

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING  
I**

**CODELAB CAPITAL AS**

(org.nr. 919 763 930)

Ordinær generalforsamling i CodeLab Capital AS ("Selskapet") ble avholdt klokken 12.00 den 20. mai 2026 elektronisk gjennom Google Meet.

En liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som vedlegg til denne protokollen. Av vedlegget fremgår også antall aksjer og prosentandel av Selskapets aksjekapital som var representert på generalforsamlingen.

Følgende saker var på agendaen:

**1. VALG AV MØTELEDER**

Anton Bondesen ble valgt som møteleder.

**2. VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE  
PROTOKOLLEN**

Christoffer Mathiesen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

**3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG  
DAGSORDEN**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

**4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG  
ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET  
2025**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak, i samsvar med styrets forslag:

*Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2025 godkjennes.*

**MINUTES OF THE  
ANNUAL GENERAL MEETING  
OF**

**CODELAB CAPITAL AS**

(reg. no. 919 763 930)

The annual general meeting of CodeLab Capital AS (the "Company") was held at 12.00 hours (CEST) on 20 May 2026 electronically through Google Meet.

A list of shareholders in attendance and proxies is included in an appendix to these minutes. The appendix also states the number of shares and the percentage of the Company's share capital that were represented at the general meeting.

The following items were on the agenda:

**1. ELECTION OF THE CHAIRPERSON OF THE  
MEETING**

Anton Bondesen was elected to chair the meeting.

**2. ELECTION OF PERSON TO CO-SIGN THE  
MINUTES**

Christoffer Mathiesen was elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

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

The general meeting made the following resolution:

*The notice and the agenda are approved.*

**4. APPROVAL OF THE ANNUAL FINANCIAL  
STATEMENTS AND THE ANNUAL REPORT  
FOR THE FINANCIAL YEAR 2025**

The general meeting made the following resolution, in accordance with the board's proposal:

*The annual financial statements and the annual report for the financial year 2025 are approved.*

## 5. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR FOR 2025

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak, i samsvar med styrets forslag:

*Honorar til revisor for 2025 på til sammen NOK 280 300 godkjennes.*

## 6. KAPITALFORHØYELSE VED RETTET EMISJON

Som angitt i innkallingen til generalforsamlingen hadde styret foreslått at generalforsamlingen vedtar å utstede totalt 4 250 000 nye aksjer i Selskapet, til en tegningskurs på NOK 4 per aksje, i en rettet emisjon som samlet vil gi Selskapet et bruttoproveny på omkring NOK 17,0 millioner (den "**Rettede Emisjonen**").

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak, hovedsakelig i samsvar med styrets forslag:

- i. Selskapets aksjekapital økes med NOK 10 496 128,338 ved utstedelse av 4 250 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 2,469677256.*
- ii. Tegningskurs per aksje er NOK 4.*
- iii. Følgende tegnet seg for aksjer i denne protokollen:*
  - Lorenz AS, 1 000 000 aksjer, samlet tegningsbeløp NOK 4 000 000*
  - Codee Holding AS, 750 000 aksjer, samlet tegningsbeløp NOK 3 000 000*
  - Salg.co AS, 300 000 aksjer, samlet tegningsbeløp NOK 1 200 000*
  - Hofsnes Gruppen Holding AS, 25 000 aksjer, samlet tegningsbeløp NOK 100 000*
  - Mia Holding AS, 125 000 aksjer, samlet tegningsbeløp NOK 500 000*
  - Stilar Holding AS, 62 500 aksjer, samlet tegningsbeløp NOK 250 000*
  - Stormyr X AS, 62 500 aksjer, samlet tegningsbeløp NOK 250 000*

## 5. APPROVAL OF THE AUDITOR'S REMUNERATION FOR 2025

The general meeting made the following resolution, in accordance with the board's proposal:

*Fees to the auditor of in total NOK 280 300 for 2025 are approved.*

## 6. SHARE CAPITAL INCREASE THROUGH PRIVATE PLACEMENT

As set out in the notice of the general meeting, the board had proposed that the general meeting resolves to issue in total 4 250 000 new shares in the Company, at a subscription price of NOK 4 per share, in a private placement raising total gross proceeds to the Company of approximately NOK 17.0 million (the "**Private Placement**").

The general meeting made the following resolution, majority in accordance with the board's proposals:

- i. The Company's share capital is increased by NOK 10 496 128.338 through the issuance of 4 250 000 new shares, each with a par value of NOK 2.469677256.*
- ii. The subscription price per share is NOK 4.*
- iii. The following subscribed for shares in these minutes:*
  - Lorenz AS, 1 000 000 shares, total subscription amount NOK 4 000 000*
  - Codee Holding AS, 750 000 shares, total subscription amount NOK 3 000 000*
  - Salg.co AS, 300 000 shares, total subscription amount NOK 1 200 000*
  - Hofsnes Gruppen Holding AS, 25 000 shares, total subscription amount NOK 100 000*
  - Mia Holding AS, 125 000 shares, total subscription amount NOK 500 000*
  - Stilar Holding AS, 62 500 shares, total subscription amount NOK 250 000*
  - Stormyr X AS, 62 500 shares, total subscription amount NOK 250 000*

