

Denne protokollen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran.

These minutes have been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I ULTIMOVACS ASA

MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL MEETING IN ULTIMOVACS ASA

Ordinær generalforsamling i Ultimovacs ASA ("Selskapet") ble avholdt som elektronisk møte den 18. april 2024 kl 14:00.

The Annual General Meeting of Ultimovacs ASA (the "Company") was held as an electronic meeting at 14:00 CET on 18 April 2024.

Styrets leder, Jónas Einarsson, åpnet generalforsamlingen.

The Chair of the Board, Jónas Einarsson, opened the General Meeting.

En liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Av vedlegget fremgår også antall aksjer og prosentandel av Selskapets aksjekapital som var representert på generalforsamlingen.

A list of shareholders in attendance and proxies is included as Appendix 1 to these minutes. The appendix also states the number of shares and the percentage of the Company's share capital that were represented at the General Meeting.

Følgende saker forelå på agendaen:

The following items were on the agenda:

1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN

1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Audun Bondkall ble valgt som møteleder, og Joachim Midttun ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Audun Bondkall was appointed as chair of the meeting, and Joachim Midttun was appointed to co-sign the minutes with the chair.

2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

Innkalling og dagsorden for møtet ble godkjent.

The notice and the agenda for the meeting were approved.

3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2023

3. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2023

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023 godkjennes." for *"The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2023 are approved."*

4. GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

4. APPROVAL OF THE GUIDELINES REGARDING STIPULATION OF SALARY AND OTHER REMUNERATION TO THE EXECUTIVE MANAGEMENT

I samsvar med styrets forslag, fattet In accordance with the proposal by the Board of generalforsamlingen følgende vedtak: Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"Retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte godkjennes." *"The guidelines regarding stipulation of salary and other remuneration to the executive management are approved."*

5. GODKJENNELSE AV RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

5. APPROVAL OF REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO THE EXECUTIVE MANAGEMENT

I samsvar med styrets forslag, fattet In accordance with the proposal by the Board of generalforsamlingen følgende vedtak: Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte godkjennes." *"The report on salary and other remuneration to the executive management is approved."*

6. BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

6. CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

Generalforsamlingen tok til etterretning styrets The General Meeting took note of the Board of erklæring om eierstyring og selskapsledelse. Directors' statement on corporate governance.

7. VALG AV STYRE

7. ELECTION OF THE BOARD OF DIRECTORS

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet In accordance with the proposal by the Nomination generalforsamlingen følgende vedtak: Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"Selskapets styre skal bestå av følgende personer:

Jónas Einarsson, styrets leder
Kari Grønås
Henrik Schüssler

I tillegg velges Ketil Fjerdingen som varamedlem til styret."

"The Board of Directors shall consist of the following persons:

Jónas Einarsson, Chair of the Board
Kari Grønås
Henrik Schüssler

In addition, Ketil Fjerdingen is elected as deputy board member."

8. VALG AV VALGKOMITÉEN

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Valgkomitéen skal bestå av følgende personer, valgt for en periode på ett år:

Ole Kristian Hjelstuen, komitéens leder
Hans Peter Bøhn"

9. HONORAR TIL MEDLEMMER AV STYRET OG STYREUTVALG

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styrets medlemmer skal motta følgende årlige honorar for perioden fra den ordinære generalforsamlingen fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025:

Styrets leder: NOK 450 000
Andre styremedlemmer: NOK 250 000.

Ingen ytterligere honorarer utbetales for deltakelse i styreutvalg."

10. HONORAR TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITÉEN

8. ELECTION OF THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the proposal by the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"The Nomination Committee shall consist of the following persons, elected for a period of one year:

Ole Kristian Hjelstuen, Chair of the committee
Hans Peter Bøhn"

9. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND SUB-COMMITTEES OF THE BOARD

In accordance with the proposal by the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"The members of the Board of Directors shall receive the following annual remuneration for the period from the Annual General Meeting in 2024 until the Annual General Meeting in 2025:

The Chair of the Board: NOK 450,000
Other board members: NOK 250,000.

No additional remuneration is paid for participation in sub-committees of the Board."

10. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

I samsvar med valgkomitéens forslag, fattet In accordance with the proposal by the Nomination
generalforsamlingen følgende vedtak: Committee, the General Meeting passed the following
resolution:

"Valgkomitéens medlemmer skal motta følgende årlige honorarer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025: *"The members of the Nomination Committee shall receive the following annual remuneration for the period from the Annual General Meeting in 2024 until the Annual General Meeting in 2025:*

*Komitéens leder: NOK 40 000
Komitéens øvrige medlem: NOK 25 000."*

*The Chair of the committee: NOK 40,000
The other committee member: NOK 25,000."*

11. HONORAR TIL REVISOR

11. REMUNERATION TO THE AUDITOR

I samsvar med styrets forslag, fattet In accordance with the proposal by the Board of
generalforsamlingen følgende vedtak: Directors, the General Meeting passed the following
resolution:

"Honorar til revisor for 2023 på til sammen NOK 449,000 godkjennes." *"Fees to the auditor in the aggregate amount of NOK 449,000 for 2023 are approved."*

12. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED INVESTERINGER, GENERELLE SELSKAPSFORMÅL OG TRANSAKSJONER

12. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH INVESTMENTS, GENERAL CORPORATE PURPOSES AND TRANSACTIONS

I samsvar med styrets forslag, fattet In accordance with the proposal by the Board of
generalforsamlingen følgende vedtak: Directors, the General Meeting passed the following
resolution:

- | | |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 1 376 242,40. 2. Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side. 3. Fullmakten dekker også kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og retten til å pådra særskilte forpliktelser på vegne av Selskapet, så vel som beslutninger om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven §§ 13-5 og 14-6 (2). Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17. 4. Fullmakten kan kun benyttes til å hente ytterligere kapital til fremtidige investeringer eller til generelle selskapsformål, eller til å utstede aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner. 5. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025. | <ol style="list-style-type: none"> 1. The Board of Directors is authorised to increase the share capital by up to NOK 1,376,242.40. 2. The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside. 3. The authorisation also covers share capital increases against non-cash contributions and the right to assume special obligations on behalf of the Company, as well as resolutions on mergers and demergers, cf. sections 13-5 and 14-6 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The authorisation can be used in situations as described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17. 4. The authorisation may only be used to raise additional capital for future investments or for general corporate purposes, or to issue shares in connection with acquisitions, mergers, demergers or other transactions. 5. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2025, however no longer than until 30 June 2025. |
| <p>13. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED INCENTIVPROGRAMMER</p> | <p>13. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH INCENTIVE PROGRAMS</p> |

<p>I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p>	<p>In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:</p>
---	--

- | | |
|---|---|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 344 060,60. 2. Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side. 3. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17. 4. Fullmakten kan kun benyttes til å utstede aksjer til konsernets ansatte i forbindelse med incentivprogrammer. 5. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025. | <ol style="list-style-type: none"> 1. The Board of Directors is authorised to increase the share capital by up to NOK 344,060.60. 2. The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside. 3. The authorisation can be used in situations as described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17. 4. The authorisation may only be used to issue shares to the group's employees in connection with incentive programs. 5. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2025, however no longer than until 30 June 2025. |
|---|---|

14. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å ERVERVE EGENE AKSJER

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve og å bli gitt sikkerhet i egne aksjer opp til en samlet pålydende verdi på NOK 344 060,60.
2. Kjøpesummen per aksje skal være minst NOK 1 og maksimalt NOK 200.
3. Fullmakten kan kun benyttes med det formål å bruke egne aksjer for investeringsformål, realisere aksjene, benytte aksjene som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner, eller benytte aksjene til å oppfylle Selskapets forpliktelser i forbindelse med incentivprogrammer for konsernets ansatte, eller til sletting og nedsettelse av Selskapets aksjekapital.
4. Styret kan ellers fritt bestemme på hvilken måte erverv eller avhendelse av aksjer skal skje.
5. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog ikke lenger enn til 30. juni 2025.

15. VEDTEKTSENDRING - FORHÅNDSSTEMMER

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

14. AUTHORISATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE TREASURY SHARES

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

1. The Board of Directors is authorised to on behalf of the Company acquire and be granted security in treasury shares up to an aggregate nominal value of NOK 344,060.60.
2. The purchase price for each share shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 200.
3. The authorisation may only be used for the purpose of using treasury shares for investment purposes, realise the shares, use the shares as consideration in connection with acquisitions, mergers, demergers or other transactions, or use the shares to fulfil the Company's obligations in connection with incentive programs for the group's employees, or to cancel the shares and consequently decrease the Company's share capital.
4. The Board of Directors may otherwise freely determine the method of acquisition and disposal of shares.
5. The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2025, however no longer than until 30 June 2025.

15. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION – ADVANCE VOTING

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

Følgende avsnitt legges til som et nytt andre avsnitt i vedtektene punkt 7, mellom nåværende første og andre avsnitt:

"Styret kan i forbindelse med innkalling til generalforsamlinger bestemme at aksjeeierne skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen."

**16. VEDTEKTSENDRING -
REVISJONSUTVALG**

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Et nytt punkt 8 legges til i vedtektene, med følgende ordlyd:

"8 Revisjonsutvalg

Det samlede styret skal fungere som selskapets revisjonsutvalg."

* * *

Voteringsresultatet for det enkelte vedtak fremgår av Vedlegg 2 til generalforsamlingsprotokollen.

Det forelå ikke ytterligere saker til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.

* * *

The following paragraph is added as a new second paragraph to Section 7 of the Articles of Association, between the current first and second paragraph:

"The Board of Directors may in connection with notices of General Meetings determine that shareholders shall be able to cast their votes in writing, including through use of electronic communication, in a period prior to the General Meeting."

**16. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF
ASSOCIATION - AUDIT COMMITTEE**

In accordance with the proposal by the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

A new Section 8 is added to the Articles of Association with the following wording:

"8 Audit Committee

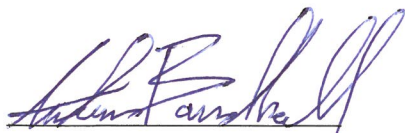
The full Board of Directors shall function as the company's audit committee."

* * *

The voting result for each matter is presented in Appendix 2 to the minutes of the General Meeting.

There were no other matters on the agenda. The chair of the meeting declared the General Meeting adjourned.

Oslo
18. april 2024 / 18 April 2024



Audun Bondkall
Møteleder
Chair of the meeting



Joachim Middtun
Medundertegner
Co-signatory

Attendance Summary Report

ULTIMOVACS ASA

AGM

18 April 2024

Registered Attendees: 24
Total Votes Represented: 11,916,122
Total Accounts Represented: 77

Total Voting Capital: 34,406,061
% Total Voting Capital Represented: 34.63%

<u>Capacity</u>	Sub Total:	9	15	11,916,122	
	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>	
Shareholder (web)	7	0	69,787	7	
Guest (web)	0	15			
Styrets leder med fullmakt	1	0	9,457,794	50	
Styrets leder med instruksjoner	1	0	2,388,541	20	

DNB BANK ASA
Avdeling Utsteder
Jostein Aspelien Engh

ULTIMOVACS ASA GENERAL MEETING 18 APRIL 2024

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 18 April 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 34,406,061

	VOTES FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / WITHHELD	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	11,916,122	100.00	0	0.00	0	11,916,122	34.63%	0
2	11,916,122	100.00	0	0.00	0	11,916,122	34.63%	0
3	11,912,151	100.00	0	0.00	0	11,912,151	34.62%	3,971
4	9,525,636	80.18	2,355,315	19.82	35,171	11,916,122	34.63%	0
5	11,093,276	93.15	815,415	6.85	7,431	11,916,122	34.63%	0
7.1	11,844,195	99.40	71,927	0.60	0	11,916,122	34.63%	0
7.2	11,914,922	99.99	1,200	0.01	0	11,916,122	34.63%	0
7.3	11,902,631	99.89	13,491	0.11	0	11,916,122	34.63%	0
7.4	11,914,922	100.00	0	0.00	1,200	11,916,122	34.63%	0
8.1	11,916,122	100.00	0	0.00	0	11,916,122	34.63%	0
8.2	11,914,922	99.99	1,200	0.01	0	11,916,122	34.63%	0
9	11,898,326	99.89	12,625	0.11	5,171	11,916,122	34.63%	0
10	11,910,951	100.00	0	0.00	5,171	11,916,122	34.63%	0
11	11,910,951	100.00	0	0.00	5,171	11,916,122	34.63%	0
12	11,084,978	93.03	831,144	6.97	0	11,916,122	34.63%	0
13	9,535,353	80.02	2,380,769	19.98	0	11,916,122	34.63%	0
14	11,910,951	99.96	5,171	0.04	0	11,916,122	34.63%	0
15	11,903,497	100.00	0	0.00	12,625	11,916,122	34.63%	0
16	11,903,497	100.00	0	0.00	12,625	11,916,122	34.63%	0

Jostein Aspelien Engh
DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder