

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

NORDIC FINANCIALS ASA

Den 28. mai 2025 kl. 15.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Nordic Financials ASA ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler i Thunes Vei 2, 0274 Oslo, Norge.

Styrets leder Halldor Tjoflaat åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, inntatt i vedlegg 1. 432.094.489 aksjer var representert, tilsvarende ca. 34,3 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer.

Til behandling forelå:

1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Halldor Tjoflaat velges som møteleder, og Fin Serck-Hanssen velges til å medundertegne protokollen.

432.094.489 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkallingen og dagsorden sendt til samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 7. mai 2025 godkjennes."

432.094.489 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

NORDIC FINANCIALS ASA

On 28 May 2025 at 15:00 hours (CEST), an annual general meeting was held in Nordic Financials ASA (the "**Company**") in the Company's premises in Thunes Vei 2, 0274 Oslo, Norway.

The chairman of the board Halldor Tjoflaat opened the meeting and registered the attendance of shareholders present and proxies, as listed in appendix 1. 432.094.489 shares were represented, equivalent to approximately 34,3 % of the total number of outstanding shares and votes.

The following matters were on the agenda:

1 Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

The general meeting made the following resolution:

Halldor Tjoflaat is elected as chairman of the meeting, and Fin Serck-Hanssen is elected to co-sign the minutes.

432.094.489 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

2 Approval of notice and agenda

The general meeting made the following resolution:

"The notice and the agenda, which were sent to all shareholders with a known address on 7 May 2025, are approved."

432.094.489 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

3 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2024

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b."

432.094.489 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

4 Fastsettelse av styrets og valgkomiteens godtgjørelse

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Styret og valgkomiteen skal motta følgende honorar for sine verv for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 til ordinær generalforsamling i 2025:

- Styreleder: NOK 300 000
- Styremedlemmer: NOK 180 000
- Leder av valgkomiteen: NOK 24 000
- Medlemmer av valgkomiteen: NOK 12 000."

432.094.489 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

5 Fastsettelse av revisors honorarer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Godtgjørelse til revisor på NOK 861 464 for lovpålagt revisjon godkjennes."

432.094.489 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

3 Approval of the annual accounts and Board of Directors report for 2024

The general meeting made the following resolution:

"The general meeting approves the board of directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2024, including the board of directors' report on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b."

432.094.489 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

4 Remuneration for the members of the Board of Directors and the nomination committee

The general meeting made the following resolution:

"The members of the board of directors and the nomination committee shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2024 to the annual general meeting in 2025:

- Chairperson of the board: NOK 300,000
- Board member: NOK 180 000
- Chairperson of the nomination committee: NOK 24 000
- Member of the nomination committee: NOK 12 000."

432.094.489 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

5 Approval of Auditor's remuneration

The general meeting made the following resolution:

"Remuneration to the auditor of NOK 861,464 for statutory audit is approved."

432.094.489 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

6 Godtgjørelsesrapport for ledende personer

Generalforsamlingen avholdt en rådgivende avstemming om styrets forslag til godtgjørelsesrapport.

432.094.489 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

7 Valg av styre

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling fratrer Halldor Tjoflaat som styremedlem. Nils Petter Skaset velges som nytt styremedlem. Kristine Malm Larneng og Jan Peter Harto gjenvelges som styremedlemmer. Nils Petter Skaset velges som styrets leder.

Styret består således av:

- Nils Petter Skaset (styrets leder)
- Kristine Malm Larneng
- Jan Peter Harto

432.094.489 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

8 Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"I samsvar med valgkomiteens innstilling gjenvelges valgkomiteen med Fin Serch-Hanssen, Thorvald Morris Haraldsen som ordinære medlemmer og Anders Lillehagen som leder."

432.094.489 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

9 Styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

6 Remuneration report for senior executives

The general meeting held an advisory vote on the board of directors' proposal for remuneration report.

432.094.489 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

7 Election of board of directors

The general meeting made the following resolution:

In accordance with the nomination committee's recommendation, Halldor Tjoflaat resigns as board member. Nils Petter Skaset is elected as new board member. Kristine Malm Larneng and Jan Peter Harto are re-elected as board members. Nils Petter Skaset is elected as chairman.

The board of directors thus consists of:

- Nils Petter Skaset (chairman)
- Kristine Malm Larneng
- Jan Peter Harto

432.094.489 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

8 Election of members to the nomination committee

The general meeting made the following resolution:

"In accordance with the nomination committee's recommendation, the nomination committee is re-elected with Fin Serch-Hanssen, Thorvald Morris Haraldsen as ordinary Members and Anders Lillehagen Chairman."

432.094.489 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

9 Board authorisation to acquire own shares

The general meeting made the following resolution:

"I henhold til allmennaksjeloven §§ 9-4 og 9-5 gis styret fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer, på følgende vilkår:

- 1 Selskapet kan, i en eller flere omganger, erverve egne aksjer opptil samlet pålydende verdi NOK 1 259 791,983. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepant i egne aksjer.*
- 2 Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis maksimalt NOK 2,50 og minimum NOK 0,010. Beløpet skal justeres forholdsmessig for å gjenspeile eventuelle enhver fremtidig aksjesplitt eller aksjespleis. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- 3 Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2026, likevel senest til 30. juni 2026.*
- 4 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes til godtgjørelse til styrets medlemmer, brukes i incentivprogram eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter.*
- 5 Fullmakten erstatter andre fullmakter til styret til å erverve egne aksjer i Selskapet fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret."*

432.094.489 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

10 Styrefullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:

"In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act sections 9-4 and 9-5, the board of directors is authorised to acquire the Company's own shares, on the following conditions:

- 1 The Company may, in one or more rounds, acquire shares with a total nominal value of up to NOK 1,259,791.983. The authorisation also includes acquisition of charge by agreement in own shares.*
- 2 The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 2,50 and minimum NOK 0.010 respectively. The amount shall be adjusted pro rata to reflect any future share split or reverse share split. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.*
- 3 This authorisation is valid until the annual general meeting in 2026, however no later than 30 June 2026.*
- 4 Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital, be applied as remuneration to the members of the board, for incentive schemes or as consideration shares with regards to acquisition of businesses.*
- 5 The authorisation replaces any other authorisation to the board of directors to acquire own shares in the Company from registration in the Norwegian Register of Business Enterprises."*

432.094.489 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

10 Board authorisation to increase the share capital

The general meeting made the following resolution:

"In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14, the board of directors is authorised to increase the share capital, on the following terms:

1. Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 6 298 959,915.
2. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2026, likevel senest til 30. juni 2026.
3. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-14 skal kunne fravikes.
4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlig plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.
5. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
6. Med virkning fra tidspunktet for registrering av fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter fullmakten tidligere fullmakter til kapitalforhøyelse."

432.094.489 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

11 Fortrinnsrettsemisjon

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjeloven § 10-1, på følgende vilkår:

1. Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 13 333 333,33 og maksimum NOK 20 000 000 ved utstedelse av minimum 1 333 333 333 og maksimum 2 000 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,01.

1. The share capital may, on one or more occasions, in total be increased by up to NOK 6,298,959.915.
2. The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2026, but at the latest until 30 June 2026.
3. The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-14 may be set aside.
4. The authorisation includes increase of share capital with contribution in kind or right to incur special obligations upon the Company, ref. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.
5. The authorisation includes resolution on merger pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 13-5.
6. With effect from the time of registration of the authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, the authorisation replaces previous authorisations to increase the share capital."

432.094.489 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

11 Rights issue

The general meeting made the following resolution:

The Company's share capital is increased pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-1, on the following terms:

1. The share capital is increased by minimum NOK 13,333,333.33 and maximum NOK 20,000,000 by issue of minimum 1,333,333,333 and maximum 2,000,000,000 new shares, each with a par value of NOK 0.01.

- | | |
|--|---|
| <p>2. Tegningskursen er NOK 0,015 per aksje.</p> | <p>2. The subscription price is NOK 0.015 per share.</p> |
| <p>3. Selskapets aksjeeiere per 28. mai 2025, slik de fremkommer i Selskapets aksjeeierregister i VPS per 2. juni 2025 ("Registreringsdagen"), skal ha fortrinnsrett til å tegne aksjene i henhold til allmennaksjeloven § 10-14. Hver aksjeeier skal motta 1,58756 tegningsretter for hver aksje vedkommende er registrert som eier av per Registreringsdagen. Antall tegningsretter som utstedes til hver aksjeeier vil rundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil (med de begrensninger som følger av punkt 4 nedenfor) gi rett til å tegne og bli tildelt én ny aksje. Tegningsrettene skal være fritt omsettelige og notert på Oslo Børs fra tegningsperiodens start og frem til kl. 16.30 fire handelsdager før tegningsperiodens utløp. Overtegning og tegning av aksjer uten tegningsretter er tillatt.</p> | <p>3. The Company's shareholders as at 28 May 2025, as registered in the Company's shareholder register in VPS on 2 June 2025 (the "Record Date"), shall have pre-emptive rights to subscribe for the shares in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4. Each shareholder shall receive 1.58756 subscription rights for each share registered as held by such shareholder as at the Record Date. The number of subscription rights granted to each shareholder will be rounded down to the nearest whole subscription right. Each subscription right will (subject to the restrictions in section 4 below) give the right to subscribe for and be allocated one new share. The subscription rights shall be freely transferable and listed on Oslo Børs from the start of the subscription period until 16:30 (CEST) four trading days prior to expiry of the subscription period. Oversubscription and subscription of shares without subscription rights is permitted.</p> |
| <p>4. Aksjene kan ikke tegnes av aksjeeiere (eller andre personer) som, etter Selskapets vurdering, er hjemmehørende i utenlandske jurisdiksjoner hvor slikt tilbud av aksjer ville være ulovlig eller medføre plikt til prospekt, registrering eller lignende tiltak. Selskapet eller en person autorisert av Selskapet skal ha rett (men ingen plikt) til å selge tegningsretter utstedt til enhver slik aksjeeier, mot overføring av nettopprovenyet ved salget til aksjeeieren.</p> | <p>4. The shares cannot be subscribed for by shareholders (or other persons) who, in the Company's assessment, are resident in foreign jurisdictions where such offering of shares would be unlawful or require any prospectus, registration or similar action. The Company or a person authorised by the Company shall have the right (but no obligation) to sell subscription rights issued to any such shareholder, against transfer of the net proceeds from such sale to the shareholder.</p> |
| <p>5. Et prospekt, som skal godkjennes av Finanstilsynet i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen ("Prospektet"). Såfremt styret ikke bestemmer annet, skal Prospektet ikke registreres hos eller godkjennes av myndigheter utenfor Norge.</p> | <p>5. A prospectus, which shall be approved by the Financial Supervisory Authority of Norway in accordance with the Norwegian Securities Trading Act chapter 7, shall be prepared and published in connection with the share capital increase (the "Prospectus"). Unless the board of directors determines otherwise, the Prospectus shall not be registered with</p> |

6. *Tegningsperioden starter 16. juni 2025 og avsluttes 30. juni 2025 kl. 16.30. Dersom Prospektet ikke er godkjent i tide til at tegningsperioden kan starte som angitt ovenfor, skal tegningsperioden starte den tredje handelsdagen på Oslo Børs etter slik godkjenning og avsluttes kl. 17.30 to uker deretter. Aksjer som tildeles deltakerne i garantikonsortiet, skal tegnes innen fire handelsdager etter tegningsperiodens utløp.*
7. *Aksjene tegnes ved å fylle ut, undertegne og returnere tegningsblanketten vedlagt Prospektet, eller ved elektronisk tegning som beskrevet i Prospektet.*
8. *Tildeling av aksjer skal baseres på følgende kriterier:*
- (i) *Tildeling skal foretas til tegnere på grunnlag av tildelte eller ervervede tegningsretter som har blitt gyldig utøvet.*
- (ii) *Dersom ikke alle tegningsretter utøves, skal ytterligere tildeling foretas til tegnere som gyldig har utøvet tegningsretter og overtegnet. Slik tildeling skal skje forholdsmessig basert på antall tegningsretter utøvet av hver slik tegner. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, skal styret foreta tildeling etter loddtrekning.*
- (iii) *Aksjer som ikke er tildelt i henhold til punkt (i) og (ii) ovenfor, skal tildeles av styret til tegnere som har tegnet uten tegningsretter. Slik tildeling vil forsøkes foretatt forholdsmessig basert på antall aksjer tegnet av hver slik tegner.*

or approved by any authorities outside Norway.

6. *The subscription period shall commence on 16 June 2025 and end on 30 June 2025 at 17:30 hours (CEST). If the Prospectus is not approved in time for the subscription period to commence as set out above, the subscription period shall commence on the third trading day on Oslo Børs after such approval and end at 17:30 hours (CEST) two weeks thereafter. Shares allocated to the underwriters shall be subscribed for within four trading days after expiry of the subscription period.*
7. *The shares are subscribed by completing, signing and returning the subscription form attached to the Prospectus, or by electronic subscription as described in the Prospectus.*
8. *Allocation of shares shall be based on the following criteria:*
- (i) *Allocation shall be made to subscribers based on granted or acquired subscription rights which have been validly exercised.*
- (ii) *If all subscription rights are not exercised, additional allocation shall be made to subscribers who have validly exercised subscription rights and oversubscribed. Such allocation shall be made proportionally based on the number of subscription rights exercised by each such subscriber. To the extent that proportional allocation is not possible, the board of directors shall determine the allocation by drawing lots.*
- (iii) *Shares not allocated pursuant to section (i) and (ii) above shall be allocated by the board of directors to subscribers who have subscribed without subscription rights. Such allocation will be sought made proportionally based on the number*

		<i>of shares subscribed by each such subscriber.</i>
	<i>(iv) Aksjer som ikke er tildelt i henhold til punkt (i), (ii) og (iii) ovenfor, skal tegnes av og tildeles deltakerne i garantikonsortiet i henhold til deres garantiforpliktelser.</i>	<i>(iv) Shares not allocated pursuant to section (i), (ii) and (iii) above, shall be subscribed by and allocated to the underwriters in accordance with their underwriting commitments.</i>
9.	<i>Aksjeinnskudd skal gjøres opp ved kontant innbetaling til separat konto i norsk kredittinstitusjon senest 3. juli 2025, eller den fjerde handelsdagen etter utløpet av tegningsperioden dersom tegningsperioden utsettes i henhold til punkt 6 ovenfor. Innbetaling skal foretas i henhold til instruksjonene i Prospektet. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av tegningsblanketten gi engangsfullmakt til å belaste en angitt bankkonto i Norge for aksjeinnskuddet i samsvar med antallet tildelte aksjer, og slik belastning vil skje på eller rundt betalingsfristen.</i>	9. <i>Contribution for the shares shall be settled by cash payment to a separate account with a Norwegian credit institution no later than 3 July 2025, or the fourth trading day after expiry of the subscription period if the subscription period is postponed pursuant to section 6 above. Payment shall be made in accordance with the instructions in the Prospectus. Each subscriber with a Norwegian bank account shall by completion of the subscription form grant a one-time power of attorney to debit a specific bank account in Norway for the subscription amount corresponding to the number of allocated shares, and such debit will take place on or around the payment date.</i>
10.	<i>Aksjene gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</i>	10. <i>The shares will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.</i>
11.	<i>Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen, er ca. NOK 750 000.</i>	11. <i>The estimated amount of expenses related to the share capital increase, is NOK 750,000.</i>
12.	<i>Et garantikonsortium bestående av Alto Holding AS, Selaco AS, Knut Johan Waage, Hardanger Consulting AS, Moro AS, Knut Bjarne Rydland, U-Turn Invest AS, Jan P Harto og Fin Serck-Hanssen har garantert tegning av NOK 20 000 000. Som provisjon for tegningsgarantien skal deltakerne i garantikonsortiet til sammen motta et honorar tilsvarende 10 % av samlet garantert beløp. Garantihonoraret skal gjøres opp ved utstedelse av aksjer i henhold til separat vedtak av generalforsamlingen.</i>	12. <i>An underwriting consortium consisting of Alto Holding AS, Selaco AS, Knut Johan Waage, Hardanger Consulting AS, Moro AS, Knut Bjarne Rydland, U-Turn Invest AS, Jan P Harto and Fin Serck-Hanssen has guaranteed subscription of NOK 20,000,000. As underwriting fee, the underwriters shall in total receive a compensation equal to 10% of the total underwriting amount. The underwriting compensation shall be settled by issuance of shares pursuant a separate resolution by the general meeting.</i>

13. Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å angi aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

432.094.489 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

12 Rettet emisjon for oppgjør av Garantiprovisjon

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjeloven § 10-1, på følgende vilkår:

1. Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 1 333 333,31 ved utstedelse 133 333 331 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,010.
2. Tegningskursen er NOK 0,015 per aksje.
3. Aksjene kan tegnes av personer som angitt i vedlegg 2, i henhold til den der angitte fordeling av aksjer. Overtegning er ikke tillatt.
4. Aksjene skal tegnes fire dager innen utløpet av tegningsperioden i fortrinnsrettsemisjonen vedtatt i sak 11 og senest 31. juli 2025.
5. Aksjeinnskudd skal gjøres opp ved motregning av krav på Selskapet i henhold til garantiforpliktelser i tilknytning til fortrinnsrettsemisjonen vedtatt i sak 11. Motregning skal for hver enkelte tegner anses foretatt med virkning fra tidspunktet for tegning av aksjer i henhold til dette vedtaket. Sakkyndig redegjørelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-2 (3), jf. § 2-6, er vedlagt protokollen.

13. With effect from the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises, section 4 of the articles of association is amended to reflect the share capital and total number of shares after the share capital increase.

432.094.489 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

12 Private placement to settle Underwriting commission

The general meeting made the following resolution:

The Company's share capital is increased pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-1, on the following terms:

1. The share capital is increased by minimum NOK 1,333,333.31 by issue of 133,333,331 new shares, each with a par value of NOK 0.010.
2. The subscription price is NOK 0.015 per share.
3. The shares may be subscribed for by the persons set out in appendix 2, in accordance with the allocation of shares set out therein. Over-subscription is not permitted.
4. The shares shall be subscribed for within four days after the subscription period for the rights issue resolved in item 11 on the agenda and no later than 31. July 2025.
5. Payment for the shares shall be settled by way of set-off against claims on the Company pursuant to guarantee commitments in connection with the rights issue resolved in item 11. Set-off shall in respect of each subscriber be considered made with effect from the time of subscription of shares pursuant to this resolution. The expert statement pursuant to the Norwegian Public Limited Liability

6. Aksjene gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

7. Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er ca. NOK 150 000.

8. Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å angi aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

432.094.489 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

13 Frittstående tegningsretter for oppgjør av Konsulentavtaler

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Selskapet skal utstede frittstående tegningsretter i henhold til allmennaksjeloven § 11-12, på følgende vilkår:

1. *Det skal utstedes totalt 160 000 000 frittstående tegningsretter.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 11-13 fravikes.*

80 000 000 tegningsretter kan tegnes av Selaco AS og 80 000 000 tegningsretter kan tegnes av Hardanger Consulting AS. Overtegning er ikke tillatt.

3. *Tegningsrettene skal tegnes i protokollen for generalforsamlingen eller på en særskilt*

Companies Act section 10-2 (3), cf. section 2-6 is attached with the minutes.

6. *The shares will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.*

7. *The estimated amount of expenses related to the share capital increase is NOK 150,000.*

8. *With effect from the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises, section 4 of the articles of association is amended to reflect the share capital and total number of shares after the share capital increase.*

432.094.489 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

13 Warrants for settlement under Consultancy Agreements

The general meeting made the following resolution:

The Company shall issue warrants pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 11-12, on the following terms:

1. *A total of 160,000,000 warrants shall be issued.*
2. *The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 11-13 are set aside.*

80,000,000 warrants may be subscribed for by Selaco AS and 80,000,000 warrants may be subscribed for by Hardanger Consulting AS. Over-subscription is not permitted.

3. *The warrants shall be subscribed for in the minutes from the general meeting or in a*

tegningsblankett innen 30 dager etter datoen for generalforsamlingen.

