fortrinnsrettsemisjonen, vil netto merproveny benyttes til å øke produksjonsvolumet av Selskapets egenutviklede Script ASIC Miner.

Tegnere i Fortrinnsrettsemisjonen vil, uten kostnad, for hver aksje allokert, og betalt av dem, i Fortrinnsrettsemisjonen, motta [•] warrant til å tegne en (1) ny aksje i Selskapet ("**Warrants**"). Antallet Warrants som utstedes til hver tegner vil avrundes ned til nærmeste hele Warrant. Warrants vil kunne utøves mellom 1. april – 15. april 2026. Selskapet skal søke å sørge for at Warrants tas opp til handel på Euronext Growth Oslo så snart som mulig etter gjennomføring av Fortrinnsrettsemisjonen, men det gis ingen garanti om at det vil skje.

Pareto Securities AS and SpareBank 1 Markets AS (samlet "**Tilretteleggerne**") er engasjert som Tilretteleggere i Fortrinnsrettsemisjonen.

Fortrinnsrettsemisjonen er delvis garantert av et konsortium bestående av enkelte primærinnsidere i Selskapet, eksisterende aksjeeiere i Selskapet og enkelte nye investorer, som angitt i Vedlegg 1 til innkallingen (samlet betegnet "**Garantistene**"), i henhold til separate garantiavtaler datert 28. februar 2025 ("**Garantiavtalene**").

Garantistene har forpliktet seg til proratarisk (ikke solidarisk) å garantere for tegning av aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen med et samlet tegningsbeløp på NOK 125 000 000 ("**Total Garantiforpliktelse**") i henhold til allokeringsskriteriene beskrevet i punkt 8 i det foreslåtte vedtaket inntatt nedenfor.

Garantistene som er primærinnsidere har også prekomittert seg til å tegne nye aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen, i en sum tilsvarende sin respektive garantiforpliktelse, til sammen

Issue). If the Company receives valid subscriptions for more than the underwritten portion of the Rights Issue, the additional net proceeds will be used to increase the production batch of the Company's proprietary Script ASIC Miner.

Subscribers in the Rights Issue will, without cost, for every share allocated to, and paid by them, in the Rights Issue receive [•] warrant to subscribe for one (1) new share in the Company (the "**Warrants**"). The number of Warrants issued to each subscriber will be rounded down to the nearest whole warrant. The Warrants will be exercisable between 1 April – 15 April 2026. The Company shall seek to ensure that the Warrants are admitted to trading on Euronext Growth Oslo as soon as possible following completion of the Rights Issue, but no assurance will be obtained.

Pareto Securities AS and SpareBank 1 Markets AS (together the "**Managers**") have been engaged as Managers for the Rights Issue.

The Rights Issue is partially underwritten by a consortium comprising of certain primary insiders in the Company, existing shareholders in the Company as well as new investors as set out in Appendix 1 to this notice (collectively referred to as the "**Underwriters**") in accordance with separate underwriting agreements entered into 28 February 2025 (the "**Underwriting Agreements**").

The Underwriters have undertaken to guarantee on a pro-rata basis (not jointly) to subscribe for shares in the Rights Issue with an aggregate subscription amount of NOK 125 million (the "**Total Underwriting Obligation**"). in accordance with the allocation criteria described in item 8 of the proposed resolution set out below.

The Underwriters that are primary insiders have also pre-committed to subscribe for new shares in the Rights Issue, in an amount equal to their respective underwriting commitment,

NOK 4 125 000, som nærmere angitt i Vedlegg 2 ("Pre-kommitteringen").

Garantistene har rett til en garantiprovisjon på 12 % av deres respektive garantiforpliktelser, som skal gjøres opp ved en lik fordeling mellom (i) kontant betaling og (ii) tildeling av nye aksjer i Selskapet ("**Vederlagsaksjene**") til samme kurs som i Fortrinnsrettsemisjonen. Det foreslås at Vederlagsaksjene utstedes med grunnlag i en fullmakt til Styret om å forhøye aksjekapitalen (jf. punkt 7 på denne ekstraordinære generalforsamlingen).

I henhold til Garantiaftalene for Fortrinnsrettsemisjonen foreslår Styret at tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen ("**Tegningskursen**") settes lik den teoretiske aksjekursen eksklusiv tegningsretter ("**TERP**") basert på den volumvektede gjennomsnittskursen (VWAP) på Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo i løpet av de tre siste handelsdagene før den ekstraordinære generalforsamlingen (dvs. de tre handelsdagene som avsluttes kl. 16:30 CEST på dagen for generalforsamlingen), fratrukket en rabatt på 35 %, avrundet ned til fire desimaler. Utregningen av TERP skal baseres på det totale bruttoprovenyet i Fortrinnsrettsemisjonen.

Tegningskursen og dermed det eksakte maksimale antallet nye aksjer og det eksakte maksimale beløpet aksjekapitalen kan forhøyes med, vil bli kunngjort gjennom en børsmelding før generalforsamlingen, og deretter gjenspeiles i det endelige forslaget til vedtak for generalforsamlingen.

Et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet, skal utarbeides av Selskapet i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen. Prospektet vil bli offentliggjort før tegningsperioden igangsettes, forventet 6. mai 2025, og vil utgjøre tegningsgrunnlaget for Fortrinnsrettsemisjonen. Forutsatt at prospektet er godkjent av Finanstilsynet i tide, vil tegningsperioden for Fortrinnsrettsemisjonen begynne den 7. mai 2025 kl. 09:00 (CEST) og avsluttes den 21. mai 2025 kl. 16:30 (CEST). Dersom prospektet ikke

totaling NOK 4,125,000, as set out in Appendix 2 (the "Pre-Commitment").

The Underwriters are entitled to an underwriting commission of 12% of their respective underwriting obligations, which shall be settled by an equal split between (i) cash payment and (ii) delivery of new shares in the Company (the "**Fee Shares**"), to the same price as in the Rights Issue. It is suggested that the Fee Shares will be issued based on an authorization to the Board to increase the share capital (cf. item 7 on this EGM).

