

Value ASA

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Value ASA ("Selskapet") ble avholdt 26. april 2022 kl. 12:00 ved elektronisk møte i tråd med allmennaksjeloven § 5-8.

Oversikt over representerte aksjonærer og stemmegivning følger vedlagt protokollen. 69,30% av aksjekapitalen var representert på generalforsamlingen.

Dagsorden:

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

Ørjan Svanevik ble valgt som møteleder og Arnstein Kjesbu ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

2. Godkjennelse av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

3. Godkjennelse av årsregnskap og styrets årsberetning for Value ASA og konsernet for 2021, herunder disponering av årets resultat samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for 2021 godkjennes.

Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret 2021.

4. Gjenvalg av styremedlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Henning Hansen, Ingunn Ettestøl og Christine Grabmair gjenvelges som styremedlemmer.

5. Fastsettelse av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse skal godkjennes etter regning.

Minutes from annual general meeting

An annual general meeting in Value ASA (the "Company") was held 26 April 2022 at 12:00 CET by way of electronic meeting in accordance with section 5-8 in the Public Limited Liability Companies Act.

A record of shareholders represented at the meeting and their voting is attached to these minutes. 69.30% of the share capital was represented at the general meeting.

Agenda:

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

Ørjan Svanevik was elected as chairperson and Arnstein Kjesbu was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

2. Approval of the notice and the agenda

The notice and the agenda were approved.

3. Approval of the annual accounts and directors' report of Value ASA and the group for 2021, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance

The general meeting passed the following resolution:

The annual accounts and the directors' report for 2021 are approved.

No dividend is declared for the financial year 2021.

4. Re-election of board members

The general meeting passed the following resolution:

Henning Hansen, Ingunn Ettestøl and Christine Grabmair are re-elected as members of the Board of Directors.

5. Approval of the remuneration to the Company's auditor

The general meeting passed the following resolution:

The auditor's remuneration shall be paid in accordance with invoice.

6. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer for regnskapsåret 2022

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Styrets medlemmer skal motta honorar for regnskapsåret 2022 som følger:

- Styrets medlemmer fra AFK administrasjonen mottar ikke styrehonorar fra Selskapet
- Aksjonærvalgt styremedlem Christine Grabmair, Annette Maier og Anja Schneider: EUR 40 000
- Aksjonærvalgt styremedlem Henning Hansen: NOK 300 000
- Ansattevalgte styremedlemmer: NOK 80 000

7. Godkjennelse av rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

8. Forslag om vedtektsendring

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Følgende legges til som § 7 fjerde ledd i vedtekten:

"I innkalling til generalforsamling kan det fastsettes at aksjeeier som vil delta i generalforsamlingen må meddele dette til selskapet innen en bestemt frist. Fristen kan ikke utløpe tidligere enn to virkedager før møtet."

9. Godkjennelse av styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

6. Approval of the remuneration to the members of the Board of Directors for the financial year 2022

The general meeting passed the following resolution:

The members of the Board of Directors shall receive the following remuneration for the financial year 2022:

- The board members from the AFK administration will not receive any remuneration from the Company
- The shareholder-elected members of the Board of Directors Christine Grabmair, Annette Maier and Anja Schneider: EUR 40,000
- The shareholder-elected member of the Board of Directors Henning Hansen: NOK 300,000
- Employee-representatives on the Board of Directors: NOK 80,000

7. Approval of report regarding salary and other remuneration for senior management

The general meeting passed the following resolution:

The general meeting endorses the guidelines for determination of salary and other remuneration to leading persons.

8. Proposal to amend the articles of association

The general meeting passed the following resolution:

The following is included as the fourth paragraph in section 7 in the articles of association:

"In the notice to general meetings it may be stipulated that a shareholder who wishes to attend the general meeting must notify the company of this within a certain deadline. The deadline cannot expire earlier than two working days before the meeting."

9. Approval of board authority to acquire own shares

The general meeting passed the following resolution:

Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 5 754 788,56. Fullmakten omfatter også avtalepant over egne aksjer.

Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag per aksje som er mindre enn NOK 1 eller som overstiger NOK 400.

Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog senest til 30. juni 2023.

10. Godkjennelse av styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 5 754 788,56. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp (inkludert utsatte betalinger og earn-out forpliktelser) eller til å finansiere oppkjøp, til å utstede aksjer i forbindelse med aksje-baserte incentivprogram eller aksjeprogram for ansatte eller til innhenting av ny egenkapital for å styrke Selskapets finansiering.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog senest til 30. juni 2023.

Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

The Board of Directors is authorized pursuant to the Public Limited Companies Act section 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to 5,754,788.56. The authority also encompasses contractual pledges over own shares.

When acquiring own shares the consideration per share may not be less than NOK 1 and may not exceed NOK 400.

The Board of Directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.

The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2023, but in no event later than 30 June 2023.

