

Unofficial office translation. In case of discrepancies between the Norwegian and English versions, the Norwegian version shall prevail.

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I**

DELLIA GROUP ASA

(Organisasjonsnummer 918 280 634)

("Selskapet")

**MINUTES FROM ANNUAL
GENERAL MEETING IN**

DELLIA GROUP ASA

(Registration number 918 280 634)

(The "Company")

Den 9. juni 2026 kl. 10:00 ble det avholdt digital ordinær generalforsamling i Selskapet.

**1 ÅPNING AV MØTET VED STYRELEDER
CHRISTIAN JAMES-OLSEN OG OPPTAK AV
FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE**

Styreleder Christian James-Olsen åpnet møtet og opptok fortegnelse over møtende aksjonærer.

Selskapet har utstedt 5 460 000 aksjer, hvor Selskapets beholdning av egne aksjer er 76 895. Følgelig har Selskapet totalt 5 383 105 stemmeberettigede aksjer.

Representert på generalforsamlingen var 3 605 845 aksjer. Således var 66,98% av aksjene (stemmene) representert. Fortegnelse over møtende aksjeeier og fullmektiger er vedlagt protokollen.

Fra styret møtte Christian James-Olsen. Fra ledelsen møtte daglig leder Jan Storli Eriksen og CFO Sindre Li. Selskapets revisor BDO AS var representert v/statsautorisert revisor Reidar Jensen.

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

Christian James-Olsen foreslo seg selv som møteleder og at Jan Storli Eriksen ble valgt til å medundertegne protokollen. Forslaget ble godkjent.

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

Generalforsamlingen er innkalt ved innkalling datert 19. mai 2026 til aksjonærene og publisert på Selskapets nettside www.dellia.com. Innkallingen og dagsorden ble godkjent, generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

The annual general meeting of the Company was held digitally on 9 June 2026 at 10:00.

**1 OPENING OF THE MEETING BY THE CHAIR OF
THE BOARD CHRISTIAN JAMES-OLSEN AND
RECORDING OF ATTENDING SHAREHOLDERS**

The chairman of the board, Christian James-Olsen, opened the general meeting and recorded the present shareholders.

The Company has issued 5,460,000 shares, where the Company holds 76,895 treasury shares. Thus the company has in total 5,383,105 voting shares.

3,605,845 shares were represented at the annual general meeting. Thus 66.98% of the shares (votes) were represented. The list of shareholders present and represented is attached to these minutes.

The board was represented by Christian James-Olsen. The executive management was represented by CEO Jan Storli Eriksen and CFO Sindre Li. BDO AS, the company's auditor, was represented by Reidar Jensen.

**2 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE AGM
AND SOMEONE TO CO-SIGN THE MINUTES**

Christian James-Olsen proposed that he was elected to chair the meeting and that Jan Storli Eriksen was elected to co-sign the minutes together with him. The proposal was approved.

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

The annual general meeting was summoned by a notice dated 19 May 2026 to all shareholders and published at the company's website www.dellia.com. The notice and

the agenda were approved, and the annual general meeting was declared legally set.

4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2025

4 APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND ANNUAL REPORT FOR 2025

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

«Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for 2025.»

“The general meeting approves the financial statements and annual report for 2025.”

5 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER OG LEDERE AV SELSKAPETS STYREKOMITÉER. FASTSETTELSE AV HONORAR TIL SELSKAPETS REVISOR FOR 2025

5 APPROVAL OF REMUNERATION TO MEMBERS OF THE BOARD AND LEADERS OF THE COMPANY'S BOARD COMMITTEES. DETERMINATION OF THE AUDITOR'S FEES FOR 2025

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

«Godtgjørelsen til styrets medlemmer i perioden mellom forrige og årets generalforsamling settes til NOK 700 000 for styrets leder og NOK 350 000 for øvrige styremedlemmer.