- *Momentu AS, 25 000 aksjer, samlet tegningsbeløp NOK 100 000*
  - *NHA Invest Holding ApS, 25 000 aksjer, samlet tegningsbeløp NOK 100 000*
  - *Tellus Resources Holding AS, 1 250 000 aksjer, samlet tegningsbeløp NOK 5 000 000*
- iv. *Øvrige tegnere (B A Wahl Invest AS) skal tegne aksjene på separat tegningsblankett senest 1 juni 2026.*
- v. *Betaling for aksjene skal skje senest 1 juni 2026 ved kontant betaling til Selskapets bankkonto.*
- vi. *De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- vii. *Selskapets kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen estimeres til ca. NOK 30 000.*
- viii. *Selskapets vedtekter § 4 endres for å reflektere ny aksjekapital og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*
- ix. *Selskapet har rett til å disponere over aksjeinnskuddet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.*

## **7. STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE VED MOTREGNING**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak, i samsvar med styrets forslag:

- i. *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 778 386,928 gjennom kapitalforhøyelse ved utstedelse av 1 125 000 nye aksjer.*

- *Momentu AS, 25 000 shares, total subscription amount NOK 100 000*
- *NHA Invest Holding ApS, 25 000 shares, total subscription amount NOK 100 000*
- *Tellus Resources Holding AS, 1 250 000 shares, total subscription amount NOK 5 000 000*

- iv. *Remaining subscribers (B A Wahl Invest AS) shall subscribe shares on a separate subscription form no later than 1 June 2026*
- v. *Payment for the shares shall take place no later than 1 June 2026 and be made in cash to the Company's bank account.*
- vi. *The new shares give full shareholder rights in the Company, including the right to dividends, from registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- vii. *The Company's expenses in connection with the share capital increase are estimated to amount to approximately NOK 30,000.*
- viii. *The Company's articles of association section 4 are amended to reflect the new share capital and number of shares after the share capital increase.*
- ix. *The Company may make use of the subscription amount prior to registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.*

## **7. BOARD AUTHORISATION FOR SHARE CAPITAL INCREASE THROUGH SET-OFF**

The general meeting made the following resolution, in accordance with the board's proposal:

- i. *The board is authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 2 778 386,928 through share capital increase by way of issuance of 1 125 000 new shares.*

- ii. *Tegningskurs per aksje skal være NOK 4,40. Samlet tegningsbeløp er dermed NOK 4 950 000.*
- iii. *Fullmakten er gyldig frem til 31. Oktober 2026.*
- iv. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av de nye aksjene kan fravikes, jf. Aksjeloven §§ 10-4 jf. 10-5.*
- v. *Fullmakten kan benyttes til motregning av fordring samt ved innskudd av andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.*
- vi. *Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 4 for å reflektere ny aksjekapital og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*
- vii. *Fullmakten erstatter fullmakten til å forhøye aksjekapitalen gitt på ordinær generalforsamling den 10. Juni 2025 fra det tidspunkt den er registrert i Foretaksregisteret.*

## **8. ENDRING AV VEDTEKTER §6 SIGNATUR**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak, i samsvar med styrets forslag:

*Selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller av administrerende direktør alene.*

## **9. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak, i samsvar med styrets forslag:

- ii. *The subscription price per share shall be NOK 4.40. The aggregate subscription amount is thus NOK 4 950 000.*
- iii. *The authorization is valid until 31 October 2026.*
- iv. *The shareholders' preferential right to subscribe the new shares may be derogated from, cf. Sections 10-4 cf. 10-5 of the companies act.*
- v. *The Authorization can be used by way of set-off of debt and through contribution in kind. The authorization does not cover decisions on mergers.*
- vi. *The Board is authorized to amend the Company's articles of association section 4 to reflect the new share capital and number of shares after the share capital increase.*
- vii. *The authorization replaces the authorization to increase the share capital granted by the annual general meeting held on 10 June 2025 from the time it is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.*

## **8. CHANGE TO ARTICLE OF ASSOCIATION §6 SIGNATURE**

The general meeting made the following resolution, in accordance with the board's proposal:

*The Chairman of the Board and the CEO can, individually, sign on behalf of the Company*

## **9. DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD MEMBERS**

The general meeting made the following resolution, in accordance with the board's proposal:

*Følgende godtgjørelse betales til styret for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027:*

- *Styrets leder: NOK 100 000*
- *Styremedlemmer: NOK 60 000 per person*

#### **10. GENERELL STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak, i samsvar med styrets forslag:

- i. I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 9 794 698,064.*
- ii. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf. Aksjeloven § 10-2.*
- iii. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter aksjelovens § 13-5.*
- iv. Fullmakten kan brukes slik styret finner det hensiktsmessig, én eller flere ganger, men skal samlet være innenfor rammene som angitt i punkt (i).*
- v. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4 kan fravikes*
- vi. Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 4 for å reflektere ny aksjekapital og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*
- vii. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, likevel ikke lenger enn til og med 30. Juni 2027.*
- viii. Fullmakten erstatter fullmakten til å forhøye aksjekapitalen gitt på ordinær generalforsamling*

