

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
ENSURGE MICROPOWER ASA**

Den 24. februar 2022 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Ensurge Micropower ASA ("Selskapet"). Generalforsamlingen ble gjennomført som et elektronisk møte. Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Morten Opstad.

Tilstede: 67 aksjonærer var til stede gjennom den elektroniske løsningen eller ved fullmakt. 535 605 888 aksjer var representert ved elektronisk deltakelse eller ved fullmakt. Det utgjorde 28,59 % av aksjekapitalen.

Oversikt over stemmeberettigede aksjer representert, protokoll for stemmegivningen under generalforsamlingen, og fortegnelse over deltakende aksjonærer vedlegges.

1. Registrering av deltakende aksjonærer; Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Morten Opstad gjennomgikk fremlagt online oppmøteliste, fullmaktliste og oversikt over stemmeinstruksjer fra DNB Bank ASA Verdipapirservice. Denne ble vedtatt og lagt til grunn. Stemmeresultat fremgår av Vedlegg 1 til protokollen.

Generalforsamlingen fattet følgende

Vedtak:

Morten Opstad ble valgt til møteleder. Henrik Holen ble valgt til å medundertegne protokollen.

2. Godkjenning av møteinnkalling og dagsorden

Det kom ingen innvendinger mot innkallingen, som sammen med dagsorden ble godkjent av generalforsamlingen. Stemmeresultat fremgår av Vedlegg 1 til protokollen.

3. Rettet emisjon; utstedelse av Transje 2-aksjer

Styrets forslag ble gjennomgått og vedtatt. Stemmeresultat fremgår av Vedlegg 1 til protokollen. Generalforsamlingen fattet følgende

Vedtak:

Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 4 521 579,15 fra NOK 206 042 023,33 til NOK 210 563 602,48 ved utstedelse av 41 105 265 nye aksjer, hver aksje pålydende NOK 0,11, til tegningskurs per aksje på NOK 0,60. Aksjenes totale pålydende på NOK 4 521 579,15 skal tillegges Selskapets aksjekapital og de resterende NOK 20 141 579,85 er overkurs. De nye aksjene skal tegnes av Pareto Securities AS for videresalg til de investorene som er blitt allokert aksjer i emisjonen. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett



fravikes. Tegning av de nye aksjene skal skje i et særskilt tegningsformular. Aksjetegning skal skje senest den 1. mars 2022 (eller slik senere dato som fastsatt av styret, men ikke senere enn 8. mars 2022). Aksjeinnskuddet skal betales innen 1. mars 2022 til den bankkonto som Selskapet skriftlig angir (eller slik senere dato som fastsatt av styret, men ikke senere enn 8. mars 2022). De nye aksjene skal ha aksjonærrettigheter, herunder være berettiget til utbytte eller andre utdelinger, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. De anslåtte kostnadene ved den rettede emisjonen, både Transje 1 og Transje 2, er cirka NOK 4,5 millioner, som inkluderer honorar til de finansielle og juridiske rådgiverne som har bistått med den private plasseringen.

4. Endring av Selskapets vedtekter

Styrets forslag ble gjennomgått og vedtatt. Stemmeresultat fremgår av Vedlegg 1 til protokollen. Generalforsamlingen fattet følgende

Vedtak:

Innholdet i punkt 4 av Selskapets vedtekter endres til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er NOK 210 563 602,48 fordelt på 1 914 214 568 aksjer á NOK 0,11 lydende på navn."

5. Utstedelse av warrants

Styrets forslag ble presentert, gjennomgått og vedtatt. Stemmeresultat fremgår av Vedlegg 1 til protokollen. Generalforsamlingen fattet følgende

Vedtak:

- Selskapet skal utstede warrants i samsvar med allmennaksjeloven § 11-12 til investorer som deltar i den Rettede Emisjonen i Selskapet, som inkluderer, for å unngå tvil, både Transje 1 og utstedelsen av Transje 1 Aksjer, som vedtatt av styret i Selskapet den 2. februar 2022 i henhold til styrefullmakten om utstedelse av nye aksjer, tildelt av den ordinære generalforsamlingen den 3. juni 2021, og Transje 2 og utstedelsen av Transje 2 Aksjer, i samsvar med punkt 3 i innkallingen til denne ekstraordinære generalforsamlingen. Antallet warrants som kan utstedes skal være to warrants for hver andre aksje som tegnes og allokeres i den Rettede Emisjonen. Warrants vil ha en utøvelseskurs på NOK 0,60 per aksje. 50 % av de tildelte warrants kan utøves den 30. juni 2022 og de resterende 50 % kan utøves den 30. november 2022.*
- Det totale antall warrants som skal utstedes er 166 666 648.*
- I forbindelse med utstedelse av warrants, og utøvelse av warrants og den derav følgende utvidelse av Selskapets aksjekapital, gir eksisterende aksjeeiere avkall på sine fortrinnsretter til å tegne henholdsvis tegningsretter og aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 11-13.*
- Hver warrant gir innehaveren rett til å kreve én aksje i Selskapet, likevel slik at dersom Selskapets aksjekapital eller antall aksjer blir endret som følge av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis osv., skal det totale antall warrants (jf. underpunkt 2 over) utstedt i henhold til dette punkt 5, og vederlaget for aksjene som skal utstedes i Selskapet ved utøvelse av warrants, justeres tilsvarende og eventuelt avrundes ned til nærmeste hele tall. Dersom en aksjespleis gjennomføres (som foreslått i punkt 6 i innkallingen til denne ekstraordinære*