4. Det skal ikke ytes vederlag for tegningsrettene.
5. Tegningsrettene kan utøves i like store kvartalsvise transjer og kun for å gjøre opp den kvartalsvise faktureringen under konsulentavtaler med henholdsvis Selaco AS og Hardanger Consulting AS. Tegningsretter som ikke er benyttet innen 31. juni 2026 bortfaller uten kompensasjon til innehaveren. Hver tegningsrett gir rett til å kreve utstedt én aksje. Utøvelse skal skje ved fremsettelse av skriftlig krav, som skal være mottatt av Selskapet innen ovennevnte utøvelsesperiode.
6. Tegningskursen ved utøvelse av tegningsretter skal være NOK 0,015 per aksje, med eventuelle justeringer som nevnt i punkt 8 nedenfor.
7. Aksjer utstedt ved utøvelse av tegningsretter gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
8. Tegningsrettene gir ikke innehaveren særlige rettigheter ved Selskapets beslutning om forhøyelse eller nedsettelse av aksjekapitalen, nytt vedtak om utstedelse av tegningsrett etter aksjeloven kapittel 11, eller ved avvikling, fusjon eller fisjon. Dersom antall aksjer i Selskapet endres som følge av aksjesplitt eller aksjesammenslåing, vil imidlertid antall tegningsretter utstedt i henhold til dette vedtaket og tegningskursen bli justert tilsvarende.

432.094.489 aksjer stemte for. 0 aksjer stemte mot. 0 aksjer stemte blankt eller avsto fra å stemme. Vedtaket ble således fattet med tilstrekkelig flertall.

separate subscription form within 30 days of the date of the general meeting.

4. No consideration shall be paid for the warrants.
5. The subscription rights may be exercised in equal quarterly tranches and only to settle the quarterly invoicing under consultancy agreements with Selaco AS and Hardanger Consulting AS. Subscription rights that have not been exercised within 31 June 2026 shall lapse without compensation to the holder. Each warrant gives the right to require issue of one share. Exercise shall be carried out by written notice, which shall be received by the Company within the abovementioned exercise period.
6. The subscription price upon exercise of the warrants shall be NOK 0.015 per share, with any adjustments as described in section 8 below.
7. Shares issued upon exercise of warrants will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.
8. 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 warrant pursuant to chapter 11 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, or in the event of liquidation, merger or demerger. However, if the number of shares in the Company changes because of a share split or share consolidation, the number of subscription rights issued pursuant to this resolution and the subscription price will be adjusted accordingly.

432.094.489 shares voted in favour. 0 shares voted against. 0 shares voted blank or abstained from voting. The resolution was thus made with the requisite majority.

* * *

Halldor Christen Tjoflaat

Fin Serck-Hanssen

VEDLEGG 1 / APPENDIX 1

Aksjonær/Shareholder	Fullmektig/Proxy	Ant aksjer/No Shares	%
Selaco AS		238 057 941	18,90 %
Knut Bjarne Rydland	Halldor Chr Tjoflaat	68 488 029	5,44 %
Rybo NOR AS	Halldor Chr Tjoflaat	47 207 422	3,75 %
Mamalao AS	Halldor Chr Tjoflaat	23 600 000	1,87 %
Bjørn Erik Tveter	Halldor Chr Tjoflaat	20 000 022	1,59 %
Jan Peter Harto		11 800 000	0,94 %
Johan Larsen Aksnes	Halldor Chr Tjoflaat	9 987 646	0,79 %
Fin Serck-Hanssen		6 800 000	0,54 %
Oddsen Holding AS	Halldor Chr Tjoflaat	4 431 156	0,35 %
Thomas Karlson	Halldor Chr Tjoflaat	1 666 993	0,13 %
OJAN AS	Ole John Andeng	55 280	0,00 %
Totalt		432 094 489	34,30 %

VEDLEGG 2 / APPENDIX 2

Garantist / Guarantor	Antall provisions aksjer / No. Commission shares	Tegningsbeløp /Subscription amount
Alto Holding AS	33,333,333	499,999.9950
Selaco AS	20,000,000	300,000.0000
Hardanger Consulting AS	13,333,333	199,999.9950
Jan P Harto	10,000,000	150,000.0000
Knut Johan Waage	16,666,666	249,999.9900
Moro AS	13,333,333	199,999.9950
Knut Bjarne Rydland	10,000,000	150,000.0000
U-Turn Invest AS	10,000,000	150,000.0000
Fin Serck-Hanssen	6,666,666	99,999.9900
Total	133,333,331	1,999,999.9650