

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

NORDIC FINANCIALS ASA

Den 13. oktober 2025 kl. 13.00 ble det avholdt Ekstraordinær generalforsamling i Nordic Financials ASA ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler i Thunes Vei 2, 0274 Oslo, Norge.

Styrets leder Nils Petter Skaset åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, inntatt i vedlegg 1. 535.839.475 aksjer var representert, tilsvarende ca. 15,6 % 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:

Nils Petter Skaset velges som møteleder, og Halldor Chr. Tjoflaat velges til å medundertegne protokollen.

535.839.475 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 22. september 2025 godkjennes."

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

NORDIC FINANCIALS ASA

On 13 October 2025 at 13:00 hours (CEST), an Extraordinary 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 Nils Petter Skaset opened the meeting and registered the attendance of shareholders present and proxies, as listed in appendix 1. 535,839,475 shares were represented, equivalent to approximately 15.6 % 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:

Nils Petter Skaset is elected as chairman of the meeting, and Halldor Chr. Tjoflaat is elected to co-sign the minutes.

535,839,475 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 22 September 2025, are approved."

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

3 Endring av Selskapets vedtekter

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Selskapets vedtekter § 3 endres til å lyde:

Selskapets virksomhet er, direkte eller indirekte, industrielle og finansielle investeringer, herunder aktivt eierskap innenfor sektorer der selskapet har kompetanse for videreutvikling av virksomheter og alt som måtte stå i forbindelse med dette."

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

4 Spleis av aksjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjeloven § 10-17, jfr. § 10-1 på følgende vilkår:

- 1. Aksjekapitalen forhøyes med NOK 1,04 ved utstedelse av 104 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,01. Fortrinnsretten til tegning av aksjer for eksisterende aksjeeiere i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 settes til side, jf. § 10-5.*
- 2. Tegningskursen er NOK 0,01 per aksje.*
- 3. De nye aksjene kan tegnes av eksisterende aksjeeiere som avstår aksjer for avrundning i tilknytning til aksjespleis slik det følger av dette vedtaket.*
- 4. Tegning av aksjer skal skje i særskilt tegningsblankett innen 15. oktober 2025.*

535,839,475 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 Amendment of the articles of association

The general meeting made the following resolution:

"The Company's articles of association Section 3 is amended to read:

The Company's business is, directly or indirectly, industrial and financial investment, including active ownership within sectors where the company has resources for further development of businesses and anything that relates to this."

535,839,475 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 Reverse split of shares

The general meeting made the following resolution:

The Company's share capital is increased pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-17, cf. Section 10-1 on the following terms:

- 1. The share capital is increased by NOK 1.04 by issue of 104 new shares, each with a par value of NOK 0.01. Existing shareholders pre-emptive rights to subscribe for shares pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4 is set aside, cf. section 10-5.*
- 2. The subscription price is NOK 0.01 per share.*
- 3. The new shares may be subscribed for by existing shareholders that provides shares for rounding off in connection with the reverse share split as set out in this resolution.*
- 4. Subscription of shares shall be made in a separate subscription form within 15 October 2025.*

5. Aksjeinnskudd skal gjøres opp senest 15. oktober 2025 ved kontant innbetaling.
6. Aksjene gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
7. Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er ca. NOK 10 000.
8. Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å angi aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

Forutsatt registrering i Foretaksregisteret av ovennevnte kapitalforhøyelse, endres Selskapets vedtekter § 4 til å lyde:

"Aksjekapitalen er NOK 34 464 587,50, fordelt på 19 694 050 aksjer, hver pålydende NOK 1,75. Aksjene er registrert i Verdipapirsentralen."

Den enkelte aksjeeiers beholdning etter aksjespleisen skal rundes opp til nærmeste hele antall aksjer."

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

5 Styrefullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelser

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

1. Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 17 232 293,75.
2. Styret gis fullmakt til å fastsette øvrige vilkår for tegningen, herunder tegningskurs, dato for innbetaling og retten til videresalg av aksjene til andre.

5. Contribution for the shares shall be settled no later than 15 October 2025 by cash payment.
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 10,000.
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.

Subject to registration of the above share capital increase, the Company's articles of association Section 4 is amended to read:

"The share capital is NOK 34,464,587.50 divided on 19,694,050 shares, each with a nominal value of NOK 1.75 The shares are registered in the Norwegian Central Securities Depository (verdipapirsentralen)."

The shareholding of each shareholder following the reverse split shall be rounded up to the nearest whole number of shares."

535,839,475 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 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. The share capital may, on one or more occasions, in total be increased by up to NOK 17,232,293.75.
2. 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

3. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2026, likevel senest til 30. juni 2026.
4. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-14 skal kunne fravikes.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlig plikter, jf. Allmennaksjeloven § 10-2.
6. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
7. Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende aksjekapitalen og antall aksjer når fullmakten brukes.
8. Med virkning fra tidspunktet for registrering av fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter fullmakten alle tidligere fullmakter til kapitalforhøyelse."

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

6 Styrefullmakt til å oppta konvertibelt lån

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"I henhold til allmennaksjeloven § 11-8 gis styret fullmakt til å ta opp ett eller flere lån som gir fordringshaveren rett til å kreve utstedt aksjer mot innskudd i penger eller mot at fordringen nyttes til motregning, på følgende vilkår:

others in relation to an increase of share capital.

3. The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2026, but at the latest until 30 June 2026.
4. The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 10-14 may be set aside.
5. 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.
6. The authorisation includes resolution on merger pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 13-5.
7. The general meeting authorises the board of directors to amend the Company's articles of association concerning the share capital and number of shares when the authorisation is used.
8. With effect from the time of registration of the authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, the authorisation replaces all previous authorisations to increase the share capital."

535,839,475 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 Board authorisation to issue convertible loan

The general meeting made the following resolution:

"In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 11-8, the board of directors is authorised to raise one or more loans which give the creditor the right to require issue of shares against payment in cash or against set-off of the claim, on the following terms:

1. Samlet lånebeløp (hovedstol) skal ikke overstige NOK 29 541 075,00 (eller tilsvarende beløp i annen valuta på tidspunktet for låneopptaket).
2. Aksjekapitalen skal i alt kunne forøyes med inntil NOK 17 232 293,75 som følge av fordringshaverens rett til å kreve utstedt aksjer (i tillegg til eventuell ytterligere kapitalforhøyelse som følge av etterfølgende justeringer i betingelsene for konvertering eller tegning ved kapitalendringer i Selskapet).
3. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer for å sikre finansiering av Selskapets utvikling. Fullmakten kan også benyttes ved erverv, fusjoner og andre virksomhetsformål som tjener Selskapets utvikling.
4. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2026, likevel senest 30. juni 2026.
5. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-4 skal kunne fravikes.
6. Med virkning fra tidspunktet for registrering av fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter fullmakten alle tidligere fullmakter til opptak av konvertible lån."

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

7 Styrefullmakt til erverv av egne aksjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"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. The aggregate loan amount (principal) shall not exceed NOK 29,541,075.00 (or the equivalent amount in another currency at the time of borrowing).
2. The share capital may in aggregate be increased by up to NOK 17,232,293.75 as a result of the creditors' right to require issue of shares (in addition to any further share capital increase as a consequence of subsequent adjustments in the terms of conversion or subscription in the event of changes in the Company's capital).
3. The authorisation may be used to issue shares in order to secure the financing of the Company's development. The authorisation can also be used in connection with acquisitions, mergers and other business purposes that serve the Company's development.
4. The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2026, but at the latest until 30 June 2026.
5. The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 11-4 may be set aside.
6. With effect from the time of registration of the authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, the authorisation replaces all previous authorisations to raise convertible loans."

535,839,475 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 Board authorisation to acquire own shares

The general meeting made the following resolution:

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

1. The Company may, in one or more rounds, acquire shares with a total nominal value of up to NOK 3,446,458.75. The authorisation

3 446 458,75. 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 i henholdsvis maksimalt NOK 20 og minimum NOK 0,10. 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.

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

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 20 and minimum NOK 0.10 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.
3. The authorisation is valid until the ordinary 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 business.
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.

535,839,475 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.

* * *

Oslo, 13. Oktober 2025 // 13 October 2025



Nils Petter Skaset



Halldor Chr. Tjofloaat

Investor	Antall aksjer
SELACO AS	406 666 666
Hardanger Consulting AS	39 999 999
Mamalao AS	29 661 797
Fin Serck-Hansen	24 373 889
Brezza AS	23 600 000
Oddsens Holding AS	11 465 882
Rybo Nor AS	69 989
Torstein Mittet	1 219
Eli Oddane	34
Totalt	535 839 475
Utstedte aksjer	3 446 458 646
Prosent oppmøte	15,55 %