



Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**I
ZAPTEC AS
(ORG.NR. 999 164 137)**

**OF
ZAPTEC AS
(REG. NO. 999 164 137)**

Den 21. oktober 2022 kl. 10:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Zaptec AS ("**Selskapet**").

An extraordinary general meeting of Zaptec AS (the "**Company**") was held on 21 October 2022 at 10:00 hours (CEST).

Møtet ble avholdt elektronisk.

The meeting was conducted as a virtual meeting.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Stig Harry Christiansen, som opprettet fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Til sammen var 22.884.458 aksjer representert, tilsvarende 30,04 % av totalt antall utstedte aksjer og 29,95% av stemmene.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors, Stig Harry Christiansen, who recorded attendance of present shareholders and proxies. The record, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to these minutes. In total, 22,884,458 shares were represented, equalling 30.04% of the total number of issued shares and 29.95% of the votes.

Til behandling forelå følgende:

The following matters were on the agenda:

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Lars Martin Sveen velges til møteleder.

Lars Martin Sveen is elected to chair the meeting.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

**2 VALG AV EN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Kurt Østrem ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

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

Kurt Østrem was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

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

The notice and the agenda are approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

4 BESLUTNINGER I FORBINDELSE MED SELSKAPETS PLANLAGTE NOTERING PÅ OSLO BØRS

Det er iverksatt en prosess mot en planlagt notering av Selskapets aksjer på Oslo Børs' hovedliste. Etter nåværende tidsplan er det tidligste aktuelle noteringstidspunkt i slutten av fjerde kvartal 2022.

I den forbindelse er det enkelte selskapsbeslutninger som må vedtas for at Selskapet skal tilfredsstillere de krav og anbefalinger som gjelder et selskap som har søkt notering eller er notert på Oslo Børs.

4.1 Omdannelse av selskapet til allmennaksjeselskap

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

(i) Selskapet omdannes til et allmennaksjeselskap i henhold til aksjeloven § 15-1. Selskapet skal

4 RESOLUTIONS IN CONNECTION WITH THE COMPANY'S CONTEMPLATED LISTING ON OSLO BØRS

A process regarding a planned listing of the Company's shares on the Oslo Stock Exchange's main list has been initiated. According to the current time schedule, the earliest possible listing date is by the end of the fourth quarter of 2022.

In relation thereto, certain corporate resolutions are required to be adopted in order for the Company to satisfy the requirements and recommendations applicable to a company applying for listing or which is listed on the Oslo Stock Exchange.

4.1 Conversion of the company into a public limited liability company

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

(i) The Company is converted into a public limited company in accordance with section 15-1 of the Norwegian Private Limited Liability Companies

etter omdanningen tilby nye aksjer til allmennheten.

Act. Following the conversion, the Company shall offer new shares to the public.

(ii) Vedtektenes § 1 endres til å lyde som følger:

(ii) Section 1 of the articles of association shall be amended to read as follows:

"Selskapets navn er Zaptec ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap."

"The company's name is Zaptec ASA. The company is a public limited liability company."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

4.2 Kapitalforhøyelse ved fondsemisjon

4.2 Capital increase by bonus issue

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

(i) Aksjekapitalen forhøyes med NOK 668.584,6825, fra NOK 477.560,4875 til NOK 1.146.145,17, ved at aksjenes pålydende økes med NOK 0,00875, fra NOK 0,00625 til NOK 0,015. Ingen nye aksjer utstedes.

(i) The share capital is increased by NOK 668,584.6825, from NOK 477,560.4875 to NOK 1,146,145.17, by increasing the nominal value of the shares by NOK 0.00875 from NOK 0.00625 to NOK 0,015. No new shares are issued.

(ii) Kapitalforhøyelsen gjennomføres ved overføring av NOK 668.584,6825 fra annen opptjent egenkapital.

(ii) The funds used in the share capital increase, in total NOK 668,584.6825, are transferred from other equity.

(iii) Vedtektenes § 4 endres til å lyde:

(iii) Section 4 of the Company's articles of association is amended to read as follows

"Selskapets aksjekapital er NOK 1 146 145,17, fordelt på 76 409 678 aksjer, hver med en pålydende verdi på NOK 0,015."

