

(Office translation)

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

I

ZAPTEC AS

ORG. NR. 999 164 137

Den 18. juni 2021 kl 14.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Zaptec AS ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler.

I henhold til fortegnelsen inntatt i Vedlegg 1 var 18.273.029 av totalt 75.309.678 utstedte aksjer og stemmer, som tilsvarer 24.29 % av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen.

Følgende saker ble behandlet:

**1 ÅPNING AV
GENERALFORSAMLINGEN,
GODKJENNELSE AV INNKALLING
OG DAGSORDEN**

Styrelederen reiste spørsmål om det var noen bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Styreleder erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

**2 VALG AV MØTELEDER OG ÉN
PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE
PROTOKOLLEN**

Lars Martin Sveen ble valgt til møteleder. Pål Selboe Valseth ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

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

**MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

OF

ZAPTEC AS

REG. NO. 999 164 137

The annual general meeting of Zaptec AS (the "**Company**") was held on 18 June 2021 at 14:00 hours (CET) at the Company's offices.

According to the record included as Appendix 1, 18,273,029 of a total of 75,309,678 issued shares and votes, corresponding to 24.29% of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting.

The following matters were considered:

**1 OPENING OF THE GENERAL
MEETING, APPROVAL OF THE
SUMMONS AND AGENDA**

The chairperson asked whether there were any objections to the notice or the agenda. No such objections were raised. The notice and the agenda were thus considered approved. The chairperson declared the general meeting as lawfully convened.

**2 ELECTION OF CHAIR AND PERSON
TO CO-SIGN THE MINUTES**

Lars Martin Sveen was elected to chair the meeting. Pål Selboe Valseth 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 the minutes.

3 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG STYRETS ÅRSBERETNING

I samsvar med styrets forslag ble følgende vedtatt:

Årsregnskapet, herunder konsernregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020, godkjennes. Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2020.

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

4 GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR

I samsvar med styrets forslag ble følgende vedtatt:

"Generalforsamlingen godkjenner honoraret til revisor for regnskapsåret 2020 på NOK 389.530, hvorav NOK 109.000 er for revisjonen."

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

5 VALG AV STYREMEDLEMMER

Styremedlemmet Christian Rangen og varamedlemmet Lars Helge Helvig er på valg.

Styret foreslår at begge gjenvelges, at Pål S. Valseth fratrer vervet som styreleder og velges som styremedlem, at styremedlem Stig H. Christiansen velges som ny styreleder og at styremedlem Peter Bardenfleth-Hansen velges som nestleder.

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen å velge styremedlemmene som gir følgende styresammensetning:

3 APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT

In accordance with the board's proposal the general meeting resolved the following:

The Company's annual accounts, including the group's annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2020, are approved. No dividend is distributed for the financial year 2020.

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

4 APPROVAL OF THE AUDITOR REMUNERATION

In accordance with the board's proposal the general meeting resolved the following:

"The general meeting approves the remuneration to the auditor for the financial year 2020 of NOK 389,530, of which NOK 109,000 is related to the audit."

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

5 ELECTION OF BOARD MEMBERS

Board member Christian Rangen and deputy board member Lars Helge Helvig are up for election.

The board of directors proposes that both are re-elected, that Pål S. Valseth resigns as chairperson and is elected as board member, that the board member Stig H. Christiansen is appointed as chairperson and that the board member Peter Bardenfleth-Hansen is appointed as deputy chair.

In accordance with the board's proposal, the general meeting resolved to elect the board members resulting in the following board composition:

- Stig H. Christiansen (styreleder)
- Peter Bardenfleth-Hansen (nestleder)
- Pål S. Valseth (styremedlem)
- Christian Rangen (styremedlem)
- Lars Helge Helvig (varamedlem)

- Stig H. Christiansen (chairperson)
- Peter Bardenfleth-Hansen (deputy chair)
- Pål S. Valseth (board member)
- Christian Rangen (board member)
- Lars Helge Helvig (deputy board member)

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat 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 the minutes.

6 OPPRETTELSE AV VALGKOMITE, GODKJENNING AV INSTRUKS OG VEDTEKSENDRING

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

Det opprettes en valgkomité, hvor følgende medlemmer velges:

- Lars Helge Helvig (leder),
- Grethe Skundberg, og
- Stephanie Streitner.