*The following remuneration is paid to the board for the period until the annual general meeting in 2027:*

- *Chair of the board: NOK 100 000*
- *Board members: NOK 60 000 per person*

#### **10. GENERAL BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL**

The general meeting made the following resolution, in accordance with the board's proposal:

- i. Pursuant to section 10-14 of the Companies Act, the board of directors is granted an authorization to increase the company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 9 794 698.064.*
- ii. The authorization includes share capital increase by way of contribution in kind etc., cf. Section 10-2 of the Companies Act.*
- iii. The authorization comprises any resolution to merge pursuant to section 13-5 of the Companies Act.*
- iv. The authorization may be used as the board deems appropriate, one or several times, but shall in total be within the framework specified in point (i).*
- v. The shareholders' pre-emptive right to subscribe shares in accordance with section 10-4 of the Companies Act may be deviated from.*
- vi. The Board is authorized to amend the Company's articles of association section 4 to reflect the new share capital and number of shares after the share capital increase.*
- vii. The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2027, but no longer than to and including 30 June 2027.*
- viii. The authorization replaces the authorization to increase the share capital granted by the annual general meeting held on 10 June 2025 from the*

den 10. Juni 2025 fra det tidspunkt den er registrert i Foretaksregisteret.


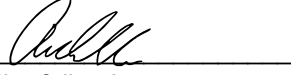
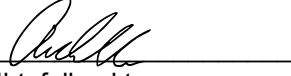
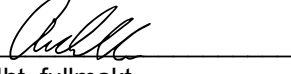

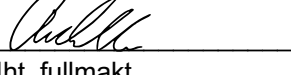

time it is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.

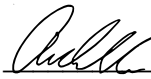

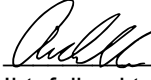
## 11. TEGNING AV AKSJER

I henhold til kapitalforhøyelsesbeslutningen ovenfor ble det deretter foretatt slik tegning av aksjer:

## 11. SUBSCRIPTION OF SHARES

In accordance with the above capital increase resolution, the following subscription of shares was then made:

Navn og org.nr. på tegner <i>Name and reg. no. for subscriber</i>	Aksjer <i>Shares</i>	Aksjeinnskudd i NOK <i>Subscription in NOK</i>	Underskrift <i>Signature</i>
Lorenz AS, org.nr. 996 106 772	1 000 000	4 000 000	 _____
Codee Holding AS, org.nr. 995 192 888	750 000	3 000 000	 Iht. fullmakt
Salg.co AS, org.nr. 914 150 299	300 000	1 200 000	 Iht. fullmakt
Hofsnes Gruppen Holding AS, org.nr. 934 268 571	25 000	100 000	 Iht. fullmakt
Mia Holding AS, 929 060 547	125 000	500 000	 Iht. fullmakt
Stilar Holding AS, 929 060 024	62 500	250 000	 Iht. fullmakt
Stormyr X AS, org.nr. 934 222 555	62 500	250 000	 Iht. fullmakt


Momentu AS, org.nr. 917 995 117	25 000	100 000	 Iht. fullmakt
NHA Invest Holding ApS, org. nr. 41082984	25 000	100 000	 Iht. fullmakt
Tellus Resources Holding AS, org.nr. 928 650 715	1 250 000	5 000 000	 Iht. fullmakt

\*\*\*



Anton Bondesen

Møteleder / Chair of the meeting



Christoffer Mathiesen

Medundertegner / Co-signer

## Appendix 1

### FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEEIERE, INKLUDERT ANTALL AKSJER OG STEMME REPRESENTERT / RECORD OF ATTENDING SHAREHOLDERS, INCLUDING THE NUMBER OF SHARES AND VOTES REPRESENTED

<b>Investors represented/attended</b>	<b>Shares</b>	<b>Ownership Voting</b>
Lorenz AS	3 837 918	26,551 % Attendance
Codee Holding AS	3 565 316	24,665 % Attendance
Gull & Grønne Skoger AS	1 173 693	8,120 % Proxy
Olborg Invest AS	929 878	6,433 % Proxy
Salg.co AS	605 697	4,190 % Proxy
Stormast AS	605 696	4,190 % Attendance
Sissels Hudpleie	500 000	3,459 % Proxy
Hofsnes Gruppen Holding AS	324 277	2,243 % Proxy
KI Holding 2020 aps	57 779	0,400 % Proxy
La Padre Invest AS	17 242	0,119 % Attendance
<b>Sum represented</b>	<b>11 617 496</b>	<b>80,371 %</b>

## Appendix 2

### STEMMERESULTATER / VOTING RESULTS

	Topic/item									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Shares voting	80,4 %	80,4 %	80,4 %	80,4 %	80,4 %	80,4 %	80,4 %	80,4 %	80,4 %	80,4 %
of which "for"	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %
of which "abstained"	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
of which "against"	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %