

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

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I
ARRIBATEC GROUP ASA
(org.nr. 979 867 654)**

Ekstraordinær generalforsamling i Arribatec Group ASA ("**Selskapet**") ble avholdt 22. februar 2023 kl. 10:00 i lokalene til advokatfirmaet Schjødt, Tordenskiolds gate 12, 0160 Oslo.

1. Åpning av møtet med opptak av fortegnelse over deltagende aksjeeiere

Advokat Thomas Aanmoen åpnet møtet.

Tilstede var totalt 218 230 445 aksjer, herav 10 860 620 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 31,6% av Selskapets samlede aksjekapital representert på generalforsamlingen.

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

Følgende beslutning ble besluttet:

"Thomas Aanmoen velges til møteleder. Bente Brocks velges til å medundertegne protokollen."

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen, og følgende beslutning ble fattet:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

4. Aksjespleis (sammenslåing av Selskapets aksjer)

Styrets forslag til vedtak ble gjennomgått. Følgende vedtak ble truffet, i samsvar med styrets forslag:

- "Selskapets aksjer slås sammen (spleises) i forholdet 10:1, slik at 10 eksisterende aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,28, skal slås sammen til én aksje med pålydende verdi NOK 2,8."*

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
IN**

**ARRIBATEC GROUP ASA
(reg.nr. 979 867 654)**

The extraordinary meeting of Arribatec Group ASA (the "**Company**") was held on 22 February 2023 at 10:00 hours (CET) at the premises of the law firm Schjødt, at Tordenskiolds gate 12, 0160 Oslo, Norway.

1. Opening of the meeting and registration of participating shareholders

Attorney Thomas Aanmoen opened the meeting.

Present were in total 218 230 445 shares, including 10 860 620 shares represented by proxy. Thus, approximately 31.6% of the Company's total share capital was represented at the general meeting.

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

The following resolution was passed:

"Thomas Aanmoen is elected to chair the meeting. Bente Brocks is elected to co-sign the minutes."

3. Approval of notice and agenda

There were no objections to the notice and the agenda, and the following resolution was passed:

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

4. Share consolidation (Reversed split of the Company's shares)

The Board's proposal for resolution was discussed. The following resolution was passed, consistent with the Board's proposal:

- "The Company's shares are consolidated (reverse split) in the ratio of 10:1, whereby 10 existing shares, each with a nominal value of NOKK 0.28, shall be*

2. Aksjonærer som ikke eier et antall aksjer som går opp i forholdstallet skal, i forbindelse med gjennomføringen av aksjespleisen, få sitt aksjeinnehav avrundet slik at aksjonæren får et helt antall aksjer. Selskapet vil søke å besørge at slike aksjonærer i forbindelse med spleisen vederlagsfritt vil få overdratt det nødvendige antall eksisterende aksjer slik at alle brøkdeler av aksjer så langt mulig kan bli rundet opp til nærmeste hele aksje. Kun hele aksjer vil imidlertid bli utstedt, og dersom det ikke oppnås enighet om de avtaler som må inngås for å besørge slike overdragelser vil det også bli foretatt nødvendige nedrundinger.

3. Fra ikrafttredelsestidspunktet endres vedtektenes § 3 slik at den korrekt reflekterer antall aksjer og pålydende etter spleis i tråd med ovennevnte. Aksjespleisen skal være effektiv fra tidspunktet for registrering av vedtektsendringen i Foretaksregisteret.

4. Vedtaket er betinget av at kapitalforhøyelsen som angitt i punkt 5 til denne protokollen er registrert i Foretaksregisteret."

5. Kapitalforhøyelse i forbindelse med aksjespleis

Styrets forslag til vedtak ble gjennomgått. Følgende vedtak ble truffet, i samsvar med styrets forslag:

1. Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 0,84 ved utstedelse av tre nye aksjer, pålydende NOK 0,28.
2. Aksjene tegnes til pålydende verdi.
3. De nye aksjene skal tegnes av Geir Johansen (eller et selskap han utpeker), ved tegning på separat tegningsblankett innen én uke etter generalforsamlingens tidspunkt. Aksjonærene fortrinnsrett til tegning av aksjene settes følgelig til side.

consolidated to one share with nominal value NOK 2,8.

2. Shareholders who do not own a number of shares which computes with the ratio shall, in connection with the consolidation, have its holding rounded off so that the shareholder shall receive a whole number of shares. The Company will seek to ensure that such shareholders in connection with the consolidation will receive the necessary number of shares so that all fractions of shares as far as possible may be rounded up to the nearest whole shares. However, no fractional shares will be issued, and if such agreements mentioned are not available, also necessary rounding off downwards will be carried out.

3. As of the effective date of this resolution, article 3 of the articles of association shall be amended to reflect the number of shares and par value after the reverse split as described above. The resolution shall be effective from the time when the amendment to the articles is registered in the Norwegian register of business enterprises.

4. The resolution is conditional upon the share capital increase as referred to in the section 5 to these minutes has been registered in the Norwegian register of business enterprises."

5. Share capital increase to facilitate reversed share split

The Board's proposal for resolution was discussed. The following resolution was passed, consistent with the Board's proposal:

1. The Company's share capital shall be increased by NOK 0.84, through the issuance of three new shares, each with a nominal value of NOK 0.28.
2. The shares shall be subscribed at nominal value.
3. The new shares shall be subscribed by Geir Johansen (or by a company appointed by him), through subscription on a separate subscription form within one week after the date of the general meeting. The shareholder's preferential right to subscribe for the new shares is thus set aside.

4. *Betaling av aksjeinnskuddet skal finne sted senest én uke etter tegningen. Aksjeinnskuddet skal innbetales til Selskapets konto for aksjeinnskudd.*

5. *De nye aksjene gir rett til utbytte fra og med tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*

6. *Ingen kostnader forventes å påløpe for Selskapet i forbindelse med kapitalforhøyelsen.*

7. *Selskapets vedtekter skal oppdateres tilsvarende.*

Da det ikke forelå flere saker til behandling, takket møteleder for oppmøtet, og møtet ble hevet.

Vedlagt følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet antall stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf. allmennaksjeloven § 5-16(2).

Signatur følger på neste side

4. *Payment shall take place no later than one week after the subscription. The subscription amount shall be paid to the Company's account for share contribution.*

5. *The new shares will grant right to dividend from the time of registration of the share capital increase in the Norwegian register of business enterprises.*

6. *No costs are expected to be incurred for the Company in connection with the share capital increase.*

7. *The Company's articles of association shall be adjusted accordingly.*

As there were no further matters on the agenda, the Chairman thanked the present shareholders for their participation, and the meeting was adjourned.

Attached is a detailed overview of the results and voting, including i.a number of votes for and against the respective resolutions, cf. the Norwegian Public Limited Companies Act section 5-16(2).

The signature follows on the next page.

Signature page for Arribatec Group ASA
Extraordinary general meeting 2023

Oslo, 22. februar 2023/ Oslo, 22 February 2023

Thomas Aanmoen

Bente Brocks

Protokoll for generalforsamling Arribatec Group ASA

ISIN: NO0003108102 Arribatec Group ASA
 Generalforsamlingsdato: 22.02.2023 10.00
 Dagens dato: 22.02.2023

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne						
Ordinær	218 230 445	0	218 230 445	0	0	218 230 445
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	31,60 %	0,00 %	31,60 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	218 230 445	0	218 230 445	0	0	218 230 445
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	218 180 444	50 001	218 230 445	0	0	218 230 445
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	31,59 %	0,01 %	31,60 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	218 180 444	50 001	218 230 445	0	0	218 230 445
Sak 4 Aksjespleis (sammenslåing av Selskapets aksjer)						
Ordinær	218 029 042	201 403	218 230 445	0	0	218 230 445
% avgitte stemmer	99,91 %	0,09 %		0,00 %		
% representert AK	99,91 %	0,09 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	31,57 %	0,03 %	31,60 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	218 029 042	201 403	218 230 445	0	0	218 230 445
Sak 5 Kapitalforhøyelse i forbindelse med aksjespleis						
Ordinær	217 007 042	201 403	217 208 445	1 022 000	0	218 230 445
% avgitte stemmer	99,91 %	0,09 %		0,00 %		
% representert AK	99,44 %	0,09 %	99,53 %	0,47 %	0,00 %	
% total AK	31,42 %	0,03 %	31,45 %	0,15 %	0,00 %	
Totalt	217 007 042	201 403	217 208 445	1 022 000	0	218 230 445