Styrets forslag til instruks til generalforsamlingen valgkomiteen godkjennes.

Det inntas en ny § 10 i Selskapets vedtekter som følger:

"Selskapet skal ha en valgkomité bestående av to eller tre medlemmer. Medlemmene herunder lederen, skal velges av generalforsamlingen for en periode på to år. Valgkomiteen skal nominere styremedlemmer og medlemmer til valgkomiteen og foreslå deres godtgjørelse."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen. De nye vedtektene er vedlagt protokollen som Vedlegg 3.

6 ESTABLISHMENT OF NOMINATION COMMITTEE, APPROVAL OF INSTRUCTIONS AND AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

In accordance with the board's proposal the general meeting resolved the following:

A nomination committee shall be established, in which the following members are elected:

- Lars Helge Helvig (chair),
- Grethe Skundberg, and
- Stephanie Streitner.

The board's proposal for instructions to the nomination committee is approved.

A new § 10 in the Company's articles of association is implemented as follows:

"The Company shall have a nomination committee consisting of two or three members. The members, including the chairman, shall be elected by the general meeting for a period of two years. The nomination committee shall nominate board members and members to the nomination committee and propose their remuneration."

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

association are attached to the minutes as [Appendix 3](#).

**7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE
TIL STYRETS MEDLEMMER OG
GODKJENNING AV OPSJONER TIL
TO AV STYRETS MEDLEMMER**

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

"Styremedlemmene skal motta følgende honorarer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2020, som er justert pro-rata for styremedlemmer som ikke har tjenestegjort gjennom hele perioden, til den ordinære generalforsamlingen i 2021:

Styrets leder skal motta NOK 200.000 for perioden. Stig Harry Christian skal motta NOK 167.000, Christian Rangen skal motta NOK 150.000 og Peter Bardenfleth-Hansen motta NOK 230.000 for perioden.

Peter Bardenfleth-Hansen og Stig Harry Christiansen tildeles hhv. 200.000 og 100.000 opsjoner som hver gir rett til å erverve én aksje til en tegningskurs på NOK 11,25 per aksje. Halvparten av opsjonene skal kunne utøves dersom styremedlemmet ikke selv har fratrudd som styremedlem den 31. desember 2021, mens den resterende halvparten av opsjonene skal kunne utøves dersom styremedlemmet ikke selv har fratrudd som styremedlem den 31. desember 2022. Styret gis fullmakt til å fastsette de nærmere vilkårene i opsjonsavtalene innenfor rammene av det som er godkjent i generalforsamlingen."

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som [Vedlegg 2](#) til protokollen.

**7 DETERMINATION OF
REMUNERATION PAYABLE TO THE
MEMBERS OF THE BOARD OF
DIRECTORS AND APPROVAL OF
OPTIONS TO TWO BOARD
MEMBERS**

In accordance with the board's proposal the general meeting resolved the following:

"The board members shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2020, pro-rata adjusted for board members who have not served in the whole period, to the annual general meeting in 2021:

The chairman of the board shall receive NOK 200,000 for the period. Stig Harry Christian will receive NOK 167,000, Christian Rangen will receive NOK 150,000 and Peter Bardenfleth-Hansen will receive NOK 230,000 for the period.

Peter Bardenfleth-Hansen and Stig Harry Christiansen are awarded 200,000 and 100,000 options, respectively, each of which entitles the holder to acquire one share at a subscription price of NOK 11.25 per share. Half of the options vest if the board member has not resigned on 31 December 2021, while the remaining half of the options vest if the board member has not resigned on 31 December 2022. The board is authorised to determine the more detailed terms of the option agreements within the framework of the resolution of the general meeting."

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in [Appendix 2](#) to the minutes.

**8 BESLUTNING OM
INCENTIVPROGRAM FOR
MANAGEMENT OG ANSATTE**

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

"Selskapets styre gis fullmakt til å etablere et incentivprogram innenfor rammene av anbefalingen til Mercer."

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

**8 DECISION ON INCENTIVE
PROGRAM FOR MANAGEMENT AND
EMPLOYEES**

In accordance with the board's proposal the general meeting resolved the following:

"The Company's board is authorised to establish an incentive program within the framework of Mercer's recommendation."

