



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

**PROTOKOLL TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**MINUTES FROM  
ANNUAL GENERAL MEETING**

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

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

Den 12. juni 2024 kl. 12:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Zaptec ASA ("**Selskapet**").

The annual general meeting of Zaptec ASA (the "**Company**") was held on 12 June 2024 at 12:00 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 24 496 256 aksjer representert, tilsvarende 27,99 % av totalt antall utstedte aksjer 28,01 % av stemmeberettigede aksjer.

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, 24,496,256 shares were represented, equaling 27.99% of the total number of issued shares and 28.01% of the shares with voting rights.

Til behandling forelå følgende:

The following matters were on the agenda:

**1 VALG AV MØTELEDER**

**1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF 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 ble valgt til møteleder.*

*Lars Martin Sveen was 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 2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE  
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN 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 3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA  
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.

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 ORIENTERING OM SELSKAPETS STILLING 4 PRESENTATION OF THE COMPANY'S  
STATE OF AFFAIRS**

Styrets leder, Stig Harry Christiansen, ga en orientering om Selskapets stilling.

The Company's chairperson, Stig Harry Christiansen, gave a presentation of the Company's state of affairs.

**5 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG 5 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS  
ÅRSRAPPORTEN FOR 2023 AND THE ANNUAL REPORT FOR 2023**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Selskapets årsregnskap og årsrapport, herunder årsberetning, for regnskapsåret 2023, godkjennes.*

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:

*The Company's annual accounts and annual report, including the board of directors' report, for the financial year 2023, are approved.*

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

**6 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR FOR 2023**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2023 etter regning.*

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

**6 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2023**

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

*The general meeting approves the annual auditor's fees for the financial year 2023 as per the auditor's invoice.*

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

**7 STYRETS REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE**

Møtelederen viste til redegjørelsen om eierstyring og selskapsledelse i Selskapets årsrapport for 2023 som er utarbeidet i henhold til regnskapsloven § 3-3b.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til etterretning.

**7 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE**

The chairperson of the meeting referred the Company's annual report for the financial year 2023 for the board of directors' report on corporate governance prepared in accordance with section 3-3b of the Norwegian Accounting Act.

The general meeting took note of the report.

**8 VALG AV STYREMEDLEMMER**

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Følgende styremedlemmer velges:*

- *Ingelin Drøpping (styreleder),*
- *Stig Harry Christiansen (nestleder),*
- *Jennifer Jacobs Dungs (styremedlem),*
- *Karoline Nystrøm (styremedlem), og*
- *Gunnar Hviding (styremedlem).*

Etter dette vil styret bestå av følgende styremedlemmer:

**8 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS**

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

*The following board members are elected:*

- *Ingelin Drøpping (chairperson);*
- *Stig Harry Christiansen (chair deputy);*
- *Jennifer Jacobs Dungs (board member);*
- *Karoline Nystrøm (board member); and*
- *Gunnar Hviding (board member).*

Consequently, the board of directors will comprise the following board members:

- *Ingelin Drøpping (styreleder)*
- *Stig Harry Christiansen (nestleder)*
- *Jennifer Jacobs Dungs*
- *Karoline Nystrøm*
- *Gunnar Hviding*

- *Ingelin Drøpping (chairperson)*
- *Stig Harry Christiansen (deputy chair)*
- *Jennifer Jacobs Dungs*
- *Karoline Nystrøm*
- *Gunnar Hviding*

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.

## **9 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN**

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

- *Pål Selboe Valseth (valgkomiteens leder)*
- *Stephanie Streitner*
- *Arild Nysæther*

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

## **9 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE**

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

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

- *Pål Selboe Valseth (chair)*
- *Stephanie Streitner*
- *Arild Nysæther*

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

## **10 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV STYRET, REVISJONSUTVALGET OG KOMPENSASJONSUTVALGET**

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Valgkomiteens forslag om godtgjørelse til medlemmene av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget for regnskapsåret 2023 godkjennes.*

## **10 APPROVAL OF REMUNERATION FOR MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS, THE AUDIT COMMITTEE AND THE REMUNERATION COMMITTEE**

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

*The nomination committee's proposal for remuneration for the members of the board of directors, the Audit*

*Committee and the Remuneration Committee for the financial year 2023 is approved.*

Satsene er som følger:

The remuneration charges are as follows:

- Styrets leder: NOK 500.000
- Nestleder: NOK 350.000
- Øvrige styremedlemmer: NOK 250.000
- Revisjonsutvalg – leder: NOK 100.000
- Revisjonsutvalg – øvrige medlemmer: NOK 50.000
- Kompensasjonsutvalg – leder: NOK 80.000
- Kompensasjonsutvalg – øvrige medlemmer: NOK 45.000
- Chairman: NOK 500,000
- Deputy chairman: NOK 350,000
- Other board members: NOK 250,000
- Chair of the Audit Committee: NOK 100,000
- Other members of the Audit Committee: NOK 50,000
- Chair of the Remuneration Committee: NOK 80,000
- Other members of the Remuneration Committee: NOK 45,000

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet 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.

#### **11 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN**

#### **11 APPROVAL OF REMUNERATION FOR MEMBERS OF 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:

*Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen godkjennes.*

*The proposal by the nomination committee for remuneration to the members of the nomination committee is approved.*

Godtgjørelse per møte:

The remuneration per meeting is:

- Valgkomiteens leder: NOK 50.000
- Øvrige medlemmer: NOK 50.000
- Chair of the nomination committee: NOK 50,000
- Other members of the nomination committee: NOK 50,000

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.

**12 GODKJENNING AV RETNINGSLINJER OM LEDERLØNN**

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a hadde styret utarbeidet retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet.

**12 APPROVAL OF REMUNERATION GUIDELINES**

In accordance with section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors had prepared a set of guidelines regarding remuneration of Company executives.

Retningslinjene ble forelagt og behandlet av generalforsamlingen.

The guidelines were presented to and considered by the general meeting.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

*Styrets forslag til endringer i retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer godkjennes.*

*The board of directors' proposed changes to the guidelines for salary and other remuneration to leading personnel are approved.*

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.

**13 RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER**

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16b hadde styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i Selskapet, som ble forelagt generalforsamlingen.

**13 REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL**

In accordance with section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors had prepared a report regarding remuneration of Company executives, which was presented to the general meeting.

Det ble deretter avholdt en rådgivende avstemning, hvor generalforsamlingen besluttet å anbefale at rapporten godkjennes.

Thereafter, an advisory vote was held, whereupon the general meeting decided to recommend that the report is approved.

**14 FULLMAKTER TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 262 562,37.*
- (ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (iii) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter allmennaksjeloven § 10-2.*
- (iv) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (v) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025.*
- (vi) *Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere fullmakt til bruk for finansiering av videre vekst, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen 14. juni 2023.*

**14 BOARD AUTHORIZATIONS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES**

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

- (i) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 262,562.37.*
- (ii) *The shareholders' preferential right to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.*
- (iii) *The authorization comprises share capital increases against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (iv) *The authorization covers share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (v) *The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than 30 June 2025.*
- (vi) *From the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces the previous authorization for issuance of shares in connection with the Company's share-investment program, granted to the board of directors at the annual general meeting held on 14 June 2023.*

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.

**15 STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER**

**15 BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES**

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) *I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å, på vegne av Selskapet, erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 131 281,19, som tilsvarer ca. 10 % av den nåværende aksjekapitalen.*

(i) *In accordance with Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted authorization to, on behalf of the Company, acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 131,281.19, which is equivalent to approximately 10% of the current share capital.*

(ii) *Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er NOK 50 og det laveste NOK 1.*

(ii) *The maximum amount which can be paid for each share is NOK 50 and the minimum is NOK 1.*

(iii) *Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, men likevel ikke ved tegning av egne aksjer.*

(iii) *Acquisition and sale of own shares may take place in any way the board of directors finds appropriate, however, not by subscription of own shares.*

(iv) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2025.*

(iv) *The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than 30 June 2025.*

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.

**16 VEDTEKSENDRING**

**16 AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

*Vedtektenes § 2 endres til å lyde som følger:*

*Section 2 of the articles of association is amended to read as follows:*



*"Selskapets forretningskontor er i Sandnes kommune."*

*"The registered office of the Company shall be in the municipality of Sandnes, Norway".*

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.

Det var ingen flere saker til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.


There were no further matters on the agenda, and the general meeting was adjourned.

\* \* \*

\* \* \*

Stavanger, 12. juni 2024 / 12 June 2024

DocuSigned by:  
  
FCC75296381A448...  
Lars Martin Sveen  
(møteleder/chair)

  
Kurt Østrem  
(medundertegner/co-signer)

Vedlegg

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Stemmeresultater

Appendices

1. Record of attending shareholders
2. Voting results

## Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert /  
Attendance Summary Report  
Zaptec ASA  
Generalforsamling / AGM  
12 June 2024

Antall personer deltakende i møtet / Registered Attendees:	6
Totalt stemmeberettiget aksjer representert / Total Votes Represented:	24 496 256
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	53
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	87 442 014
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	28,01 %
Totalt antall utstedte aksjer / Total Capital:	87 520 790
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	27,99 %
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	78 776

Sub Total:	6	0	24 496 256
------------	---	---	------------

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede Deltakere / Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	4	0	334 425	4
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	0	13 738 786	44
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	0	10 423 045	5

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Avdeling utsteder / Issuer Services

**Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview****Zaptec ASA GENERALFORSAMLING / AGM 12 juni 2024**

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 12 juni 2024, 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 12 juni 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 87 442 014

	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	24 495 256	100,00	1 000	0,00	0	24 496 256	28,01 %	0
2	24 495 256	100,00	1 000	0,00	0	24 496 256	28,01 %	0
3	24 495 256	100,00	1 000	0,00	0	24 496 256	28,01 %	0
5	24 495 256	100,00	1 000	0,00	0	24 496 256	28,01 %	0
6	24 495 256	100,00	1 000	0,00	0	24 496 256	28,01 %	0
7	24 492 831	100,00	1 000	0,00	2 425	24 496 256	28,01 %	0
8	20 912 287	85,37	3 583 969	14,63	0	24 496 256	28,01 %	0
9	24 475 256	99,91	21 000	0,09	0	24 496 256	28,01 %	0
10	24 494 756	100,00	1 000	0,00	500	24 496 256	28,01 %	0
11	23 394 756	95,51	1 101 000	4,49	500	24 496 256	28,01 %	0
12	19 216 567	78,52	5 257 264	21,48	22 425	24 496 256	28,01 %	0
13	19 215 146	78,51	5 258 685	21,49	22 425	24 496 256	28,01 %	0
14	19 236 567	78,54	5 257 264	21,46	2 425	24 496 256	28,01 %	0
15	24 496 256	100,00	0	0,00	0	24 496 256	28,01 %	0
16	24 496 256	100,00	0	0,00	0	24 496 256	28,01 %	0

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Avdeling utsteder / Issuer Services