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

Arribatec Group ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	690 573 217	0,28	193 360 500,76	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
 krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
 krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Protocol for general meeting Arribatec Group ASA

ISIN: NO0003108102 Arribatec Group ASA
 General meeting date: 22/02/2023 10.00
 Today: 22.02.2023

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Election of person to chair and a person to co-sign						
Ordinær	218,230,445	0	218,230,445	0	0	218,230,445
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	31.60 %	0.00 %	31.60 %	0.00 %	0.00 %	
Total	218,230,445	0	218,230,445	0	0	218,230,445
Agenda item 3 Approval of notice and agenda						
Ordinær	218,180,444	50,001	218,230,445	0	0	218,230,445
votes cast in %	99.98 %	0.02 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.02 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	31.59 %	0.01 %	31.60 %	0.00 %	0.00 %	
Total	218,180,444	50,001	218,230,445	0	0	218,230,445
Agenda item 4 Share consolidation (Reversed split of the Company's shares)						
Ordinær	218,029,042	201,403	218,230,445	0	0	218,230,445
votes cast in %	99.91 %	0.09 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.91 %	0.09 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	31.57 %	0.03 %	31.60 %	0.00 %	0.00 %	
Total	218,029,042	201,403	218,230,445	0	0	218,230,445
Agenda item 5 Share capital increase to facilitate reversed share split						
Ordinær	217,007,042	201,403	217,208,445	1,022,000	0	218,230,445
votes cast in %	99.91 %	0.09 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.44 %	0.09 %	99.53 %	0.47 %	0.00 %	
total sc in %	31.42 %	0.03 %	31.45 %	0.15 %	0.00 %	
Total	217,007,042	201,403	217,208,445	1,022,000	0	218,230,445

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

Arribatec Group ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	690,573,217	0.28	193,360,500.76	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
 requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
 Requires two-thirds majority of the given votes
 like the issued share capital represented/attended on the general meeting

Totalt representert

ISIN: NO0003108102 Arribatec Group ASA
Generalforsamlingsdato: 22.02.2023 10.00
Dagens dato: 22.02.2023

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	690 573 217	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	690 573 217	
Representert ved forhåndsstemme	170 978 658	24,76 %
Sum Egne aksjer	170 978 658	24,76 %
Representert ved fullmakt	10 860 620	1,57 %
Representert ved stemmelstruks	36 391 167	5,27 %
Sum fullmakter	47 251 787	6,84 %
Totalt representert stemmeberettiget	218 230 445	31,60 %
Totalt representert av AK	218 230 445	31,60 %

Kontofører for selskapet:
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:
Arribatec Group ASA

Total Represented

ISIN:	<u>NO0003108102 Arribatec Group ASA</u>
General meeting date:	22/02/2023 10.00
Today:	22.02.2023

Number of persons with voting rights represented/attended : 1

	Number of shares	% sc
Total shares	690,573,217	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	690,573,217	
Represented by advance vote	170,978,658	24.76 %
Sum own shares	170,978,658	24.76 %
Represented by proxy	10,860,620	1.57 %
Represented by voting instruction	36,391,167	5.27 %
Sum proxy shares	47,251,787	6.84 %
Total represented with voting rights	218,230,445	31.60 %
Total represented by share capital	218,230,445	31.60 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

Arribatec Group ASA

Møteliste Oppmøtt Arribatec Group ASA 22.02.2023

Refnr	Fornavn	Firma- /Eitnavn	Repr. ved	Aktør	Aksje	Egne	Fullmakt	Instrukser	Totalt	% kapital	% påmeldt	% repr.	Stemmemat
54759	Styrets leder Martin Nes	eller den han bemyndiger		Fullmektig	Ordinær	0	10 860 620	36 391 167	47 251 787	6,84 %	21,65 %	21,65 %	BBBB
					Ordinær	170 978 658	0	0	170 978 658	24,76 %	78,35 %	78,35 %	