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

**9 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å
FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED
UTSTEDELSE AV NYE AKSJER**

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

"Selskapets styre tildeles fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:

- a) *Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, kunne forhøyes med inntil NOK 47.068, tilsvarende 10 % av aksjekapitalen.*
- b) *Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret.*
- c) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til og med dato for ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke senere enn 30. juni 2022.*
- d) *Fullmakten erstatter alle eksisterende fullmakter til kapitalforhøyelse når den blir registrert i Foretaksregisteret.*

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

In accordance with the board's proposal the general meeting resolved the following:

"The board of directors is authorised to increase the Company's share capital, on the following conditions:

- a) *The share capital may, in one or more issues, be increased by a total amount of up to NOK 47,068 corresponding to 10% of the share capital.*
- b) *The preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Private Limited Liability Companies Act may be set aside by the board of directors.*
- c) *The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until and including the date of the annual general meeting in 2022, however no later than 30 June 2022.*
- d) *The authorisation replaces the current authorisations granted to increase the share capital when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*

- | | | | |
|----|---|----|--|
| e) | <i>Fullmakten skal omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter.</i> | e) | <i>The authorisation does not cover share capital increases against or the right to assume special obligations on behalf of the Company.</i> |
| f) | <i>Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon."</i> | f) | <i>The authorisation does not cover share capital increases in connection with mergers."</i> |

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat 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 the minutes.

10 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

- a) *"I henhold til aksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende på inntil NOK 47.068, dvs. inntil 7.530.880 aksjer.*
- b) *Det høyeste beløp som kan betales pr aksje er NOK 1 og det minste NOK 100.*
- c) *Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig, likevel ikke ved tegning av egne aksjer.*
- d) *Fullmakten erstatter eksisterende fullmakter til erverv av egne aksjer når den blir registrert i Foretaksregisteret.*
- e) *Fullmakten gjelder frem til og med dato for ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke senere enn 30. juni 2022."*

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

10 AUTHORISATION TO THE BOARD TO ACQUIRE OWN SHARES

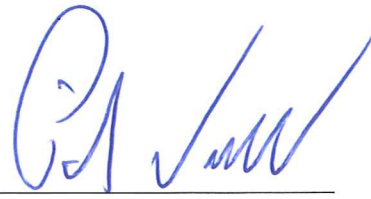
In accordance with the board's proposal the general meeting resolved the following:

- a) *In accordance with section 9-4 of the Companies Act, the board is granted an authorisation to acquire own shares on behalf of the Company with a total nominal value of up to NOK 47,068 i.e. up to 7,530,880 shares.*
- b) *The maximum amount to be paid per share is NOK 1 and the minimum amount is NOK 100.*
- c) *The acquisition and sale of own shares may be carried out in such way as the board deems fit, however not by way of subscription of shares.*
- d) *The authorisation replaces the current authorisations to acquire own shares when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- e) *The authorisation is valid until and including the date of the annual general meeting in 2022, but not later than 30 June 2022. "*

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



Lars Martin Sveen
(møteleder / chairman of the meeting)



Pål Selboe Valseth
(medundertegner / co-signer)

Vedlegg/ Appendices:

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere, inkludert antall aksjer og stemmer representert/
Record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented
2. Stemmeresultater/ Voting results
3. Oppdaterte vedtekter / Updated articles of association

**FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE, INKLUDERT ANTALL AKSJER OG STEMME REPRESENTERT
/ RECORD OF ATTENDING SHAREHOLDERS, INCLUDING THE NUMBER OF SHARES AND VOTES
REPRESENTED**

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	18 271 029	2 000	18 273 029	0	0	18 273 029
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	24,26 %	0,00 %	24,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	18 271 029	2 000	18 273 029	0	0	18 273 029

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

ZAPTEC AS

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	75 309 678	0,01	470 685,49	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