“The remuneration payable to members of the Board in the period between the last and this year's general meeting is set to NOK 700,000 for the chair of the Board and NOK 350,000 for remaining board members.

Godtgjørelsen til ledere av Selskapets komitéer i samme periode settes til NOK 100 000.

The remuneration payable to the leaders of the Company's committees for the same period is set to NOK 100,000.

Honorar til Selskapets revisor for regnskapsåret 2025 godkjennes i samsvar med fremlagt oppstilling.”

The auditor's fees for the 2025 financial year is approved in accordance with the presented statement.”

6 RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

6 REPORT ON SALARY AND REMUNERATION TO SENIOR EXECUTIVES

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

«Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2025.»

“The AGM endorses the Board's report on salary and other remuneration to senior executives for 2025.”

7 REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

7 STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

Styreleder gjennomgikk hovedinnholdet i redegjørelsen.

The chair of the board presented the main content of the statement.

Det skulle ikke stemmes over redegjørelsen.

The general meeting should not vote over the statement.

8 VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen velger styrets medlemmer i samsvar med valgkomitéens innstilling, med tjenestetid frem til den ordinære generalforsamlingen i 2027.

*Christian James-Olsen, styreleder (gjenvalg)
Bjørn Pedersen, styremedlem (gjenvalg)
Lisbeth Valther, styremedlem (gjenvalg)
Mette Rokne Hanestad, styremedlem (gjenvalg)
Dalis Chhorn, styremedlem»*

9 VEDTEKTSENDRING – AKSJESPLITT

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Hver av Selskapets aksjer skal splittes i åtte nye aksjer. Selskapets vedtekter § 4 endres til å lyde:

*'Selskapets aksjekapital er NOK 5 460 000, fordelt på 43 680 000 aksjer, hver pålydende NOK 0,125.
Selskapets aksjer skal være registrert i verdipapirsentralen Euronext Securities Oslo (VPS).'*

Styret gis fullmakt til å fastsette nøkkeldatoer for gjennomføring av aksjesplitten så snart vedtektsendringen er registrert i Foretaksregisteret."

10 STYREFULLMAKT FOR UT BETALING AV UTBYTTE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«I. Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2025.

II. Fullmakten kan benyttes i en eller flere omganger og gjelder frem til ordinær

8 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD

The general meeting adopted the following resolution:

"The general meeting elects the members of the Board in accordance with the Nomination Committee's recommendation, with a term until the annual general meeting in 2027.

*Christian James-Olsen, chair of the Board (re-election)
Bjørn Pedersen, board member (re-election)
Lisbeth Valther, board member (re-election)
Mette Rokne Hanestad, board member (re-election)
Dalis Chhorn, board member"*

9 AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION – STOCK SPLIT

The general meeting adopted the following resolution:

"Each of the Company's shares is split into eight new shares. The Company's Articles of Association section 4 is amended to:

*'The company's share capital is NOK 5,460,000, divided into 43,680,000 shares, each with a par value of NOK 0.125.
The company's shares shall be registered with the central securities depository Euronext Securities Oslo (VPS).'*

The board of directors is authorised to decide the key dates for the completion of the share split once the amendments to the Company's Articles of Association have been registered with the Register of Business Enterprises

10 BOARD AUTHORISATION TO DISTRIBUTE DIVIDENDS

The general meeting adopted the following resolution:

"I. Pursuant to the Public Companies Act Section 8-2 (2), the Board is authorised to resolve the distribution of dividends on the basis of the Company's annual financial statements for 2025.

generalforsamling 2027, men ikke utover 30. juni 2027.»

11 STYREFULLMAKT FOR ERVERV AV EGNE AKSJER FOR INCENTIVORDNINGER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak i tråd med styrets justerte forslag:

«I. Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 136 500, tilsvarende 2,5 % av Selskapets aksjekapital, som kun kan benyttes til salg og/eller overføring til ansatte, styremedlemmer og andre personer tilknyttet Selskapet som en del av Selskapets incentivordninger, godkjent av styret. Selskapet kan ikke foreta tilbakekjøp dersom det fører til at Selskapet etter slikt tilbakekjøp vil eie mer enn 10 % av aksjekapitalen, jf. allmennaksjeloven § 9-2.

II. Det beløp som kan betales per aksje skal være minst NOK 1 og maksimalt NOK 100.

III. Styret står fritt til å avgjøre hvilken metode som skal brukes ved erverv og eventuelt påfølgende avhendelse av aksjene. Alminnelige likebehandlingsprinsipper skal etterleves.

IV. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2027, men ikke utover 30. juni 2027.»

12 STYREFULLMAKT FOR ERVERV AV EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED OPPKJØP, FUSJONER, FISJONER ELLER ANDRE TRANSAKSJONER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak i tråd med styrets justerte forslag:

«I. Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 136 500, tilsvarende 2,5 % av Selskapets aksjekapital, som kun kan anvendes som vederlag eller

II. The authorisation may be used on one or more occasions and is valid until the 2027 annual general meeting, but no later than 30 June 2027.”

11 BOARD AUTHORISATION FOR ACQUISITION OF TREASURY SHARES FOR INCENTIVE SCHEMES

The general meeting adopted the following resolution in accordance with the Board's adjusted proposal:

“I. Pursuant to the Public Companies Act Section 9-4, the Board is authorised to acquire treasury shares with an aggregate nominal value of up to NOK 136,500, corresponding to 2.5% of the Company's share capital, which may only be used for the purpose of sale and/or transfer to employees, Board members and other persons associated with the Company as part of the Company's incentive schemes, as approved by the Board. The Company may not buy back shares to the extent that its shareholding will exceed 10% of the Company's outstanding share capital, cf. the Public Companies Act Section 9-2.

II. The amount payable per share shall be not less than NOK 1 and not more than NOK 100.

III. The Board is free to determine the acquisition method and possible subsequent sale of the shares. Ordinary principles of non-discrimination shall apply.

IV. The authorisation is valid until the 2027 annual general meeting, but no later than 30 June 2027.”

12 BOARD AUTHORISATION FOR ACQUISITION OF TREASURY SHARES IN CONNECTION WITH ACQUISITIONS, MERGERS, DEMERGERS OR OTHER TRANSACTIONS

The general meeting adopted the following resolution in accordance with the Board's adjusted proposal:

“I. Pursuant to the Public Companies Act Section 9-4, the Board is authorised to acquire treasury shares with an aggregate nominal value of up to NOK 136,500, corresponding to 2.5% of the Company's share capital, which

virkemiddel i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner, samt for etterfølgende sletting eller salg. Fullmakten kommer i tillegg til fullmakten gitt under sak 11, slik at fullmaktene til sammen utgjør NOK 273 000, dvs. 5 % av Selskapets aksjekapital. Selskapet kan ikke foreta tilbakekjøp dersom det fører til at Selskapet etter slikt tilbakekjøp vil eie mer enn 10 % av aksjekapitalen, jf. allmennaksjeloven § 9-2. Fullmakten omfatter også inngåelse av avtaler om pantsettelse av egne aksjer.

II. Det beløp som kan betales per aksje skal være minst NOK 1 og maksimalt NOK 100.

III. Styret står fritt til å avgjøre hvilken metode som skal brukes ved erverv og eventuelt påfølgende avhendelse av aksjene. Alminnelige likebehandlingsprinsipper skal etterleves.

IV. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2027, men ikke utover 30. juni 2027.»

13 STYREFULLMAKT FOR FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN VED NYTEGNING AV AKSJER FOR INCENTIVORDNINGER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak i samsvar med styrets justerte forslag:

«I. Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 136 500, tilsvarende 2,5 % av Selskapets aksjekapital, ved utstedelse av nye aksjer, som kun kan benyttes til salg og/eller overføring til ansatte, styremedlemmer og andre personer tilknyttet Selskapet som en del av Selskapets incentivordninger, godkjent av styret. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

II. Styret kan beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene kan fravikes.

may only be used as consideration or as a means in connection with acquisitions, mergers, demergers or other transactions, as well as for subsequent cancellation or sale. This authorisation is in addition to the authorisation granted under item 11, such that the two authorisations together amount to NOK 273,000, i.e. 5% of the Company's share capital. The Company may not buy back shares to the extent that its shareholding will exceed 10% of the Company's outstanding share capital, cf. the Public Companies Act Section 9-2. The authorisation also includes the right to enter into agreements regarding the pledging of own shares.

II. The amount payable per share shall be not less than NOK 1 and not more than NOK 100.

III. The Board is free to determine the acquisition method and possible subsequent sale of the shares. Ordinary principles of non-discrimination shall apply.

IV. The authorisation is valid until the 2027 annual general meeting, but no later than 30 June 2027.”

13 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUING NEW SHARES FOR INCENTIVE SCHEMES

The general meeting adopted the following resolution in accordance with the Board's adjusted proposal:

“I. Pursuant to the Public Companies Act Section 10-14, the Board is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 136,500, corresponding to 2.5% of the Company's share capital, through the issue of new shares, which may only be used for the purpose of sale and/or transfer to employees, Board members and other persons associated with the Company as part of the Company's incentive schemes, as approved by the Board. This authorisation may be exercised several times within this overall amount.

II. The Board may decide that shareholders' preferential rights with respect to the new shares may be set aside.

III. Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv. og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.

IV. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2027, men ikke utover 30. juni 2027.

V. Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelsen av aksjekapitalen nødvendiggjør.»

14 STYREFULLMAKT FOR FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN VED NYTEGNING AV AKSJER I FORBINDELSE MED OPPKJØP, FUSJONER, FISJONER ELLER ANDRE TRANSAKSJONER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak i tråd med styrets justerte forslag:

«I. Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 1 092 000, tilsvarende 20 % av Selskapets aksjekapital, ved utstedelse av nye aksjer, som kun kan benyttes til å finansiere investeringer og kjøp av virksomhet, samt i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger. Fullmakten omfatter også inngåelse av avtaler om pantsettelse av egne aksjer.

II. Styret kan beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene kan fravikes.

III. Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv. og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2, og kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

III. The authorisation also covers the raising of capital through contributions of assets other than money etc., and the right to allow the Company to assume specific liabilities, cf. the Public Companies Act Section 10-2.

IV. The authorisation is valid until the 2027 annual general meeting, but no later than 30 June 2027.

V. The Board is authorised to make such amendments to the Articles of Association as are necessary in connection with the share capital increase.”

14 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUING NEW SHARES IN CONNECTION WITH ACQUISITIONS, MERGERS, DEMERGERS OR OTHER TRANSACTIONS

The general meeting adopted the following resolution in accordance with the Board's adjusted proposal:

“I. Pursuant to the Public Companies Act Section 10-14, the Board is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 1,092,000, corresponding to 20% of the Company's share capital, through the issue of new shares, which may only be used to finance investments and acquisitions of businesses, as well as in connection with acquisitions, mergers, demergers or other transactions. This authorisation may be exercised several times within this overall amount. The authorisation also includes the right to enter into agreements regarding the pledging of own shares

II. The Board may decide that shareholders' preferential rights with respect to the new shares may be set aside.

III. The authorisation also covers the raising of capital through contributions of assets other than money etc., and the right to allow the Company to assume specific liabilities, cf. the Public Companies Act Section 10-2, and to increase share capital in the event of a merger

pursuant to the Public Companies Act Section 13-5.

IV. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2027, men ikke utover 30. juni 2027.