"The Company's share capital is NOK 1,146,145.17, divided into 76,409,678 shares, each with a nominal value of NOK 0.015."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

4.3 Valg av medlemmer til Selskapets styre

4.3 Election of members to the Company's board of directors

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Følgende styremedlemmer velges for en periode på to år:

The following board members are elected for a two-year-term:

- *Ingelin Drøpping (styremedlem)*
- *Jennifer Dungs (styremedlem)*
- *An De Pauw (styremedlem)*

- *Ingelin Drøpping (board member)*
- *Jennifer Dungs (board member)*
- *An De Pauw (board member)*

Styret vil etter valget bestå av følgende personer:

Following the election, the board of directors will comprise the following persons:

- *Stig Harry Christiansen (styreleder)*
- *Christian Rangen (styremedlem)*
- *Ingelin Drøpping (styremedlem)*
- *Jennifer Dungs (styremedlem)*
- *An De Pauw (styremedlem)*

- *Stig Harry Christiansen (chairperson)*
- *Christian Rangen (board member)*
- *Ingelin Drøpping (board member)*
- *Jennifer Dungs (board member)*
- *An De Pauw (board member)*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

4.4 Valg av medlemmer til valgkomiteen

4.4 Election of members to the nomination committee

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Følgende medlemmer av valgkomiteen velges for en periode på to år:

The following members of the nomination committee are elected for a two-year term:

- *Pål Selboe Valseth (valgkomiteens leder)*
- *Grethe Skundberg*
- *Stephanie Streitner*

- *Pål Selboe Valseth (Chair)*
- *Grethe Skundberg*
- *Stephanie Streitner*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

5 VALG AV NY REVISOR

5 ELECTION OF A NEW AUDITOR

I samsvar med styrets forslag ble følgende vedtak fattet:

In accordance with the board of directors' proposal, the following resolution was made:

KPMG AS (org.nr. 935 174 627), med adresse Sørkedalsveien 6, 0369 Oslo, velges som Selskapets nye revisor.

KPMG AS (company reg. no. 935 174 627), with business address at Sørkedalsveien 6, 0369 Oslo, is elected as the Company's new auditor.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

* * *

* * *

Stavanger, 21. oktober 2022 / 21 October 2022

DocuSigned by:
Lars Martin Sveen
ECC75296361A448

Lars Martin Sveen

(møteleder)

DocuSigned by:
Kurt Østrem
67D5246A1C004B2

Kurt Østrem

(medundertegner/co-signer)

Vedlegg

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Stemmeresultater

Appendices

1. Record of attending shareholders
2. Voting results

Attendance Summary Report

Zaptec AS

EGM

21 October 2022

Registered Attendees: 22
Total Votes Represented: 22 884 458
Total Accounts Represented: 35

Total Voting Capital: 76 188 853
% Total Voting Capital Represented: 30,04 %
Total Capital: 76 409 678
% Total Capital Represented: 29,95 %
Company Own Shares: 220 825

	Sub Total:	8	14	22 884 458	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		5	0	11 183 065	5
Guest		0	14		
Chair of the Board with Proxy		1	0	1 470	3
Chair of the Board with Instructions		1	0	11 699 503	23
Advance votes		1	0	420	4

DNB Bank ASA
Issuer Services
Nina Pertolaw

ZAPTEC AS EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 21 OCTOBER 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Extraordinary General Meeting of the Members of the Company held on 21 October 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 76 188 853

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	22 704 458	100,00	0	0,00	0	22 704 458	29,80 %	180 000
2	22 704 458	100,00	0	0,00	0	22 704 458	29,80 %	180 000
3	22 704 458	100,00	0	0,00	0	22 704 458	29,80 %	180 000
4,1	22 704 393	100,00	65	0,00	0	22 704 458	29,80 %	180 000
4,2	22 704 458	100,00	0	0,00	0	22 704 458	29,80 %	180 000
4,3	20 108 958	88,57	2 595 500	11,43	0	22 704 458	29,80 %	180 000
4,4	22 704 458	100,00	0	0,00	0	22 704 458	29,80 %	180 000
5	20 108 958	88,57	2 595 500	11,43	0	22 704 458	29,80 %	180 000

Nina Pertolaw
DNB Bank ASA
Issuer Services