STEMMERESULTATER / VOTING RESULTS

Protokoll for generalforsamling ZAPTEC AS

ISIN:	<u>NO0010713936 ZAPTEC AS</u>
Generalforsamlingsdato:	18.06.2021 14.00
Dagens dato:	18.06.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Åpning av generalforsamlingen, godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	18 273 029	0	18 273 029	0	0	18 273 029
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	24,26 %	0,00 %	24,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	18 273 029	0	18 273 029	0	0	18 273 029
Sak 2 Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	18 273 029	0	18 273 029	0	0	18 273 029
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	24,26 %	0,00 %	24,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	18 273 029	0	18 273 029	0	0	18 273 029
Sak 3 Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning						
Ordinær	18 273 029	0	18 273 029	0	0	18 273 029
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	24,26 %	0,00 %	24,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	18 273 029	0	18 273 029	0	0	18 273 029
Sak 4 Godkjenning av honorar til revisor						
Ordinær	16 463 178	1 809 851	18 273 029	0	0	18 273 029
% avgitte stemmer	90,10 %	9,90 %		0,00 %		
% representert AK	90,10 %	9,90 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	21,86 %	2,40 %	24,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	16 463 178	1 809 851	18 273 029	0	0	18 273 029
Sak 5 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	16 463 178	1 809 851	18 273 029	0	0	18 273 029
% avgitte stemmer	90,10 %	9,90 %		0,00 %		
% representert AK	90,10 %	9,90 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	21,86 %	2,40 %	24,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	16 463 178	1 809 851	18 273 029	0	0	18 273 029
Sak 6 Opprettelse av valgkomité, godkjenning av instruks og vedtektsendring						
Ordinær	18 273 029	0	18 273 029	0	0	18 273 029
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	24,26 %	0,00 %	24,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	18 273 029	0	18 273 029	0	0	18 273 029
Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og godkjenning av opsjoner til tolv styrets medlemmer						
Ordinær	16 458 158	1 814 871	18 273 029	0	0	18 273 029
% avgitte stemmer	90,07 %	9,93 %		0,00 %		
% representert AK	90,07 %	9,93 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	21,85 %	2,41 %	24,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	16 458 158	1 814 871	18 273 029	0	0	18 273 029
Sak 8 Beslutning om incentivprogram for management og ansatte						
Ordinær	16 461 178	1 811 851	18 273 029	0	0	18 273 029
% avgitte stemmer	90,09 %	9,92 %		0,00 %		
% representert AK	90,09 %	9,92 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	21,86 %	2,41 %	24,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	16 461 178	1 811 851	18 273 029	0	0	18 273 029
Sak 9 Fullmakt til styret for å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer						
Ordinær	18 271 009	2 020	18 273 029	0	0	18 273 029
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	24,26 %	0,00 %	24,26 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	18 271 009	2 020	18 273 029	0	0	18 273 029
Sak 10 Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer						

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010713936 ZAPTEC AS</u>
Generalforsamlingsdato:	18.06.2021 14.00
Dagens dato:	18.06.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	75 309 678	
- selskapets egne aksjer	68 709	
Totalt stemmeberettiget aksjer	75 240 969	
Representert ved forhåndsstemme	10 427 029	13,86 %
Sum Egne aksjer	10 427 029	13,86 %
Representert ved fullmakt	30	0,00 %
Representert ved stemmelinstruks	7 845 970	10,43 %
Sum fullmakter	7 846 000	10,43 %
Totalt representert stemmeberettiget	18 273 029	24,29 %
Totalt representert av AK	18 273 029	24,26 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

ZAPTEC AS

OPPDATERTE VEDTEKTER / UPDATED ARTICLES OF ASSOCIATION

VEDTEKTER / ARTICLES OF ASSOCIATION

VEDTEKTER FOR ZAPTEC AS (per 18. juni 2021)	ARTICLES OF ASSOCIATION FOR ZAPTEC AS (as of June 18th 2021)
<p>§ 1 Foretaksnavn</p> <p>Selskapets foretaksnavn er Zaptec AS. Selskapet er et aksjeselskap.</p>	<p>§ 1 Company name</p> <p>The name of the company is Zaptec AS. The company is a limited company.</p>
<p>§ 2 Forretningskontor</p> <p>Selskapets forretningskontor er i Stavanger kommune.</p>	<p>§ 2 Business office</p> <p>The registered office of the company shall be in the municipality of Stavanger, Norway.</p>
<p>§ 3 Virksomhet</p> <p>Selskapets virksomhet er videreutvikling, tilpasning, sertifisering, kommersialisering og salg av miniatyrisert høyspentelektronikk tilpasset krevende omgivelser.</p>	<p>§ 3 Business</p> <p>The business of the company includes development, modification, certification, commercialization and sale of miniaturized high voltage electronics customized for demanding conditions.</p>
<p>§ 4 Aksjekapital</p> <p>Selskapets aksjekapital er NOK 470 685,4875 fordelt på 75 309 678 aksjer, hver pålydende NOK 0,00625.</p>	<p>§ 4 Share capital</p> <p>The share capital of the company is NOK 470 685,4875 divided into 75 309 678 shares, each having a nominal value of NOK 0,00625.</p>
<p>§ 5 Ledelse</p> <p>Selskapets styre består av 3-7 styremedlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning.</p> <p>Selskapets firma tegnes av styrets leder.</p> <p>Styret kan meddele prokura.</p> <p>Selskapet skal ha en daglig leder.</p>	<p>§ 5 Management</p> <p>The board of directors of the company shall consist of 3-7 members. The board of directors shall be elected by the annual general meeting.</p> <p>The company is signed by the chairman of the board.</p> <p>The board may grant powers of procuration.</p> <p>The company shall have a Chief Executive Officer.</p>

§ 6 Generalforsamling

Den ordinære generalforsamling skal behandle og avgjøre:

1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Andre saker som i henhold til loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Når dokumentene som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, kan styret beslutte at dokumentene ikke skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallinger til generalforsamlinger. En aksjeeier kan kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Selskapet kan ikke kreve noen form for godtgjøring for å sende dokumentene til aksjeeierne.

Aksjeeiere kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet. Slike stemmer kan også avgis ved elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsender. Styret avgjør om det foreligger en slik metode i forkant av den enkelte generalforsamling. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til forhåndsstemming og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.

§ 7 Aksjeeierregistrering

Selskapets aksjer skal være registrert i verdipapirsentralen.

§ 6 Annual general meeting

The annual general meeting shall address and decide the following matters:

1. Adoption of annual report and accounts, including declaration of dividends.
2. Any other matters which are referred to the annual general meeting by statute law or the articles of association.

When documents relating to matters to be dealt with by the company's annual general meeting are accessible on the company's home pages, the board can decide not to distribute these separately to the share owners. This includes documents which by law shall be included or attached summons of general meetings. A shareholder may nevertheless request that documents, which relate to matters to be dealt with by the company's annual general meeting, be sent to him/her free of charge.

Share owners can in writing submit advance vote in matters to be processed at the general assembly. Such votes can also be given by electronic communication. Admittance to submit advance notes are conditioned by adequate authentication of submitter. The board can decide whether such method is applicable in advance of each general assembly. The board can assess further details regarding guidelines for advance voting. It shall be stated in the in the summons of annual general meeting whether access to advance voting is given and in case which guidelines are established.

§ 7 Registration of share owners

The shares of the company shall be registered in the Norwegian securities register "verdipapirsentralen".

§ 8 Forkjøpsrett

Erverv av aksjer er ikke betinget av selskapets samtykke. Aksjonærer har ikke forkjøpsrett til aksjer som skifter eier. Aksjene er fritt omsettelige.

§ 9 Forholdet til aksjeloven

For øvrig henvises til den enhver tid gjeldende aksjelovgivning.

§10 Nominasjonskomite

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av to eller tre medlemmer. Medlemmene herunder lederen, skal velges av generalforsamlingen for en periode på to år. Valgkomiteen skal nominere styremedlemmer og medlemmer til valgkomiteen og foreslå deres godtgjørelse

§ 8 Pre-emptive right of acquisition

Acquisition of shares are not conditional upon consent from the company. Pre-emption right according to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act shall not apply for share transfers. The shares are freely tradable.

§ 9 Relation to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act

For other matters, reference is made to the provisions of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, as amended from time to time.

§ 10 Nomination committee

The Company shall have a nomination committee consisting of two or three members. The members include the chairman, shall be elected by the general meeting for a period of two years. The nomination committee shall nominate board members and members to the nomination committee and propose their remuneration.

The English language version of this document is an office translation of the original Norwegian text. In case of discrepancies, the Norwegian text shall prevail.