10. Approval of board authority to increase the share capital

The general meeting passed the following resolution:

The Board of Directors is authorized pursuant to the Public Limited Companies Act section 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 5,754,788.56. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.

The authority may be used to issue shares as consideration in connection with acquisitions (including deferred payments and earn-out obligations) or to finance acquisitions, to issue shares in connection with share-based incentive schemes or employee share programs or to raise new equity in order to strengthen the Company's financing.

The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2023, but in no event later than 30 June 2023.

The pre-emptive rights of the shareholders under section 10-4 of the Public Limited Companies Act may be set aside.

The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. section 10-2 of the Public Limited Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with section 13-5 of the Public Limited Companies Act.

Det var ingen flere saker på dagsorden og møtet ble hevet.

There were no further matters on the agenda so the meeting was closed.

In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

Ørjan Svanevik (sign.)
Styrets leder / Chairman of the board of directors

Arnstein Kjesbu (sign.)

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010894603 VOLUE ASA</u>
General meeting date:	26/04/2022 12:00
Today:	26.04.2022

Number of persons with voting rights represented/attended : 3

	Number of shares	% sc
Total shares	143,784,123	
- own shares of the company	171,177	
Total shares with voting rights	143,612,946	
Represented by own shares	86,316,779	60.10 %
Represented by advance vote	11,464	0.01 %
Sum own shares	86,328,243	60.11 %
Represented by proxy	56,927	0.04 %
Represented by voting instruction	13,259,242	9.23 %
Sum proxy shares	13,316,169	9.27 %
Total represented with voting rights	99,644,412	69.38 %
Total represented by share capital	99,644,412	69.30 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

VOLUE ASA



Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010894603 VALUE ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	26.04.2022 12.00
Dagens dato:	26.04.2022

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	143 784 123	
- selskapets egne aksjer	171 177	
Totalt stemmeberettiget aksjer	143 612 946	
Representert ved egne aksjer	86 316 779	60,10 %
Representert ved forhåndsstemme	11 464	0,01 %
Sum Egne aksjer	86 328 243	60,11 %
Representert ved fullmakt	56 927	0,04 %
Representert ved stemmeinstruks	13 259 242	9,23 %
Sum fullmakter	13 316 169	9,27 %
Totalt representert stemmeberettiget	99 644 412	69,38 %
Totalt representert av AK	99 644 412	69,30 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

VOLUME ASA



Protokoll for generalforsamling VALUE ASA

ISIN:	NO0010894603 VALUE ASA
Generalforsamlingsdato:	26.04.2022 12.00
Dagens dato:	26.04.2022

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	99 644 405	0	99 644 405	7	0	99 644 412
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,30 %	0,00 %	69,30 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 644 405	0	99 644 405	7	0	99 644 412
Sak 2 Godkjennelse av innkallingen og dagsorden						
Ordinær	99 644 412	0	99 644 412	0	0	99 644 412
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,30 %	0,00 %	69,30 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 644 412	0	99 644 412	0	0	99 644 412
Sak 3 Godkjennelse av årsregnskap og styrets årsberetning for Value ASA og konsernet for 2021, herunder disponering av årets resultat samt behandl						
Ordinær	99 644 405	0	99 644 405	7	0	99 644 412
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,30 %	0,00 %	69,30 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 644 405	0	99 644 405	7	0	99 644 412
Sak 4a Gjenvalg av styremedlemmer: Henning Hansen						
Ordinær	99 643 370	1 035	99 644 405	7	0	99 644 412
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,30 %	0,00 %	69,30 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 643 370	1 035	99 644 405	7	0	99 644 412
Sak 4b Gjenvalg av styremedlemmer: Ingunn Ettestøl						
Ordinær	99 629 134	15 271	99 644 405	7	0	99 644 412
% avgitte stemmer	99,99 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,29 %	0,01 %	69,30 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 629 134	15 271	99 644 405	7	0	99 644 412
Sak 4c Gjenvalg av styremedlemmer: Christine Grabmair						
Ordinær	99 644 405	0	99 644 405	7	0	99 644 412
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,30 %	0,00 %	69,30 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 644 405	0	99 644 405	7	0	99 644 412
Sak 5 Fastsettelse av honorar til Selskapets revisor						
Ordinær	99 639 050	5 355	99 644 405	7	0	99 644 412
% avgitte stemmer	100,00 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,30 %	0,00 %	69,30 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 639 050	5 355	99 644 405	7	0	99 644 412
Sak 6 Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer for regnskapsåret 2022						
Ordinær	99 644 405	0	99 644 405	7	0	99 644 412
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,30 %	0,00 %	69,30 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 644 405	0	99 644 405	7	0	99 644 412
Sak 7 Godkjennelse av rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer						
Ordinær	90 656 265	8 987 840	99 644 105	307	0	99 644 412
% avgitte stemmer	90,98 %	9,02 %		0,00 %		
% representert AK	90,98 %	9,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	63,05 %	6,25 %	69,30 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	90 656 265	8 987 840	99 644 105	307	0	99 644 412
Sak 8 Forslag om vedtektsendring						
Ordinær	99 644 405	0	99 644 405	7	0	99 644 412
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,30 %	0,00 %	69,30 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 644 405	0	99 644 405	7	0	99 644 412
Sak 9 Godkjennelse av styrefullmakt til å erverve egne aksjer						
Ordinær	99 641 939	0	99 641 939	2 473	0	99 644 412
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,30 %	0,00 %	69,30 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 641 939	0	99 641 939	2 473	0	99 644 412
Sak 10 Godkjennelse av styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen						
Ordinær	99 643 700	705	99 644 405	7	0	99 644 412
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,30 %	0,00 %	69,30 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 643 700	705	99 644 405	7	0	99 644 412

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

VOLUME ASA

**Aksjeinformasjon**

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	143 784 123	0,40	57 513 649,20	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Protocol for general meeting VALUE ASA

ISIN:	<u>NO0010894603 VALUE ASA</u>
General meeting date:	26/04/2022 12.00
Today:	26.04.2022

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	99,644,405	0	99,644,405	7	0	99,644,412
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.30 %	0.00 %	69.30 %	0.00 %	0.00 %	
Total	99,644,405	0	99,644,405	7	0	99,644,412
Agenda item 2 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	99,644,412	0	99,644,412	0	0	99,644,412
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.30 %	0.00 %	69.30 %	0.00 %	0.00 %	
Total	99,644,412	0	99,644,412	0	0	99,644,412
Agenda item 3 Approval of the annual accounts and directors' report of Value ASA and the group for 2021, including allocation of the result of the year, a						
Ordinær	99,644,405	0	99,644,405	7	0	99,644,412
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.30 %	0.00 %	69.30 %	0.00 %	0.00 %	
Total	99,644,405	0	99,644,405	7	0	99,644,412
Agenda item 4a Re-election of board members:Henning Hansen						
Ordinær	99,643,370	1,035	99,644,405	7	0	99,644,412
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.30 %	0.00 %	69.30 %	0.00 %	0.00 %	
Total	99,643,370	1,035	99,644,405	7	0	99,644,412
Agenda item 4b Re-election of board members: Ingunn Ettestøl						
Ordinær	99,629,134	15,271	99,644,405	7	0	99,644,412
votes cast in %	99.99 %	0.02 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.02 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.29 %	0.01 %	69.30 %	0.00 %	0.00 %	
Total	99,629,134	15,271	99,644,405	7	0	99,644,412
Agenda item 4c Re-election of board members: Christine Grabmair						
Ordinær	99,644,405	0	99,644,405	7	0	99,644,412
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.30 %	0.00 %	69.30 %	0.00 %	0.00 %	
Total	99,644,405	0	99,644,405	7	0	99,644,412
Agenda item 5 Approval of the remuneration to the Company's auditor						
Ordinær	99,639,050	5,355	99,644,405	7	0	99,644,412
votes cast in %	100.00 %	0.01 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.30 %	0.00 %	69.30 %	0.00 %	0.00 %	
Total	99,639,050	5,355	99,644,405	7	0	99,644,412
Agenda item 6 Approval of the remuneration to the members of the Board of Directors for the financial year 2022						
Ordinær	99,644,405	0	99,644,405	7	0	99,644,412
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.30 %	0.00 %	69.30 %	0.00 %	0.00 %	
Total	99,644,405	0	99,644,405	7	0	99,644,412
Agenda item 7 Approval of report regarding salary and other remuneration for senior management						
Ordinær	90,656,265	8,987,840	99,644,105	307	0	99,644,412
votes cast in %	90.98 %	9.02 %		0.00 %		
representation of sc in %	90.98 %	9.02 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	63.05 %	6.25 %	69.30 %	0.00 %	0.00 %	
Total	90,656,265	8,987,840	99,644,105	307	0	99,644,412
Agenda item 8 Proposal to amend the articles of association						
Ordinær	99,644,405	0	99,644,405	7	0	99,644,412
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.30 %	0.00 %	69.30 %	0.00 %	0.00 %	
Total	99,644,405	0	99,644,405	7	0	99,644,412
Agenda item 9 Approval of board authority to acquire own shares						
Ordinær	99,641,939	0	99,641,939	2,473	0	99,644,412
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.30 %	0.00 %	69.30 %	0.00 %	0.00 %	
Total	99,641,939	0	99,641,939	2,473	0	99,644,412
Agenda item 10 Approval of board authority to increase the share capital						
Ordinær	99,643,700	705	99,644,405	7	0	99,644,412
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	69.30 %	0.00 %	69.30 %	0.00 %	0.00 %	
Total	99,643,700	705	99,644,405	7	0	99,644,412

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

VOLUME ASA




Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	143,784,123	0.40	57,513,649.20	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