

**PROTOKOLL FOR
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I

ELOP AS

(Organisasjonsnummer 911 631 474)

("Selskapet")

Den 4. juni 2021 kl. 09:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Selskapet i Selskapets lokaler i Drammensveien 133, 0277 Oslo.

På bakgrunn av den pågående Covid 19-pandemien ble generalforsamlingen avholdt delvis uten fysisk møte, jf. midlertidig lov om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen § 2-3. Møtet ble avholdt som digital møte med telefon- og videokonferanse. Nærmere informasjon om digital deltakelse fremgår av innkallingen til ordinær generalforsamling.

I henhold til innkalling til ekstraordinær generalforsamling datert 21. mai 2021 forelå slik

Dagsorden

- 1 *Åpning av møtet og registrering av møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
- 4 *Godkjenning av fisjonsplan*
- 5 *Kapitalnedsettelse vedtektsendring ved fisjon*

og

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING**

IN

ELOP AS

(Organisation number 911 631 474)

(the "Company")

On 4 June 2021 at 09:00 CET, the Extraordinary General Meeting in the Company was held at the Company's offices in Drammensveien 133, 0277 Oslo.

Due to the ongoing Covid-19 pandemic, the general meeting was held partly without a physical participation, cf. the provisional law on exception from physical meeting requirements etc. in the company acts Section 2-3. The meeting were conducted as a digital meeting by phone and video conference. Further information regarding digital participation was provided in the notice of annual general meeting.

According to the notice of extraordinary general meeting from the Board of Directors dated 21 May 2021, the meeting had the following

Agenda

- 1 *Opening of the meeting and registration of attending shareholders*
- 2 *Election of a chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes*
- 3 *Approval of the notice and the proposed agenda*
- 4 *Approval of demerger plan*
- 5 *Share capital decrease and amendments to the articles of association in connection with the*

6 Godkjennelse av fusjonsplan

7 Kapitalforhøyelse og vedtektsendring ved fusjon

* * * *

**1 ÅPNING AV MØTET VED
STYRETS LEDER OG
FORTEGNELSE OVER MØTENDE
AKSJONÆRER**

Styreleder, Øivind Omar Horpestad, åpnet møtet og opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere.

I henhold til fortegnelsen var totalt 27 561 995 aksjer, som tilsvarer 29,70% av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen. Forteignelsen er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 2.

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

Øivind Omar Horpestad ble valgt til møteleder.

Kim Boman ble valgt til å medundertegne protokollen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 3 til protokollen.

**3 GODKJENNELSE AV
INNKALLING OG FORSLAG TIL
DAGSORDEN**

Det var ingen innvendinger til innkallingen eller forslaget til dagsorden.

demerger

6 Approval of merger plan

7 Share capital increase and amendments to the articles of association in connection with the merger

* * * *

**1 OPENING OF THE MEETING BY
THE CHAIRMAN OF THE BOARD
AND REGISTRATION OF
ATTENDING SHAREHOLDERS**

The Chairman of the Board, Øivind Omar Horpestad, opened the meeting, and registered the participating shareholders.

According to the record, a total of 27 561 995 shares, corresponding to 29,70% of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting. The record is attached to these minutes as Appendix 2.

**2 ELECTION OF A CHAIRMAN OF
THE MEETING AND ONE PERSON
TO CO-SIGN THE MINUTES**

Øivind Omar Horpestad was elected to chair the meeting.

Kim Boman was elected to co-sign the minutes.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 3 to these minutes.

**3 APPROVAL OF THE NOTICE AND
THE PROPOSED AGENDA**

There were no objections to the notice nor the proposed agenda.

Innkallingen og forslag til dagsorden ble enstemmig godkjent.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 3 til protokollen.

4 GODKJENNELSE AV FISJONSPLAN

Styrets leder redegjorde for Selskapets reorganisering.

Styret i Selskapet og ELOP NewCo AS har utarbeidet et forslag til felles fisjonsplan for fisjon av Selskapet ved overføring til ELOP NewCo AS.

Fisjonen er første ledd i en restrukturering av Selskapet med sikte på å skille ut deler av Selskapets drift til et nytt heleid selskap, ELOP NewCo AS. Umiddelbart etter gjennomføring av fisjonen, skal ELOP NewCo AS fusjoneres med Selskapets heleide datterselskap ELOP Technology AS som overtakende part og med utstedelse av aksjer i Selskapet.

Gjennom fisjonen vil nærmere angitte eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilhørende Selskapet bli overtatt av ELOP NewCo AS mot at aksjonærene i Selskapet mottar vederlag i form av nye aksjer i ELOP NewCo AS.

Det foretas en kapitalnedsettelse i Selskapet i anledning fisjonen ved nedsettelse av pålydende på Selskapets aksjer.

Selskapet fortsetter som selskap etter fisjonen.

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

The notice and the proposed agenda were unanimously approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 3 to these minutes.

4 APPROVAL OF DEMERGER PLAN

The Chairman of the Board of Directors gave a presentation of the Company's reorganisation.

The Boards of Directors of the Company and ELOP NewCo AS have prepared a proposal for a joint demerger plan for demerger of the Company upon transfer to ELOP NewCo AS.

The demerger is the first step in a restructuring of the Company with the aim of separating parts of the Company's operations to a new wholly owned company, ELOP NewCo AS. Immediately after completion of the demerger, ELOP NewCo AS shall be merged with the Company's wholly owned subsidiary ELOP Technology AS as the acquiring party and with the issuance of shares in the Company.

Through the demerger, specified assets, rights and obligations belonging to the Company will be transferred to ELOP NewCo AS against the shareholders in the Company receiving remuneration in the form of new shares in ELOP NewCo AS.

A share capital decrease will take place in the Company in connection with the demerger by reduction of the nominal value of the Company's shares.

The Company continues as a company after the demerger.

In accordance with the Board's proposal, the general meeting resolved as follows:

Fisjonsplan datert 12. mai 2021 for fisjon av ELOP AS med overføring til ELOP NewCo AS, godkjennes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 3 til protokollen.

5 KAPITALNEDSETTELSE OG VETEKSENDRING VED FISJONEN

Det vises til sak 4 over. Ved fisjonen foretas det en kapitalnedsettelse i Selskapet.

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

- (a) *Aksjekapitalen i ELOP AS nedsettes fra NOK 4 650 190,74 med NOK 2 826 240,40585889 til NOK 1 823 950,33414111.*
- (b) *Ved nedsettelsen av aksjekapitalen reduseres aksjenes pålydende fra NOK 0,05 med NOK 0,03038844 til NOK 0,01961156. Aksjekapitalen i ELOP AS vil etter dette utgjøre NOK 1 823 950,33414111 fordelt på 93 003 815 aksjer pålydende NOK 0,01961156.*
- (c) *Kapitalnedsettelsen skjer i forbindelse med fisjon og utdeles til aksjonærene gjennom overføring til ELOP NewCo AS slik at aksjonærene i ELOP AS mottar nye aksjer i ELOP NewCo AS.*
- (d) *Som følge av nedsettelsen av aksjekapitalen, endres vedtektene § 3 til å lyde:*

"Selskapets aksjekapital er NOK 1

The demerger plan dated 12 May 2021 for demerger of ELOP AS with transfer to ELOP NewCo AS is approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 3 to these minutes.

5 SHARE CAPITAL DECREASE AND AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION IN CONNECTION WITH THE DEMERGER

Reference is made to item 4 above. A share capital decrease in the Company is taking place in connection with the demerger.

In accordance with the Board's proposal, the general meeting resolved as follows:

- (a) *The share capital in ELOP AS is decreased from NOK 4,650,190.74 with NOK 2,826,240.40585889 to NOK 1,823,950.33414111.*
- (b) *In connection with the share capital decrease, the nominal value of the shares is reduced from NOK 0.05 with NOK 0.03038844 to NOK 0.01961156. The share capital of ELOP AS will after this be NOK 1,823,950.33414111 divided on 93,003,815 shares each with the nominal value of NOK 0.01961156.*
- (c) *The share capital decrease is part of a demerger and shall be distributed to the shareholders by transfer to ELOP NewCo AS so that the shareholders of ELOP AS receives new shares in ELOP NewCo AS.*
- (d) *Following the decrease of the share capital, the articles of association § 3 are amended as follows:*

823 950,33414111 fordelt på 93 003 815 aksjer pålydende NOK 0,01961156."

Det presiseres for ordens skyld at det etter kapitalnedsettelsen vil være full dekning for den gjenværende aksjekapitalen og ELOP AS' øvrige bundne egenkapital.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 3 til protokollen.

6 GODKJENNELSE AV FUSJONSPLAN

Styret har utarbeidet en felles fusjonsplan om konsernfusjon hvor ELOP NewCo AS overdrar samtlige av sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser til ELOP Technology AS, hvor vederlaget til aksjonærene i ELOP NewCo AS utstedes av Selskapet, som er morselskap til ELOP Technology AS.

Den nærmere begrunnelse for fusjonen, og angivelse av vederlag til aksjonærene, fremgår av fusjonsplanen. For øvrig vises det til sak 4 over for nærmere beskrivelse.

I henhold til styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

Fusjonsplan datert 12. mai 2021 mellom ELOP Technology AS, som overtakende selskap, og ELOP NewCo AS, som overdragende selskap, tiltrådt av ELOP AS, som vederlagsutstedende selskap, godkjennes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 3 til protokollen.

"The Company's share capital is NOK 1,823,950.33414111 divided on 93,003,815 shares, each with a par value of NOK 0.01961156."

For the sake of good order, it is specified that after the share capital decrease there will be full coverage for the remaining share capital and ELOP AS's other bound equity.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 3 to these minutes.

6 APPROVAL OF MERGER PLAN

The Board of Directors has prepared a joint merger plan for a group merger under which ELOP NewCo AS transfers all of its assets, rights and obligations to ELOP Technology AS and where the consideration to the shareholders of ELOP NewCo AS is issued by the Company, which is the parent company of ELOP Technology AS.

The reasons for the merger and the consideration to the shareholders are set out in the merger plan. Reference is made to item 4 above for further description.

In accordance with the Board's proposal, the general meeting resolved as follows:

The merger plan dated 12 May 2021 between ELOP Technology AS, as the acquiring company, and ELOP NewCo AS as the transferring company, acceded by ELOP AS as the company issuing the merger consideration, is approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 3 to these minutes.

7 KAPITALFORHØYELSE OG VEDTEKSENDRING VED FUSJON

I anledning konsernfusjonen er det avtalt at fusjonsvederlaget skal utstedes av Selskapet. Vederlaget utstedes i form av økning av pålydende på samtlige aksjer i Selskapet.

Ved konsernfusjon forhøyes egenkapitalen i Selskapet etter fordringsmodellen, jf. aksjeloven § 13-2 annet ledd. Dette innebærer at ELOP NewCo AS overdrar alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser til ELOP Technology AS mot at ELOP Technology AS utsteder en fordring til Selskapet.

Fordringen danner grunnlag for at Selskapet foretar en kapitalforhøyelse til fordel for aksjonærene i ELOP NewCo AS.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Generalforsamlingen vedtar i henhold til styrets forslag også følgende vedrørende kapitalforhøyelse:

Som angitt i Fusjonsplanen, skal ELOP AS utstede vederlaget som aksjeeierne i ELOP NewCo AS skal motta, jf. aksjelovens § 13-2 (2). For denne kapitalforhøyelsen skal gjelde:

- (a) *Aksjekapitalen økes med NOK 2 826 240,41585889 fra NOK 1 823 950,33414111 og til NOK 4 650 190,75, ved forhøyelse av aksjenes pålydende fra NOK 0,01961156 til NOK 0,05. Selskapets vedtekter § 3 endres tilsvarende.*
- (b) *Kapitalforhøyelsen skjer til kurs*

7 SHARE CAPITAL INCREASE AND AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION IN CONNECTION WITH THE MERGER

In connection with the group merger, it has been agreed that the merger consideration shall be issued by the Company. The consideration is issued in the form of an increase of the nominal value of all shares in the Company.

In the event of a group merger, the equity of the Company will be increased after the receivables model, cf. Section 13-2, second paragraph of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act (the "NPLCA"). As a result, ELOP NewCo AS transfers all assets, rights and obligations to ELOP Technology AS in exchange for ELOP Technology AS issuing a receivable to the Company.

The receivable forms the basis for the Company to make a share capital increase for the benefit of the shareholders of ELOP NewCo AS.

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

Furthermore, the General Meeting resolves in accordance with the Board's proposal the following share capital increase:

As stated in the Merger Plan, ELOP AS shall issue the consideration to be received by the shareholders of ELOP NewCo AS, cf. the NPLCA Section 13-2 (2). For this share capital increase, the following shall apply:

- (a) *The share capital is increased by NOK 2,826,240.40585889 from NOK 1,823,950.33414111 to NOK 4,650,190.75 by the increase of the par value of the shares from NOK 0.01961156 to NOK 0.05. The Company's Articles of Association Section 3 shall be amended*

- som representerer en innbetaling på NOK 0,88500905 per aksje. Dette vil si et totalt aksjeinnskudd på NOK 82 309 218,10, hvorav NOK 2 826 240,4058589 er aksjekapital og NOK 79 482 977,6941411 er overkurs.
- (c) Økningen av pålydende på eksisterende aksjer tegnes av aksjeeierne i ELOP NewCo AS som fusjonsvederlag mot at ELOP NewCo AS overdrar til ELOP Technology AS de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som Fusjonsplanen forutsetter. Kapitalforhøyelsen tegnes av aksjonærene i ELOP NewCo AS i samme forhold som de eier aksjer i ELOP NewCo AS per tidspunkt for gjennomføring av fusjonen.
- (d) Aksjeinnskuddet skal tegnes med rett til å gjøre opp med innskudd i annet enn penger. Som aksjeinnskudd benyttes tingsinnskudd i form av en fusjonsfordring mot ELOP Technology AS pålydende NOK 82 309 218,10, justert for utsatt skatt på NOK 5 264 010,84, hvilket gir et nettoinnskudd på NOK 82 309 218,10. Restbeløpet utover økningen av aksjekapital tilføres Selskapets overkurs med NOK 79 482 977,6941411.
- (e) Økningen av pålydende på eksisterende aksjer anses tegnet når generalforsamlingen i de fusjonerende selskapene gyldig har godkjent Fusjonsplanen.
- (f) Aksjene anses innbetalt når Fusjonen registreres gjennomført i Foretaksregisteret etter utløpet av kreditorfristen, jf. aksjeloven § 13-16, og ELOP Technology AS samtidig utsteder en fordring som
- accordingly.
- (b) The subscription amount per share in the share capital increase represents a payment of NOK 0.88500905 per share. The total subscription amount is NOK 82,309,218.10 of which NOK 2,826,240.4058589 is share capital and NOK 79,482,977.6941411 is premium.
- (c) The increase of the par value of the existing shares are subscribed for by the shareholders of ELOP NewCo AS as merger consideration against ELOP NewCo AS transferring its assets, rights and obligations to ELOP Technology AS as assumed in the Merger Plan. The share capital increase is subscribed for by the shareholders of ELOP NewCo AS in the same ratio as they own shares in ELOP NewCo AS as of the time of completion of the merger.
- (d) The share subscription amount shall be subscribed for with the right to be settled by consideration in kind. The merger receivable against ELOP Technology AS with a nominal value of NOK 82,309,218.10, adjusted for deferred tax of NOK 5,264,010.84, which gives a net deposit of NOK 82,309,218.10 shall be used as consideration in kind. The remaining amount of NOK 79,482,977.6941411 in excess of the share capital increase is premium.
- (e) The increase of the nominal value of the existing shares is considered subscribed for when the general meetings of the merging companies validly have approved the merger plan.
- (f) The shares are considered paid when the merger is registered as completed in the Register of

nevnt ovenfor.

(g) Kapitalforhøyelsen skjer ved forhøyelse av aksjenes pålydende og får dermed ingen innvirkning på retten til utbytte på aksjene.

(h) Det er anslått at det vil påløpe ca. NOK 30 000 i utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen, hovedsakelig i forbindelse med juridisk bistand og til revisor. Kostnadene dekkes av Selskapet.

Med virkning fra tidspunktet for fusjonens ikrafttredelse vil vedtektenes punkt 3 angivelse av aksjekapital og pålydende i ELOP bli endret til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er NOK 4 650 190,75 fordelt på 93 003 815 aksjer, hver pålydende NOK 0,05. Selskapets aksjer skal være registrert i et verdipapirregister "

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 3 til protokollen.

Ettersom det ikke forelå flere saker på dagsorden ble møtet hevet klokken []:[].

Business Enterprises after the expiry of the creditor notice period, cf. the NPLCA Section 13-16 and ELOP Technology AS simultaneously issues the receivable as mentioned above.

(g) *The share capital increase is completed by increase of the shares' par value and will therefore not affect the right to receive dividends.*

(h) *The Company's estimated costs in connection with the share capital increase are NOK 30,000, mainly in connection with legal assistance and to the auditor. The costs shall be covered by the Company.*

With effect from the time of commencement of the merger, the Articles Section 3 regarding the share capital and par value of shares in ELOP shall read as follows:

"The Company's share capital is NOK 4,650,190.75 divided on 93,003,815 shares each with a par value of NOK 0.05. The Company's shares shall be registered in a securities register".

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 3 to these minutes.

As there was no further business on the agenda, the meeting was adjourned at []:[] CET.

(Signaturside følger)

Oslo, 4. juni 2021 / Oslo, 4 June 2021



Øivind Omar Horpestad
Møteleder / chair of the meeting



Kim Boman
Medundertegner / co-signer

Vedlegg:

1. Vedtekter
2. Fortegnelse over møtende aksjeeiere, inkludert antall aksjer og stemmer representert
3. Stemmeresultater

Appendices:

1. Articles of Association
2. Record of attending shareholders including number of shares and votes represented
3. Voting results

Vedlegg 1 / Appendix 1 – Vedtekter / Articles of Association

VEDTEKTER FOR
ELOP AS

§1

Selskapets foretaksnavn er Elop AS.

§2

Formålet er markedsføring, salg, innkjøp, utvikling, produksjon, distribusjon og service av produkter og tjenester innen måleteknikk og databehandling, og hva som dermed står i forbindelse, herunder å delta i andre selskaper med lignende virksomhet.

§3

Selskapets aksjekapital er NOK 4 650 190,75 fordelt på 93 003 815 aksjer, hver pålydende NOK 0,05. Selskapets aksjer skal være registrert i et verdipapirregister.

§4

Selskapets styre skal bestå av fra 1 - 5 medlemmer etter generalforsamlingens bestemmelser til enhver tid. Samtidig bestemmes om det skal velges varamann til styret.

Styrets formann velges ved særskilt avstemming i generalforsamlingen. Styrets formann og varamann velges for ett år av gangen. Det skal ikke gjelde noen begrensning med hensyn til gjenvalg.

§5

Selskapet tegnes av 2 personer. Daglig leder og et styremedlem i fellesskap

§6

På selskapets ordinære generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:

1. Styrets årsberetning
2. Fastsettelse av selskapets resultatregnskap og balanse
3. Anvendelse av selskapets årsoverskudd eller dekning av underskudd i henhold til fastsatt balanse, og om utdeling av utbytte.
4. Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

Dog kan utelukkende de saker avgjøres på generalforsamlingen som er uttrykkelig angitt i innkallingen, med mindre samtlige av selskapets aksjeeiere samtykker. Innkalling til generalforsamlingen skjer med minst syv dagers varsel.

§7

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt slike dokumenter.

Selskapets kommunikasjon med aksjeeiere kan alltid finne sted elektronisk.

§8

Ved overføring av aksjer i Selskapet skal øvrige aksjeeiere ikke ha forkjøpsrett. Overføring av aksjer er ikke betinget av styrets samtykke.

§9

Forøvrig kommer til anvendelse den til enhver tid gjeldende aksjelovgivning.

Protocol for general meeting ELOP AS

ISIN: NO0010864036 ELOP AS
 General meeting date: 04/06/2021 09.00
 Today: 04.06.2021

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Election of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes						
Ordinær	27,561,895	0	100	27,561,995	0	27,561,995
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.64 %	0.00 %	0.00 %	29.64 %	0.00 %	
Total	27,561,895	0	100	27,561,995	0	27,561,995
Agenda item 3 Approval of the notice and proposed agenda						
Ordinær	27,561,895	0	100	27,561,995	0	27,561,995
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.64 %	0.00 %	0.00 %	29.64 %	0.00 %	
Total	27,561,895	0	100	27,561,995	0	27,561,995
Agenda item 4 Approval of demerger plan						
Ordinær	27,561,995	0	0	27,561,995	0	27,561,995
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.64 %	0.00 %	0.00 %	29.64 %	0.00 %	
Total	27,561,995	0	0	27,561,995	0	27,561,995
Agenda item 5 Share capital decrease and amendments to the articles of association in connection with the demerger						
Ordinær	27,561,995	0	0	27,561,995	0	27,561,995
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.64 %	0.00 %	0.00 %	29.64 %	0.00 %	
Total	27,561,995	0	0	27,561,995	0	27,561,995
Agenda item 6 Approval of merger plan						
Ordinær	27,561,995	0	0	27,561,995	0	27,561,995
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.64 %	0.00 %	0.00 %	29.64 %	0.00 %	
Total	27,561,995	0	0	27,561,995	0	27,561,995
Agenda item 7 Share capital increase and amendments to the articles of association in connection with the merger						
Ordinær	27,561,995	0	0	27,561,995	0	27,561,995
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	29.64 %	0.00 %	0.00 %	29.64 %	0.00 %	
Total	27,561,995	0	0	27,561,995	0	27,561,995

Registrar for the company:

Signature company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

ELOP AS

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	93,003,813	0.05	4,650,190.65	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

Total Represented

ISIN:	<u>N00010864036 ELOP AS</u>
General meeting date:	04/06/2021 09.00
Today:	04.06.2021

Number of persons with voting rights represented/attended : 1

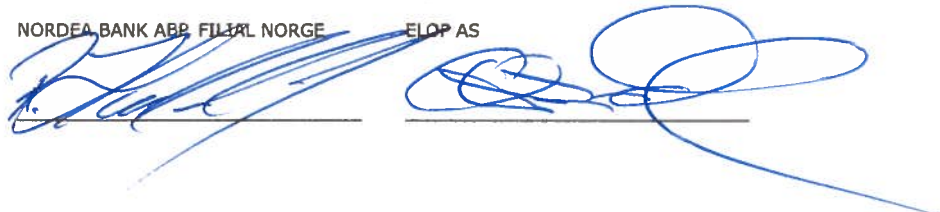
	Number of shares	% sc
Total shares	93,003,813	
- own shares of the company	199,400	
Total shares with voting rights	92,804,413	
Represented by advance vote	11,600	0.01 %
Sum own shares	11,600	0.01 %
Represented by proxy	600	0.00 %
Represented by voting instruction	27,549,795	29.69 %
Sum proxy shares	27,550,395	29.69 %
Total represented with voting rights	27,561,995	29.70 %
Total represented by share capital	27,561,995	29.64 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP FILIAL NORGE

Signature company:

ELOP AS



Protokoll for generalforsamling ELOP AS

ISIN:	<u>NO0010864036 ELOP AS</u>
Generalforsamlingsdato:	04.06.2021 09.00
Dagens dato:	04.06.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Election of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes						
Ordinær	27 561 895	0	100	27 561 995	0	27 561 995
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	29,64 %	0,00 %	0,00 %	29,64 %	0,00 %	
Totalt	27 561 895	0	100	27 561 995	0	27 561 995
Sak 3 Approval of the notice and proposed agenda						
Ordinær	27 561 895	0	100	27 561 995	0	27 561 995
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	29,64 %	0,00 %	0,00 %	29,64 %	0,00 %	
Totalt	27 561 895	0	100	27 561 995	0	27 561 995
Sak 4 Approval of demerger plan						
Ordinær	27 561 995	0	0	27 561 995	0	27 561 995
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	29,64 %	0,00 %	0,00 %	29,64 %	0,00 %	
Totalt	27 561 995	0	0	27 561 995	0	27 561 995
Sak 5 Share capital decrease and amendments to the articles of association in connection with the demerger						
Ordinær	27 561 995	0	0	27 561 995	0	27 561 995
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	29,64 %	0,00 %	0,00 %	29,64 %	0,00 %	
Totalt	27 561 995	0	0	27 561 995	0	27 561 995
Sak 6 Approval of merger plan						
Ordinær	27 561 995	0	0	27 561 995	0	27 561 995
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	29,64 %	0,00 %	0,00 %	29,64 %	0,00 %	
Totalt	27 561 995	0	0	27 561 995	0	27 561 995
Sak 7 Share capital increase and amendments to the articles of association in connection with the merger						
Ordinær	27 561 995	0	0	27 561 995	0	27 561 995
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	29,64 %	0,00 %	0,00 %	29,64 %	0,00 %	
Totalt	27 561 995	0	0	27 561 995	0	27 561 995

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

ELOP AS

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	93 003 813	0,05	4 650 190,65	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

Totalt representert

ISIN:	<u>N00010864036 ELOP AS</u>
Generalforsamlingsdato:	04.06.2021 09.00
Dagens dato:	04.06.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	93 003 813	
- selskapets egne aksjer	199 400	
Totalt stemmeberettiget aksjer	92 804 413	
Representert ved forhåndsstemme	11 600	0,01 %
Sum Egne aksjer	11 600	0,01 %
Representert ved fullmakt	600	0,00 %
Representert ved stemmeinstruks	27 549 795	29,69 %
Sum fullmakter	27 550 395	29,69 %
Totalt representert stemmeberettiget	27 561 995	29,70 %
Totalt representert av AK	27 561 995	29,64 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

ELOP AS

