

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

Den 6. mai 2025 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 styrets leder Robert Woodward, som opptok fortegnelsen over deltagende aksjeeiere. Fortegnelsen er vedlagt som Vedlegg 1 til protokollen.

I henhold til fortegnelsen var til sammen 40,523,528 aksjer og stemmer representert, tilsvarende ca. 70% av selskapets stemmeberettigede aksjer.

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

Den ordinære generalforsamlingen hadde 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 2024
5. Godkjenning av revisors honorar for 2024
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. Endring av selskapets vedtekter

Som annonsert ved børsmelding den 5. mai 2025, hadde styret trukket punkt 9 (Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med incentivprogram for ledende ansatte) i

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 6 May 2025 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 the chair of the board of directors Robert Woodward, 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 40 523 528 shares and votes were represented, which corresponds to approximately 70 % 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.

The annual general 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 2024
5. Approval of the auditor's fee for 2024
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. Amendments to the company's articles of association

As announced in the stock exchange notice on 5 May 2025, the board had withdrawn item 9 (Board authorisation for capital increase in connection with the incentive programme for

innkallingen fra agendaen til den ordinære generalforsamlingen.

1 VALG AV MØTELEDER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Styrets leder Robert Woodward 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 2024

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024 godkjennes.

senior executives) of the notice o from the agenda of the annual general meeting.

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

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

The chair of the board of directors Robert Woodward 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 2024

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 2024 are approved.

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

5 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR FOR 2024

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2024 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
- Ansattrepresentanter: NOK 25 000

Godtgjørelsen gjelder for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 og frem til ordinær generalforsamling i 2025.

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 2024 og frem til ordinær generalforsamling i 2025.

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

5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2024

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 2024 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 2024 until the ordinary general meeting in 2025.

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 2024 until the ordinary general meeting in 2025.

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

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 2024 og frem til ordinær generalforsamling i 2025.

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 ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER

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

Vedlegg:

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

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

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 2024 until the ordinary general meeting in 2025.

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 AMENDMENTS TO THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION

The proposal to amend the Company's articles of association did not get the required majority of the votes, cf. the voting results set out in [Appendix 2](#) to these minutes.

Appendices:

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

*[Signaturside ordinær generalforsamling 2025 i Lumi Gruppen AS /
Signature page annual general meeting 2025 in Lumi Gruppen AS]*

Oslo, 6. mai 2025 / Oslo, 6 May 2025

A handwritten signature in black ink, appearing to read "R. Woodward".

Robert Woodward
(møteleder / chairperson of the meeting)

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Martin Prytz".

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

Total Represented

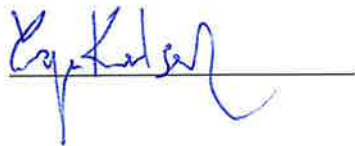
ISIN: NO0010927288 Lumi Gruppen AS
General meeting date: 06/05/2025 10.00
Today: 06.05.2025

Number of persons with voting rights represented/attended : 1

	Number of shares	% sc
Total shares	58,034,676	
- own shares of the company	193,814	
Total shares with voting rights	57,840,862	
Represented by advance vote	39,549,114	68.38 %
Sum own shares	39,549,114	68.38 %
Represented by voting instruction	974,414	1.69 %
Sum proxy shares	974,414	1.69 %
Total represented with voting rights	40,523,528	70.06 %
Total represented by share capital	40,523,528	69.83 %

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

Lumi Gruppen AS



Vedlegg 2: Stemmeresultater
Appendix 2: Voting results

Protocol for general meeting Lumi Gruppen AS

ISIN: [NO0010927288 Lumi Gruppen AS](#)

General meeting date: 06/05/2025 10.00

Today: 06.05.2025

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of a chairperson of the meeting						
Ordinær	38,009,981	0	38,009,981	2,513,547	0	40,523,528
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	93.80 %	0.00 %	93.80 %	6.20 %	0.00 %	
total sc in %	65.50 %	0.00 %	65.50 %	4.33 %	0.00 %	
Total	38,009,981	0	38,009,981	2,513,547	0	40,523,528
Agenda item 2 Election of a person to co-sign the minutes						
Ordinær	38,009,981	0	38,009,981	2,513,547	0	40,523,528
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	93.80 %	0.00 %	93.80 %	6.20 %	0.00 %	
total sc in %	65.50 %	0.00 %	65.50 %	4.33 %	0.00 %	
Total	38,009,981	0	38,009,981	2,513,547	0	40,523,528
Agenda item 3 Approval of the notice and agenda						
Ordinær	37,569,981	0	37,569,981	2,953,547	0	40,523,528
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.71 %	0.00 %	92.71 %	7.29 %	0.00 %	
total sc in %	64.74 %	0.00 %	64.74 %	5.09 %	0.00 %	
Total	37,569,981	0	37,569,981	2,953,547	0	40,523,528
Agenda item 4 Approval and adoption of the company's annual accounts and the directors' report for 2024						
Ordinær	37,569,981	0	37,569,981	2,953,547	0	40,523,528
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.71 %	0.00 %	92.71 %	7.29 %	0.00 %	
total sc in %	64.74 %	0.00 %	64.74 %	5.09 %	0.00 %	
Total	37,569,981	0	37,569,981	2,953,547	0	40,523,528
Agenda item 5 Approval of the auditors fee for 2024						
Ordinær	37,569,981	0	37,569,981	2,953,547	0	40,523,528
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.71 %	0.00 %	92.71 %	7.29 %	0.00 %	
total sc in %	64.74 %	0.00 %	64.74 %	5.09 %	0.00 %	
Total	37,569,981	0	37,569,981	2,953,547	0	40,523,528
Agenda item 6 Determination and approval of remuneration to the members of the board of directors						
Ordinær	37,569,981	0	37,569,981	2,953,547	0	40,523,528
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.71 %	0.00 %	92.71 %	7.29 %	0.00 %	
total sc in %	64.74 %	0.00 %	64.74 %	5.09 %	0.00 %	
Total	37,569,981	0	37,569,981	2,953,547	0	40,523,528
Agenda item 7 Determination and approval of remuneration to the members of the audit committee						
Ordinær	37,569,981	0	37,569,981	2,953,547	0	40,523,528
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.71 %	0.00 %	92.71 %	7.29 %	0.00 %	
total sc in %	64.74 %	0.00 %	64.74 %	5.09 %	0.00 %	
Total	37,569,981	0	37,569,981	2,953,547	0	40,523,528
Agenda item 8 Determination and approval of remuneration to the members of the remuneration committee						
Ordinær	37,569,981	0	37,569,981	2,953,547	0	40,523,528
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.71 %	0.00 %	92.71 %	7.29 %	0.00 %	
total sc in %	64.74 %	0.00 %	64.74 %	5.09 %	0.00 %	
Total	37,569,981	0	37,569,981	2,953,547	0	40,523,528
Agenda item 9 Board authorisation to increase the share capital in connection with management incentive plan						
Ordinær	20,504,212	18,758,355	39,262,567	1,260,961	0	40,523,528
votes cast in %	52.22 %	47.78 %		0.00 %		
representation of sc in %	50.60 %	46.29 %	96.89 %	3.11 %	0.00 %	
total sc in %	35.33 %	32.32 %	67.65 %	2.17 %	0.00 %	
Total	20,504,212	18,758,355	39,262,567	1,260,961	0	40,523,528
Agenda item 11 Amendments to the company's articles of association						
Ordinær	20,504,212	19,732,769	40,236,981	286,547	0	40,523,528

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	50.96 %	49.04 %		0.00 %		
representation of sc in %	50.60 %	48.70 %	99.29 %	0.71 %	0.00 %	
total sc in %	35.33 %	34.00 %	69.33 %	0.49 %	0.00 %	
Total	20,504,212	19,732,769	40,236,981	286,547	0	40,523,528

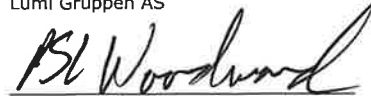
Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

Lumi Gruppen AS



Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	58,034,676	0.42	24,374,563.92	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