Pursuant to the Underwriting Agreements for the Rights Issue, the subscription price in the Rights Issue (the "**Subscription Price**") is proposed by the Board to equal the theoretical ex rights price for the Company's shares ("**TERP**") based on the volume-weighted average price (VWAP) of the Company's shares on Euronext Growth Oslo over the last three trading days prior to the EGM (i.e. the three trading days ending on 16.30 CEST at the date of the EGM), less a discount of 35% rounded down to 4 decimal places. The calculation of TERP shall be based on the total net proceeds in the Rights Issue.

The subscription price and thus the exact maximum number of new shares and the exact maximum amount the share capital can be increased by, will be announced through a stock exchange announcement prior to the EGM and then be reflected in the final proposed resolution to the EGM.

A prospectus that shall be approved by the Financial Supervisory Authority of Norway will be prepared by the Company in connection with the Rights Issue. The prospectus will be published prior to commencement of the subscription period, expected 6 May 2025, and will form the basis for the subscription in the Rights Issue. Provided that the prospectus is approved by the Financial Supervisory Authority in time, the subscription period for the Rights Issue will commence on 7 May 2025 at 09:00 (CEST) and expire on 21 May 2025 at

er godkjent i tide til å opprettholde denne tegningsperioden, igangsettes tegningsperioden den andre handelsdagen på Euronext Growth Oslo etter godkjenningen av prospektet og avsluttes kl. 16:30 (CEST) to uker deretter.

Aksjene i Fortrinnsrettsemisjonen vil tildeles i tråd med allokeringsprosedyren beskrevet i det foreslåtte vedtakets punkt 8 nedenfor.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen fatter nedenstående vedtak om forhøyelse av Selskapets aksjekapital. På datoen for den ekstraordinære generalforsamlingen, før møtestart, vil Styret publisere sitt endelige forslag til vedtak (dvs. inklusive tegningskurs, antall aksjer som skal utstedes, forhøyelsen av aksjekapitalen og antall Warrants (for vedtak 6)).

1. Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK [•] og maksimum NOK [•] fra NOK [9 274 942,35] til NOK [•] ved utstedelse av opp til [•] nye aksjer (de "Nye Aksjene") hver pålydende NOK 0,05.
2. Tegningskursen for de Nye Aksjene skal være NOK [•] per aksje. Det totale tegningsbeløpet er inntil NOK [•].
3. Aksjeeiere per 2. mai 2025 slik det fremgår av Selskapets aksjeeierregister i Verdipapirsentralen ("VPS") den 6. mai 2025 ("Registreringsdatoen") (iht. VPS' todagers oppgjørsperiode), har fortrinnsrett til å tegne seg og bli tildelt de Nye Aksjene i samme forhold som de eier aksjer i Selskapet, jf. aksjeloven § 10-4 (1). Slike aksjeeiere skal motta [•] tegningsretter for hver aksje som er registrert som eid av aksjonæren på Registreringsdatoen, avrundet ned til nærmeste hele tegningsrett ("Fortrinnsrettene"). Hver Fortrinnsrett gir rett til å tegne seg og bli tildelt en ny aksje.

16:30 (CEST). If the prospectus is not approved in time to maintain this subscription period, the subscription period will commence on the second trading day on Euronext Growth Oslo after the approval of the prospectus and expire at 16:30 (CEST) two weeks thereafter.

The shares in the Rights Issue will be allocated in accordance with the allocation procedure set out in the proposed resolution item 8 below.

On this background, the Board proposes that the general meeting adopts the below resolution to increase the Company's share capital. On the date of the EGM, prior to start of the meeting, the Board will publish its final proposed resolution (i.e. including the subscription price, number of shares to be issued, the increase of the share capital and number of warrants (for item 6)).

1. The share capital is increase by minimum NOK [•] and maximum NOK [•] from NOK [9,274,942.35] to NOK [•] through the issue of up to [•] new shares ("Offer Shares"), each with a nominal value of NOK 0.05.
2. The subscription price for the Offer Shares shall be NOK [•] per share. The aggregate subscription amount is up to NOK [•].
3. The Shareholders as of 2 May 2025, as registered in the Company's shareholder register in the Norwegian Central Securities Depository (the "VPS") on 6 May 2025 (the "Record Date") (according to VPS' two days settlement period), have pre-emptive rights to subscribe for and be allocated the new shares in the same proportion as they own shares, in accordance with the Norwegian Private Limited Liability Act section 10-4 (1). Such shareholders shall receive [•] subscription rights for each share in the Company that is registered as held by such shareholder as of the Record Date, rounded down to the nearest whole subscription right (the "Subscription Rights"). Each

4. Fortrinnsrettene er omsettelige og vil bli registrert i VPS. Fortrinnsrettene vil bli søkt registrert for handel på Euronext Growth Oslo fra og med første dag i tegningsperioden og frem til 15. mai 2025 kl. 16:30 (CEST) som er fire (4) handelsdager før tegningsperiodens slutt. Overtegning med Fortrinnsretter og tegning fra Garantistene er tillatt. Tegning uten Fortrinnsrettene er kun tillatt for Garantistene.
5. Selskapet skal utarbeide et prospekt for Fortrinnsrettsemissjonen som skal godkjennes av Finanstilsynet. Med mindre styret beslutter noe annet, skal prospektet ikke registreres hos eller godkjennes av noen utenlandsk myndighet. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner der slik tegning ikke er tillatt, eller aksjer ikke lovlig kan tilbys til vedkommende uten et prospekt eller tilsvarende dokumentasjon. Selskapet, eller noen som er utnevnt eller instruert av Selskapet, har rett (men ingen plikt) til, for aksjeeiere som, etter Selskapets oppfatning, ikke har rett til å tegne nye aksjer på grunn av begrensninger fastsatt i lov eller andre bestemmelser i jurisdiksjonen hvor aksjeeieren er bosatt eller statsborger, å selge den aktuelle aksjeeierens tegningsretter mot overføring av nettoproveny fra salget til aksjeeieren.
6. Tegningsperioden vil starte den 7. mai 2025 kl. 09:00 (CEST) og avsluttes kl. 16:30 (CEST) den 21. mai 2025. Tegningsperioden kan ikke forkortes, men styret kan forlenge tegningsperioden dersom dette er påkrevd ved lov som følge av offentliggjøring av et tilleggsprospekt. Dersom prospektet ikke blir godkjent i tide

Subscription Right will give right to subscribe and be allocated one new share.

