



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

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I
BORGESTAD ASA
(ORG.NR. 920 639 674)**

**MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

**OF
BORGESTAD ASA
(REG. NO. 920 639 674)**

Den 3. juni 2024 klokken 12.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Borgestad ASA ("**Selskapet**"), i Selskapets lokaler i Gunnar Knudsens veg 144, 3712 Skien, Norge.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Glen Ole Rødland, som opptok en fortegnelse over de møtende aksjeeiere, herunder de aksjeeierne som var representert på generalforsamlingen ved fullmakt.

1.210.103.801 av totalt 1.402.482.841 stemmeberettigede aksjer, tilsvarende 86,28 % av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, var representert på generalforsamlingen. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

Følgende saker ble behandlet:

1 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Astrid Fjeld ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

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

An annual general meeting of Borgestad ASA (the "**Company**") was held on 3 June 2024 at 12:00 CEST at the Company's premises in Gunnar Knudsens veg 144, 3712 Skien, Norway.

The general meeting was opened by the chairperson of the board of directors, Glen Ole Rødland, who made a record of attending shareholders, including the shareholders being represented at the general meeting by proxy.

1,210,103,801 of a total of 1,402,482,841 voting shares, equal to 86.28% of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting. The register of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to these minutes.

The following matters were discussed:

1 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Astrid Fjeld was elected to co-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.

2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møtelederen viste til innkallingen til den ordinære generalforsamlingen med vedlegg datert den 13. mai 2024.

Møteleder informerte om at styret har besluttet å trekke forslaget i sak 17 på dagsordenen som nærmere redegjort for nedenfor.

Da det ikke var noen innvendinger til innkallingen eller dagsordenen, ble innkallingen og dagsorden ansett som godkjent. Møtelederen erklærte den ordinære generalforsamlingen som lovlig satt.

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The chairperson referred to the notice of the annual general meeting with appendices dated 13 May 2024.

The chairperson of the meeting informed that the board of directors has decided to withdraw the proposal in agenda item 17, as further described below.

As there were no objections to the notice or the agenda, the notice and the agenda were considered approved. The chairperson declared the annual general meeting as lawfully convened.

3 ORIENTERING OM SELSKAPETS VIRKSOMHET

Selskapets daglige leder ga en orientering om Selskapets virksomhet.

3 INFORMATION ABOUT THE COMPANY'S BUSINESS

The Company's CEO gave an account of the Company's activities.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2023

Møteleder informerte om at årsregnskapet og årsberetningen for Borgestad ASA og konsernet for regnskapsåret 2023, samt revisors beretning, var gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for Borgestad ASA og konsernet, herunder konsernbidrag på NOK 270.715.105 til Borgestad Properties AS (org.nr. 980 379 647), godkjennes. Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret 2023.

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

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2023

The chairperson informed that the financial statements and the annual report for Borgestad ASA and the group for the financial year 2023, together with the auditor's report, were made available on the Company's website www.borgestad.no.

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

The annual financial statements and the annual report for Borgestad ASA and the group, including a group contribution of NOK 270,715,105 to Borgestad Properties AS (reg. no. 980 379 647), are approved. No dividend is paid for the financial year 2023.

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

5 VALG AV STYREMEDLEMMER

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling om valg av styremedlemmer.

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Glen Ole Rødland velges som styreleder, og Wenche Kjølås, Jacob Andreas Møller, Helene Steen og Jan Erik Sivertsen velges som ordinære styremedlemmer, for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025.

Beslutningene ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

6 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling om fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer.

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Styremedlemmene skal motta følgende honorarer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 til den ordinære generalforsamlingen i 2025:

<i>Styreleder</i>	<i>NOK 450.000</i>
<i>Styrets medlemmer</i>	<i>NOK 225.000</i>
<i>Leder av revisjonsutvalget</i>	<i>NOK 110.000</i>
<i>Medlemmer av revisjonsutvalget</i>	<i>NOK 32.500</i>
<i>Leder av kompensasjonskomiteen</i>	<i>NOK 30.000</i>
<i>Medlemmer av kompensasjonskomiteen</i>	<i>NOK 25.000</i>

5 ELECTION OF BOARD MEMBERS

The nomination committee's recommendation on election of board members was presented.

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

Glen Ole Rødland is elected as chairperson of the board of directors, and Wenche Kjølås, Jacob Andreas Møller, Helene Steen and Jan Erik Sivertsen are elected as regular board members for a period of one year, until the annual general meeting in 2025.

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

6 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The nomination committee's recommendation on determination of remuneration to the board of directors was presented.

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

The members of the board of directors shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2024 to the annual general meeting in 2025:

<i>Chairperson</i>	<i>NOK 450,000</i>
<i>Board members</i>	<i>NOK 225,000</i>
<i>Chair of the audit committee</i>	<i>NOK 110,000</i>
<i>Members of the audit committee</i>	<i>NOK 32,500</i>
<i>Chair of the compensation committee</i>	<i>NOK 30,000</i>
<i>Members of the compensation committee</i>	<i>NOK 25,000</i>

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt i 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.

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling om fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.

7 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE

The nomination committee's recommendation on determination of remuneration to the nomination committee was presented.

