

Protokollen er utarbeidet både på norsk og engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.

The minutes have been prepared in both Norwegian and English. In case of any discrepancy between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

**Protokoll fra
ekstraordinær generalforsamling
i
Ensurge Micropower ASA**

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Ensurge Micropower ASA («**Selskapet**») den 17. august 2022 kl. 09.00 (CET). Generalforsamlingen ble gjennomført som et elektronisk møte. Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Morten Opstad.

Tilstede: 63 aksjonærer var tilstede gjennom den elektroniske løsningen eller ved fullmakt. 86 219 542 aksjer var representert gjennom den elektroniske løsningen eller ved fullmakt. Dette utgjorde 39,78 % av aksjekapitalen i Selskapet.

Oversikt over stemmeberettigede aksjer representert, protokoll over stemmegivningen og fortegnelse over deltakende aksjonærer fremgår av protokollen.

1 Registrering av deltakende aksjonærer; valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Morten Opstad gjennomgikk fremlagt online oppmøteliste, fullmaktliste og oversikt over stemmeinstrukser fra DNB Bank ASA Verdipapirservice. Denne ble vedtatt og lagt til grunn. Stemmeresultat fremgår av protokollen.

Generalforsamlingen fattet følgende

vedtak:

Morten Opstad ble valgt til møteleder. Carl Garmann Clausen ble valgt til å medundertegne protokollen.

2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent av generalforsamlingen. Stemmeresultat fremgår av protokollen.

**Minutes of
Extraordinary General Meeting
in
Ensurge Micropower ASA**

An Extraordinary General Meeting was held in Ensurge Micropower ASA (the "**Company**") on 17 August 2022 at 09:00 (CET). The general meeting was held as an electronic meeting. The general meeting was opened by the Chair of the Board, Morten Opstad.

Present: 63 shareholders were present electronically or by way of proxy. 86 219 542 shares were represented electronically or by way of proxy. This amounted to 39.78% of the share capital of the Company.

An overview of the represented shares entitled to vote, the record of votes cast, and the register of participating shareholders, are set out in these minutes.

1 Registration of participating shareholders; election of a person to chair the meeting and a person to co-sign the minutes

Morten Opstad reviewed the submitted online attendance list, the list of proxies and the list of voting instructions from DNB Bank ASA, Registrars Department. The list was resolved and admitted. The voting results are set out in these minutes.

The general meeting passed the following

resolution:

Morten Opstad was elected to chair the meeting. Carl Garmann Clausen was elected to co-sign the minutes.

2 Approval of the notice and agenda

The notice and the agenda were approved by the general meeting. The voting results are set out in these minutes.



3 Godkjenning av konvertible lån

Styrets forslag ble gjennomgått. Etter forslag fra styreleder ble det lagt til en ny siste setning i første avsnitt av foreslått vedtak. Forslaget ble deretter vedtatt. Stemmeresultatet fremgår av protokollen. Generalforsamlingen fattet følgende

vedtak:

Selskapet beslutter herved å ta opp konvertibelt lån med samlet pålydende NOK 46 790 000. Lånet skal tegnes til dets nominelle verdi (pålydende) og kan tegnes av långiverne angitt i Vedlegg 1, og med andel av det konvertible lånet fordelt per långiver inntatt ved siden av navnet. Styret gis fullmakt til å justere Vedlegg 1 dersom noen av långiverne ikke tegner seg eller innbetaler lånet innen fristene angitt nedenfor.

Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-4 fravikes.

Lånet skal tegnes på en separat tegningsblankett innen 22. august 2022.

Lånets innbetalingsfrist (hvis ikke allerede innbetalt) er 22. august 2022 (eller slik senere dato som fastsettes av styret) til en konto skriftlig angitt av Selskapet.

Lånet skal ha være rentebærende med 5 % per år og Selskapet skal betale påløpte renter til långiverne på forfallsdato angitt i neste avsnitt (uavhengig av om lånet tidligere er blitt konvertert til aksjer).

Lånet forfaller og skal tilbakebetales (hvis ikke lånet er blitt konvertert til aksjer) den 17. august 2023.

Långiverne kan beslutte at lånet helt eller delvis skal konverteres til aksjer i Selskapet ved skriftlig varsel til Selskapet tidligst seks måneder fra dato for denne generalforsamling og senest innen 17. august 2023, likevel slik at Selskapet forbeholder seg retten til å registrere nødvendige kapitalforhøyelser for å utstede aksjer i forbindelse med konverteringen ikke mer enn én gang hver tredje måned (seks og ni måneder etter dato for denne generalforsamling, og på forfallsdato for tilbakebetaling av lånet).