IV. The authorisation is valid until the 2027 annual general meeting, but no later than 30 June 2027.

V. Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelsen av aksjekapitalen nødvendiggjør.»

V. The Board is authorised to make such amendments to the Articles of Association as are necessary in connection with the share capital increase.”

Oversikt over aksjer representert er vedlagt som Vedlegg 1.

An overview of represented shares is included in Appendix 1.

Avstemningsresultatene for sak 2-14 er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 2.

Voting results for matters 2-14 are attached hereto in Appendix 2.

Det forelå ikke flere saker på dagsorden. Møtet ble derfor hevet.

There was no further business on the agenda. The meeting was therefore adjourned.

* * *

DocuSigned by:

Christian James-Olsen

6608986770754E9...

Christian James-Olsen
Møteleder / Chair

DocuSigned by:

Jan Storli Eriksen

456603E585C944E...

Jan Storli Eriksen
Medundertegner / Co-signer

Vedlegg 1 / Appendix 1: Registrerte deltakere / Attendees represented**Totalt representert / Attendance Summary Report****Dellia Group ASA****Generalforsamling / AGM****9 June 2026**

Antall personer deltagende i møtet / Registered Attendees:	24
Totalt stemmeberettiget aksjer representert/ Total Votes Represented:	3 605 845
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	33
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	5 383 105
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	66,98 %
Totalt antall utstedte aksjer / Total Capital:	5 460 000
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	66,04 %
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	76 895

Sub Total:	19	3 605 845
------------	----	-----------

Kapasitet / Capacity

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	8	491 521	8
Fullmektig / 3rd Party Proxy (web)	3	300 585	3
Gjest / Guest (web)	5	0	0
Styrets Leder med fullmakt / COB with proxy	1	200 448	4
Styrets leder med instruksjoner / COB with instruc	1	30 713	1
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	2 582 578	17

Freddy Hermansen

DNB Bank ASA

DNB Carnegie Issuer Services

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview**Dellia Group ASA GENERALFORSAMLING / AGM 09 juni 2026**

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 09 juni 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 09 juni 2026, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 5 383 105

	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
2.a	3 605 845	100,00	0	0,00	0	3 605 845	66,98 %	0
2.b	3 605 845	100,00	0	0,00	0	3 605 845	66,98 %	0
3	3 605 845	100,00	0	0,00	0	3 605 845	66,98 %	0
4	3 605 845	100,00	0	0,00	0	3 605 845	66,98 %	0
5.a	3 559 017	100,00	0	0,00	46 828	3 605 845	66,98 %	0
5.b	3 605 845	100,00	0	0,00	0	3 605 845	66,98 %	0
5.c	3 559 017	100,00	0	0,00	46 828	3 605 845	66,98 %	0
5.d	3 605 845	100,00	0	0,00	0	3 605 845	66,98 %	0
6	3 559 017	100,00	0	0,00	46 828	3 605 845	66,98 %	0
8.a	3 605 845	100,00	0	0,00	0	3 605 845	66,98 %	0
8.b	3 605 845	100,00	0	0,00	0	3 605 845	66,98 %	0
8.c	3 605 845	100,00	0	0,00	0	3 605 845	66,98 %	0
8.d	3 605 845	100,00	0	0,00	0	3 605 845	66,98 %	0
8.e	3 605 845	100,00	0	0,00	0	3 605 845	66,98 %	0
9	3 559 017	100,00	0	0,00	46 828	3 605 845	66,98 %	0
10	3 605 845	100,00	0	0,00	0	3 605 845	66,98 %	0
11	3 600 259	99,85	5 586	0,15	0	3 605 845	66,98 %	0
12	3 605 845	100,00	0	0,00	0	3 605 845	66,98 %	0
13	3 600 259	99,85	5 586	0,15	0	3 605 845	66,98 %	0
14	3 472 415	96,30	133 430	3,70	0	3 605 845	66,98 %	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
DNB Carnegie Issuer Services