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Valgkomiteens medlemmer skal motta følgende honorarer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 til den ordinære generalforsamlingen i 2025:

The members of the nomination committee shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2024 to the annual general meeting in 2025:

Valgkomiteens leder NOK 20.000

Chairperson of the nomination committee NOK 20,000

Valgkomiteens medlem NOK 20.000

Member of the nomination committee NOK 20,000

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt i 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.

8 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR REGNSKAPSÅRET 2023

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

8 APPROVAL OF THE REMUNERATION FOR THE COMPANY'S AUDITOR FOR THE FINANCIAL YEAR 2023

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

Styrets forslag om revisjonshonorar på kr 2.593.000 til Deloitte AS for regnskapsåret 2023 godkjennes.

The board of directors' proposed audit fee of NOK 2,593,000 to Deloitte AS for the financial year 2023 is approved.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt i 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.

9 STYRETS REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING

Møteleder viste til styrets redegjørelse for foretaksstyring inntatt i avsnittet benevnt "Corporate Governance" i Selskapets årsrapport for regnskapsåret 2023, som var gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til etterretning.

10 STYRETS RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

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

11 RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

I samsvar med styrets anbefaling ga generalforsamlingen sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til Selskapets ledende personer ved en rådgivende avstemning.

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

9 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

The chairperson referred to the board of directors' report of corporate governance included in the section titled "Corporate Governance" in the Company's annual report for the financial year 2023, which was made available on the Company's website www.borgestad.no.

The general meeting took note of the report.

10 THE BOARD OF DIRECTORS' GUIDELINES ON DETERMINATION OF SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

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

The board of directors' proposed guidelines on determination of salary and other remuneration to leading personnel are approved.

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

11 REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

In accordance with the recommendation from the board of directors, the general meeting resolved to endorse the report on salary and other remuneration to the Company's leading personnel by way of an advisory vote.

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

12 KAPITALFORHØYELSE FOR Å MULIGGJØRE AKSJESPLEIS

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om kapitalforhøyelse for å muliggjøre aksjespleis:

- (i) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 9,75, ved utstedelse av 39 nye aksjer hver pålydende NOK 0,25.*
- (ii) *Tegningskursen er NOK 0,25 per aksje. Innskuddet skal ytes i kontanter.*
- (iii) *Aksjene skal tegnes av Kontrari AS.*
- (iv) *Aksjeeieres fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5 jf. § 10-4.*
- (v) *Aksjene skal tegnes på særskilt tegningsblankett senest 5. juni 2024.*
- (vi) *Aksjeinnskuddet skal gjøres opp innen 6. juni 2024 ved kontant innbetaling til Selskapets emisjonskonto*
- (vii) *De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige aksjeeierrettigheter i Selskapet fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- (viii) *Selskapets vedtekter § 4 endres til å lyde som følger:

"Aksjekapitalen er kr 350.620.720 fordelt på 1.402.482.880 aksjer, hver pålydende kr 0,25."*
- (ix) *Selskapets utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen anslås til NOK 0.*

12 SHARE CAPITAL INCREASE TO FACILITATE SHARE CONSOLIDATION

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution to increase the share capital in order to facilitate the share consolidation:

- (i) *The share capital is increased by NOK 9.75, by issuance of 39 new shares, each with a nominal value of NOK 0.25.*
- (ii) *The subscription price is NOK 0.25 per share. The share contribution shall be paid in cash.*
- (iii) *The shares shall be subscribed for by Kontrari AS.*
- (iv) *The existing shareholders' preferential right to the new shares is deviated from, cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, cf. Section 10-4.*
- (v) *The shares shall be subscribed for in a separate subscription form no later than 5 June 2024.*
- (vi) *The share contribution shall be settled no later than 6 June 2024 by payment of the subscription amount to the Company's share issue account.*
- (vii) *The new shares give right to dividends and other shareholder rights in the Company from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- (viii) *Section 4 of the Company's articles of association is amended to read as follows:

"The share capital is NOK 350,620,720 divided into 1,402,482,880 shares, each with a nominal value of NOK 0.25."*
- (ix) *The Company's costs related to the share capital increase are estimated to NOK 0.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt i 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.

13 AKSJESPLEIS

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjer slås sammen (spleises) i forholdet 40:1, slik at 40 eksisterende aksjer, hver pålydende NOK 0,25, slås sammen til én aksje med pålydende verdi NOK 10.*
- (ii) *Det utstedes ikke brøkdelsaksjer. Aksjeeiere som eier et antall aksjer som ikke kan deles på 40, vil ved gjennomføringen av aksjespleisen få sitt aksjeinnehav justert opp til nærmeste hele aksje. Det betales ikke vederlag for slik oppjustering. Kontrari AS vil avstå det nødvendige antallet aksjer for at alle brøkdelsaksjer kan rundes opp til nærmeste hele aksje.*
- (iii) *Styret gis fullmakt til å fastsette tidspunktet og øvrig prosedyre for gjennomføring av aksjespleisen.*
- (iv) *Aksjespleisen skal tre i kraft på tidspunktet for registrering av vedtektsendringen i Foretaksregisteret. Selskapets vedtekter § 4 skal endres til å lyde som følger:

"Aksjekapitalen er kr 350.620.720 fordelt på 35.062.072 aksjer, hver pålydende kr 10."*
- (v) *Aksjespleisen er betinget av gjennomføring av kapitalforhøyelsen omhandlet i punkt 0.*

13 SHARE CONSOLIDATION

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

- (i) *The Company's shares shall be consolidated (reverse split) in the ratio 40:1, whereby 40 existing shares, each with a nominal value of NOK 0.25, are consolidated into one share with a nominal value of NOK 10.*
- (ii) *No fractional shares will be issued. Shareholders holding a number of shares that is not divisible by 40 will upon completion of the share consolidation have their shareholding adjusted up to the nearest whole share. No consideration is payable for such upward adjustment. Kontrari AS will contribute the required number of shares so that all fractional shares can be rounded up to the nearest whole share.*
- (iii) *The board of directors is authorised to determine the timing and procedure for the completion of the share consolidation.*
- (iv) *The share consolidation shall become effective when the amendment to the articles of association is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises. Section 4 in the Company's articles of association shall be amended to read as follows:

"The share capital is NOK 350,620,720 divided into 35,062,072 shares, each with a nominal value of NOK 10."*
- (v) *The share consolidation is conditional upon completion of the share capital increase described in item 12.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt i 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.

14 KAPITALNEDSETTELSE

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 315.558.648, fra NOK 350.620.720 til NOK 35.062.072, ved reduksjon av hver aksjes pålydende verdi med NOK 9, fra NOK 10 til NOK 1.*
- (ii) *Nedsettelsesbeløpet avsettes til fond og skal utgjøre annen egenkapital, jf. allmennaksjeloven § 12-1(1) nr. 3.*
- (iii) *Selskapets vedtekter skal oppdateres til å lyde som følger:

"Aksjekapitalen er kr 35.062.072 fordelt på 35.062.072 aksjer, hver pålydende kr 1."*
- (iv) *Kapitalnedsettelsen er betinget av gjennomføring av aksjespleisen omhandlet i punkt 13.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

14 SHARE CAPITAL REDUCTION

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

- (i) *The Company's share capital is reduced with NOK 315,558,648, from NOK 350,620,720 to NOK 35,062,072, by reduction of the nominal value of each share with NOK 9, from NOK 10 to NOK 1.*
- (ii) *The reduction amount shall be transferred to funds and constitute other equity, cf. section 12-1 (1) item 3 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
- (iii) *The Company's articles of association shall be adjusted to read as follows:

"The share capital is NOK 35,062,072 divided into 35,062,072 shares, each with a nominal value of NOK 1."*
- (iv) *The share capital reduction is conditional upon completion of the share consolidation described in item 13.*

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

15 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED UTVIKLING AV KONSERNETS SATSNINGSOMRÅDER OG VED OPPKJØP AV VIRKSOMHETER OG FUSJON

Generalforsamlingen stemte over følgende forslag til vedtak fra styret:

15 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH FINANCING FURTHER GROWTH, ACQUISITION OF COMPANIES AND MERGERS

The general meeting voted over the following resolution from the board of directors:

- | | |
|--|---|
| <p>(i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med et samlet beløp på inntil kr 7.012.414. Forhøyelse kan, innenfor den her fastsatte ramme, skje med beløp som styret bestemmer, ved én eller flere kapitalforhøyelser.</p> | <p>(i) In accordance with Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by a total amount of up to NOK 7,012,414. The increase may, within the specified limit, be carried out with amounts determined by the board, through one or more share capital increases.</p> |
| <p>(ii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.</p> | <p>(ii) The shareholders' preferential rights to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.</p> |
| <p>(iii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2.</p> | <p>(iii) The authorisation 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.</p> |
| <p>(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.</p> | <p>(iv) The authorisation comprises share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> |
| <p>(v) Fullmakten kan også benyttes i overtagelsessituasjoner, jf. verdipapirhandelloven § 6-17 (2).</p> | <p>(v) The authorisation may also be used in takeover situations, cf. Section 6-17 (2) of the Norwegian Securities Trading Act.</p> |
| <p>(vi) Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025.</p> | <p>(vi) The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than to 30 June 2025.</p> |
| <p>(vii) Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr 30.500.000 gitt på ordinær generalforsamling den 21. juni 2023.</p> | <p>(vii) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the authorisation to increase the share capital by up to NOK 30,500,000 given to the board of directors at the annual general meeting held on 21 June 2023.</p> |

Beslutningen ble ikke truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen, og ble dermed ikke vedtatt.

The resolution was not passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes, and was therefore not approved.

16 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Generalforsamlingen stemte over følgende forslag til vedtak fra styret:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å, på vegne av Selskapet, erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr 3.506.207. Fullmakten gir også styret mulighet til å ta avtalepant i egne aksjer for å sikre krav mot tredjeparter, jf. allmennaksjeloven § 9-5.*
- (ii) *Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er NOK 25 og det laveste NOK 1.*
- (iii) *Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, men likevel ikke ved tegning av egne aksjer.*
- (iv) *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025.*
- (v) *Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmakten til å erverve egne aksjer gitt på ordinær generalforsamling den 21. juni 2023.*

Beslutningen ble ikke truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen, og ble dermed ikke vedtatt.

16 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE TREASURY SHARES

The general meeting voted over the following resolution from the board of directors:

- (i) *In accordance with Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to, on behalf of the Company, acquire treasury shares with a total nominal value of up to NOK 3,506,207. The authorisation also allows the Company to be granted pledges over treasury shares as security for claims against third parties, cf. Section 9-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (ii) *The maximum amount which can be paid for each share is NOK 25 and the minimum is NOK 1.*
- (iii) *Acquisition and sale of treasury shares may be carried out as the board of directors finds appropriate, however, not by subscription of treasury shares.*
- (iv) *The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than to 30 June 2025.*
- (v) *From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the authorisation to acquire treasury shares given to the board of directors at the annual general meeting held on 21 June 2023.*

The resolution was not passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes, and was therefore not approved.

17 GODKJENNELSE AV LÅN TIL ANSATT I FORBINDELSE MED ERVERV AV AKSJER I SELSKAPET

Møteleder viste til agendapunkt 17 i innkallingen til den ordinære generalforsamlingen, med forslag om godkjenning av lån til ny Head of M&A, Investor Relations and Corporate Development i Borgestad-gruppen.

Møteleder informerte om at en ny Head of M&A, Investor Relations and Corporate Development ennå ikke er ansatt, og at styret derfor har besluttet å trekke forslaget.

Det ble derfor ikke stemt over dette agendapunktet.

18 ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om å endre vedtektenes § 7 til å lyde som følger:

"På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- 1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.*
- 2. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen."*

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

* * *

17 APPROVAL OF LOAN TO EMPLOYEE IN CONNECTION WITH ACQUISITION OF SHARES IN THE COMPANY

The chairperson of the meeting referred to agenda item 17 in the notice of the annual general meeting, containing a proposal to approve a loan to a new Head of M&A, Investor Relations and Corporate Development in the Borgestad group.

The chairperson of the meeting informed the general meeting that a new Head of M&A, Investor Relations and Corporate Development not yet has been employed, and that the board of directors consequently has decided to withdraw the proposal.

As a result, no vote was held regarding this agenda item.

18 AMENDMENT OF THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution to amend Section 7 of the Company's articles of association to read as follows:

"The annual general meeting shall decide upon the following matters:

- 1. Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend.*
- 2. Any other matters which are referred to the general meeting by law or the articles of association."*

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

* * *

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble hevet.

There were no further matters to be discussed. The general meeting was adjourned.



Glen Ole Rødland
Møteleder / Chair of the meeting



Astrid Fjeld
Medundertegner / Co-signer

Vedlegg

1. Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen, inkludert antall aksjer og stemmer representert
2. Stemmeresultater

Appendices

1. Record of shareholders represented at the general meeting, including the number of shares and votes represented
2. Voting results

Vedlegg 1 / Appendix 1

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0003111700 BORGESTAD ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	03.06.2024 12.00
Dagens dato:	03.06.2024

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 10

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	1 402 482 841	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	1 402 482 841	
Representert ved egne aksjer	25 591 996	1,83 %
Representert ved forhåndsstemme	975 423 672	69,55 %
Sum Egne aksjer	1 001 015 668	71,38 %
Representert ved fullmakt	18 648 205	1,33 %
Representert ved stemmeinstruks	190 439 928	13,58 %
Sum fullmakter	209 088 133	14,91 %
Totalt representert stemmeberettiget	1 210 103 801	86,28 %
Totalt representert av AK	1 210 103 801	86,28 %

Kontofører for selskapet:
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:
BORGESTAD ASA

Møteliste Oppmøtt BORGESTAD ASA 03.06.2024

Refnr	Fornavn	Firma- /Eiernavn	Repr. ved	Aktør	Aksje	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% repr.	% påmeldt
					Ordinær	975 423 672	0	975 423 672	69,55 %	80,61 %	80,52 %
216		CJL HOLDING AS	Leopold Lövenskiöld	Aksjonær	Ordinær	7 416 742	0	7 416 742	0,53 %	0,61 %	0,61 %
232		AUBERT INVEST AS	George Emil Aubert	Aksjonær	Ordinær	6 548 020	0	6 548 020	0,47 %	0,54 %	0,54 %
307		HOLTA & CO. AS	George Emil Aubert	Aksjonær	Ordinær	5 498 020	0	5 498 020	0,39 %	0,45 %	0,45 %
356	SNORRE	ROAS		Aksjonær	Ordinær	4 979 089	0	4 979 089	0,36 %	0,41 %	0,41 %
802		LAL HOLDING AS	Leopold Lövenskiöld	Aksjonær	Ordinær	1 000 000	0	1 000 000	0,07 %	0,08 %	0,08 %
1511	ASTRID	FJELD		Aksjonær	Ordinær	150 125	0	150 125	0,01 %	0,01 %	0,01 %
14969		Styrets leder (eller den han bemyndiger)		Fullmektig	Ordinær	0	8 757 474	191 464 143	13,65 %	15,82 %	15,81 %
15644	Carl Erik	Steen		Fullmektig	Ordinær	0	0	4 980 011	0,36 %	0,41 %	0,41 %
15651	Christen	Knudsen		Fullmektig	Ordinær	0	0	2 753 248	0,20 %	0,23 %	0,23 %
15669	Leopold Alex	Levenskiöld		Fullmektig	Ordinær	0	9 890 731	9 890 731	0,71 %	0,82 %	0,82 %

Total Represented

ISIN:	<u>NO0003111700 BORGESTAD ASA</u>
General meeting date:	03/06/2024 12.00
Today:	03.06.2024

