

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING  
I  
LOKOTECH GROUP AS**

Den 24. juni 2025 kl. 12:00 (CEST) ble det avholdt ordinær generalforsamling i Lokotech Group AS ("**Selskapet**"). Generalforsamlingen ble avholdt fysisk i Selskapets lokaler i St. Olavs Gate 21B, 0165 Oslo.

Til behandling forelå:

**1. ÅPNING AV DEN ORDINÆRE  
GENERALFORSAMLINGEN**

Styrets leder, Yngve Bolstad Johansen, åpnet den ordinære generalforsamlingen.

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

Styrets leder tok opp fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmakter. Totalt var 214 543 993,00 aksjer representert, tilsvarende omtrent 34,1 % av totalt utestående aksjer og stemmer. Oversikt over møtende aksjonærer og fullmakter, samt stemmeresultatene for de enkelte sakene er inntatt som Vedlegg 1.

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

Styrets leder, Yngve Bolstad Johansen, ble valgt som møteleder, og Ottar Kristiansen til å medundertegne protokollen.

214,543,993 aksjer stemte for, 0 stemte i mot. 100% av aksjene stemte med det for forslaget.

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

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

**MINUTES OF THE  
ANNUAL GENERAL MEETING OF  
LOKOTECH GROUP AS**

On 24 June 2025 at 12:00 (CEST), an annual general meeting was held in Lokotech Group AS (the "**Company**"). The general meeting was held as a physical meeting at the Company's office in St. Olavs gate 21B, 0165 Oslo.

The following matters are on the agenda:

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

The chairman of the board of directors, Yngve Bolstad Johansen, opened the annual general meeting.

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

The chairman of the board of directors registered attending shareholders and proxies. In total 214 543 993,00 shares were represented, corresponding to approx. 34,1 % of the total issued shares and votes. Overview of attending shareholders and proxies, including the voting results for each respective item are set out in Appendix 1.

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

The chairman of the board of directors, Yngve Bolstad Johansen, was elected as chair of the meeting, and Ottar Kristiansen was elected to co-sign the minutes.

214,543,993 shares voted for. 0 shares voted against. 100% of the shares voted for.

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

Y7



I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Innkalling og agenda godkjennes.*

214,543,993 aksjer stemte for, 0 stemte i mot.  
100% av aksjene stemte med det for forslaget.

#### 5. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRET

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Hvert medlem av styret skal motta honorar på NOK 150 000 for deres tjeneste i perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2025 til den ordinære generalforsamlingen i 2026. Styrets leder skal motta samlet honorar på NOK 750 000 for hans tjeneste i samme periode.*

214,543,993 aksjer stemte for, 0 stemte i mot.  
100% av aksjene stemte med det for forslaget.

#### 6. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

I samsvar med styrets forslag, vedtok generalforsamlingen at styret skal bestå av følgende:

In line with the proposal of the board of directors, the general meeting made the following resolution:

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

214,543,993 shares voted for. 0 shares voted against. 100% of the shares voted for.

#### 5. APPROVAL OF THE REMUNERATION TO THE BOARD

In line with the proposal of the board of directors, the general meeting made the following resolution:

*Each member of the board of directors shall receive a remuneration of NOK 150,000 for their service from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026. The Chair of the board shall receive a total remuneration of NOK 750,000 for his service for the same period.*

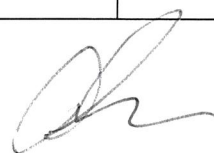
214,543,993 shares voted for. 0 shares voted against. 100% of the shares voted for.

#### 6. ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

In line with the proposal of the board of directors, the general meeting resolved that the board of directors shall consist of the following:

| Sak / Item | Navn / Name            | Stilling / Position                            | Tjenesteperiode / Service period |
|------------|------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------|
| 6.1        | Yngve Bolstad Johansen | Styreleder / Chair of the board of directors   | 2 år / years                     |
| 6.2        | Christian Rustad       | Styremedlem / Member of the board of directors | 2 år / years                     |
| 6.3        | Ola Stene-Johansen     | Styremedlem / Member of the board of directors | 1 år / years                     |
| 6.4        | Kristin Åbyholm        | Styremedlem / Member of the board of directors | 2 år / years                     |
| 6.5        | Ståle Flataker         | Styremedlem / Member of the board of directors | 2 år / years                     |

Y7



|     |                   |                                                |              |
|-----|-------------------|------------------------------------------------|--------------|
| 6.6 | Hans Jørgen Fosse | Styremedlem / Member of the board of directors | 1 år / years |
| 6.7 | Susheel Nuguru    | Styremedlem / Member of the board of directors | 1 år / years |

Det ble stemt separat over hver av de foreslåtte styremedlemmene.

