

Xplora Technologies AS**ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Protokoll fra ordinær generalforsamling i Xplora Technologies AS (org. nr. 916 752 628) («Selskapet»).

Tid: 21. mai 2026 kl. 12:00.

Sted: Digitalt møte via Lumi.

Generalforsamlingen ble avholdt uten fysisk møte i henhold til aksjeloven («asl») § 5-8.

Møtet ble åpnet av styrets leder, Tore Engebretsen. Styrets leder protokollerte fremmøte fra aksjonærene som angitt i Vedlegg 1. Således var 23,14 % av Selskapets totale aksjekapital og stemmeberettigede aksjer til stede. Selskapets CEO og CFO deltok også.

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen.

Til møteleder ble Johan Svedberg valgt. Kristine Mihle Hernæs ble valgt til å medundertegne protokollen.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det ble ikke reist innvendinger mot innkallingen eller dagsorden, og generalforsamlingen ble dermed enstemmig erklært for lovlig satt.

3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2025

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2025 godkjennes. Det utdeles ikke utbytte for regnskapsåret 2025.»

4. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer, revisjonsutvalget, utvalget for ansatte og organisasjonen og nominasjonskomiteen 2026-2027**Xplora Technologies AS****ANNUAL GENERAL MEETING**

Minutes from annual general meeting of Xplora Technologies AS (reg. no. 916 752 628) (the "Company").

Time: 21 May 2026 at 12:00.

Place: Digital meeting via Lumi.

The meeting was held digitally without physical meeting pursuant to section 5-8 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act (the "NCA").

The meeting was opened by the chairman of the board of directors, Tore Engebretsen. The chairman of the board of directors recorded the attendance of the shareholders as specified in Appendix 1. Thus, 23.14% of the Company's total share capital and voting shares were present. The Company's CEO and CFO also participated.

1. Election of the chair of the meeting and a person to co-sign the minutes

Johan Svedberg was elected as chair of the meeting. Kristine Mihle Hernæs was elected to co-sign the minutes.

2. Approval of the notice and agenda

No comments were made to the notice of the agenda, and the general meeting was unanimously declared duly constituted.

3. Approval of annual accounts and annual report for 2025

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

«The annual accounts, and the board of directors' report for the fiscal year 2025, are approved. No dividend is to be distributed for the fiscal year 2025.»

4. Determination of remuneration to the board of directors, the audit committee, the people and organisation committee and the nomination committee 2026-2027

I samsvar med nominasjonskomiteens forslag, traff generalforsamlingen følgende vedtak angående godtgjørelse til styrets medlemmer, revisjonsutvalget, utvalget for ansatte og organisasjonen og nominasjonskomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling i 2026 til ordinær generalforsamling i 2027:

«Godtgjørelse til styrets medlemmer, revisjonsutvalget, utvalget for ansatte og organisasjonen og nominasjonskomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen 2026 til den ordinære generalforsamlingen 2027 skal være som følger:

- *Styrets leder, tilkjennes honorar stort NOK 525 000*
- *Hver av styremedlemmene tilkjennes honorar stort NOK 315 000*
- *Leder av revisjonsutvalget tilkjennes honorar stort NOK 126 000*
- *Medlem av revisjonsutvalget tilkjennes honorar stort NOK 94 500*
- *Godtgjørelsen til utvalget for ansatte og organisasjonen tilkjennes honorar stort NOK 52 500*
- *Leder av nominasjonskomité tilkjennes honorar stort NOK 55 000 og NOK 4400 per møte*
- *Medlem av nominasjonskomité tilkjennes honorar stort NOK 44 000 og NOK 4400 per møte»*

5. Godkjennelse av honorar til Selskapets revisor

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Godtgjørelse til Selskapets revisor for lovpålagt revisjon på NOK 1 525 282 for regnskapsåret 2025 godkjennes.»

6. Valg av nytt styre

I samsvar med nominasjonskomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«I samsvar med innstillingen fra nominasjonskomiteen velger

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution regarding remuneration to the board of directors, the audit committee, the people and organisation committee and the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2026 to the annual general meeting in 2027:

«Remuneration to the board of directors, the audit committee, the people and organisation committee and the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2026 to the annual general meeting in 2027 shall be as follows:

- *“The chair of the board, is awarded a remuneration of NOK 525,000*
- *Each of the board members are awarded remuneration of NOK 315,000*
- *Chair of the audit committee are awarded remuneration of NOK 126,000*
- *Member of the audit committee are awarded remuneration of NOK 94,500*
- *Remuneration to the people and organisation committee shall be NOK 52,500*
- *Chairman of the nomination committee are awarded remuneration NOK 55,000 and NOK 4,400 for each meeting*
- *Member of the nomination committee are awarded remuneration NOK 44,000 and NOK 4,400 for each meeting”*

5. Approval of remuneration of the Company’s auditor

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

“Remuneration to the Company’s auditor for statutory audit of NOK 1,525,282 for the fiscal year 2025 is approved.”