generalforsamlingen), og innehaveren ikke innehar et partall av warrants, skal den overskytende warrant kunne utøves den 30. juni 2022.

5. Warrants skal tegnes av Pareto Securities AS for videresalg til investorene som har blitt allokert aksjer i den Rettede Emisjonen, som er angitt i punkt 3 i innkallingen til denne ekstraordinære generalforsamlingen, senest den 1. mars 2022 (eller slik senere dato som fastsatt av styret, men senest den 8. mars 2022).
6. Det skal ikke ytes vederlag for warrants.
7. Warrants er overførbare, men vil ikke bli tatt opp til handel på Oslo Børs.
8. Enhver aksje som Selskapet utsteder i henhold til dette vedtaket, skal gi rett til utbytte som besluttes utdelt etter at tegningskursen er innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. Alle andre aksjonærrettigheter knyttet til disse aksjene, herunder rettigheter omhandlet i allmennaksjeloven § 11-12 (2) nr. 9, skal gjelde fra utstedelsesdato for nevnte aksjer. Aksjene skal ha tilsvarende rettigheter som eksisterende aksjer i Selskapet.
9. Dette vedtaket er betinget av at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar utstedelsen av Transje 2 Aksjene, som foreslått i punkt 3 i innkallingen til ekstraordinær generalforsamling.

6. Aksjespleis og endring av Selskapets vedtekter

6.1 Styrefullmakt til å utstede aksjer i forbindelse med aksjespleis

Styrets forslag ble presentert, gjennomgått og vedtatt. Stemmeresultat fremgår av Vedlegg 1 til protokollen. Generalforsamlingen fattet følgende

Vedtaket:

Styret i Ensurge Micropower ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre en kapitalutvidelse ved å utstede et antall aksjer med en total nominell verdi av NOK 0,99. Denne styrefullmakten er i tillegg til styrefullmakten vedtatt i punkt 10 i protokollen til den ordinære generalforsamlingen avholdt 3. juni 2021 og styrefullmakten i innkallingens punkt 7.

Fullmakten kan anvendes i forbindelse med aksjespleisen foreslått i punkt 6.2 og kun i den utstrekning det er nødvendig for å gjøre det samlede antall aksjer i Selskapet delelig på 9. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

Nåværende aksjeeiere gir avkall på sine fortrinnsretter til å tegne aksjer i medhold av allmennaksjeloven § 10-4 i tilfelle en forhøyelse av aksjekapitalen i henhold til denne fullmakten.

Betaling av aksjekapital i forbindelse med en kapitalforhøyelse som det er gitt fullmakt til her, kan foretas ved tingsinnskudd og på andre måter som beskrevet i allmennaksjeloven § 10-2.

Fullmakten skal gjelde frem til datoen for Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, men ikke lenger enn til 30. juni 2022.

De nye aksjene, som kan tegnes i henhold til denne fullmakten, skal være berettiget til utbytte som besluttes utdelt etter at tegningskursen er innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i

Foretaksregisteret. I andre henseender skal aksjene ha aksjeeierrettigheter fra utstedelsesdato, med mindre styret bestemmer noe annet.

6.2 Aksjespleis og vedtektsendring

Styrets forslag ble presentert, gjennomgått og vedtatt. Stemmeresultat fremgår av Vedlegg 1 til protokollen. Generalforsamlingen fattet følgende

Vedtak:

Selskapets aksjer slås sammen slik at ni (9) aksjer, hver pålydende NOK 0,11, slås sammen til én (1) aksje, pålydende NOK 0,99. Sammensetningen av Selskapets aksjekapital skal derfor endres fra 1 914 214 568 aksjer, hver pålydende NOK 0,11, til 212 690 508 aksjer, hver pålydende NOK 0,99 (hensyntatt kapitalutvidelsen som er nødvendig for å gjøre det samlede antall aksjer i Selskapet delelig med 9).

Aksjespleisen skal gjennomføres med virkning fra 10 handelsdager etter datoen for den ekstraordinære generalforsamlingen eller på slikt senere tidspunkt som måtte fastsettes av styret.

Aksjonærer som ikke eier et antall aksjer som er delelig med 9, vil bli rundet opp vederlagsfritt, slik at de vil ha et antall som er delelig med 9, ved overføring av aksjer fra andre aksjonærer eller Selskapet. I den utstrekning opprunding av antall aksjer medfører at antallet utestående aksjer overstiger antallet registrerte aksjer i Selskapet, gis styret fullmakt til å slette de overskytende aksjene i VPS.

Styret gis fullmakt til å endre punkt 4 i Selskapets vedtekter som nødvendig, i etterkant av og hensyntatt gjennomføring av den Rettede Emisjonen som foreslått i innkallingens agendapunkt 3, og også hensyntatt nødvendig aksjeutstedelse for å oppnå et antall aksjer som er delelig med 9, i medhold av den foreslåtte styrefullmakten i agendapunkt 6.1.

Som følge av aksjespleisen skal antallet utestående tegningsretter og warrants i Selskapet, og vederlaget som skal betales for aksjer i Selskapet ved utøvelse av slike tegningsretter og/eller warrants, justeres tilsvarende.

7. Fornyelse av styrefullmakter til å forhøye Selskapets aksjekapital ved utstedelse av nye aksjer

(a) Styrefullmakt til å utstede aksjer ved private plasseringer

Styrets forslag ble presentert, gjennomgått og vedtatt. Stemmeresultat fremgår av Vedlegg 1 til protokollen. Generalforsamlingen fattet følgende

Vedtak:

1. *Styret i Ensurge Micropower ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre én eller flere kapitalutvidelser ved å utstede nye aksjer. Den total nominelle verdien som aksjekapitalen kan økes med er NOK 21 056 360,292 (som tilsvarer 10 prosent av den vedtatte aksjekapitalen i Selskapet etter registrering av Transje 1 og godkjenning av Transje 2 i den Rettede Emisjonen kunngjort den 2. februar 2022, og etter aksjespleisen under agendapunkt 6.2). Videre skal antallet aksjer som styret samlet*

kan utstede under dette agendapunkt 7 under enhver omstendighet ikke overstige 10 prosent av den vedtatte aksjekapital på tidspunktet for denne fullmakt. Alle tidligere fullmakter som er gitt styret til å utstede aksjer skal trekkes tilbake med virkning fra tidspunktet for registrering av nærværende fullmakt i Foretaksregisteret (for å unngå tvil, ikke inkludert styrefullmakten vedtatt i punkt 10 i protokollen til den ordinære generalforsamlingen avholdt 3. juni 2021 og styrefullmakten i agendapunkt 6.1 over).

2. Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med private plasseringer og utstedelse av aksjer til egnede investorer (kan være nåværende og/eller nye aksjeeiere, herunder ansatte i Selskapet eller dets datterselskaper) for å innhente ytterligere kapital for Selskapet. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelser i forbindelse med beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
3. Dersom Selskapets aksjekapital eller pålydende per aksje endres ved hjelp av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis, kapitalnedsettelse ved reduksjon av pålydende per aksje osv., etter vedtaket av denne styrefullmakten, skal den maksimale nominelle verdien av aksjene som utstedes under denne fullmakt, justeres tilsvarende.
4. Nåværende aksjeeiere gir avkall på sine fortrinnsretter til å tegne aksjer i medhold av allmennaksjeloven i tilfelle en forhøyelse av aksjekapitalen i henhold til denne fullmakten.
5. Styret gis fullmakt til å fatte beslutning vedrørende vilkår for tegningen, herunder tegningskurs, dato for innbetaling og retten til videresalg av aksjene til andre.
6. Betaling av aksjekapital i forbindelse med en kapitalforhøyelse som det er gitt fullmakt til her, kan foretas ved tingsinnskudd og på andre måter som beskrevet i allmennaksjeloven § 10-2.
7. Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende størrelsen på aksjekapitalen når nærværende fullmakt brukes.
8. Fullmakten skal gjelde frem til datoen for Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, men ikke lenger enn til 30. juni 2022.
9. De nye aksjene, som kan tegnes i henhold til denne fullmakten, skal være berettiget til utbytte som besluttes utdelt etter at tegningskursen er innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. I andre henseender skal aksjene ha aksjeeierrettigheter fra utstedelsesdato, med mindre styret bestemmer noe annet.
10. Aksjer som ikke er fullt innbetalt kan ikke overdras eller selges.

(b) Styrefullmakt til å utstede aksjer ved fortrinnsrettsemisjoner

Styrets forslag ble presentert, gjennomgått og vedtatt. Stemmeresultat fremgår av Vedlegg 1 til protokollen. Generalforsamlingen fattet følgende

Vedtak:

1. Styret i Ensurge Micropower ASA ("Selskapet") gis fullmakt til å gjennomføre én eller flere kapitalutvidelser ved å utstede nye aksjer. Den total nominelle verdien som aksjekapitalen kan økes med er NOK 21 056 360,292 (som tilsvarer 10 prosent av den



vedtatte aksjekapitalen i Selskapet etter registrering av Transje 1 og godkjenning av Transje 2 i den Rettete Emisjonen kunngjort den 2. februar 2022, og etter aksjespleisen under agendapunkt 6.2). Videre skal antallet aksjer som styret samlet kan utstede under dette agendapunkt 7 under enhver omstendighet ikke overstige 10 prosent av den vedtatte aksjekapital på tidspunktet for denne fullmakt. Alle tidligere fullmakter som er gitt styret til å utstede aksjer skal trekkes tilbake med virkning fra tidspunktet for registrering av nærværende fullmakt i Foretaksregisteret (for å unngå tvil, ikke inkludert styrefullmakten vedtatt i punkt 10 i protokollen til den ordinære generalforsamlingen avholdt 3. juni 2021 og styrefullmakten i agendapunkt 6.1 over).

2. Denne fullmakten kan anvendes i forbindelse med fortrinnsrettsemisjoner mot eksisterende aksjonærer for å innhente ytterligere kapital til Selskapet. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelser i forbindelse med beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
3. Dersom Selskapets aksjekapital eller pålydende per aksje endres ved hjelp av fondsemisjon, aksjesplitt, aksjespleis, kapitalnedsettelse ved reduksjon av pålydende per aksje osv., etter vedtaket av denne styrefullmakten, skal den maksimale nominelle verdien av aksjene som utstedes under denne fullmakt, justeres tilsvarende.
4. Styret gis fullmakt til å fatte beslutning vedrørende vilkår for tegningen, herunder tegningskurs, dato for innbetaling og retten til videresalg av aksjene til andre.
5. Betaling av aksjekapital i forbindelse med en kapitalforhøyelse som det er gitt fullmakt til her, kan foretas ved tingsinnskudd og på andre måter som beskrevet i allmennaksjeloven § 10-2.
6. Den ekstraordinære generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende størrelsen på aksjekapitalen når nærværende fullmakt brukes.
7. Fullmakten skal gjelde frem til datoen for Selskapets ordinære generalforsamling i 2022, men ikke lenger enn til 30. juni 2022.
8. De nye aksjene, som kan tegnes ifølge denne fullmakten, skal være berettiget til utbytte som besluttet utdelt etter at tegningskursen er innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. I andre henseender skal aksjene ha aksjeeierrettigheter fra utstedelsesdato, med mindre styret bestemmer noe annet.
9. Aksjer som ikke er fullt innbetalt kan ikke overdras eller selges.

Det forelå ingen flere saker. Generalforsamlingen ble deretter hevet.



Morten Opstad



Henrik Holen

Extraordinary General Meeting Ensurge ASA Feb 24th 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Extraordinary General Meeting of the Members of the Company held on Feb 24th 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued share capital: 1 873 109 303

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT /	%	VOTES AVSTAR /	VOTES TOTAL	% of ISC VOTED	NO VOTES
1	524 289 842	97,90	11 244 046	2,10	72 000	535 605 888	28,59 %	0
2	524 297 642	97,90	11 244 046	2,10	64 200	535 605 888	28,59 %	0
3	517 947 331	97,85	11 361 025	2,15	6 297 532	535 605 888	28,59 %	0
4	517 947 331	97,86	11 341 025	2,14	6 317 532	535 605 888	28,59 %	0
5	517 114 121	97,70	12 179 885	2,30	6 305 332	535 599 338	28,59 %	6 550
6.1	518 029 531	97,87	11 271 025	2,13	6 305 332	535 605 888	28,59 %	0
6.2	518 029 960	97,87	11 264 046	2,13	6 305 332	535 599 338	28,59 %	6 550
7.1	522 763 253	97,72	12 199 885	2,28	636 200	535 599 338	28,59 %	6 550
7.2	523 666 313	97,88	11 361 025	2,12	572 000	535 599 338	28,59 %	6 550

Yours faithfully,



Freddy Hermansen
DNB Bank ASA Issuer Services



Extraordinary General Meeting Ensurge ASA Feb 24th 2022

Attendance Summary Report

Registered Attendees: 10
Total Votes Represented: 535 605 888
Total Accounts Represented: 67
Total Voting Capital: 1 873 109 303
% Total Voting Capital Represented: 28,59 %

<u>Capacity</u>	Sub Total:	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		8	0	6 973 461	8
Chair of the Board WITH PROXY		1	0	513 236 779	52
Chair of the Board WITH INSTRUCTIONS		1	0	15 395 648	7
		10	0	535 605 888	



Freddy Hermansen
 DNB Bank ASA Issuer Services