214,543,993 aksjer stemte for samtlige syv kandidater, 0 stemte i mot. 100% av aksjene stemte med det for forslaget.

#### 7. VALG AV MEDLEMMER TIL ADVISORY BOARD

I samsvar med styrets forslag, vedtok generalforsamlingen gjennom sin rådgivende avstemning at Advisory Board skal bestå av følgende:

Each of the proposed board members were subject to a separate vote.

214,543,993 shares voted for all seven candidates. 0 shares voted against. 100% of the shares voted for.

#### 7. ELECTION OF MEMBERS TO THE ADVISORY BOARD

In line with the proposal of the board of directors, the general meeting resolved, through its advisory vote, that the Advisory Board shall consist of the following:

| Sak / Item | Navn / Name   | Stilling / Position                                     | Tjenesteperiode / Service period |
|------------|---------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------|
| 7.1        | Jo Uthus      | Medlem av Advisory Board / Member of the Advisory Board | 1 år / year                      |
| 7.2        | Wiktor Mięsok | Medlem av Advisory Board / Member of the Advisory Board | 1 år / year                      |

Det ble stemt separat over hver av de foreslåtte medlemmene.

214,543,993 aksjer stemte for samtlige kandidater, 0 stemte i mot. 100% av aksjene stemte med det for forslaget.

#### 8. ENDRINGER AV VEDTEKTENE

I samsvar med styrets forslag, vedtok generalforsamlingen at §§ 7 til 9 i Selskapets vedtekter slettes i sin helhet og erstattes av en ny § 7 med følgende ordlyd:

Each of the proposed members were subject to a separate vote.

214,543,993 shares voted for all both candidates. 0 shares voted against. 100% of the shares voted for.

#### 8. AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

In line with the proposal of the board of directors, the general meeting resolved that articles 7 to 9 in the Company's articles of association are deleted in their entirety and replaced with a new article 7 with the following wording:

YJ





## **§ 7 Generalforsamlingen**

*Selskapet kan benytte elektronisk kommunikasjon når det skal gi meldinger, varsler, informasjon, dokumenter, underretninger, og lignende etter aksjeloven til aksjonærene.*

*Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelige for aksjonærene på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjonærene. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.*

*Styret kan beslutte at aksjonærene skal kunne avgi stemmer skriftlig, herunder ved elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Ved slik stemmegivning skal det benyttes en tilfredsstillende metode for autentisering av avsenderen.*

*Innkalling til generalforsamling i Lokotech Group AS skal være sendt senest to uker før møtet skal avholdes.*

*Styret kan beslutte at aksjonærene skal kunne delta på generalforsamlingen ved bruk av elektroniske hjelpemidler, herunder at de kan utøve sine rettigheter som aksjonærer elektronisk.*

*Styret kan bare treffe beslutning om å tillate elektronisk deltakelse etter foregående ledd dersom det sikrer en forsvarlig gjennomføring av generalforsamlingen og at systemer er på plass som sørger for at lovens krav til generalforsamlinger oppfylles. Systemene skal sikre at deltakelse og stemmegivning kan kontrolleres på en betryggende måte, og det skal benyttes en tilfredsstillende metode for autentisering av avsenderen. Den ordinære generalforsamling skal behandle følgende saker:*

## **§ 7 General meeting**

*The Company may use electronic communication when issuing notices, alerts, information, documents, notifications, and similar items to shareholders pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. Provided documents concerning items to be discussed at the general meeting are made available at the Company's website, the requirement of mailing the documents to the shareholders does not apply. This also applies for documents which, according to the law, shall be included in or attached to the notice of general meeting. Despite this, each shareholder is entitled to request that the documents concerning items to be discussed at the general meeting are mailed.*

*The board of directors may decide that the shareholders shall be able to cast votes in writing, including by electronic communication, in a period prior to the general meeting. For such voting, an adequate method to authenticate the sender shall be used.*

*Notice of the general meeting of Lokotech Group AS shall be sent no later than two weeks prior to the date of the meeting.*

*The board of directors may decide that the shareholders shall be able to participate in the general meeting by use of electronic aid, including that they may exercise their rights as shareholders electronically.*

*The board of directors may only decide to allow electronic participation according to the previous subsection if it ensures adequate holding of the general meeting and that systems are in place which ensure that the law's requirements regarding general meetings are fulfilled. The systems must ensure that participation and voting can be controlled adequately, and an adequate method for authenticating the sender must be used.*

*The annual general meeting shall address the following matters:*

Y7





1. godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte;
2. andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

De endrede vedtektene fremgår av Vedlegg 2.

214,543,993 aksjer stemte for forslaget 0 stemte i mot. 100% av aksjene stemte med det for forslaget.

#### 9. INSENTIVPROGRAM FOR LEDELSEN OG NØKKELANSATTE

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*I perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2025 til den ordinære generalforsamlingen i 2027 kan Styret tildele (i én eller flere omganger) inntil 44 650 000 opsjoner som en del av Selskapets opsjonsprogram for nøkkelpersonell, inkludert ledelsen, nøkkelansatte, styremedlemmer og medlemmer av Advisory Board. Alle opsjoner som tildeles skal være underlagt en opptjeningsordning fastsatt av Styret. Innløsningskursen (strike) for tildelte opsjoner skal ikke være lavere enn kroner 0,4232 med tillegg av 15 prosent av differansen mellom 0,4232 og den volumvektede gjennomsnittskursen for Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo siste handelsdag før utøvelsesdato.*

*Styret kan fastsette ytterligere vilkår og betingelser for programmet, herunder, men ikke begrenset til, lock-up-ordninger, good leaver/bad leaver-bestemmelser, kontantoppgjør og tilbakekjøpsrett (call)*

1. approval of the annual financial statements and annual report, including the distribution of dividends;
2. other matters that are, by law or under these Articles of Association, to be addressed by the general meeting.

The amended articles of association are set out in Appendix 2.

214,543,993 shares voted for. 0 shares voted against. 100% of the shares voted for.

#### 9. MANAGEMENT AND KEY EMPLOYEE INCENTIVE PROGRAMME

In line with the proposal of the board of directors, the general meeting made the following resolution:

*During the period from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2027, the Board may grant (through one or more grants) up to 44,650,000 options as part of the Company's option program for key personnel, including management, key employees, board members and Advisory Board members. All options granted shall be subject to a vesting scheme decided by the Board.*

*The strike price (exercise price) for options granted shall not be lower than NOK 0,4232 in addition to 15 per cent of the difference between 0,4232 and the volume-weighted average price of the Company's shares on Euronext Growth Oslo on the last trading day before the exercise date.*

*The Board may decide additional terms and conditions for the programme, including but not limited to lock-up arrangements, good leaver/bad leaver provisions, cash settlement and call rights*

Y7



*for Selskapet (for eksempel ved kontrollskifte).*

*Styret kan velge å gjennomføre ovennevnte program gjennom alternative strukturer (for eksempel færre opsjoner med lavere innløsningskurs), forutsatt at den samlede finansielle eksponeringen for Selskapet/den totale tildelingsrammen ikke overstiger det som tilsvarer antallet opsjoner og innløsningskursen som angitt ovenfor.*

214,543,993 aksjer stemte for forslaget 0 stemte i mot. 100% av aksjene stemte med det for forslaget.

#### 10. OPSJONSREPARASJONSPAKKE

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*I perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2025 til den ordinære generalforsamlingen i 2026 kan Styret tildele (i én eller flere omganger) inntil 9 900 000 opsjoner til tidligere styremedlemmer som kompensasjon for opsjoner tildelt på ordinær generalforsamling i 2023 som er bortfalt på grunn av lock-up-restriksjoner pålagt i forbindelse med Selskapets nylig gjennomførte fortrinnsrettsemisjon. Alle opsjoner som tildeles skal være underlagt en opptjeningsordning fastsatt av Styret. Innløsningskursen (exercise price) for de tildelte opsjonene skal ikke være lavere enn kroner 0,4232 med tillegg av 15 prosent av differansen mellom 0,4232 og den volumvektede gjennomsnittskursen for Selskapets aksjer på Euronext Growth Oslo siste handelsdag før utøvelsesdato.*

*Styret kan fastsette ytterligere vilkår og betingelser for programmet, herunder, men ikke begrenset til, lock-up-ordninger, good leaver/bad leaver-bestemmelser,*

*for the Company (e.g. in the event of a change of control).*

*The Board may choose to implement the above programme through alternative structures (e.g. fewer options, with a lower strike price), provided that the aggregate financial exposure for the Company/total grant size shall not exceed the equivalent of the number of options and strike price set out above.*

214,543,993 shares voted for. 0 shares voted against. 100% of the shares voted for.

#### 10. OPTION REPAIR PACKAGE

In line with the proposal of the board of directors, the general meeting made the following resolution:

*During the period from the 2025 annual general meeting to the 2026 annual general meeting, the Board may grant (through one or more grants) up to 9,900,000 options to former members of the Board as compensation for options granted at the 2023 annual general meeting that have lapsed due to lock-up restrictions imposed in connection with the Company's recently completed rights issue. All options granted shall be subject to a vesting scheme decided by the Board.*

*The strike price (exercise price) for options granted shall not be lower than NOK 0,4232 in addition to 15 per cent of the difference between 0,4232 and the volume-weighted average price of the Company's shares on Euronext Growth Oslo on the last trading day before the exercise date.*

*The Board may decide additional terms and conditions for the programme, including but not limited to lock-up arrangements, good leaver/bad leaver*

Y7





*kontantoppgjør og tilbakekjøpsrett (callrett) for Selskapet (for eksempel ved kontrollskifte).*

*Styret kan velge å gjennomføre ovennevnte program gjennom alternative strukturer (for eksempel færre opsjoner med lavere innløsningskurs), forutsatt at den samlede finansielle eksponeringen for Selskapet/den totale tildelingsrammen ikke overstiger det som tilsvarer antallet opsjoner og innløsningskursen angitt ovenfor.*

214,543,993 aksjer stemte for forslaget 0 stemte i mot. 100% av aksjene stemte med det for forslaget.

## **11. FULLMAKT FOR KAPITALFORHØYELSER**

### **11.1. Insentivprogram for ledelsen og nøkkelansatte**

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 232 500,00 gjennom én eller flere kapitalforhøyelser.*

*Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.*

*Styret kan fravike eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne nye aksjer i forbindelse med enhver kapitalforhøyelse som gjøres under denne fullmakten.*

*Fullmakten omfatter også adgang til å utstede aksjer i forbindelse med fusjoner, tingsinnskudd, konvertering av gjeld, samt retten til å påta seg særlige forpliktelser på vegne av Selskapet.*

*Fullmakten kan benyttes i tilknytning til Selskapets opsjonsprogram for personell og nøkkelansatte.*

*Fullmakten trer i kraft fra registrering i Foretaksregisteret og gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2027, men i alle tilfeller senest til 24. juni 2027.*

*provisions, cash settlement and call rights for the Company (e.g. in the event of a change of control).*

*The Board may choose to implement the above programme through alternative structures (e.g. fewer options, with a lower strike price), provided that the aggregate financial exposure for the Company/total grant size shall not exceed the equivalent of the number of options and strike price set out above.*

214,543,993 shares voted for. 0 shares voted against. 100% of the shares voted for.

## **11. AUTHORISATION FOR SHARE CAPITAL INCREASES**

### **11.1. Management and key employee incentive program**

In line with the proposal of the board of directors, the general meeting made the following resolution:

*The Board is granted authorisation to increase the share capital of the Company by up to NOK 2,232,500.00 through one or more share capital increases.*

*The subscription price and other terms are determined by the Board.*

*The Board is authorized to waive existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for new shares in relation with any share issuances related to this authorization.*

*The authorization includes resolution to issue new shares in connection with mergers, non-cash share contributions, conversion of debt and the right to assume special obligations on the Company.*

*The authorisation may be utilized in connection to the Company's management and key employee incentive program.*

*The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the annual general meeting*

Y7



*Dersom fullmakten helt eller delvis benyttes, skal styret endre Selskapets vedtekter for å reflektere den nye aksjekapitalen etter kapitalforhøyelsen.*

214,543,993 aksjer stemte for forslaget 0 stemte i mot. 100% av aksjene stemte med det for forslaget.

### **11.2. Opsjonsreparasjonspakke**

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 495 000,00 gjennom én eller flere kapitalforhøyelser.*

*Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.*

*Styret kan fravike eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne nye aksjer i forbindelse med enhver kapitalforhøyelse som gjøres under denne fullmakten.*

*Fullmakten omfatter også adgang til å utstede aksjer i forbindelse med fusjoner, tingsinnskudd, konvertering av gjeld, samt retten til å påta seg særlige forpliktelser på vegne av Selskapet.*

*Fullmakten kan benyttes i tilknytning til Selskapets opsjonspakke som ble opprettet i kjølvannet av fortrinnsrettsemissjonen gjennomført i Selskapet.*

*Fullmakten trer i kraft fra registrering i Foretaksregisteret og gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, men i alle tilfeller senest til 24. juni 2026.*

*Dersom fullmakten helt eller delvis benyttes, skal styret endre Selskapets vedtekter for å reflektere den nye aksjekapitalen etter kapitalforhøyelsen.*

214,543,993 aksjer stemte for forslaget 0

*in 2027, but in any event no later than 24 June 2027.*

*If the authorisation is utilised, in whole or in part, the Board shall amend the Company's articles of association to reflect the new share capital following the share capital increase.*

214,543,993 shares voted for. 0 shares voted against. 100% of the shares voted for.

### **11.2. Option repair package**

In line with the proposal of the board of directors, the general meeting made the following resolution:

*The Board is granted authorisation to increase the share capital of the Company by up to NOK 495,000.00 through one or more share capital increases.*

*The subscription price and other terms are determined by the Board.*

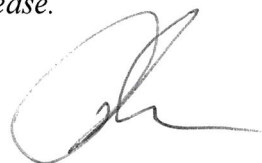
*The Board is authorized to waive existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for new shares in relation with any share issuances related to this authorization.*

*The authorization includes resolution to issue new shares in connection with mergers, non-cash share contributions, conversion of debt and the right to assume special obligations on the Company.*

*The authorisation may be utilized in connection to the option package that was set up in the aftermath of the rights issue that was completed in the Company.*

*The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the annual general meeting in 2026, but in any event no later than 24 June 2026.*

*If the authorisation is utilised, in whole or in part, the Board shall amend the Company's articles of association to reflect the new share capital following the share capital increase.*





stemte i mot. 100% av aksjene stemte med det for forslaget.

### 11.3. Generelle selskapsformål

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 6 290 305,70, men uansett ikke høyere enn 20 prosent av Selskapets registrerte aksjekapital, ved én eller flere kapitalforhøyelser.*

*Styret gis fullmakt til å fastsette tegningskurs og øvrige vilkår for slike kapitalforhøyelser.*

*Styret kan beslutte å fravike eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til tegning av nye aksjer i forbindelse med kapitalforhøyelser etter denne fullmakten.*

*Fullmakten omfatter også adgang til å utstede aksjer i forbindelse med fusjoner, tingsinnskudd, konvertering av gjeld, samt retten til å påta seg særlige forpliktelser på vegne av Selskapet.*

*Fullmakten kan benyttes til å hente finansiering eller utstede vederlagsaksjer ved erverv av nye eiendeler eller andre transaksjoner, og/eller til å finansiere generelle selskapsformål (herunder nedbetaling av gjeld).*

*Fullmakten trer i kraft fra registreringen i Foretaksregisteret og gjelder til den ordinære generalforsamlingen i 2026, men i alle tilfeller senest til 24. juni 2026.*

*Dersom fullmakten benyttes, helt eller delvis, skal styret endre Selskapets vedtekter for å reflektere ny aksjekapital etter kapitalforhøyelsen.*

214,543,993 aksjer stemte for forslaget 0 stemte i mot. 100% av aksjene stemte med det for forslaget.

214,543,993 shares voted for. 0 shares voted against. 100% of the shares voted for.

### 11.3. General corporate purposes

In line with the proposal of the board of directors, the general meeting made the following resolution:

*The Board is granted authorisation to increase the share capital of the Company by up to NOK 6,290,305.70, but in no event higher than 20 per cent of the registered share capital of the Company, through one or more share capital increases.*

*The Board is authorized to determine the price and terms of such share capital increases.*

*The Board is authorized to waive existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for new shares in relation with any share issuances related to this authorization.*

*The authorization includes resolution to issue new shares in connection with mergers, non-cash share contributions, conversion of debt and the right to assume special obligations on the Company.*

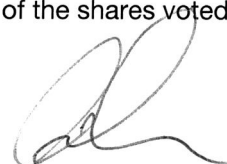
*The authorisation may be utilized to raise financing or issue consideration shares in connection with acquisitions of new assets or other transactions, and/or to finance general corporate purposes (including repayment of debt).*

*The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the annual general meeting in 2026, but in any event no later than 24 June 2026.*

*If the authorisation is utilised, in whole or in part, the Board shall amend the Company's articles of association to reflect the new share capital following the share capital increase.*

214,543,993 shares voted for. 0 shares voted against. 100% of the shares voted for.

Y7



## 12. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag, fattet  
generalforsamlingen følgende vedtak:

*Styret gis fullmakt til å erverve inntil 62  
903 057 egne aksjer med en samlet  
pålydende verdi på NOK 3 145 152,85,  
men uansett ikke høyere enn 10 prosent av  
Selskapets registrerte aksjekapital.  
Fullmakten omfatter også adgang til å  
erverve avtalepant i aksjer. Laveste og  
høyeste kjøpesum per aksje skal være  
henholdsvis NOK 0,05 og NOK 10,00.  
Styret står fritt til å beslutte metode for  
både erverv og avhending av Selskapets  
egne aksjer.  
Fullmakten gjelder frem til den ordinære  
generalforsamlingen i 2026, men ikke  
senere enn 24. juni 2026.*

214,543,993 aksjer stemte for forslaget 0  
stemte i mot. 100% av aksjene stemte med  
det for forslaget.

\*\*\*

Stemmeresultatet for hver sak behandlet  
fremgår av Vedlegg 1.  
Det forelå ingen flere saker til behandling,  
og protokollen ble signert.

### VEDLEGG

**Vedlegg 1:** Oversikt over møtende  
aksjonærer og fullmakter samt  
stemmeresultat

**Vedlegg 2:** Endrede vedtekter

## 12. AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO PURCHASE TREASURY SHARES

In line with the proposal of the board of  
directors, the general meeting made the  
following resolution:

*The Board is authorised to acquire up to  
62,903,057 treasury shares, with an  
aggregate nominal value of NOK  
3,145,152.85, but in no event higher than  
10 per cent of the registered share capital  
of the Company. The authorisation also  
provides for acquisition of agreement liens  
in shares. The lowest and highest purchase  
amount for each share shall be NOK 0.05  
and NOK 10.00 respectively. The Board is  
free to decide the method of acquisition  
and disposal of the Company's shares.  
The power of attorney is valid until the  
annual general meeting in 2026, however  
not after 24 June 2026.*

214,543,993 shares voted for. 0 shares voted  
against. 100% of the shares voted for.

\*\*\*

The voting result for each item is set out in  
Appendix 1.  
There were no further matters on the  
agenda, and the minutes were signed.

### APPENDICES

**Appendix 1:** Overview of attending  
shareholders and proxies, including voting  
results

**Appendix 2:** Amended articles of  
association

*\*\*signatureside følger // signature page to follow\*\**

Y7





*\*\*Signaturside // Signature page\*\**

\*\*\*

24. juni 2025 / 24 June 2025



---

Yngve Bolstad Johansen



---

Ottar Kristiansen

**VEDLEGG 1 / APPENDIX 1**  
[Attached separately]





|       | Sak 5 | for        | mot | blank |       |
|-------|-------|------------|-----|-------|-------|
| 100 % |       | 214543993  |     | 0     | 100 % |
|       |       | #####      |     |       |       |
|       |       | 35 704 266 |     |       |       |
|       |       | 35 137 247 |     |       |       |
|       |       | 9 109 235  |     |       |       |
|       |       | 16 115 000 |     |       |       |
|       |       | 3 316 843  |     |       |       |
|       |       | 1 662 300  |     |       |       |
|       |       | 5 601 806  |     |       |       |
|       |       | 3 500 000  |     |       |       |
|       |       | 300 000    |     |       |       |
|       |       | 2 611 784  |     |       |       |
|       |       | 370 000    |     |       |       |
|       |       | 2 500      |     |       |       |

|  | Sak 6 | for        | mot | blank |       |
|--|-------|------------|-----|-------|-------|
|  |       | 214543993  |     | 0     | 100 % |
|  |       | #####      |     |       |       |
|  |       | 35 704 266 |     |       |       |
|  |       | 35 137 247 |     |       |       |
|  |       | 9 109 235  |     |       |       |
|  |       | 16 115 000 |     |       |       |
|  |       | 3 316 843  |     |       |       |
|  |       | 1 662 300  |     |       |       |
|  |       | 5 601 806  |     |       |       |
|  |       | 3 500 000  |     |       |       |
|  |       | 300 000    |     |       |       |
|  |       | 2 611 784  |     |       |       |
|  |       | 370 000    |     |       |       |
|  |       | 2 500      |     |       |       |

Yf





| Sak 7 | for       | mot | blank |       |
|-------|-----------|-----|-------|-------|
|       | 214543993 |     | 0     | 0     |
|       | 101113012 |     |       | 100 % |
|       | 35704266  |     |       |       |
|       | 35137247  |     |       |       |
|       | 9109235   |     |       |       |
|       | 16115000  |     |       |       |
|       | 3316843   |     |       |       |
|       | 1662300   |     |       |       |
|       | 5601806   |     |       |       |
|       | 3500000   |     |       |       |
|       | 300000    |     |       |       |
|       | 2611784   |     |       |       |
|       | 370000    |     |       |       |
|       | 2500      |     |       |       |

| Sak 8 | for       | mot | blank |         |
|-------|-----------|-----|-------|---------|
|       | 214543993 |     | 0     | 0       |
|       | 101113012 |     |       | 100,0 % |
|       | 35704266  |     |       |         |
|       | 35137247  |     |       |         |
|       | 9109235   |     |       |         |
|       | 16115000  |     |       |         |
|       | 3316843   |     |       |         |
|       | 1662300   |     |       |         |
|       | 5601806   |     |       |         |
|       | 3500000   |     |       |         |
|       | 300000    |     |       |         |
|       | 2611784   |     |       |         |
|       | 370000    |     |       |         |
|       | 2500      |     |       |         |

Sak 9

Y7





| for       | mot | blank |       |
|-----------|-----|-------|-------|
| 214543993 | 0   | 0     | 100 % |
| 101113012 |     |       |       |
| 35704266  |     |       |       |
| 35137247  |     |       |       |
| 9109235   |     |       |       |
| 16115000  |     |       |       |
| 3316843   |     |       |       |
| 1662300   |     |       |       |
| 5601806   |     |       |       |
| 3500000   |     |       |       |
| 300000    |     |       |       |
| 2611784   |     |       |       |
| 370000    |     |       |       |
| 2500      |     |       |       |

| Sak 10 | for        | mot | blank |       |
|--------|------------|-----|-------|-------|
|        | 214543993  | 0   | 0     | 100 % |
|        | #####      |     |       |       |
|        | 35 704 266 |     |       |       |
|        | 35 137 247 |     |       |       |
|        | 9 109 235  |     |       |       |
|        | 16 115 000 |     |       |       |
|        | 3 316 843  |     |       |       |
|        | 1 662 300  |     |       |       |
|        | 5 601 806  |     |       |       |
|        | 3 500 000  |     |       |       |
|        | 300 000    |     |       |       |
|        | 2 611 784  |     |       |       |
|        | 370 000    |     |       |       |
|        | 2 500      |     |       |       |

| Sak 11 | for        |
|--------|------------|
|        | 214543993  |
|        | #####      |
|        | 35 704 266 |
|        | 35 137 247 |
|        | 9 109 235  |
|        | 16 115 000 |
|        | 3 316 843  |
|        | 1 662 300  |
|        | 5 601 806  |
|        | 3 500 000  |
|        | 300 000    |
|        | 2 611 784  |
|        | 370 000    |
|        | 2 500      |

YJ



| mot |   | blank |            |     |  |
|-----|---|-------|------------|-----|--|
| 0   | 0 | 100 % |            |     |  |
|     |   |       | Sak 12     | for |  |
|     |   |       | 214543993  |     |  |
|     |   |       | #####      |     |  |
|     |   |       | 35 704 266 |     |  |
|     |   |       | 35 137 247 |     |  |
|     |   |       | 9 109 235  |     |  |
|     |   |       | 16 115 000 |     |  |
|     |   |       | 3 316 843  |     |  |
|     |   |       | 1 662 300  |     |  |
|     |   |       | 5 601 806  |     |  |
|     |   |       | 3 500 000  |     |  |
|     |   |       | 300 000    |     |  |
|     |   |       | 2 611 784  |     |  |
|     |   |       | 370 000    |     |  |
|     |   |       | 2 500      |     |  |

Yf





**VEDLEGG 2 / APPENDIX 2**  
[Attached separately]

# ARTICLES OF ASSOCIATION

for

## LOKOTECH GROUP AS

(org. nr. 818709692)

*In case of discrepancy between the Norwegian language text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.*

**Sist endret på ordinær generalforsamling 24.06.2025**

**Last amended at the annual general meeting on 24.06.2025**

### § 1 Firma

Selskapet er et aksjeselskap med navn Lokotech Group AS.

### § 1 Company name

The Company is a private limited liability company with the name Lokotech Group AS.

### § 2 Kontor

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

### § 2 Registered office

The Company's registered office is in the municipality of Oslo.

### § 3 Formål

Selskapets formål er å utvikle, eie og drifte informasjonsteknologi, både hardware og software.

### § 3 Objective

The Company's purpose is to develop, own, and operate information technology, including both hardware and software.

Selskapet kan også kjøpe og selge fast eiendom og andeler i andre virksomheter.

The Company may also purchase and sell real estate, as well as acquire and dispose of interests in other businesses.

### § 4 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 31 451 528,50 fordelt på 629 030 570 aksjer, hver pålydende NOK 0,05.

### § 4 Share capital

The Company's share capital is NOK 31,451,528.50, divided into 629,030,570 shares, each with a nominal value of NOK 0.05.

### § 5 Omsettelighet og forkjøpsrett

Selskapets aksjer skal være fritt omsettelige, slik at aksjelovens regler om forkjøpsrett og styresamtykke ved erverv av aksjer ikke kommer til anvendelse ved omsetning av selskapets aksjer.

### § 5 Transferability and pre-emptive rights

The Company's shares are freely transferable, such that the provisions of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act concerning pre-emption rights and board approval for share acquisitions do not apply when transferring the Company's shares.

Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

The Company's shares shall be registered with the Norwegian Central Securities Depository (Nw.: Verdipapirsentralen).

### § 6 Styret

Selskapet skal ha et styre som skal bestå av 3-10 medlemmer. Selskapets firma tegnes av styreformann og et styremedlem i felleskap, eller styreformann og daglig leder i fellesskap, eller to styremedlemmer og daglig leder i fellesskap.

### § 6 Board of directors

The Company shall have a board of directors consisting of 3-10 members. The Company's signatory authority is exercised jointly by the chairman of the board and one board member, or jointly by the chairman of the board and the Chief Executive Officer, or jointly by two board members and the Chief Executive Officer.

Styret kan velge sin egen leder. Styret kan meddele prokura.

The board of directors may elect its own chairman. The board of directors may grant powers of procuration.



## § 7 Generalforsamlingen

Selskapet kan benytte elektronisk kommunikasjon når det skal gi meldinger, varsler, informasjon, dokumenter, underretninger, og lignende etter aksjeloven til aksjonærene.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelige for aksjonærene på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjonærene. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Styret kan beslutte at aksjonærene skal kunne avgi stemmer skriftlig, herunder ved elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Ved slik stemmegivning skal det benyttes en tilfredsstillende metode for autentisering av avsenderen.

Innkalling til generalforsamling i Lokotech Group AS skal være sendt senest to uker før møtet skal avholdes.

Styret kan beslutte at aksjonærene skal kunne delta på generalforsamlingen ved bruk av elektroniske hjelpemidler, herunder at de kan utøve sine rettigheter som aksjonærer elektronisk.

Styret kan bare treffe beslutning om å tillate elektronisk deltakelse etter foregående ledd dersom det sikrer en forsvarlig gjennomføring av generalforsamlingen og at systemer er på plass som sørger for at lovens krav til generalforsamlinger oppfylles. Systemene skal sikre at deltakelse og stemmegivning kan kontrolleres på en betryggende måte, og det skal benyttes en tilfredsstillende metode for autentisering av avsenderen.

Den ordinære generalforsamling skal behandle følgende saker:

1. godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte;
2. andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

## § 7 General meeting

The Company may use electronic communication when issuing notices, alerts, information, documents, notifications, and similar items to shareholders pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

Provided documents concerning items to be discussed at the general meeting are made available at the Company's website, the requirement of mailing the documents to the shareholders does not apply. This also applies for documents which, according to the law, shall be included in or attached to the notice of general meeting. Despite this, each shareholder is entitled to request that the documents concerning items to be discussed at the general meeting are mailed.

The board of directors may decide that the shareholders shall be able to cast votes in writing, including by electronic communication, in a period prior to the general meeting. For such voting, an adequate method to authenticate the sender shall be used.

Notice of the general meeting of Lokotech Group AS shall be sent no later than two weeks prior to the date of the meeting.

The board of directors may decide that the shareholders shall be able to participate in the general meeting by use of electronic aid, including that they may exercise their rights as shareholders electronically.

The board of directors may only decide to allow electronic participation according to the previous subsection if it ensures adequate holding of the general meeting and that systems are in place which ensure that the law's requirements regarding general meetings are fulfilled. The systems must ensure that participation and voting can be controlled adequately, and an adequate method for authenticating the sender must be used.

The annual general meeting shall address the following matters:

1. approval of the annual financial statements and annual report, including the distribution of dividends;
2. other matters that are, by law or under these Articles of Association, to be addressed by the general meeting.