Number of persons with voting rights represented/attended : 10

	Number of shares	% sc
Total shares	1,402,482,841	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	1,402,482,841	
Represented by own shares	25,591,996	1.83 %
Represented by advance vote	975,423,672	69.55 %
Sum own shares	1,001,015,668	71.38 %
Represented by proxy	18,648,205	1.33 %
Represented by voting instruction	190,439,928	13.58 %
Sum proxy shares	209,088,133	14.91 %
Total represented with voting rights	1,210,103,801	86.28 %
Total represented by share capital	1,210,103,801	86.28 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:

BORGESTAD ASA

Attendance List Attendance BORGESTAD ASA 03/06/2024

Ref no	First Name	Company/Last name	Repr. by	Participant	Share	Own	Proxy	Total	% sc	% represented	% registered
					Ordinar	975,423,672	0	975,423,672	69.55 %	80.61 %	80.52 %
216		CJL HOLDING AS	Leopold Lövenskiold	Share Holder	Ordinar	7,416,742	0	7,416,742	0.53 %	0.61 %	0.61 %
232		AUBERT INVEST AS	George Emil Aubert	Share Holder	Ordinar	6,548,020	0	6,548,020	0.47 %	0.54 %	0.54 %
307		HOLTA & CO. AS	George Emil Aubert	Share Holder	Ordinar	5,498,020	0	5,498,020	0.39 %	0.45 %	0.45 %
356		SNORRE		Share Holder	Ordinar	4,979,089	0	4,979,089	0.36 %	0.41 %	0.41 %
802		LAL HOLDING AS	Leopold Lövenskiold	Share Holder	Ordinar	1,000,000	0	1,000,000	0.07 %	0.08 %	0.08 %
1511	ASTRID	FJELD		Share Holder	Ordinar	150,125	0	150,125	0.01 %	0.01 %	0.01 %
14969		Syvrets leder (eller den han bemyndiger)		Proxy Solicitor	Ordinar	0	8,757,474	191,464,143	13.65 %	15.82 %	15.81 %
15644	Carl Erik	Steen		Proxy Solicitor	Ordinar	0	0	4,980,011	0.36 %	0.41 %	0.41 %
15651	Christen	Kruidsen		Proxy Solicitor	Ordinar	0	0	2,753,248	0.20 %	0.23 %	0.23 %
15669	Leopold Alex	Lövenskiold		Proxy Solicitor	Ordinar	0	9,890,731	9,890,731	0.71 %	0.82 %	0.82 %

Vedlegg 2 / Appendix 2

Protokoll for generalforsamling BORGESTAD ASA

ISIN:	<u>NO0003111700 BORGESTAD ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	03.06.2024 12.00
Dagens dato:	03.06.2024

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	1 138 023 428	0	1 138 023 428	72 080 373	0	1 210 103 801
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	94,04 %	0,00 %	94,04 %	5,96 %	0,00 %	
% total AK	81,14 %	0,00 %	81,14 %	5,14 %	0,00 %	
Totalt	1 138 023 428	0	1 138 023 428	72 080 373	0	1 210 103 801
Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023						
Ordinær	1 138 023 428	0	1 138 023 428	72 080 373	0	1 210 103 801
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	94,04 %	0,00 %	94,04 %	5,96 %	0,00 %	
% total AK	81,14 %	0,00 %	81,14 %	5,14 %	0,00 %	
Totalt	1 138 023 428	0	1 138 023 428	72 080 373	0	1 210 103 801
Sak 5.1 Valg av styremedlemmer, Glen Ole Rødland (styreleder)						
Ordinær	710 130 745	449 600 173	1 159 730 918	45 393 794	4 979 089	1 210 103 801
% avgitte stemmer	61,23 %	38,77 %		0,00 %		
% representert AK	58,68 %	37,15 %	95,84 %	3,75 %	0,41 %	
% total AK	50,63 %	32,06 %	82,69 %	3,24 %	0,36 %	
Totalt	710 130 745	449 600 173	1 159 730 918	45 393 794	4 979 089	1 210 103 801
Sak 5.2 Valg av styremedlemmer, Wenche Kjøllås						
Ordinær	1 110 657 515	77 524 165	1 188 181 680	21 922 121	0	1 210 103 801
% avgitte stemmer	93,48 %	6,53 %		0,00 %		
% representert AK	91,78 %	6,41 %	98,19 %	1,81 %	0,00 %	
% total AK	79,19 %	5,53 %	84,72 %	1,56 %	0,00 %	
Totalt	1 110 657 515	77 524 165	1 188 181 680	21 922 121	0	1 210 103 801
Sak 5.3 Valg av styremedlemmer, Jacob Andreas Møller						
Ordinær	1 129 751 307	72 130 373	1 201 881 680	8 222 121	0	1 210 103 801
% avgitte stemmer	94,00 %	6,00 %		0,00 %		
% representert AK	93,36 %	5,96 %	99,32 %	0,68 %	0,00 %	
% total AK	80,55 %	5,14 %	85,70 %	0,59 %	0,00 %	
Totalt	1 129 751 307	72 130 373	1 201 881 680	8 222 121	0	1 210 103 801
Sak 5.4 Valg av styremedlemmer, Helene Steen						
Ordinær	1 208 412 314	0	1 208 412 314	1 691 487	0	1 210 103 801
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,86 %	0,00 %	99,86 %	0,14 %	0,00 %	
% total AK	86,16 %	0,00 %	86,16 %	0,12 %	0,00 %	
Totalt	1 208 412 314	0	1 208 412 314	1 691 487	0	1 210 103 801
Sak 5.5 Valg av styremedlemmer, Jan Erik Sivertsen						
Ordinær	1 100 878 429	88 388 393	1 189 266 822	20 836 979	0	1 210 103 801
% avgitte stemmer	92,57 %	7,43 %		0,00 %		
% representert AK	90,97 %	7,30 %	98,28 %	1,72 %	0,00 %	
% total AK	78,50 %	6,30 %	84,80 %	1,49 %	0,00 %	
Totalt	1 100 878 429	88 388 393	1 189 266 822	20 836 979	0	1 210 103 801
Sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer						
Ordinær	831 442 794	70 000 000	901 442 794	308 661 007	0	1 210 103 801
% avgitte stemmer	92,24 %	7,77 %		0,00 %		
% representert AK	68,71 %	5,79 %	74,49 %	25,51 %	0,00 %	
% total AK	59,28 %	4,99 %	64,28 %	22,01 %	0,00 %	
Totalt	831 442 794	70 000 000	901 442 794	308 661 007	0	1 210 103 801
Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	1 131 442 794	0	1 131 442 794	78 661 007	0	1 210 103 801
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	93,50 %	0,00 %	93,50 %	6,50 %	0,00 %	
% total AK	80,67 %	0,00 %	80,67 %	5,61 %	0,00 %	
Totalt	1 131 442 794	0	1 131 442 794	78 661 007	0	1 210 103 801
Sak 8 Godkjenning av godtgjørelse til Selskapets revisor for regnskapsåret 2023						
Ordinær	1 131 492 794	0	1 131 492 794	78 611 007	0	1 210 103 801

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	93,50 %	0,00 %	93,50 %	6,50 %	0,00 %	
% total AK	80,68 %	0,00 %	80,68 %	5,61 %	0,00 %	
Totalt	1 131 492 794	0	1 131 492 794	78 611 007	0	1 210 103 801
Sak 10 Styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer						
Ordinær	815 184 774	302 558 020	1 117 742 794	92 361 007	0	1 210 103 801
% avgitte stemmer	72,93 %	27,07 %		0,00 %		
% representert AK	67,37 %	25,00 %	92,37 %	7,63 %	0,00 %	
% total AK	58,12 %	21,57 %	79,70 %	6,59 %	0,00 %	
Totalt	815 184 774	302 558 020	1 117 742 794	92 361 007	0	1 210 103 801
Sak 11 Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer						
Ordinær	815 184 774	374 638 393	1 189 823 167	20 280 634	0	1 210 103 801
% avgitte stemmer	68,51 %	31,49 %		0,00 %		
% representert AK	67,37 %	30,96 %	98,32 %	1,68 %	0,00 %	
% total AK	58,12 %	26,71 %	84,84 %	1,45 %	0,00 %	
Totalt	815 184 774	374 638 393	1 189 823 167	20 280 634	0	1 210 103 801
Sak 12 Kapitalforhøyelse for å muliggjøre aksjespleis						
Ordinær	1 140 102 801	70 001 000	1 210 103 801	0	0	1 210 103 801
% avgitte stemmer	94,22 %	5,79 %		0,00 %		
% representert AK	94,22 %	5,79 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	81,29 %	4,99 %	86,28 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	1 140 102 801	70 001 000	1 210 103 801	0	0	1 210 103 801
Sak 13 Aksjespleis						
Ordinær	1 203 142 474	6 961 327	1 210 103 801	0	0	1 210 103 801
% avgitte stemmer	99,43 %	0,58 %		0,00 %		
% representert AK	99,43 %	0,58 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	85,79 %	0,50 %	86,28 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	1 203 142 474	6 961 327	1 210 103 801	0	0	1 210 103 801
Sak 14 Kapitalnedsettelse						
Ordinær	871 417 291	338 686 510	1 210 103 801	0	0	1 210 103 801
% avgitte stemmer	72,01 %	27,99 %		0,00 %		
% representert AK	72,01 %	27,99 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,13 %	24,15 %	86,28 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	871 417 291	338 686 510	1 210 103 801	0	0	1 210 103 801
Sak 15 Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med utvikling av konsernets satsningsområder og ved oppkjøp av virksomheter og fusjon						
Ordinær	594 264 108	610 148 414	1 204 412 522	5 691 279	0	1 210 103 801
% avgitte stemmer	49,34 %	50,66 %		0,00 %		
% representert AK	49,11 %	50,42 %	99,53 %	0,47 %	0,00 %	
% total AK	42,37 %	43,51 %	85,88 %	0,41 %	0,00 %	
Totalt	594 264 108	610 148 414	1 204 412 522	5 691 279	0	1 210 103 801
Sak 16 Fullmakt til å erverve egne aksjer						
Ordinær	672 265 920	537 837 881	1 210 103 801	0	0	1 210 103 801
% avgitte stemmer	55,55 %	44,45 %		0,00 %		
% representert AK	55,55 %	44,45 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	47,93 %	38,35 %	86,28 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	672 265 920	537 837 881	1 210 103 801	0	0	1 210 103 801
Sak 17 Godkjenning av lån til ansatt i forbindelse med erverv av aksjer i selskapet						
Ordinær	875 145 984	93 447 172	968 593 156	241 510 645	0	1 210 103 801
% avgitte stemmer	90,35 %	9,65 %		0,00 %		
% representert AK	72,32 %	7,72 %	80,04 %	19,96 %	0,00 %	
% total AK	62,40 %	6,66 %	69,06 %	17,22 %	0,00 %	
Totalt	875 145 984	93 447 172	968 593 156	241 510 645	0	1 210 103 801
Sak 18 Endring av selskapets vedtekter						
Ordinær	788 426 933	343 065 861	1 131 492 794	78 611 007	0	1 210 103 801
% avgitte stemmer	69,68 %	30,32 %		0,00 %		
% representert AK	65,15 %	28,35 %	93,50 %	6,50 %	0,00 %	
% total AK	56,22 %	24,46 %	80,68 %	5,61 %	0,00 %	
Totalt	788 426 933	343 065 861	1 131 492 794	78 611 007	0	1 210 103 801