6. Election of board

In accordance with the proposal of the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

“In accordance with the recommendation from the nomination committee, the annual general

generalforsamlingen følgende medlemmer til selskapets styre:

- *Tore Engebretsen, styrets leder*
- *Jannicke Haugen, styremedlem*
- *Thomas Embla Bonnerud, styremedlem*
- *Ingrid Elvira Leisner, styremedlem*
- *Suzaan Sauerman, styremedlem*
- *Trygve Bruland, styremedlem»*

7. Styrefullmakt til å utstede nye aksjer

Styret har foreslått at generalforsamlingen i henhold til asl. § 10-14 gir styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital ved nyttegning av aksjer.

Formålet med fullmakten er å gi Selskapet mulighet til å innhente ny kapital fra eksisterende og nye investorer i Selskapet, for å videreutvikle Selskapets teknologi og produkter.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Generalforsamlingen i Xplora Technologies AS tildeler styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, på følgende vilkår:

- a) *Aksjekapitalen i Selskapet kan forhøyes i en eller flere omganger med inntil NOK 38 284.*
- b) *Fullmakten kan benyttes i forbindelse med kapitalinnhentinger for å finansiere Selskapets virksomhet, styrke Selskapets egenkapital, sikre forsvarlig likviditet, aksjebaserte kompensasjonsprogrammer, samt for å realisere strategiske og forretningsmessige mål i Selskapet.*
- c) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendel enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter i henhold til aksjeloven § 10-2.*

meeting elects the following members to the Company's board of directors:

- *Tore Engebretsen, chair*
- *Jannicke Haugen, board member*
- *Thomas Embla Bonnerud, board member*
- *Ingrid Elvira Leisner, board member*
- *Suzaan Sauerman, board member*
- *Trygve Bruland, board member”*

7. Board authorisation to issue new shares

The board has proposed that the general meeting, pursuant to Section 10-14 of the NCA, grant the board authorisation to increase the Company's share capital by issuing new shares.

The purpose of the authorisation is to enable the Company to raise new capital from existing and new investors in the Company, to further develop the Company's technologies and products.

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

«The general meeting of Xplora Technologies AS grants the board authorisation to increase the Company's share capital, on the following conditions:

- a) *The Company's share capital may be increased in one or more tranches with up to NOK 38,284.*
- b) *The authorisation may be used in connection with capital raisings to finance the Company's operations, to strengthen the Company's equity and secure a sound liquidity, share based compensation programs as well as to achieve strategic and commercial goals.*
- c) *The authorisation includes share capital increases by contribution in kind and the right to incur special obligations on behalf of the Company, cf. section 10-2 of the NCA.*

- d) *Innbetaling av kontantinnskudd for aksjer skal skje til Selskapets driftskonto. Selskapet skal kunne disponere kapitalinnskuddet også før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, jf. asl. § 10-13.*
- e) *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
- f) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2027, eller senest til 30. juni 2027.*
- g) *Styret setter ytterligere vilkår og kan beslutte endringer i vedtektene som er nødvendige etter kapitalforhøyelser ved bruk av fullmakten.*
- h) *Fullmakter til å forhøye Selskapets aksjekapital som før dagens dato er tildelt styret, oppheves.»*

8. Styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Styret har foreslått at generalforsamlingen vedtar en fullmakt til styret til å erverve egne aksjer med et samlet pålydende på inntil 20 % av Selskapets aksjekapital.

Styret foreslår at fullmakten til erverv av egne aksjer deles i to:

- i. Inntil 10 % av den samlede pålydende verdi av Selskapets aksjekapital kan benyttes til å erverve aksjer for bruk i forbindelse med oppkjøp, fusjoner og andre transaksjoner, eller amortisering av egne aksjer; og
- ii. Inntil 10 % av den samlede pålydende verdien av Selskapets aksjekapital kan benyttes til å erverve aksjer til bruk i kompensasjonsprogrammer.

- d) *Cash payments for share consideration shall be made to the Company's account. The Company may utilize the funds prior to registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises, cf. Section 10-13 of the NCA.*
- e) *The authorisation does not encompass share capital increase in connection with mergers, cf. Section 13-5 of the NCA.*
- f) *The authorisation is valid until the annual general meeting in 2027, or to 30 June 2027 at the latest.*
- g) *The board of directors sets the further terms and may resolve amendments to the articles of association made necessary by the capital increase following use of this authorisation.*
- h) *Board authorisations to share capital increases that have been granted to the board prior to the date of this resolution are annulled."*

8. Board authorisation to acquire treasury shares

The board of directors has proposed that the general meeting grants the board of directors an authorisation to acquire own shares with an aggregate nominal value of up to 20% of the Company's share capital.

The board proposes that the authorisation for the acquisition of own shares be divided into two parts:

- i. Up to 10% of the total nominal value of the Company's share capital can be used to acquire shares for use in connection with acquisitions, mergers, de-mergers and other transactions, or for the amortization of treasury shares; and
- ii. Up to 10% of the total nominal value of the Company's share capital can be used to acquire shares for use in compensation programs.

Fullmakten vil gi Selskapet fleksibilitet og tilbakekjøpte aksjer kan kun benyttes som vederlag ved oppkjøp, fusjoner og andre transaksjoner, kompensasjonsprogrammer eller amortisering av egne aksjer.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«I henhold til aksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve eller ta pant i Selskapets egne aksjer, på følgende vilkår:

- a) *Selskapet kan, i en eller flere omganger, i alt erverve og/eller ta pant i aksjer med samlet pålydende verdi inntil NOK 38 284.*
- b) *Fullmakten kan kun benyttes til å erverve aksjer i følgende sammenhenger:

 - i. *Inntil 10 % av den samlede pålydende verdi av Selskapets aksjekapital kan benyttes til å erverve aksjer for bruk i forbindelse med oppkjøp, fusjoner og andre transaksjoner, eller amortisering av egne aksjer; og*
 - ii. *Inntil 10 % av den samlede pålydende verdien av Selskapets aksjekapital kan benyttes til å erverve aksjer til bruk i kompensasjonsprogrammer.**
- c) *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2027, eller senest til 30. juni 2027.*
- d) *Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er NOK 100. Det laveste beløpet som kan betales per aksje er NOK 1.*
- e) *Styret stilles fritt med hensyn til på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje på den måten styret finner hensiktsmessig.*

The authorisation will provide the Company with flexibility, and repurchased shares may only be used for the purpose of consideration in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions, compensation programs or the amortization of treasury shares.

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

“In accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 9-4, the board is authorised to acquire or receive security in the Company’s own shares, on the following terms:

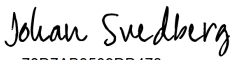
- a) *The Company may, on one or more occasions, in total acquire and/or receive security in shares with a combined par value of up to NOK 38,284.*
- b) *The authorisation may only be used to acquire shares in the following contexts:

 - i. *Up to 10% of the total nominal value of the Company’s share capital may be used to acquire shares for use in connection with acquisitions, mergers, de-mergers and other transactions, or for amortization of treasury shares; and*
 - ii. *Up to 10% of the total nominal value of the Company’s share capital can be used to acquire shares for use in compensation programs.**
- c) *The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2027, or to 30 June 2027 at the latest.*
- d) *The maximum amount payable for each share is NOK 100. The minimum amount payable for each share is NOK 1.*
- e) *The board may at its own discretion decide on the methods of acquisition and disposal of shares. Acquisition and disposal of shares may be made in the manner found appropriate by the board.*

f) Fullmakter til å erverve egne aksjer som før dagens dato er tildelt styret oppheves.»

f) Board authorisations to acquire own shares which have been granted to the board prior to today are annulled.”

21 May 2026

DocuSigned by:

79D7AB3609DD473...
Johan Svedberg
Møteleder/Chair of the meeting

Signed by:

F85E12490D1D4D9...
Kristine Mihle Hernæs
Medundertegner/Co-signer

Vedlegg / Appendices:

Vedlegg/Appendix 1: Fortegnelse over møtende aksjeeiere, med angivelse av antall aksjer og stemmer / Record of attending shareholders, including number of shares and votes

Vedlegg/Appendix 1:

Totalt representert /Attendance Summary Report
Xplora Technologies AS
Generalforsamling / AGM
21 May 2026

Antall personer deltagende i møtet /Registered Attendees:	19
Totalt stemmeberettiget aksjer representert/ Total Votes Represented:	11,066,173
Totalt antall kontoer representert /Total Accounts Represented:	12
Totalt stemmeberettiget aksjer /Total Voting Capital:	47,815,221
% Totalt representert stemmeberettiget /% Total Voting Capital Represented:	23.14%
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	47,854,622
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	23.12%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	39,401

Sub Total: 12 11,066,173

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere /</u> <u>Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer</u> <u>/ Registered Votes</u>	<u>Kontoer /</u> <u>Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	3	5,889,761	3
Gjest / Guest (web)	7	0	0
Styrets Leder med fullmakt / COB with proxy	1	2,803,231	3
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	2,373,181	6

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 21 May 2026, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemningen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 21 May 2026, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 47,815,221

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	11,066,173	100.00	0	0.00	0	11,066,173	23.14%	0
2	11,066,173	100.00	0	0.00	0	11,066,173	23.14%	0
3	11,066,173	100.00	0	0.00	0	11,066,173	23.14%	0
4	11,066,173	100.00	0	0.00	0	11,066,173	23.14%	0
5	11,066,173	100.00	0	0.00	0	11,066,173	23.14%	0
6	11,066,173	100.00	0	0.00	0	11,066,173	23.14%	0
7	10,780,296	97.42	285,877	2.58	0	11,066,173	23.14%	0
8	11,022,295	99.60	43,878	0.40	0	11,066,173	23.14%	0

Mads Eldholm-Prestø
DNB Bank ASA
DNB Carnegie Issuer Services