



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

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**I
ZAPTEC AS
(UNDER OMDANNING TIL ET
ALLMENNNAKSJESELSKAP)
(ORG.NR. 999 164 137)**

**OF
ZAPTEC AS
(UNDER CONVERSION TO A PUBLIC LIMITED
LIABILITY COMPANY)
(REG. NO. 999 164 137)**

Den 4. november 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 4 November 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 22 746 750 aksjer representert, tilsvarende 29,77 % av totalt antall utstedte aksjer og 29,86 % av stemmene.

The general meeting was opened by the chair 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, 22,746,750 shares were represented, equaling 29.77% of the total number of issued shares and 29.86% 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

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.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

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 traff 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 FULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER

Som en del av den planlagte prosessen med å notere Selskapet på hovedlisten til Oslo Børs, ønsker Selskapet at styret får en ny fullmakt til å utstede aksjer, oppad begrenset til 20 % av aksjekapitalen i Selskapet. Denne fullmakten erstatter styrefullmakten gitt 17. juni 2022.

Styret kan selv avgjøre formålet med bruken av fullmakten, herunder f.eks. i forbindelse med oppkjøp, utstedelse av aksjer i forbindelse med opsjons- og incentivprogrammer eller andre formål som anses å være i Selskapets og aksjonærenes beste interesse.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig måte, f.eks. i forbindelse med rettede emisjoner, gis styret fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til

4 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES

As part of the contemplated process to list the Company on the main list of the OSE, the Company wishes to authorise the board of directors to issue new shares, limited to 20% of the registered share capital in the Company. This authorisation replaces the authorisation granted 17 June 2022.

The board of directors may decide on how to use the authorisations, including e.g. in connection with acquisition, issue of shares in connection with option and incentive schemes or other purposes which are considered to be in the best interest of the Company and the shareholders.

In order to utilize the authorization most efficiently, e.g. in connection with a private placement, the board of directors is authorized to deviate from the

tegning og tildeling av nye aksjer ved bruk av fullmakten.

shareholders' preferential right to subscribe for an be allotted new shares when using the authorization.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

(i) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 229 229,03.*

(i) *Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Private 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 229,229.03.*

(ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*

(ii) *The shareholders' preferential right to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be deviated from.*

(iii) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.*

(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 Private Limited Liability Companies Act.*

(iv) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter aksjeloven § 13-5.*

(iv) *The authorization covers share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.*

(v) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.*

(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 2023, but no longer than 30 June 2023.*

(vi) *Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere fullmakt, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen 17. juni 2022.*

(vi) *From the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces the previous authorization for issuance of shares, granted to the board of directors at the annual general meeting held on 17 June 2022.*

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, 4. november 2022 / 4 November 2022

DocuSigned by:
Lars Martin Sveen
FCC75296361A448

Lars Martin Sveen

(møteleder/chair of the meeting)

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

Totalt representert

Zaptech AS

EGM

fredag 4. november 2022

Antall personer deltagende i møtet:	5
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	22 746 750
Totalt antall kontoer representert:	34

Totalt stemmeberettiget aksjer:	76 188 853
% Totalt representert stemmeberettiget:	29,86 %
Totalt antall utstede aksjer:	76 409 678
% Totalt representert av aksjekapitalen:	29,77 %
Selskapets egne aksjer:	220 825

<u>Representert som</u>	Sub Total:	<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder (web)		1	0	1 000 000	1
Guest		0	1		
Chair of the Board with Proxy		1	0	607	4
Chair of the Board with Instructions		1	0	11 735 733	24
Advance votes		1	0	10 010 410	5

DNB Bank ASA
Issuer Services

Nina Pertolaw

ZAPTECH AS "EXTRAORDINARY" GENERAL MEETING 4 NOVEMBER 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Extraordinary General Meeting of the Members of the Company held on 4 November 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	22 736 750	100,00	0	0,00	10 000	22 746 750	29,86 %	0
2	22 736 750	100,00	0	0,00	10 000	22 746 750	29,86 %	0
3	22 746 750	100,00	0	0,00	0	22 746 750	29,86 %	0
4	16 766 816	73,71	5 979 934	26,29	0	22 746 750	29,86 %	0

Nina Pertolaw
DNB Bank ASA
Issuer Services