4. The Subscription Rights shall be tradable and registered in the VPS. The Subscription Rights will be sought admitted to trading on Euronext Growth Oslo from the beginning of the subscription period and until 15 May 2025 16:30 (CEST) which is four (4) trading days before the end of the subscription period. Over-subscription with Subscription Rights and subscriptions from the Underwriters are allowed. Subscription without Subscription Rights is only permitted for the Underwriters.
5. A prospectus will be prepared by the Company which must be approved by the Financial Supervisory Authority of Norway. Unless the board of directors determines otherwise, the prospectus shall not be registered with or approved by any authorities outside Norway. The new shares cannot be subscribed for by investors in jurisdictions where such subscription would be unlawful or shares not legally can be offered to the person in question without a prospectus or similar documentation. The Company, or someone who is appointed or instructed by the Company, has a right (but no obligation), for shareholders who, in the Company's opinion, are not entitled to subscribe for new shares due to restrictions determined by law or other provisions in jurisdictions where the shareholder is resident or a citizen of, to sell the relevant shareholder's subscription rights against the transfer of net proceeds from the sale to the shareholder.
6. The subscription period shall commence on 7 May 2025 at 09:00 (CEST) and end at 16:30 (CEST) on 21 May 2025. The subscription period cannot be shortened, but the board of directors may extend the subscription period if this is required by law as a result of the publication of a supplement prospectus. If the prospectus is

for å opprettholde denne tegningsperioden, begynner tegningsperioden å løpe så snart som praktisk mulig og senest på den andre handelsdagen på Euronext Growth Oslo etter godkjenning, og avsluttes kl. 16:30 (CEST) to uker senere. Tegning av aksjer skal skje på separat tegningsblankett innen utløpet av tegningsperioden. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsperiodens utløp og som skal tildeles garantistene i Fortrinnsrettsemisjonen, skal tegnes av disse Garantistene innen fire handelsdager på Euronext Growth Oslo etter tegningsperiodens utløp.

7. Tegningsbeløpet skal betales kontant. Betaling for de Nye Aksjene skal skje senest innen 26. mai 2025, eller innen den tredje handelsdagen på Euronext Growth Oslo etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden forlenges i henhold til punkt 6 ovenfor i dette vedtaket. Registreringen av kapitalforhøyelsen knyttet til tilbudet er forventet å finne sted 2. juni 2025, med levering av aksjene 3. juni 2025, forutsatt eventuelle justeringer i tilfelle forsinkelser i tidsplanen. Tegnere som har en norsk bankkonto gir ved signering av tegningsblanketten, en ugjenkallelig engangsfullmakt til å belaste en spesifisert norsk bankkonto for beløpet som skal betales for aksjene som tildeles tegneren. Beløpet trekkes fra den angitte bankkontoen på eller rundt betalingsdagen. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, må sørge for at betaling for de Nye Aksjene som tildeles dem, gjennomføres slik at betalingen mottas på eller før betalingsdagen.

8. De Nye Aksjene tildeles av styret. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:

not approved in time to maintain this subscription period, the subscription period will commence as soon as practically possible and at the latest on the second trading day on Euronext Growth Oslo after approval, and end 16:30 (CEST) two weeks later. Subscription of shares shall take place in a separate subscription form within the end of the subscription period. Shares that are not subscribed for by the expiry of the subscription period, and which shall be allocated to the underwriters in the Rights Issue, shall be subscribed for by such Underwriters within four trading days on Euronext Growth Oslo following expiry of the subscription period.

7. The subscription amount must be paid in cash. The payment for the Offer Shares must be made no later than 26 May 2025, or on the third trading day on Euronext Growth Oslo after the end of the subscription period if the subscription period is postponed or extended according to item 6 above in this resolution. Registration of the share capital increase related to the offering is expected to take place on 2 June 2025, with delivery of the shares to take place on 3 June 2025, subject to adjustments in the event of postponements in the timeline. Subscribers with a Norwegian bank account will by signing the subscription form, give an irrevocable onetime authorisation to debit a specific Norwegian bank account for the subscription amount that shall be paid for the shares allocated to the subscriber. The subscription amount will be debited from the specific bank account on or around the payment date. Subscribers without a Norwegian bank account must make sure that payment for the Offer Shares allocated to them is made so that the payment is received on or before the payment date.