Konverteringen gjøres til tegningskurs per aksje tilsvarende NOK 3,00. Aksjeinnskuddet skal dekkes mot at fordringen under lånet nyttes til motregning.

3 Approval of convertible loans

The Board's proposal was reviewed. At the proposal from the chair of the Board, it was added a new last sentence to the first paragraph of the proposed resolution. The proposal was thereafter approved. The voting results are set out in these minutes. The general meeting passed the following

resolution:

The Company resolves to obtain a convertible loan with a total par value of NOK 46,790,000. The loan shall be subscribed for at its nominal value (par value) and may be subscribed for by the lenders stated in Appendix 1, with the part of the convertible loan allocated per lender included next to the name. The Board is given authorization to adjust Appendix 1 if any lender does not subscribe or make the loan payment within the deadlines set out below.

The existing shareholders' preferential rights pursuant to Section 11-4 of the PLCA are deviated from.

The loan shall be subscribed for on a separate subscription form within 22 August 2022.

The payment deadline for the loan (if not already paid) is 22 August 2022 (or such later date as resolved by the Board) to a bank account specified by the Company in writing.

The loan shall carry interest at the rate of 5% per annum and the Company shall pay the lender the accrued interest on the maturity date, as stated in the next paragraph (irrespective of any earlier conversion of the convertible loan).

The loan matures and shall be repaid (unless the loan has been converted into shares) on 17 August 2023.

The lenders may claim conversion of all or part of the loan into shares in the Company by written notice to the Company at earliest six months from the date of this general meeting and, at latest, within 17 August 2023; provided, however, that the Company reserves the right to register share capital increases necessary for the issuance of shares upon conversion no more than once every three months (six and nine months after this extraordinary general meeting and at the maturity date).

The conversion price shall be NOK 3.00 per share. The share contribution shall be settled by set-off of the accounts receivable under the loan.

Tegningsretten skal ikke kunne skilles fra fordringen og utnyttas uavhengig av denne.

The subscription rights cannot be separated from the receivable and be used independently thereof.

Det konvertible lånet kan ikke overdras av långiverne uten skriftlig forhåndssamtykke fra Selskapet styre, som ikke urimelig skal tilbakeholdes.

The convertible loan shall not be assigned by the lenders without the advance written approval by the Company's Board, which shall not be unreasonably withheld.

Långiverne skal ikke ha aksjonærrettigheter før lånet er blitt konvertert til aksjer i Selskapet, og kapitalforhøyelsen i den forbindelse er registrert i Foretaksregisteret. Hvis Selskapet før forfallsdatoen beslutter forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, nytt opptak av lån etter allmennaksjeloven § 11-1 følgende, eller øvrig utstedelse av tegningsretter iht. allmennaksjelovens kapittel 11, eller ved oppløsning, fusjon eller fisjon skal långiverne ha samme rettigheter som en aksjonær (långiverne vil imidlertid ikke ha stemmerettigheter i forhold til lånet før konvertering til aksjer).

The lenders shall not have shareholder rights until the loan has been converted into shares in the Company, and the associated share capital increase has been registered in the Norwegian Register of Business Enterprises. If, before the maturity date, the Company decides to increase or decrease the share capital, obtain new borrowing pursuant to section 11-1 of the PLCA, issue subscription rights pursuant to chapter 11 of the PLCA, or by dissolution, merger or demerger, the lenders shall have the same rights as a shareholder (however, the lenders will not have voting rights in regard to the loan until conversion into shares).

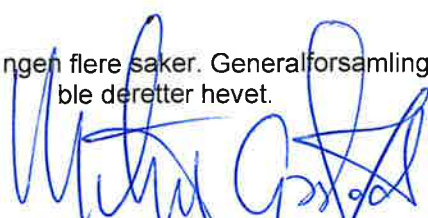
Aksjer utstedt som ledd i konvertering av lån skal ha rett til utbytte fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.

Shares issued upon conversion of the loan shall have the right to dividends from the time the share capital increase is registered in the Register of Business Enterprises.

Selskapets årsregnskap for 2021 med årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på kontoret til Selskapets juridiske rådgivere, Advokatfirmaet Ræder AS i Oslo, og er også tilgjengelig på Selskapets nettsider www.ensurge.com.

The Company's annual accounts for 2021, with report from the Board and audit statement, are available at the offices of the Company's legal counsel, Advokatfirmaet Ræder AS in Oslo, and are also available at the Company's website www.ensurge.com.

Det forelå ingen flere saker. Generalforsamlingen ble deretter hevet.



Morten Opstad
Møteleder

Carl Garmann Clausen
Medundertegner

No other items were on the agenda. The general meeting was subsequently adjourned.

(sign.)

Morten Opstad
Chair of the Board

(sign.)

Carl Garmann Clausen
Co-signer

Attendance Details

Meeting: Ensurge Micropower ASA, EGM
onsdag 17. august 2022

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Shareholder	9	1 011 263
Chair of the Board with Proxy	1	77 519 479
Chair of the Board with Instructions	1	7 688 800
Total	11	86 219 542

<u>Shareholder</u>	<u>9</u>	<u>1 011 263</u>
--------------------	----------	------------------

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
DYBVIK, BJØRN ERIK	9 023	DYBVIK, BJØRN ERIK
FRANSSON, KJELL DAVID GUSTAV	5 588	FRANSSON, KJELL DAVID GUSTAV
JENSEN, ROLF MAGNUS LONGNES	10 834	JENSEN, ROLF MAGNUS LONGNES
JOHANSEN, ROAR HAALAND	41 900	JOHANSEN, ROAR HAALAND
K-KONSULT AS, Repr. ved Morten Opstad	770 212	K-KONSULT AS, Repr. ved Morten Opstad
MARC O POLO NORGE AS, Repr. ved Morten Opstad	76 466	MARC O POLO NORGE AS, Repr. ved Morten Opstad
OPSTAD, MORTEN	17 838	OPSTAD, MORTEN
RASMUSSEN, ANNE KARIN ØIA	79 249	RASMUSSEN, ANNE KARIN ØIA
SEEHUSEN, PER	153	SEEHUSEN, PER

<u>Chair of the Board with Proxy</u>	<u>1</u>	<u>77 519 479</u>
--------------------------------------	----------	-------------------

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Chair of the Board with Proxy	100	KIELLAND, PREBEN CHRISTOPHER
	650 000	ANDREAS HOLDING AS
	6 668	THATSRI, SAENGRUNG
	5 556	ØVSTEHAGE, ODD ARNE
	3 877 932	JACO INVEST AS
	111 112	BIG TOP HOLDING AS
	111 112	TAANEVIG, KJELL MICHAEL
	3 300 000	ALUNDO INVEST AS
	95 999	PAZ, FELIPE ANDRE MATZNER
	4 048	AMANDATOR AS
	3 104 756	ELLINGSEN, ANDREAS
	2 546 733	FORTE TRØNDER
	2 777 778	KEITH, ROBERT
	3 000	KVALVÅG, JAN OVE
	76 689	SUNDEVALL, RUNE
	2 822	CHRISTENSEN, CHRISTIAN LEON
	2 396 251	SUNDEVALL HOLDING AS
	67 852	SCHLYTTER-HENRICHSEN, CHRISTIAN
	1 877 469	SCHLYTTER-HENRICHSEN AS
	2 223	Sakai, Ken
	1 000	REBBESTAD, HELGE STIG
	881	TROTTER, GEIRR ANDREW
	24 811 992	ALDEN AS
	723	BRÅ, VEGARD
	689	SANNES, LEIF VIKTOR
	667	HOLT, SIGRID MARGRETE
	556	LUNDE, ØYVIND
	23 573	SKRETTING, JOSTEIN
	22 500	LESTER, JOHAN BAKKE
	15 500 000	TIGERSTADEN AS
	443	JELSØ, TOR MARTIN
	298	KLUNDERUD, ANNE GRETHE
	19 308	HAGEN, THORVALD
	247	BIRKELAND, SANDER
	100	SVENSEN, GLENN MORTEN
	5 782 241	R. SUNDEVALL INVEST AS
	23	OLSEN, OLE-MARIUS
	6 200 000	FORTE NORGE
	14	GREVSTAD, INGUNN
	12	TVEDT-GUNDERSEN, AMUND
	12	WIKSTRØM, HANNE
	4 136 091	Favuseal AS
	9	HEFTE, ARVID
	<u>77 519 479</u>	

Handwritten signature and initials.

Chair of the Board with Instruction**1****7 688 800**

	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
Chair of the Board with Instructions	48 212	HANDELSBANKEN NORDEN INDEX CRITERI
	1 348	HANDELSBANKEN NORGE INDEX CRITERIA
Chair of the Board with Instructions	3	KENNETH KURACHI
	615 105	RAJESH
	4 444	TD AMERITRADE CLEARING INC AC
	1 345 399	VANGUARD MARKETING CORPORATION
	529	CBNY-CHARLES SCHWAB FBO CUSTOMERS
	1 444 445	Yuriy Lopatynskyy
	740 130	BIWA FUND LIMITED
	3 298 865	CQS DIRECTIONAL OPPORTUNITIES MAST
	190 320	CQS CREDIT OPPORTUNITIES MASTER FU
	<u>7 688 800</u>	




Totalt representert

Ensurge Micropower ASA

EGM

onsdag 17. august 2022

Antall personer deltakende i møtet: 11
Totalt stemmeberettiget aksjer representert: 86 219 542
Totalt antall kontoer representert: 63

Totalt stemmeberettiget aksjer: 216 728 498
% Totalt representert stemmeberettiget: 39,78 %

	Sub Total:	11	0	86 219 542	
<u>Representert som</u>		<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder (web)		9	0	1 011 263	9
Chair of the Board with Proxy		1	0	77 519 479	43
Chair of the Board with Instructions		1	0	7 688 800	11

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

11
CGC

Attendance Summary Report

Ensurge Micropower ASA

EGM

onsdag 17. august 2022

Registered Attendees: 11
Total Votes Represented: 86 219 542
Total Accounts Represented: 63

Total Voting Capital: 216 728 498
% Total Voting Capital Represented: 39,78 %

	Sub Total:	11	0	86 219 542	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		9	0	1 011 263	9
Chair of the Board with Proxy		1	0	77 519 479	43
Chair of the Board with Instructions		1	0	7 688 800	11

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

U
cd

ENSURGE MICROPOWER ASA EKSTRAORDINÆRE GENERALFORSAMLING 17 AUGUST 2022

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på den ekstraordinære generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 17 august 2022, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 216 728 498

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	84 712 121	98,32	1 444 445	1,68	48 212	86 204 778	39,78 %	14 764
2	84 710 773	98,32	1 444 445	1,68	49 560	86 204 778	39,78 %	14 764
3	84 710 773	98,32	1 444 445	1,68	49 560	86 204 778	39,78 %	14 764

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

Uk
C6C

ENSURGE MICROPOWER ASA EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 17 AUGUST 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Extraordinary General Meeting of the Members of the Company held on 17 August 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 216 728 498

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	84 712 121	98,32	1 444 445	1,68	48 212	86 204 778	39,78 %	14 764
2	84 710 773	98,32	1 444 445	1,68	49 560	86 204 778	39,78 %	14 764
3	84 710 773	98,32	1 444 445	1,68	49 560	86 204 778	39,78 %	14 764

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services




VEDLEGG 1 / APPENDIX 1

Alden AS	NOK 6,000,000
Andrew Badowski	NOK 240,000
Arild Johansen	NOK 1,000,000
Bent Lomholt	NOK 250,000
Bernt Jansrud	NOK 150,000
Christian Svae	NOK 300,000
Ellingsen Lofoten Eiendom AS	NOK 2,500,000
Felipe Matzner Paz	NOK 300,000
Håvi AS	NOK 800,000
Jaco Invest AS	NOK 1,500,000
Jacob Boje Jensen	NOK 100,000
Jarl Frode Forsland	NOK 400,000
Jens Andreas Henriksen	NOK 450,000
Livermore Invest AS	NOK 1,000,000
Middelborg Invest AS	NOK 2,000,000
NumaQuest AS	NOK 100,000
R Sundvall Invest AS	NOK 2,000,000
Rasmus Albrechtsen Holding ApS	NOK 1,400,000
Robert N. Keith	NOK 15,000,000
Runar Forsland	NOK 800,000
Schlytter-Henrichsen AS	NOK 7,000,000
Sebastian Wittero	NOK 100,000
Tigerstaden AS	NOK 2,500,000
Thomas Hansen	NOK 100,000
Viken Energimontasje AS	NOK 800,000

TOTAL / TOTALT:**NOK 46 790 000**Handwritten signature and initials in blue ink, located in the bottom right corner of the page. The signature appears to be 'CSC' with a stylized flourish above it.