

**PROTOKOLL FOR
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
LUMI GRUPPEN AS**

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING
IN
LUMI GRUPPEN AS**

Den 16. mars 2023 kl. 10:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Lumi Gruppen AS (**Selskapet**) i Selskapets lokaler i Sandakerveien 116, 0484 Oslo.

An extraordinary general meeting of Lumi Gruppen AS (the **Company**) was held on 16 March 2023 at 10 am CET at the Company's offices at Sandakerveien 116, 0484 Oslo.

Til behandling forelå:

The following matters were discussed:

1. Åpning av generalforsamlingen og opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer

1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Helge Midttun, som opptok fortegnelse over de møtende aksjeeierne. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors, Helge Midttun, who made a record of the attending shareholders. The record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is attached to these minutes in Appendix 1.

I henhold til fortegnelsen var 12 767 602 av totalt 36 000 000 aksjer og stemmer, tilsvarende ca. 35.3 % av aksjekapitalen, representert på generalforsamlingen.

According to the record, 12 767 602 of a total of 36 000 000 shares and votes, corresponding to approx. 35.3% of the share capital, were represented at the general meeting.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

2. Election of chairperson and person to co-sign the minutes

Helge Midttun ble valgt til møteleder, og Martin Prytz ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

Helge Midttun was elected to chair the meeting and Martin Prytz was elected to co-sign the minutes together with the chairperson.

3. Godkjenning av innkalling og agendaen

3. Approval of the notice and the agenda

Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen. Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

There were no comments to the notice to the General Meeting or the agenda. The notice and the agenda were both approved.

4. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon

4. Capital increase by way of private placement

Selskapet gjennomførte 7. mars 2023 en bestillingsperiode i en rettet emisjon med brutto proveny på NOK 175 millioner til tegningskurs på NOK 10,50 per aksje, jf. børsmeldinger av samme dato (den **Rettede Emisjonen**).

On 7 March 2023, the Company completed an application period in a private placement with gross proceeds of NOK 175 million at a subscription price of NOK 10.50 per share, cf. announcements of the same date (the **Private Placement**).

Den Rettede Emisjonen ble gjennomført som en rettet plassering mot utvalgte norske og internasjonale investorer med ABG Sundal Collier ASA og Nordea Bank Abp, filial i Norge som tilretteleggere.

The Private Placement was directed towards selected Norwegian and international investors with ABG Sundal Collier ASA and Nordea Bank Abp, filial i Norge as managers.

Styret har foreslått at generalforsamlingen vedtar at det utstedes aksjer til investorer som har inngitt bestillinger i den Rettete Emisjonen i henhold til allokering besluttet av styret, med et samlet brutto tegningsbeløp som angitt over. Styret har videre foreslått at fortrinnsretten for aksjonærene fravikes jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4, med bakgrunn i at det er viktig for Selskapet å kunne plassere emisjonen raskt for å sikre egenkapital for å realisere Selskapets forretningsstrategi.

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på selskapets kontor. For så vidt gjelder hendelser etter siste balansedag og forhold som må tillegges vekt ved en beslutning om å tegne aksjer i Selskapet, vises til selskapets løpende rapportering gjennom Oslo Børs' informasjonssystem.

På denne bakgrunn traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 7.000.000,14 ved utstedelse av 16.666.667 nye aksjer hver pålydende NOK 0,42.
- (ii) Det skal betales NOK 10,50 per aksje.
- (iii) Aksjene tegnes av ABG Sundal Collier ASA og Nordea Bank Abp, filial i Norge på vegne av, og i henhold til fullmakt fra, investorer som har blitt tildelt aksjer i den Rettete Emisjonen. Aksjonærenes fortrinnsrett fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.
- (iv) Tegning av aksjene skal skje på et særskilt tegningsformular på datoen for generalforsamlingen.
- (v) Oppgjør for aksjene skal skje kontant til Selskapets særskilte konto for aksjeinnskudd innen 2 dager etter dato for generalforsamlingen. Kontoen kan ikke disponeres av Selskapet før kapitalforhøyelsen er registrert.
- (vi) De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (vii) Kostnadene ved kapitalforhøyelsen anslås til ca. NOK 6.500.000. Kostnadene skal dekkes av Selskapet.

The board has proposed that the general meeting resolves that shares are issued to investors that have submitted applications in the Private Placement in accordance with the allocation resolved by the board, with gross proceeds as set out above. Further, the board has proposed that the shareholders' pre-emptive rights are waived, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the private limited liability companies act (the **Companies Act**), based on that it is important for the Company to secure equity in order to realize the Company's business strategy.

Copies of the latest annual accounts, annual reports and auditor's report are available at the Company's offices. With respect to events that have occurred after the last balance sheet date and circumstances that must be considered upon a decision to subscribe for shares in the Company, it is referred to the Company's continuing disclosures through Oslo Børs' information system.

On the basis of the above, the general meeting passed the following resolutions:

- (i) The Company's share capital is increased by NOK 7,000,000.14 through issuance of 16,666,667 new shares, each with a nominal value of NOK 0.42.
- (ii) The subscription price shall be NOK 10.50 per share.
- (iii) The shares may be subscribed for by any of ABG Sundal Collier ASA and Nordea Bank Abp, filial i Norge on behalf of, and pursuant to proxies from, investors having been allocated shares in the Private Placement. Existing shareholders' pre-emptive rights are waived, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the Companies Act.
- (iv) Subscription for the shares shall be made on a separate subscription form on the date of the general meeting.
- (v) Settlement for the shares shall be by cash payment to the Company's special account for share payments within 2 days following the date of this general meeting. The account may not be disposed by the Company before the capital increase has been registered.
- (vi) The new shares entitle the holder to dividend and other shareholder rights as from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (vii) The total expenses of the capital increase are estimated to approximately NOK 6,500,000. The expenses shall be covered by the Company.

(viii) § 4 av Selskapets vedtekter skal endres til å lyde som følger:

Selskapets aksjekapital er NOK 22.201.402,02 fordelt på 52.860.481 aksjer, hver pålydende NOK 0,42.

Selskapets aksjer skal være registrert i et verdipapirregister (Verdipapirsentralen i Norge (VPS)) og er fritt omsettelige.

(ix) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar sak 5.

5. Fullmakt til å gjennomføre reparasjonsemisjon

Styret foreslo at generalforsamlingen, under forutsetning av gjennomføring av den Rettete Emisjonen (beskrevet i punkt 4 over), gir styret fullmakt til å gjennomføre en reparasjonsemisjon på inntil NOK 24.999.996 ved utstedelse av inntil 2.380.952 aksjer til tegningskurs tilsvarende tegningskurs i den Rettete Emisjonen (**Reparasjonsemisjonen**) for å gi de av Selskapets aksjonærer per 8. mars 2023 (som registrert i Verdipapirsentralen (VPS) 10. mars 2023 (T + 2)) som ikke (i) ble tildelt aksjer i den Rettete Emisjonen, (ii) var involvert i pre-sounding fasen av den Rettete Emisjonen, og (iii) er bosatt i en jurisdiksjon hvor slikt tilbud vil være ulovlig, eller for andre jurisdiksjoner enn Norge, vil kreve et prospekt, registrering eller lignende tiltak, mulighet til å tegne aksjer på samme vilkår som i den Rettete Emisjonen.

Styret vil fastsette nærmere kriterier for tildeling i Reparasjonsemisjonen i tråd med allment aksepterte prinsipper. Gitt formålet med Reparasjonsemisjonen, vil fullmakten omfatte en fullmakt til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer.

På denne bakgrunn traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 999.999,84 ved utstedelse av inntil 2.380.952 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,42.*
- (ii) *Tegningskursen skal være NOK 10,50 per aksje og samlet maksimalt tegningsbeløp utgjør NOK 24.999.996.*
- (iii) *Fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer i en reparasjonsemisjon i forbindelse med den Rettete Emisjonen vedtatt av generalforsamlingen under punkt 4 over.*

(viii) *Section 4 of the Articles of Association shall be amended to read as follows:*

The company's share capital is NOK 22,201,402.02, divided into 52,860,481 shares, each with a nominal value of NOK 0.42.

The company's share shall be registered in a securities register (the Norwegian Central Securities Depository (VPS)) and are freely transferable.

(ix) *The resolution is conditional upon the general meeting approving item 5.*

5. Authorisation to carry out subsequent offering

The Board proposed that the general meeting, subject to completion of the Private Placement described under item 4 above, grants a power of attorney to the Board to complete a subsequent repair offering of up to NOK 24,999,996 by the issuance of up to 2,380,952 shares at a subscription price equal to the subscription price of the Private Placement (the **Subsequent Offering**) in order to allow those of the Company's shareholders as of 8 March 2023 (as registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) on 10 March 2023 (T+2)) who (i) were not allocated shares in the Private Placement (ii) were not included in the pre-sounding phase in the Private Placement and (iii) are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful or, for jurisdictions other than Norway, would require any prospectus, filing, registration or similar actions, to subscribe for shares on the same terms as the Private Placement.

The Board will determine further criteria for allocation of non-tradeable subscription rights in the Subsequent Offering in line with generally accepted principles. Given the purpose of the Subsequent Offering, the power of attorney will include an authorization to waive the shareholders' preferential rights to subscribe for new shares

On such basis, the general meeting passed the following resolution:

- (i) *The Board is authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 999,999.84 by issuing up to 2,380,952 new shares, each with a nominal value of NOK 0.42.*
- (ii) *The subscription price shall be NOK 10.50 per share giving a total maximum subscription amount of NOK 24,999,996.*
- (iii) *The power of attorney shall be utilized to issue shares in a subsequent offering in connection with the Private Placement resolved by the general meeting under item 4 above.*

- (iv) De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4, jf § 10-5 kan fravikes ved utøvelse av fullmakten.
- (v) Styret vil fastsette og de øvrige vilkårene for tegning.
- (vi) Fullmakten gir kun anledning til å gjennomføre kapitalforhøyelser ved kontant innbetaling. Fullmakten dekker ikke vedtak om fusjon i henhold til aksjeloven §13-5.
- (vii) Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2023.
- (viii) Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter for å reflektere nytt antall aksjer og aksjekapital som følge av utøvelse av fullmakten.
- (ix) Dette vedtaket er betinget av vedtaket foreslått i punkt 4 over, og fullmakten kan tidligst registreres i Foretaksregisteret samtidig med kapitalforhøyelsen som beskrevet i punkt 4 over.
- (iv) Existing shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-4, cf. Section 10-5, of the Companies Act may be waived.
- (v) The Board will set out the further subscription terms.
- (vi) The power of attorney only allows capital increases against payment in cash. The power of attorney does not apply to mergers, cf. section 13-5 of the Companies Act.
- (vii) The power of attorney expires at the annual general meeting in 2023, but in any event not later than 30 June 2023.
- (viii) The Board is authorized to amend the Company's Articles of Association to reflect the new number of shares and share capital upon use of the power of attorney.
- (ix) The resolution is conditional upon the resolution proposed in item 4 above, and the power of attorney can at the earliest be registered with the Register of Business Enterprises together with the share capital increase as per item 4 above.

Det forelå ikke flere saker til behandling, og møtet ble hevet.

There were no further matters on the agenda and the meeting was thus adjourned.

Helge Midttun

Møteleder / Chair of the meeting

Martin Prytz

Medundertegner / Co-signer

Vedlegg:

Vedlegg 1: Fortegnelse over møtende aksjonærer

Vedlegg 2: Avstemningsresultat

Appendices:

Appendix 1: Register of attending shareholders

Appendix 2: Voting results

