

Xplora Technologies AS**ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Protokoll fra ordinær generalforsamling i Xplora Technologies AS (org. nr. 916 752 628) («Selskapet»).

Tid: 23. mai 2025 kl. 12:00.

Sted: Digitalt møte via Lumi.

Generalforsamlingen ble avholdt uten fysisk møte i henhold til aksjeloven («**asl**») § 5-8.

Møtet ble åpnet av styrets leder, Tore Engebretsen. Styrets leder protokollerte fremmøte fra aksjonærene som angitt i Vedlegg 1. Således var 35,49% av Selskapets totale aksjekapital og stemmeberettigede aksjer til stede. Selskapets CEO og CFO deltok også.

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen.

Til møteleder ble Johan Svedberg valgt. Kristine Mihle Hernæs ble valgt til å medundertegne protokollen.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det ble ikke reist innvendinger mot innkallingen eller dagsorden, og generalforsamlingen ble dermed enstemmig erklært for lovlig satt.

3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2024

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2024 godkjennes. Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2024.»

4. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak angående

Xplora Technologies AS**ANNUAL GENERAL MEETING**

Minutes from annual general meeting of Xplora Technologies AS (reg. no. 916 752 628) (the “**Company**”).

Time: 23 May 2025 at 12:00.

Place: Digital meeting via Lumi.

The meeting was held digitally without physical meeting pursuant to section 5-8 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act (the “**NCA**”).

The meeting was opened by the chairman of the board of directors, Tore Engebretsen. The chairman of the board of directors recorded the attendance of the shareholders as specified in Appendix 1. Thus, 35.49 % of the Company's total share capital and voting shares were present. The Company's CEO and CFO also participated.

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

Johan Svedberg was elected as chair of the meeting. Kristine Mihle Hernæs was elected to co-sign the minutes.

2. Approval of the notice and agenda

No comments were made to the notice of the agenda, and the general meeting was unanimously declared duly constituted.

3. Approval of annual accounts and annual report for 2024

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

«The annual accounts, and the board of directors' report for the fiscal year 2024, are approved. No dividend is to be distributed for the fiscal year 2024.»

4. Determination of remuneration to the board

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the

godtgjørelse til styremedlemmene for perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 til ordinær generalforsamling i 2026:

«Styrets godtgjørelse for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2025 til den ordinære generalforsamlingen 2026 skal være som følger:

- Styrets leder, tilkjennes honorar stort NOK 500 000
- Hver av styremedlemmene tilkjennes honorar stort NOK 300 000»

Videre, og i samsvar med nominasjonskomiteen forslag, traff generalforsamlingen følgende vedtak om tilkjennelse av ekstra honorar til styre for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2024 til den ordinære generalforsamlingen 2025 på grunn av behovet for langt flere styremøter i foregående år enn opprinnelig tiltenkt:

«Hvert styremedlem tilkjennes et ekstra honorar stort NOK 60 000 for det foregående år.»

5. Fastsettelse av honorar til revisjonsutvalget 2025-2026

I samsvar med nominasjonskomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak angående godtgjørelse til revisjonsutvalgets medlemmer, for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2025 til den ordinære generalforsamlingen 2026:

«Godtgjørelsen til revisjonsutvalget fastsettes slik:

- Leder av revisjonsutvalget – NOK 120 000
- Medlem av revisjonsutvalget – NOK 90 000»

6. Fastsettelse av honorar til utvalget for ansatte og organisasjon 2025-2026

following resolution regarding remuneration to the board members for the period from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026:

«The remuneration of the board shall be the following in the period from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026:

- The chair of the board, is awarded a remuneration of NOK 500,000
- Each of the board members are awarded remuneration of NOK 300,000»

Furthermore, and in accordance with the proposals of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution regarding the award of additional compensation to the board of directors for the period from the annual general meeting in 2024 to the annual general meeting in 2025 due to the need for significantly more board meetings in the preceding year than originally intended:

«Each board member is awarded an additional remuneration of NOK 60,000 for the preceding year.»

5. Determination of remuneration to the audit committee 2025-2026

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution regarding remuneration to the audit committee members, for the period from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026:

«Remuneration to the audit committee shall be:

- Chair of the audit committee – NOK 120,000
- Member of the audit committee – NOK 90,000»

6. Determination of remuneration to the people and organisation committee 2025-2026

I samsvar med nominasjonskomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak angående godtgjørelse til medlemmer av utvalget for ansatte og organisasjonen, for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2025 til den ordinære generalforsamlingen 2026:

«Godtgjørelsen til utvalget for ansatte og organisasjonen skal være NOK 50 000»

7. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Godtgjørelse til Selskapets revisor for lovpålagt revisjon vil bli dekket i henhold til fakturaen for regnskapsåret 2024.»

8. Fastsettelse av honorarer til valgkomitéen

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak angående godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer, for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2025 til den ordinære generalforsamlingen 2026:

«Godtgjørelsen til valgkomité fastsettes slik:
- *Leder av valgkomité – NOK 52 500 og NOK 4200 per møte*
- *Medlem av valgkomité – NOK 42 000 og NOK 4200 per møte»*

9. Valg av nytt styre

I samsvar med nominasjonskomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«I samsvar med innstillingen fra valgkomiteen velger generalforsamlingen følgende medlemmer til selskapets styre:

- *Tore Engebretsen, styrets leder*
- *Jannicke Haugen, styremedlem*
- *Bjørn Christian Eide, styremedlem*

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution regarding remuneration to the people and organisation committee members, for the period from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026:

“Remuneration to the people and organisation committee shall be NOK 50,000.”

7. Approval of remuneration of the Company’s auditor

In accordance with the board of directors’ proposal, the general meeting passed the following resolution:

“Remuneration to the Company’s auditor for statutory audit will be covered in accordance with invoice for the fiscal year 2024.”

8. Determination of remuneration to the nomination committee

In accordance with the board of directors’ proposal, the general meeting passed the following resolution regarding remuneration to the nomination committee members, for the period from the annual general meeting in 2025 to the annual general meeting in 2026:

“Remuneration to the nomination committee shall be:
- *Chairman of the nomination committee – NOK 52,500 and NOK 4,200 for each meeting*
- *Member of the nomination committee – NOK 42,000 and NOK 4,200 for each meeting”*

9. Election of board

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

“In accordance with the recommendation from the nomination committee, the annual general meeting elects the following members to the Company’s board of directors:

- *Tore Engebretsen, chair*
- *Jannicke Haugen, board member*
- *Bjørn Christian Eide, board member*

- *Ingrid Elvira Leisner, styremedlem*
- *Suzaan Saurman, styremedlem*
- *Trygve Bruland, styremedlem»*

10. Styrefullmakt til å utstede nye aksjer

Styret har foreslått at generalforsamlingen i henhold til asl. § 10-14 gir styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved nyttegning av aksjer.

Formålet med fullmakten er å gi Selskapet mulighet til å innhente ny kapital fra eksisterende og nye investorer i Selskapet, for å videreutvikle Selskapets teknologi og produkter.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Generalforsamlingen i Xplora Technologies AS tildeler styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, på følgende vilkår:

- a) Aksjekapitalen i Selskapet kan forhøyes i en eller flere omganger med inntil NOK 35 000.*
- b) Fullmakten kan benyttes i forbindelse med kapitalinnhentinger for å finansiere Selskapets virksomhet, styrke Selskapets egenkapital, sikre forsvarlig likviditet, aksjebaserte kompensasjonsprogrammer, samt for å realisere strategiske og forretningsmessige mål i Selskapet.*
- c) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendel enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter i henhold til aksjeloven § 10-2.*
- d) Innbetaling av kontantinnskudd for aksjer skal skje til Selskapets driftskonto. Selskapet skal kunne disponere kapitalinnskuddet også før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, jf. asl. § 10-13.*

- *Ingrid Elvira Leisner, board member*
- *Suzaan Saurman, board member*
- *Trygve Bruland, board member”*

10. Board authorization to issue new shares

The board has proposed that the general meeting, pursuant to Section 10-14 of the NCA, grant the board authorization to increase the Company's share capital by issuing new shares.

The purpose of the authorisation is to enable the Company to raise new capital from existing and new investors in the Company, to further develop the Company's technologies and products.

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

«The general meeting of Xplora Technologies AS grants the board authorisation to increase the Company's share capital, on the following conditions:

- a) The Company's share capital may be increased in one or more tranches with up to NOK 35,000.*
- b) The authorisation may be used in connection with capital raisings to finance the Company's operations, to strengthen the Company's equity and secure a sound liquidity, share based compensation programs as well as to achieve strategic and commercial goals.*
- c) The authorisation includes share capital increases by contribution in kind and the right to incur special obligations on behalf of the Company, cf. section 10-2 of the NCA.*
- d) Cash payments for share consideration shall be made to the Company's account. The Company may utilize the funds prior to registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises, cf. Section 10-13 of the NCA.*

- e) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.
- f) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, eller senest til 30. juni 2026.
- g) Styret setter ytterligere vilkår og kan beslutte endringer i vedtektene som er nødvendige etter kapitalforhøyelser ved bruk av fullmakten.
- h) Fullmakter til å forhøye Selskapets aksjekapital som før dagens dato er tildelt styret, oppheves.»

11. Styrefullmakt til å erverve nye aksjer

Styret har foreslått at generalforsamlingen vedtar en fullmakt til styret til å erverve egne aksjer med et samlet pålydende på inntil 20 % av Selskapets aksjekapital.

Styret foreslår at fullmakten til erverv av egne aksjer deles i to:

- i. Inntil 10 % av den samlede pålydende verdi av Selskapets aksjekapital kan benyttes til å erverve aksjer for bruk i forbindelse med oppkjøp, fusjoner og andre transaksjoner, eller amortisering av egne aksjer; og
- ii. Inntil 10 % av den samlede pålydende verdien av Selskapets aksjekapital kan benyttes til å erverve aksjer til bruk i kompensasjonsprogrammer.

Fullmakten vil gi Selskapet fleksibilitet og tilbakekjøpte aksjer kan kun benyttes som vederlag ved oppkjøp, fusjoner og andre transaksjoner, kompensasjonsprogrammer eller amortisering av egne aksjer.

- e) The authorisation does not encompass share capital increase in connection with mergers, cf. Section 13-5 of the NCA.
- f) The authorisation is valid until the annual general meeting in 2026, or to 30 June 2026 at the latest.
- g) The board of directors sets the further terms and may resolve amendments to the articles of association made necessary by the capital increase following use of this authorisation.
- h) Board authorisations to share capital increases that have been granted to the board prior to the date of this resolution are annulled.“

11. Board authorisation to acquire treasury shares

The board of directors has proposed that the general meeting grants the board of directors an authorisation to acquire own shares with an aggregate nominal value of up to 20% of the Company's share capital.

The board proposes that the authorisation for the acquisition of own shares be divided into two parts:

- i. Up to 10% of the total nominal value of the Company's share capital can be used to acquire shares for use in connection with acquisitions, mergers, de-mergers and other transactions, or for the amortization of treasury shares; and
- ii. Up to 10% of the total nominal value of the Company's share capital can be used to acquire shares for use in compensation programs.

The authorisation will provide the Company with flexibility, and repurchased shares may only be used for the purpose of consideration in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions, compensation programs or the amortization of treasury shares.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«I henhold til aksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve eller ta pant i Selskapets egne aksjer, på følgende vilkår:

- a) *Selskapet kan, i en eller flere omganger, i alt erverve og/eller ta pant i aksjer med samlet pålydende verdi inntil NOK 35 690,23.*
- b) *Fullmakten kan kun benyttes til å erverve aksjer i følgende sammenhenger:*
 - i. *Inntil 10 % av den samlede pålydende verdi av Selskapets aksjekapital kan benyttes til å erverve aksjer for bruk i forbindelse med oppkjøp, fusjoner og andre transaksjoner, eller amortisering av egne aksjer; og*
 - ii. *Inntil 10 % av den samlede pålydende verdien av Selskapets aksjekapital kan benyttes til å erverve aksjer til bruk i kompensasjonsprogrammer.*
- c) *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2026, eller senest til 30. juni 2026.*
- d) *Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er NOK 100. Det laveste beløpet som kan betales per aksje er NOK 1.*
- e) *Styret stilles fritt med hensyn til på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje på den måten styret finner hensiktsmessig.*
- f) *Fullmakter til å erverve egne aksjer som før dagens dato er tildelt styret oppheves.»*

12. Endring av vedtektene

Styret har foreslått en justering i vedtektenes § 5, første avsnitt, andre setning, slik at det

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

“In accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 9-4, the board is authorised to acquire or receive security in the Company's own shares, on the following terms:

- a) *The Company may, on one or more occasions, in total acquire and/or receive security in shares with a combined par value of up to NOK 35,690.23.*
- b) *The authorisation may only be used to acquire shares in the following contexts:*
 - i. *Up to 10% of the total nominal value of the Company's share capital may be used to acquire shares for use in connection with acquisitions, mergers, de-mergers and other transactions, or for amortization of treasury shares; and*
 - ii. *Up to 10% of the total nominal value of the Company's share capital can be used to acquire shares for use in compensation programs.*
- c) *The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2026, or to 30 June 2026 at the latest.*
- d) *The maximum amount payable for each share is NOK 100. The minimum amount payable for each share is NOK 1.*
- e) *The board may at its own discretion decide on the methods of acquisition and disposal of shares. Acquisition and disposal of shares may be made in the manner found appropriate by the board.*
- f) *Board authorisations to acquire own shares which have been granted to the board prior to today are annulled.”*

12. Amendments to the Articles of Association

The board has proposed an amendment to § 5, first paragraph second sentence of the articles of

presiseres at styret velges for en periode inntil to år. Videre har styret foreslått å slette § 5, første avsnitt, femte setning fra vedtektene.

association, so that the board members are elected for a period up to two years. Furthermore, the board has proposed to delete section 5, first paragraph fifth sentence, from the articles of association.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

«Vedtektenes § 5, første avsnitt, andre setning endres til å lyde som følger:

"Section 5, first paragraph, second sentence of the articles of association is amended as follows:

«Styret velges for en periode på inntil to år om gangen.»

«Styret velges for en periode på inntil to år om gangen.»

(Office translation: "The board is elected for a period of up to two years.")

Videre slettes § 5, første avsnitt, femte setning fra vedtektene.»

Furthermore, § 5, first paragraph fifth sentence, is deleted from the articles of association."

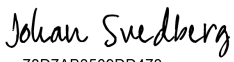
Oppdaterte vedtekter ligger vedlagt denne protokollen som Vedlegg 2.

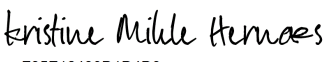
The updated articles of association are attached to these minutes as Appendix 2.

Alle vedtak ble truffet med nødvendig flertall, slik det fremgår av Vedlegg 1. Flere saker foreslå ikke til behandling. Protokollen ble opplest og undertegnet.

All resolutions were made with the necessary majority, as evidenced by Appendix 1. There were no further items on the agenda. The protocol was recited and signed.

23 May 2025

DocuSigned by:

78D7AB3509DD473...
Johan Svedberg
Møteleder/Chair of the meeting

Signed by:

F85E12490D1D4D9...
Kristine Mihle Hernæs
Medundertegner/Co-signer

Vedlegg / Appendices:

Vedlegg/Appendix 1: Fortegnelse over møtende aksjeeiere, med angivelse av antall aksjer og stemmer / Record of attending shareholders, including number of shares and votes

Vedlegg/Appendix 2: Oppdaterte vedtekter/Updated articles of association

Vedlegg/Appendix 1:

Totalt representert /Attendance Summary Report
XPLORA TECHNOLOGIES AS
Generalforsamling / AGM
23 May 2025

Antall personer deltagende i møtet /Registered Attendees:	5
Totalt stemmeberettiget aksjer representert/ Total Votes Repres	15,831,815
Totalt antall kontoer representert /Total Accounts Represented:	18
Totalt stemmeberettiget aksjer /Total Voting Capital:	44,612,786
% Totalt representert stemmeberettiget /% Total Voting Capital	35.49%
Totalt antall utstedte aksjer / Total Capital:	44,612,786
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Repre:	35.49%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total: 5 15,831,815

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	3	6,306,181	3
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	44,304	1
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	9,481,330	14

Freddy Hermansen
 DNB Bank ASA
 Issuer services

XPLORA TECHNOLOGIES AS GENERALFORSAMLING / AGM 23 May 2025

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 23 May 2025, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemningen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 23 May 2025, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 44,612,786

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	13,141,904	100.00	0	0.00	0	13,141,904	29.46%	0
2	13,141,904	100.00	0	0.00	0	13,141,904	29.46%	0
3	13,141,904	100.00	0	0.00	0	13,141,904	29.46%	0
4	13,141,904	100.00	0	0.00	0	13,141,904	29.46%	0
5	13,141,904	100.00	0	0.00	0	13,141,904	29.46%	0
6	13,141,904	100.00	0	0.00	0	13,141,904	29.46%	0
7	13,141,904	100.00	0	0.00	0	13,141,904	29.46%	0
8	13,141,904	100.00	0	0.00	0	13,141,904	29.46%	0
9	13,141,904	100.00	0	0.00	0	13,141,904	29.46%	0
10	13,141,904	100.00	0	0.00	0	13,141,904	29.46%	0
11	13,141,904	100.00	0	0.00	0	13,141,904	29.46%	0
12	13,141,904	100.00	0	0.00	0	13,141,904	29.46%	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services

Vedlegg/Appendix 2

VEDTEKTER XPLORA TECHNOLOGIES AS

§ 1

Selskapets foretaksnavn er Xplora Technologies AS.

§ 2

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

§ 3

Selskapets formål er kjøp og salg av varer og tjenester, samt hva som naturlig hører inn under dette herunder å delta i andre selskaper.

§ 4

Selskapets aksjekapital skal være NOK 178.451,148 fordelt på 44.612.787 aksjer, hver pålydende NOK 0,004.

§ 5

Selskapets styre skal ha inntil 7 medlemmer. Styret velges for en periode på inntil to år om gangen. Styrets leder velges av generalforsamlingen. Styremedlemmer kan ta gjenvalg.

Selskapet tegnes av styrets leder og daglig leder hver for seg. Styret kan meddele prokura.

§ 6

Selskapet skal ha en valgkomité. Valgkomiteen skal bestå av to til fire medlemmer som oppnevnes av generalforsamlingen for en periode på inntil to år. Valgkomiteen skal være sammensatt slik at brede aksjonærinteresser er representert.

Valgkomiteen skal avgi anbefalinger til generalforsamlingen om valg av og godtgjørelse til styrets medlemmer. Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelsen til valgkomiteens medlemmer. Generalforsamlingen kan fastsette en instruks for valgkomiteen.

§ 7

Selskapets aksjer skal være fritt omsettelige. Aksjelovens regler om forkjøpsrett og styresamtykke gjelder ikke.

§ 8

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen utgangen av juni måned.

På den ordinære generalforsamlingen skal behandles:

1. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Fastsettelse av godtgjørelse til styret og godkjenning av godtgjørelse til revisor.
3. Valg av styreleder, styremedlemmer og revisor.
4. Andre saker som i henhold til lov eller vedtekt hører inn under generalforsamlingen.

§ 8

For øvrig gjelder bestemmelser i aksjeloven.

Dato: 23. mai 2025