Kontofører for selskapet:
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:
BORGESTAD ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	1 402 482 841	0,25	350 620 710,25	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

Protocol for general meeting BORGESTAD ASA

ISIN:	<u>N00003111700 BORGESTAD ASA</u>
General meeting date:	03/06/2024 12.00
Today:	03.06.2024

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Approval of the notice and agenda						
Ordinær	1,138,023,428	0	1,138,023,428	72,080,373	0	1,210,103,801
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	94.04 %	0.00 %	94.04 %	5.96 %	0.00 %	
total sc in %	81.14 %	0.00 %	81.14 %	5.14 %	0.00 %	
Total	1,138,023,428	0	1,138,023,428	72,080,373	0	1,210,103,801
Agenda item 4 Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2023						
Ordinær	1,138,023,428	0	1,138,023,428	72,080,373	0	1,210,103,801
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	94.04 %	0.00 %	94.04 %	5.96 %	0.00 %	
total sc in %	81.14 %	0.00 %	81.14 %	5.14 %	0.00 %	
Total	1,138,023,428	0	1,138,023,428	72,080,373	0	1,210,103,801
Agenda item 5.1 Election of board members, Glen Ole Rødland (chairperson)						
Ordinær	710,130,745	449,600,173	1,159,730,918	45,393,794	4,979,089	1,210,103,801
votes cast in %	61.23 %	38.77 %		0.00 %		
representation of sc in %	58.68 %	37.15 %	95.84 %	3.75 %	0.41 %	
total sc in %	50.63 %	32.06 %	82.69 %	3.24 %	0.36 %	
Total	710,130,745	449,600,173	1,159,730,918	45,393,794	4,979,089	1,210,103,801
Agenda item 5.2 Election of board members, Wenche Kjølås						
Ordinær	1,110,657,515	77,524,165	1,188,181,680	21,922,121	0	1,210,103,801
votes cast in %	93.48 %	6.53 %		0.00 %		
representation of sc in %	91.78 %	6.41 %	98.19 %	1.81 %	0.00 %	
total sc in %	79.19 %	5.53 %	84.72 %	1.56 %	0.00 %	
Total	1,110,657,515	77,524,165	1,188,181,680	21,922,121	0	1,210,103,801
Agenda item 5.3 Election of board members, Jacob Andreas Møller						
Ordinær	1,129,751,307	72,130,373	1,201,881,680	8,222,121	0	1,210,103,801
votes cast in %	94.00 %	6.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	93.36 %	5.96 %	99.32 %	0.68 %	0.00 %	
total sc in %	80.55 %	5.14 %	85.70 %	0.59 %	0.00 %	
Total	1,129,751,307	72,130,373	1,201,881,680	8,222,121	0	1,210,103,801
Agenda item 5.4 Election of board members, Helene Steen						
Ordinær	1,208,412,314	0	1,208,412,314	1,691,487	0	1,210,103,801
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.86 %	0.00 %	99.86 %	0.14 %	0.00 %	
total sc in %	86.16 %	0.00 %	86.16 %	0.12 %	0.00 %	
Total	1,208,412,314	0	1,208,412,314	1,691,487	0	1,210,103,801
Agenda item 5.5 Election of board members, Jan Erik Sivertsen						
Ordinær	1,100,878,429	88,388,393	1,189,266,822	20,836,979	0	1,210,103,801
votes cast in %	92.57 %	7.43 %		0.00 %		
representation of sc in %	90.97 %	7.30 %	98.28 %	1.72 %	0.00 %	
total sc in %	78.50 %	6.30 %	84.80 %	1.49 %	0.00 %	
Total	1,100,878,429	88,388,393	1,189,266,822	20,836,979	0	1,210,103,801
Agenda item 6 Determination of remuneration to the board of directors						
Ordinær	831,442,794	70,000,000	901,442,794	308,661,007	0	1,210,103,801
votes cast in %	92.24 %	7.77 %		0.00 %		
representation of sc in %	68.71 %	5.79 %	74.49 %	25.51 %	0.00 %	
total sc in %	59.28 %	4.99 %	64.28 %	22.01 %	0.00 %	
Total	831,442,794	70,000,000	901,442,794	308,661,007	0	1,210,103,801
Agenda item 7 Determination of remuneration to the nomination committee						
Ordinær	1,131,442,794	0	1,131,442,794	78,661,007	0	1,210,103,801
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	93.50 %	0.00 %	93.50 %	6.50 %	0.00 %	
total sc in %	80.67 %	0.00 %	80.67 %	5.61 %	0.00 %	
Total	1,131,442,794	0	1,131,442,794	78,661,007	0	1,210,103,801
Agenda item 8 Approval of the remuneration for the company's auditor for the financial year 2023						
Ordinær	1,131,492,794	0	1,131,492,794	78,611,007	0	1,210,103,801

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	93.50 %	0.00 %	93.50 %	6.50 %	0.00 %	
total sc in %	80.68 %	0.00 %	80.68 %	5.61 %	0.00 %	
Total	1,131,492,794	0	1,131,492,794	78,611,007	0	1,210,103,801
Agenda item 10 The board of directors guidelines on determination of salary and other remuneration to leading personnel						
Ordinær	815,184,774	302,558,020	1,117,742,794	92,361,007	0	1,210,103,801
votes cast in %	72.93 %	27.07 %		0.00 %		
representation of sc in %	67.37 %	25.00 %	92.37 %	7.63 %	0.00 %	
total sc in %	58.12 %	21.57 %	79.70 %	6.59 %	0.00 %	
Total	815,184,774	302,558,020	1,117,742,794	92,361,007	0	1,210,103,801
Agenda item 11 Report on salary and other remuneration to leading personnel						
Ordinær	815,184,774	374,638,393	1,189,823,167	20,280,634	0	1,210,103,801
votes cast in %	68.51 %	31.49 %		0.00 %		
representation of sc in %	67.37 %	30.96 %	98.32 %	1.68 %	0.00 %	
total sc in %	58.12 %	26.71 %	84.84 %	1.45 %	0.00 %	
Total	815,184,774	374,638,393	1,189,823,167	20,280,634	0	1,210,103,801
Agenda item 12 Share capital increase to facilitate share consolidation						
Ordinær	1,140,102,801	70,001,000	1,210,103,801	0	0	1,210,103,801
votes cast in %	94.22 %	5.79 %		0.00 %		
representation of sc in %	94.22 %	5.79 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	81.29 %	4.99 %	86.28 %	0.00 %	0.00 %	
Total	1,140,102,801	70,001,000	1,210,103,801	0	0	1,210,103,801
Agenda item 13 Share consolidation						
Ordinær	1,203,142,474	6,961,327	1,210,103,801	0	0	1,210,103,801
votes cast in %	99.43 %	0.58 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.43 %	0.58 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	85.79 %	0.50 %	86.28 %	0.00 %	0.00 %	
Total	1,203,142,474	6,961,327	1,210,103,801	0	0	1,210,103,801
Agenda item 14 Share capital reduction						
Ordinær	871,417,291	338,686,510	1,210,103,801	0	0	1,210,103,801
votes cast in %	72.01 %	27.99 %		0.00 %		
representation of sc in %	72.01 %	27.99 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	62.13 %	24.15 %	86.28 %	0.00 %	0.00 %	
Total	871,417,291	338,686,510	1,210,103,801	0	0	1,210,103,801
Agenda item 15 Authorisation to increase the share capital in connection with financing further growth, acquisition of companies and mergers						
Ordinær	594,264,108	610,148,414	1,204,412,522	5,691,279	0	1,210,103,801
votes cast in %	49.34 %	50.66 %		0.00 %		
representation of sc in %	49.11 %	50.42 %	99.53 %	0.47 %	0.00 %	
total sc in %	42.37 %	43.51 %	85.88 %	0.41 %	0.00 %	
Total	594,264,108	610,148,414	1,204,412,522	5,691,279	0	1,210,103,801
Agenda item 16 Authorisation to acquire treasury shares						
Ordinær	672,265,920	537,837,881	1,210,103,801	0	0	1,210,103,801
votes cast in %	55.55 %	44.45 %		0.00 %		
representation of sc in %	55.55 %	44.45 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.93 %	38.35 %	86.28 %	0.00 %	0.00 %	
Total	672,265,920	537,837,881	1,210,103,801	0	0	1,210,103,801
Agenda item 17 Approval of loan to one employee in connection with acquisition of shares in the company						
Ordinær	875,145,984	93,447,172	968,593,156	241,510,645	0	1,210,103,801
votes cast in %	90.35 %	9.65 %		0.00 %		
representation of sc in %	72.32 %	7.72 %	80.04 %	19.96 %	0.00 %	
total sc in %	62.40 %	6.66 %	69.06 %	17.22 %	0.00 %	
Total	875,145,984	93,447,172	968,593,156	241,510,645	0	1,210,103,801
Agenda item 18 Amendment to the companys articles of association						
Ordinær	788,426,933	343,065,861	1,131,492,794	78,611,007	0	1,210,103,801
votes cast in %	69.68 %	30.32 %		0.00 %		
representation of sc in %	65.15 %	28.35 %	93.50 %	6.50 %	0.00 %	
total sc in %	56.22 %	24.46 %	80.68 %	5.61 %	0.00 %	
Total	788,426,933	343,065,861	1,131,492,794	78,611,007	0	1,210,103,801

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	1,402,482,841	0.25	350,620,710.25	Yes
Sum:		.		

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting