

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
LUMI GRUPPEN AS
(ORG.NR. 919 871 237)**

Den 7. mai 2024 klokken 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Lumi Gruppen AS ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler i Pilestredet 56, Oslo. Aksjeeierne hadde også anledning til å følge generalforsamlingen via Microsoft Teams.

Generalforsamlingen ble åpnet av advokat Ole Henrik Wille, som opptok fortegnelsen over deltagende aksjeeiere. Fortegnelsen er vedlagt som Vedlegg 1 til protokollen.

I henhold til fortegnelsen var til sammen 51 352 565 aksjer og stemmer representert, tilsvarende ca. 88,78% av selskapets stemmeberettigede aksjer.

Styrets leder og representanter fra Selskapets ledelse var også til stede på generalforsamlingen.

I henhold til styrets innkalling til den ordinære generalforsamlingen hadde møte følgende dagsorden:

1. Valg av møteleder
2. Valg av person til å medundertegne protokollen
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Godkjenning og fastsettelse av selskapets årsregnskap og årsberetning for 2023
5. Godkjenning av revisors honorar for 2023
6. Fastsettelse og godkjenning av godtgjørelse til medlemmene av styret
7. Fastsettelse og godkjenning av godtgjørelse til medlemmene av revisjonskomiteen
8. Fastsettelse og godkjenning av godtgjørelse til medlemmene av kompensasjonsutvalget
9. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse ved utstedelse av nye aksjer
10. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for gjennomføring av reparasjonsemisjon
11. Valg av styremedlemmer

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

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING
IN
LUMI GRUPPEN AS
(REG. NO. 919 871 237)**

The annual general meeting of Lumi Gruppen AS (the "**Company**") was held on 7 May 2024 at 10:00 (CEST) at the Company's offices at Pilestredet 56, Oslo. The Company's shareholders were also given the opportunity to follow the general meeting via Microsoft Teams.

The general meeting was opened by attorney at law Ole Henrik Wille, who registered the participating shareholders. The list of participating shareholders is enclosed to these minutes as Appendix 1.

The record of attending shareholders showed that 51,352,565 shares and votes were represented, which corresponds to approximately 88.78 % of the company's shares with voting rights.

The chairperson of the board of directors and representatives from the Company's executive management also attended the meeting.

In accordance with the notice of the annual general meeting the meeting had the following agenda:

1. Election of a chairperson of the meeting
2. Election of a person to co-sign the minutes
3. Approval of the notice and agenda
4. Approval and adoption of the company's annual accounts and the directors' report for 2023
5. Approval of the auditor's fee for 2023
6. Determination and approval of remuneration to the members of the board of directors
7. Determination and approval of remuneration to the members of the audit committee
8. Determination and approval of remuneration to the members of the remuneration committee
9. Board authorisation to increase the share capital by issuance of new shares
10. Board authorisation to increase the share capital to conclude a repair issue
11. Election of board members

1 VALG AV MØTELEDER

Styrets leder, Helge Midttun måtte avstå fra møtet grunnet sykdom. Det ble foreslått at advokat Ole Henrik Wille fra Wikborg Rein Advokatfirma AS ble valgt til møteleder.

Advokat Ole Henrik Wille fra Wikborg Rein Advokatfirma AS ble valgt som møteleder.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i [Vedlegg 2](#) til protokollen.

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Martin Prytz ble valgt til å medundertegne protokollen.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i [Vedlegg 2](#) til protokollen.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen eller dagsorden.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i [Vedlegg 2](#) til protokollen.

4 GODKJENNELSE OG FASTSETTELSE AV SELSKAPETS ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2023

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023 godkjennes.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i [Vedlegg 2](#) til protokollen.

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

The chair of the board, Helge Midttun, was unable to attend the meeting due to sickness. It was proposed that attorney at law Ole Henrik Wille from Wikborg Rein Advokatfirma AS, was elected to chair the meeting.

Attorney at law Ole Henrik Wille from Wikborg Rein Advokatfirma AS was elected to chair the meeting.

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in [Appendix 2](#) to these minutes.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

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

Martin Prytz was elected to co-sign the minutes.

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in [Appendix 2](#) to these minutes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

There were no comments to the notice of the general meeting or the agenda.

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

The notice and the agenda were approved.

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in [Appendix 2](#) to these minutes.

4 APPROVAL AND ADOPTION OF THE COMPANY'S ANNUAL ACCOUNTS AND THE DIRECTOR'S REPORT FOR 2023

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

The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2023 are approved.

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in [Appendix 2](#) to these minutes.

5 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR FOR 2023

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2023 etter regning.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i [Vedlegg 2](#) til protokollen.

6 FASTSETTELSE OG GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV STYRET

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelse til styrets medlemmer fastsettes til:

- *Styrets leder: NOK 550 000*
- *Styremedlemmer: NOK 250 000*
- *Ansattrepresentant: NOK 25 000*

Godtgjørelsen gjelder for perioden fra ordinær generalforsamling i 2023 og frem til ordinær generalforsamling i 2024.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i [Vedlegg 2](#) til protokollen.

7 FASTSETTELSE OG GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV REVISJONSKOMITEEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelsen til medlemmene av revisjonskomiteen fastsettes til:

- *Revisjonskomiteens leder: NOK 60 000*
- *Medlem: NOK 30 000*

Godtgjørelsen gjelder for perioden fra ordinær generalforsamling i 2023 og frem til ordinær generalforsamling i 2024.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i [Vedlegg 2](#) til protokollen.

5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2023

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

The general meeting approves the annual auditor's fee for the financial year 2023 as per the auditor's invoice.

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in [Appendix 2](#) to these minutes.

6 DETERMINATION AND APPROVAL OF REMUNERATION FOR THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

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

The remuneration to the members of the board of directors is set to:

- *Chairperson: NOK 550,000*
- *Board members: NOK 250,000*
- *Employee representative: NOK 25,000*

The remuneration applies for the period from the ordinary general meeting in 2023 until the ordinary general meeting in 2024.

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in [Appendix 2](#) to these minutes.

7 DETERMINATION AND APPROVAL OF REMUNERATION FOR THE MEMBERS OF THE AUDIT COMMITTEE

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

The remuneration to the members of the audit committee is set to:

- *Chair of the audit committee: NOK 60,000*
- *Member: NOK 30,000*

The remuneration applies for the period from the ordinary general meeting in 2023 until the ordinary general meeting in 2024.

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in [Appendix 2](#) to these minutes.

**8 FASTSETTELSE OG GODKJENNING AV
GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV
KOMPENSASJONSUTVALGET**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Godtgjørelsen til medlemmene av kompensasjonsutvalget fastsettes til:

- *Kompensasjonsutvalgets leder: NOK 25 000*
- *Medlem: NOK 12 500*

Godtgjørelsen gjelder for perioden fra ordinær generalforsamling i 2023 og frem til ordinær generalforsamling i 2024.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i [Vedlegg 2](#) til protokollen.

**9 STYREFULLMAKT TIL KAPTIALFORHØYELSE
VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER**

Forslaget om å tildele styrefullmakt til å øke Selskapets aksjekapital oppnådde ikke nødvendig flertall av stemmene, jf. avstemningsresultatet inntatt i [Vedlegg 2](#) til protokollen.

**10 STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE
FOR GJENNOMFØRING AV
REPARASJONSEMISJON**

Forslaget om å tildele styrefullmakt til å øke Selskapets aksjekapital for å gjennomføre en reparasjonsemisjon oppnådde ikke nødvendig flertall av stemmene, jf. avstemningsresultatet inntatt i [Vedlegg 2](#) til protokollen.

11 VALG AV STYREMEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Selskapets styret skal bestå av følgende personer:

- *Rob Woodward, styreleder*
- *Bente Sollid Storehaug, styremedlem*
- *Ashkan Senobari, styremedlem*
- *Jan Fredrik Wilhelm Lundqvist, styremedlem*
- *Giles Edward Lorimer Smyth, styremedlem*
- *Anne Dahle, styremedlem (ansatterrepresentant)*

**8 DETERMINATION AND APPROVAL OF
REMUNERATION FOR THE MEMBERS OF THE
REMUNERATION COMMITTEE**

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

The remuneration to the members of the remuneration committee is set to:

- *Chair of the remuneration committee: NOK 25,000*
- *Member: NOK 12,500*

The remuneration applies for the period from the ordinary general meeting in 2023 until the ordinary general meeting in 2024.

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in [Appendix 2](#) to these minutes.

**9 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE
SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES**

The proposal to grant the board of directors with an authorisation to increase the Company's share capital did not get the required majority of the votes, cf. the voting results set out in [Appendix 2](#) to these minutes.

**10 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE
SHARE CAPITAL TO CONCLUDE A REPAIR ISSUE**

The proposal to grant the board of directors with an authorisation to increase the Company's share capital for the purpose of concluding a repair issue did not get the required majority of the votes, cf. the voting results set out in [Appendix 2](#) to these minutes.

11 ELECTION OF BOARD MEMEBERS

The general meeting passed the following resolution:

The Company's board of directors will comprise the following persons:

- *Rob Woodward, chair of the board*
- *Bente Sollid Storehaug, board member*
- *Ashkan Senobari, board member*
- *Jan Fredrik Wilhelm Lundqvist, board member*
- *Giles Edward Lorimer Smyth, board member*
- *Anne Dahle, board member (employee representative)*



Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

The resolutions were made with the required majority, please see the voting results set out in Appendix 2 to these minutes.

Vedlegg:

1. Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen
2. Stemmeresultater

Appendices:

1. Register of shareholders present at the general meeting
2. Voting results

*[Signaturside ordinær generalforsamling 2024 i Lumi Gruppen AS /
Signature page annual general meeting 2024 in Lumi Gruppen AS]*

Oslo, 7. mai 2024 / Oslo, 7 May 2024

DocuSigned by:

Ole Henrik Wille

48D053E97DCB48E
Ole Henrik Wille

(møteleder / chairperson of the meeting)

DocuSigned by:

Martin Prytz

51E0D266EFD44A
Martin Prytz

(medundertegner / co-signer)



Vedlegg 1: Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen
Appendix 1: Register of shareholders present at the general meeting

Totalt representert

ISIN: NO0010927288 Lumi Gruppen AS
Generalforsamlingsdato: 07.05.2024 10.00
Dagens dato: 07.05.2024

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	58 034 676	
- selskapets egne aksjer	193 814	
Totalt stemmeberettiget aksjer	57 840 862	
Representert ved egne aksjer	34 582 720	59,79 %
Representert ved forhåndsstemme	6 200 278	10,72 %
Sum Egne aksjer	40 782 998	70,51 %
Representert ved fullmakt	5 045 934	8,72 %
Representert ved stemmeinstruks	5 523 633	9,55 %
Sum fullmakter	10 569 567	18,27 %
Totalt representert stemmeberettiget	51 352 565	88,78 %
Totalt representert av AK	51 352 565	88,49 %

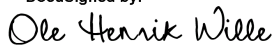
Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

Lumi Gruppen AS

DocuSigned by:



48D053FC7DCB48E...



Vedlegg 2: Stemmeresultater

Appendix 2: Voting results

Protokoll for generalforsamling Lumi Gruppen AS

ISIN:	<u>NO0010927288 Lumi Gruppen AS</u>
Generalforsamlingsdato:	07.05.2024 10.00
Dagens dato:	07.05.2024

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder						
Ordinær	51 352 565	0	51 352 565	0	0	51 352 565
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	88,49 %	0,00 %	88,49 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	51 352 565	0	51 352 565	0	0	51 352 565
Sak 2 Valg av person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	51 352 565	0	51 352 565	0	0	51 352 565
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	88,49 %	0,00 %	88,49 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	51 352 565	0	51 352 565	0	0	51 352 565
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	51 352 565	0	51 352 565	0	0	51 352 565
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	88,49 %	0,00 %	88,49 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	51 352 565	0	51 352 565	0	0	51 352 565
Sak 4 Godkjenning og fastsettelse av selskapets årsregnskap og årsberetning for 2023						
Ordinær	51 352 565	0	51 352 565	0	0	51 352 565
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	88,49 %	0,00 %	88,49 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	51 352 565	0	51 352 565	0	0	51 352 565
Sak 5 Godkjenning av revisors honorar for 2023						
Ordinær	51 352 565	0	51 352 565	0	0	51 352 565
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	88,49 %	0,00 %	88,49 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	51 352 565	0	51 352 565	0	0	51 352 565
Sak 6 Fastsettelse og godkjenning av godtgjørelse til medlemmene av styret						
Ordinær	50 026 851	0	50 026 851	1 325 714	0	51 352 565
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	97,42 %	0,00 %	97,42 %	2,58 %	0,00 %	
% total AK	86,20 %	0,00 %	86,20 %	2,28 %	0,00 %	
Totalt	50 026 851	0	50 026 851	1 325 714	0	51 352 565
Sak 7 Fastsettelse og godkjenning av godtgjørelse til medlemmene av revisjonskomiteen						
Ordinær	51 352 565	0	51 352 565	0	0	51 352 565
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	88,49 %	0,00 %	88,49 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	51 352 565	0	51 352 565	0	0	51 352 565
Sak 8 Fastsettelse og godkjenning av godtgjørelse til medlemmene av kompensasjonsutvalget						
Ordinær	51 352 565	0	51 352 565	0	0	51 352 565
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	88,49 %	0,00 %	88,49 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	51 352 565	0	51 352 565	0	0	51 352 565
Sak 9 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse ved utstedelse av nye aksjer						
Ordinær	31 723 230	19 629 335	51 352 565	0	0	51 352 565
% avgitte stemmer	61,78 %	38,23 %		0,00 %		
% representert AK	61,78 %	38,23 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,66 %	33,82 %	88,49 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	31 723 230	19 629 335	51 352 565	0	0	51 352 565
Sak 10 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for gjennomføring av reparasjonsemisjon						
Ordinær	20 103 318	30 809 247	50 912 565	440 000	0	51 352 565

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	39,49 %	60,51 %		0,00 %		
% representert AK	39,15 %	60,00 %	99,14 %	0,86 %	0,00 %	
% total AK	34,64 %	53,09 %	87,73 %	0,76 %	0,00 %	
Totalt	20 103 318	30 809 247	50 912 565	440 000	0	51 352 565
Sak 11 Valg av styremedlemmer						
Ordinær	46 806 277	913 983	47 720 260	3 632 305	0	51 352 565
% avgitte stemmer	98,09 %	1,92 %		0,00 %		
% representert AK	91,15 %	1,78 %	92,93 %	7,07 %	0,00 %	
% total AK	80,65 %	1,58 %	82,23 %	6,26 %	0,00 %	
Totalt	46 806 277	913 983	47 720 260	3 632 305	0	51 352 565

Kontofører for selskapet:

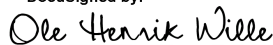
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

Lumi Gruppen AS

DocuSigned by:



48D053FC7DCB48E...

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	58 034 676	0,42	24 374 563,92	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