8. The Offer Shares will be allocated by the board of directors. The following allocation criteria shall apply:

- | | |
|--|---|
| <p>a) For det første vil de Nye Aksjene bli tildelt i samsvar med tildelte og ervervede Fortrinnsretter til tegnere som gyldig har benyttet Fortrinnsrettene i løpet av tegningsperioden;</p> <p>b) For det andre skal eventuelle ikke-tildelte Nye Aksjer etter tildelingen under punkt (a) ovenfor, tildeles Garantistene som har tegnet seg for Nye Aksjer (begrenset oppad til den enkelte Garantists respektive garantiforpliktelse). Denne tildelingen skal skje på pro rata-basis, basert på Garantistenes respektive garantiforpliktelse (justert for eventuell tildeling til slik Garantist under punkt (a)). Eksisterende aksjonærers subsidiære fortrinnsrett til å tegne aksjer som ikke er tegnet ved utøvelse av Fortrinnsretter i henhold til aksjeloven § 10-4 (3), fravikes følgelig, jf. aksjeloven § 10-5;</p> <p>c) For det tredje skal eventuelle ikke-tildelte Nye Aksjer etter tildelingen under punkt (b) ovenfor, tildeles tegnere som har overtegnet, på pro rata-basis basert på antall Fortrinnsretter som er benyttet av hver tegner;</p> <p>d) For det fjerde skal eventuelle ikke-tildelte Nye Aksjer etter tildelingen under punkt (c) ovenfor, tildeles Garantister som har tegnet Nye Aksjer utover sin respektive garantiforpliktelse. Denne tildelingen skal skje på pro rata-basis basert på Garantistenes overtegning, og;</p> <p>e) Til slutt, hvis bruttoprovenyet fra de tildelte Nye Aksjene etter fordelingen under (d) ovenfor er lavere enn den</p> | <p>a) First, the Offer Shares will be allocated in accordance with granted and acquired Subscription Rights to subscribers who have validly exercised Subscription Rights during the Subscription Period;</p> <p>b) Second, any unallocated Offer Shares following the allocation under (a) above, shall be allocated to Underwriters who have subscribed for Offer Shares (limited upwards to such Underwriters' respective Underwriting Obligation). This allocation shall be made on a pro-rata basis based on such Underwriters' respective Underwriting Obligation (adjusted for any allocation to such Underwriters in (a)). The existing shareholders' subsidiary preferential right to subscribe Shares that are not subscribed pursuant to exercise of Subscription Rights pursuant to Section 10-4 (3) of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act is, thus, waived, cf. Section 10-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act;</p> <p>c) Third, any unallocated Offer Shares following the allocation under (b) above shall be allocated to subscribers who have over-subscribed on a pro-rata basis based on the number of Subscription Rights exercised by each subscriber;</p> <p>d) Fourth, any unallocated Offer Shares following the allocation under (c) above shall be allocated to Underwriters who have subscribed for Offer Shares in excess of their respective Underwriting Obligation. This allocation shall be made on a pro-rata basis based on such Underwriters' oversubscription; and</p> <p>e) Finally, if the gross proceeds from the allocated Offer Shares following the allocation under (d) above is less than</p> |
|--|---|

totale Garantiforpliktelsen, skal differansen mellom disse beløpene tildeles Garantistene. Slik tildeling skal skje forholdsmessig basert på den enkelte Garantists respektive Garantiforpliktelse (justert ned for eventuelle tildelinger til de respektive Garantistene i punkt (a), (b) og (c)). Hvis bruttoprovenyet fra de tildelte Nye Aksjene etter fordelingen under (d) ovenfor tilsvarer eller er høyere enn det Totale Garantibeløpet, skal det ikke foretas noen tildeling i henhold til dette punkt (e).

9. De Nye Aksjene gir rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
10. Et garantikonsortium bestående av enkelte primærinnsidere, eksisterende aksjeeiere og nye investorer som angitt i et vedlegg til protokollen fra generalforsamlingen, har gjennom separate avtaler med Selskapet garantert at aksjer for NOK 125 millioner blir tegnet i Fortrinnsrettsemisjonen. Dersom aksjer med et samlet tegningsbeløp på NOK 125 millioner ("**Minimumstegningsbeløpet**") ikke er tegnet og tildelt ved utløpet av tegningsperioden, skal de resterende aksjene opp til Minimumstegningsbeløpet tildeles Garantistene oppført i Vedlegg 1, med fordeling mellom Garantistene i henhold til deres respektive garantiforpliktelser i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen. Garantistenes forpliktelser er inngått på pro rata-basis, basert på deres respektive garanterte beløp, og er underlagt visse sedvanlige betingelser for slike forpliktelser. Eventuelle aksjer som tegnes i Fortrinnsrettsemisjonen, vil redusere Garantistenes garantiforpliktelser.

the total Underwriting Obligation the difference between the two shall be allocated to the Underwriters. This allocation shall be made on a pro-rata basis based on the Underwriters' respective Underwriting Obligations (adjusted downwards with any allocation to the respective Underwriters in paragraph (a), (b) and (c)). If the gross proceeds from the allocated Offer Shares following the allocation under (d) above is equal to or more than the Total Underwriting Obligation no allocations will be made pursuant to paragraph (e).

9. The Offer Shares shall carry right to dividend and other shareholder rights from the time the new share capital is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.
10. An underwriting consortium consisting of certain primary insiders, existing shareholders and new investors as set out in an appendix to the minutes from the general meeting has through separate agreements with the Company underwritten to subscribe for shares in the aggregate amount of NOK 125 million in the Rights Issue. If shares with an aggregate subscription amount of NOK 125 million (the "**Minimum Subscription Amount**") are not subscribed by and allocated at the expiry of the subscription period, the remaining shares up to the Minimum Subscription Amount shall be allocated to the Underwriters listed in Appendix 1 subject to allocation between the Underwriters and pursuant to their respective underwriting commitments in the underwriting for the Rights Issue. The underwriters' underwriting commitment is made on a pro rata basis, based on their respective underwritten amount and is subject to certain customary conditions for such commitments. Any shares subscribed in the Rights Issue will reduce the

11. Forventede kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen er på nåværende tidspunkt estimert til mellom NOK 12,5 millioner til NOK 21 millioner (avhengig av endelig tegningsbeløp i Fortrinnsrettsemisjonen) (ekskl. mva.), og dekker honorarer og kostnader til tilretteleggerne av Fortrinnsrettsemisjonen, samt kostnader til Selskapets advokat og revisor. Kontantbeløpet for garantiforpliktelsene er NOK 7,5 millioner.

12. Selskapets vedtekter § 4 oppdateres til å reflektere den nye aksjekapitalen.

13. Dette vedtaket er betinget av at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar de andre foreslåtte vedtakene på agendaen.

6. UTSTEDELSE AV FRITTSTÅENDE TEGNINGSRETTER

For å skape et insentiv for tegning i Fortrinnsrettsemisjonen, har Styret, som nevnt ovenfor, foreslått å utstede [•] Warrants for hver aksje allokert og betalt i Fortrinnsrettsemisjonen. Endelig antall Warrants vil bero på endelig antall nye aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen. Eventuelle Warrants som ikke er tegnet av tegnere som blir allokert Nye Aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen, vil bli tegnet av styreleder i Selskapet for å legge til rette for utstedelse og registrering av Warrants i Foretaksregisteret, men vil ikke kunne benyttes.

Hver Warrant vil gi innehaveren rett til å tegne én (1) ny aksje i Selskapet.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

underwriting commitment of the underwriters.

11. Anticipated costs in connection with the share capital increase are currently estimated between NOK 12.5 million and NOK 21 million (subject to the final subscription amount in the Rights Issue), (excl. VAT) and covers fees and cost coverage for the managers of the Rights Issue, as well as costs to the Company's lawyer and auditor. The cash part of the underwriting commission amounts to NOK 7,5 million.

12. Section 4 of the Company's Articles of Associations shall be amended to reflect the new share capital.

13. This resolution is subject to the extraordinary general meeting resolving the other proposed resolutions in the agenda.

6. ISSUANCE OF WARRANTS

In order to create an incentive for subscription in the Rights Issue, the Board has as mentioned above proposed to issue [•] Warrant per allocated and paid share in the Rights Issue. The final number of Warrants will depend on the final number of Offer Shares in the Rights Issue. Any Warrants not subscribed for by subscribers being allocated Offer Shares in the Rights Issue will be subscribed by the chairman of the Company's Board in order to facilitate the issuance and registration of the Warrants in the Norwegian Register of Business Enterprises but will not be exercisable.

Each Warrant will give the holder the right to subscribe for one (1) new share in the Company.

On this background, the Board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

- | | |
|--|--|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Det skal utstedes totalt [•] frittstående tegningsretter etter aksjeloven § 11-12. Hver tegningsrett gir eieren en rett til å tegne én (1) aksje i Selskapet. 2. De frittstående tegningsrettene kan tegnes av personer som har rett til å tegne seg i Fortrinnsrettsemissjonen ("Fortrinnsrettstegnerne"), som behandlet under punkt 5 på agendaen for generalforsamlingen. Hver av Fortrinnsrettstegnerne har rett til å tegne [•] frittstående tegningsretter for hver aksje de har rett til å tegne i Fortrinnsrettsemissjonen. 3. Fortrinnsrettstegnerne har rett og plikt til å overføre sin rett til å tegne frittstående tegningsretter til personer som erverver tegningsretter i Fortrinnsrettsemissjonen, og slike personer vil da motta rett til å tegne [•] frittstående tegningsretter for hver Fortrinnsrett de har ervervet i Fortrinnsrettsemissjonen. 4. Fortrinnsrettstegnerne og de personene som erverver rett til å tegne frittstående tegningsretter i henhold til punkt 3 ovenfor, vil bli tildelt [•] frittstående tegningsretter for hver aksje som blir tildelt og utstedt til dem i Fortrinnsrettsemissjonen (avrundet nedover til nærmeste hele frittstående tegningsrett). 5. Hvis de frittstående tegningsrettene ikke er fulltegnet og tildelt i henhold til punkt 4 ovenfor, kan styrelederen i Selskapet tegne de gjenværende frittstående tegningsrettene, men slike frittstående tegningsretter skal ikke kunne benyttes. | <ol style="list-style-type: none"> 1. A total of [•] warrants (Nw: frittstående tegningsretter) shall be issued each pursuant to Section 11-12 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. Each warrant gives the holder a right to acquire one (1) share in the Company. 2. The warrants may be subscribed for by persons who hold subscription rights in the Rights Issue (the "Rights Issue Subscribers") as dealt with under item 5 on the agenda for the general meeting. Each of the Rights Issue Subscribers has a right to subscribe for [•] warrants for each share it may subscribe for in the Rights Issue. 3. The Rights Issue Subscribers shall have a right and obligation to transfer their rights to subscribe for warrants to persons who acquire subscriptions rights in the Rights Issue, such that such persons will acquire [•] subscription rights to warrants for each subscription right acquired in the Rights Issue. 4. The Right Issue Subscribers and the persons acquiring subscription rights to warrants as per clause 3 above will be allocated [•] warrants for each share allocated and issued to them in the Rights Issue (rounded down to the nearest whole warrant). 5. If the warrants are not fully subscribed and allocated as per clause 4 above, the chair of the Company's board of directors may subscribe for the remaining warrants, but such warrants shall not be exercisable. |
|--|--|

- | | |
|---|--|
| <p>6. Tegningsperioden skal være den samme som tegningsperioden for Fortrinnsrettsemisjonen som omtalt under punkt 5.</p> <p>7. Det skal ikke betales vederlag for de frittstående tegningsrettene.</p> <p>8. De frittstående tegningsrettene kan benyttes i perioden mellom 1. april 2026 og 15. april 2026.</p> <p>9. De frittstående tegningsrettene kan utøves til en tegningskurs tilsvarende det høyeste av:</p> <p style="margin-left: 20px;">a) 35 % rabatt på den volumvektede gjennomsnittsprisen (VWAP) for Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo over de siste tre siste handelsdagene før den første datoen hvor innehaveren kan utøve de frittstående tegningsrettene; eller</p> <p style="margin-left: 20px;">b) NOK [•].</p> <p>10. De frittstående tegningsrettene skal være fritt omsettelige og skal registreres i VPS.</p> <p>11. Aksjer som utstedes som følge av utøvelse av frittstående tegningsretter, gir rettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p> <p>12. De frittstående tegningsrettene gir ikke eieren noen særskilte rettigheter ved Selskapets beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny beslutning om utstedelse av tegningsretter som omhandlet i aksjeloven kapittel 11, eller ved oppløsning, fusjon eller fisjon.</p> <p>13. Ved enhver utdeling fra Selskapet, inkludert tilleggsvederlag ved fusjoner og fisjoner samt utdeling til et overtakende selskap ved fisjon, skal tegningskursen ovenfor reduseres med et beløp tilsvarende virkelig verdi av det som utdeles per aksje i</p> | <p>6. The subscription period shall be the same as the subscription period for the Rights Issue as dealt with under item 5.</p> <p>7. No consideration shall be paid for the warrants.</p> <p>8. The warrants may be exercised between 1 April 2026 – 15 April 2026.</p> <p>9. The warrants may be exercised at a subscription price equal to the greater of:</p> <p style="margin-left: 20px;">a) a 35% discount to the volume-weighted average price (VWAP) of the Company's shares on Euronext Growth Oslo over the last three trading days prior to the first date on which the holder can exercise the warrants; or</p> <p style="margin-left: 20px;">b) NOK [•].</p> <p>10. The warrants shall be freely transferrable and registered in the VPS.</p> <p>11. Shares issued upon exercise of warrants will give rights in the Company, including the right to dividend, as of the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> <p>12. The warrants do not give the holder any special rights in the event of the Company's resolution to increase or decrease the share capital, any new resolution to issue warrants pursuant to chapter 11 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, or in the event of liquidation, merger or demerger.</p> <p>13. Upon any distribution from the Company, including additional consideration in mergers and demergers and distribution to an acquiring Company in a demerger, the exercise price above shall be reduced by an amount equal to the fair market value of</p> |
|---|--|

Selskapet. Ved fondsemisjoner, aksjesplitt og omvendt aksjesplitt ("**Aksjeendring**") skal tegningskursen tilsvare tegningskursen før Aksjeendringen multiplisert med en brøk der (i) telleren er antall aksjer før Aksjeendringen, og (ii) nevneren er antall aksjer i Selskapet etter Aksjeendringen. Dersom Selskapet er det overdragende selskap i en fusjon, skal innehaverens frittstående tegningsretter erstattes med frittstående tegningsretter i det overtakende selskapet, eller i dets morselskap ved trekantfusjon, basert på samme bytteforhold som benyttes i fusjonen, slik at verdien av de frittstående tegningsrettene ikke endres som følge av fusjonen.

14. Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar de andre foreslåtte vedtakene på agendaen for generalforsamlingen.

7. STYREFULLMAKT

I henhold til Garantiavtalene skal Garantistene motta provisjon på 12 % av deres garanterte beløp, som skal gjøres opp med en lik fordeling (50/50) mellom kontant betaling og utstedelse av nye aksjer til tegningskursen i Fortrinnsrettsemisjonen.

For å sikre levering av aksjene som utgjør provisjonen i Garantiavtalene, foreslår Styret at det gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen. Tegningsvilkårene – herunder tegningskurs, betalingsdato og rett til å overdra aksjene – skal være i samsvar med Garantiavtalene og vilkårene for Fortrinnsrettsemisjonen.

I lys av formålet med fullmakten foreslår Styret at eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til tegning av nye aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.

what is distributed per share in the Company. In the event of bonus issues, stock splits, and reverse splits ("**Share Change**"), the exercise price shall correspond to the exercise price prior to the Share Change multiplied by a fraction where (i) the numerator is the number of shares before the Share Change, and (ii) the denominator is the number of shares in the Company after the Share Change. If the Company is the transferring company in a merger, the holder's warrants shall be replaced with warrants in the acquiring company, or in the latter's parent company in triangular mergers, based on the same exchange ratio applied in the merger, so that the value of the warrants is not changed as a result of the merger.

14. This resolution is subject to the extraordinary general meeting resolving the other proposed resolutions in the agenda for the general meeting

7. BOARD AUTHORISATION

In accordance with the Underwriting Agreements, the Underwriters shall receive a compensation of 12% of their underwritten amount payable, which shall be equally (50-50) settled in a cash amount and through issuance of the new shares at the subscription price in the Rights Issue.

To ensure delivery of the shares in accordance with the underwriting fee under the Underwriting Agreements, the Board proposes to grant an authorisation to increase the share capital. The subscription terms, including subscription price, date of payment and the right to sell shares to others in relation to an increase of share capital, in accordance with the Underwriting Agreements and the terms of the Rights Issue.

In consideration of the purpose of the authorisation, the Board propose that the preemptive rights of existing shareholders to subscribe for new shares pursuant to the

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen gir Styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for det angitte formålet, hvilket innebærer en fullmakt til å utstede inntil [•] nye aksjer i Selskapet:

1. *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK [•] ved utstedelse av ordinære aksjer med pålydende verdi NOK 0,05.*
2. *Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer som betaling for provisjon i henhold til Garantiavtalen(e) inngått i forbindelse med gjennomføring av Fortrinnsrettsemisjonen som behandlet av generalforsamlingen under sak 5.*
3. *Styret gis fullmakt til å fastsette tegningsvilkårene, herunder tegningskurs, betalingsdato og rett til å overdra aksjer til andre, i forbindelse med kapitalforhøyelsen, i samsvar med Garantiavtalene og vilkårene for Fortrinnsrettsemisjonen.*
4. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annen form enn kontanter i henhold til aksjeloven § 10-2, og kan benyttes til kapitalforhøyelse der innskuddsplikten gjøres opp ved motregning mot provisjonen Garantistene (som definert i Garantiavtalene inngått 28. februar 2025 i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen) har krav på.*
5. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt nye aksjer etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*

NPLCA section 10-4 may be set aside, cf. section 10-5.

On this background, the Board proposes that the general meeting authorises the Board to increase the share capital for the specified purposes that implies an authorisation to issue up to [•] new shares in the Company:

1. *In accordance with Section 10-14 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK [•] by issuance of ordinary shares with a nominal value of NOK 0.05.*
2. *The authorisation may be used to issue shares as payment of underwriting fee according to Underwriting Agreement entered into in connection with the completion of the Rights Issue as dealt with by the general meeting under item 5.*
3. *The board of directors is authorised to decide upon the subscription terms, including subscription price, date of payment and the right to sell shares to others in relation to an increase of share capital, in accordance with the Underwriting Agreements and the terms of the Rights Issue.*
4. *The authorisation includes share capital increases by contribution in other form than cash pursuant to Section 10-2 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, and may be used for share capital increases where the contribution obligation is set off against the fee that the Underwriters (as defined in the Underwriting Agreement entered into 28 February 2025 in connection with the Rights Issue) are entitled to.*
5. *The shareholders' preferential right to subscribe for and be allocated the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability*

	<i>Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.</i>
6. Fullmakten trer i kraft fra det tidspunkt den registreres i Foretaksregisteret og gjelder til og med 1. oktober 2025.	6. <i>The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid to and including 1 October 2025.</i>
7. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.	7. <i>The authorisation does not include an increase in share capital through a merger in accordance with Section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.</i>
8. Styret kan endre Selskapets vedtekter vedrørende aksjekapital og antall aksjer i forbindelse med bruk av fullmakten.	8. <i>The Board may amend the Company's articles of association concerning the share capital and number of shares when the authorisation is used.</i>
8. GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING	8. APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT
Årsregnskapet og årsberetning ble vedtatt av Styret 31. mars i år. Som følge av Fortrinnsrettsemisjonen og prospektet som utarbeides i denne forbindelse, er det ønskelig at årsregnskapet og årsberetningen godkjennes av generalforsamlingen før den ordinære generalsamlingen avholdes (planlagt avholdt 2. juni 2025). Styret foreslår derfor at den ekstraordinære generalforsamlingen, med flertall som for vedtektsendring, behandler godkjenning av årsregnskap og årsberetning, samt godkjenning av godtgjørelse til revisor. Resterende saker som er satt til behandling på den ordinære generalforsamlingen, vil bli behandlet som vanlig på ordinær generalforsamling. På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen treffer følgende beslutning: <i>“Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2024 godkjennes uten merknader.</i> <i>Selskapets tap på NOK 24 935 081 skal overføres til udekket tap.”</i>	The annual accounts and annual report were approved by the Board on 31 March this year. In connection with the Rights Issue and the prospectus being prepared, it is requested that the annual accounts and annual report are approved by the general meeting prior to the ordinary general meeting (set to be held 2 June 2025). The Board therefore proposes that the extraordinary general meeting, with the majority required for an amendment to the articles of association, considers the approval of the annual accounts and annual report, as well as the approval of the auditor's remuneration. The remaining matters scheduled for the ordinary general meeting will be addressed as usual at the ordinary general meeting. On this basis, the Board proposes that the general meeting makes the following resolutions: <i>“The annual accounts and the annual report for the financial year 2024 are approved without comments.</i>

9. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

"Revisors godtgjørelse for 2024 godkjennes i samsvar med regning".

Enhver potensiell investor bør vurdere Selskapets finansielle stilling. En nærmere beskrivelse av Fortrinnsrettsemisjonen og de Frittstående Tegningsrettene, samt andre forhold som må vurderes ved tegning av aksjer i Fortrinnsrettsemisjonen, vil fremgå av et separat prospekt for Fortrinnsrettsemisjonen som vil bli offentliggjort senest ved tegningsperiodens begynnelse og inneholde tegningsgrunnlaget for tilbudet.

Bortsett fra det som fremgår ovenfor, samt informasjon og nyheter publisert av Selskapet til markedet gjennom Oslo Børs' informasjonstjeneste og på Selskapets hjemmeside (www.lokotechgroup.com), så har det ikke inntrådt forhold av vesentlig betydning for Selskapet etter 31. desember 2024.

Dokumenter som skal behandles på den ekstraordinære generalforsamlingen er gjort tilgjengelige på Selskapets hjemmeside www.lokotechgroup.com. Selskapets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på Selskapets kontor og hjemmeside.

Den enkelte aksjeeier har krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt per post, dersom vedkommende henvender seg til Selskapet. Slik henvendelse skal sendes til post@lokotech.no.

Aksjonær som ønsker å delta på generalforsamlingen bes melde seg på senest den 28. april 2025 kl. 15:00 (CEST). Påmelding

The Company's losses of NOK 24,935,081 shall be allocated to uncovered losses."

9. APPROVAL OF THE REMUNERATION FOR THE AUDIOR

The Board propose that the general meeting makes the following resolution:

"The auditor's annual fees for 2024 are approved according to invoices."

Any prospective investor should consider the financial position of the Company. A more detailed description of the Rights Issue and Warrants, as well as other matters that must be considered when subscribing for shares in the Rights Issue, will appear from a separate prospectus which will be published no later than at the beginning of the subscription period and contain the subscription material for the offer.

Except as stated above, as well as information and news published by the Company to the market through Oslo Stock Exchange's information service and on the Company's website (www.lokotechgroup.com), it has not occurred events of material significance for the Company since 31 December 2024.

Documents related to the items to be considered at the extraordinary general meeting are made available at the Company's website www.lokotechgroup.com. The Company's annual accounts, annual report and audit report are available for perusal at the Company's office and website.

Shareholders are entitled to receive the documents by regular mail free of charge, upon request to the Company. Such request shall be sent to post@lokotech.no.

Shareholders that wish to attend the general meeting are asked to register their attendance no later than 28 April 2025 at 15:00 (CEST).

gjøres ved bruk av påmeldingsskjema inntatt som Vedlegg 3. Kun aksjonærer som er innført i aksjeeierboken den femte virkedagen før generalforsamlingen har anledning til å delta i generalforsamlingen. Eierne av forvalterregistrerte aksjer må gi forvalteren og Selskapet melding om deltakelse senest to virkedager før generalforsamlingen.

Den ekstraordinære generalforsamlingen vil bli avholdt fysisk i Selskapets lokaler, St. Olavs Gate 21B, 0165 Oslo. Aksjonærer som ønsker å delta oppfordres til å sende påmeldingsskjema som inntatt i Vedlegg 3 til post@lokotech.no senest 28. april 2025 kl. 15:00 (CEST).

Aksjeeiere som ikke selv har anledning til å delta på generalforsamlingen personlig kan gi fullmakt til andre til å stemme for deres aksjer ved å benytte fullmaktsskjema inntatt som Vedlegg 3.

Husk å fylle ut navn på den du ønsker å gi fullmakten til.

Hvis det fremmes nye forslag til vedtak som erstatter, supplerer eller på annen måte endrer forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen om og i tilfelle hvordan stemmeretten skal utøves. Fullmakten kan sendes til Selskapet ved post@lokotech.no.

VEDLEGG

Vedlegg 1: Liste over Garantister

Vedlegg 2: Oversikt over primærinnsidere som har pre-kommitert

Vedlegg 3: Påmeldings- og fullmaktsskjema

Registration of attendance is made by using the registration form included as Appendix 3. Only shareholders of record on the fifth business day prior to the general meeting is permitted to attend the general meeting. Owners of shares held in a nominee account must notify the Company of attendance no later than two business days prior to the general meeting.

The extraordinary general meeting will be held as a physical meeting at the Company's office in St. Olavs gate 21B, 0165 Oslo. Shareholders who wish to participate are requested to send a request and the registration form included in Appendix 3 to post@lokotech.no, no later than 28 April 2025 at 15:00 (CEST).

Shareholders who cannot participate at the general meeting in person may authorize the any person to vote for their shares by using the proxy form, included as Appendix 3.

Remember to fill in the name of the person the proxy is given to.

If new proposals are put forward which replace, supplement or in any way amend the proposals in the agenda, the proxy decides if and how the right to vote should be exercised. The proxy form may be sent to the Company at post@lokotech.no.

APPENDICES

Appendix 1: List of Underwriters

Appendix 2: Overview of primary insiders who have pre-committed

Appendix 3: Registration and proxy form

10 April 2025

For og på vegne av styret i / For and on behalf of the board of

LOKOTECH GROUP AS

Yngve Bolstad Johansen,
Styrets leder / Chair of the board
(sign)

VEDLEGG 1 / APPENDIX 1

List of Underwriters

Name	Underwritten amount (in NOK)
Infigent AS	3,000,000
Black Monday Holding AS	500,000
Sator AS	300,000
Prozium AS	100,000
Ruben Gómez Morales	100,000
Susheel Raj Nuguru	50,000
Wiktor Boguchwal Miesok	50,000
Kjetil Westeng	25,000
Bluefin Access Capital LLC	18,200,000
Fredrik Lundgren	11,350,000
Wilhelm Risberg	11,350,000
Anavio Capital Partners LLP	9,100,000
Norda ASA	9,100,000
Selandia Alpha Invest A/S	9,100,000
Songa Capital AS	9,100,000
Paul Zeino	9,100,000
Exelity AB	7,275,000
Nowo Global Fund	7,250,000
Delta Invest AS	6,350,000
Philip Ohlsson	4,550,000
Opulens Invest AS	4,550,000
AD94 Holding Aktiebolag	1,800,000
Consentia AB	1,800,000
Rickard Rönblom	900,000
Total	125,000,000

VEDLEGG 2 / APPENDIX 2

Overview of primary insiders who have pre-committed

Name	Pre-commitment amount (in NOK)
Infigent AS	3,000,000
Black Monday Holding AS	500,000
Sator AS	300,000
Prozium AS	100,000
Ruben Gómez Morales	100,000
Susheel Raj Nuguru	50,000
Wiktor Boguchwal Miesok	50,000
Kjetil Westeng	25,000
Total	4,125,000

VEDLEGG 3 / APPENDIX 3

MØTESEDDEL

Sendes til: Lokotech Group AS, St. Olavs gate 21B, 0165 Oslo eller e-post: post@lokotech.no.

I tilfellet nominee-aksjonærer må møteseddel være Lokotech Group AS i hende senest to virkedager før åpning av generalforsamlingen 30. april 2025 kl. 19:00 (CEST). Øvrige aksjonærer oppfordres til å levere møteseddel til samme tid.

Undertegnede vil møte i Lokotech Group AS sin ekstraordinære generalforsamling 30. april kl. 19:00 (CEST) og avgi stemme for

_____ egne aksjer

_____ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)

I alt _____ aksjer

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

(Navn underskrift med blokkbokstaver) _____

ATTENDANCE FORM

To be sent to: Lokotech Group AS, St. Olavs gate 21B, 0165 Oslo or by email to: post@lokotech.no.

In the case of nominee shareholders, the attendance form must be received by Lokotech Group AS no later than two business days before the opening of the extraordinary general meeting on 30 April 2025 at 19:00 (CEST). Other shareholders are encouraged to submit the attendance form by the same deadline.

The undersigned will attend Lokotech Group AS's extraordinary general meeting on April 30 at 19:00 (CEST) and vote for:

_____ own shares

_____ other shares in accordance with the attached proxy(ies)

In total _____ shares

Place

Date

Shareholders' signature

(Name of undersigned in block letters) _____

FULLMAKTSSKJEMA – UTEN STEMMEINSTRUKS

Undertegnede (med blokkbokstaver): _____ gir herved

☐ _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling i Lokotech Group AS den 30. april 2025 for mine/våre

_____ (skriv inn antall) aksjer i Lokotech Group AS

Fullmakten bør sendes i forkant av generalforsamlingen per e-post til post@lokotech.no senest 28. april 2025 kl. 15:00 (CEST).

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

PROXY FORM – WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS

The undersigned (with block letters): _____ hereby authorize:

(Proxy name in block letters)

To attend and vote at the extraordinary general meeting of Lokotech Group AS on 30 April 2025 for mine / ours

_____ (number of) shares in Lokotech Group AS

The proxy form should be delivered prior to the general meeting by email to post@lokotech.no no later than 28 April 2025 at 15.00 (CEST).

Place

Date

Signature