

Volue ASA

Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Volue ASA ("**Selskapet**") ble avholdt 18. oktober 2021 kl. 15:00 ved elektronisk møte i tråd med allmennaksjeloven § 5-8.

Oversikt over representerte aksjonærer og stemmegivning følger vedlagt protokollen. 67,02% 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. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

3. Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Annette Maier og Anja Schneider velges som nye medlemmer av Selskapets styre.

Styret består etter valget av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

- Ørjan Svanevik, styrets leder
- Lars Peder Fensli
- Henning Hansen
- Ingunn Ettestøl
- Christine Grabmair
- Annette Maier
- Anja Schneider

4. Endring av vedtektene

Generalforsamling traff følgende vedtak:

Vedtektenes § 6 endres til å lyde som følger:

Minutes from extraordinary general meeting

An extraordinary general meeting in Volue ASA (the "**Company**") was held 18 October 2021 at 15:00 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. 67.02% 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. Election of board members

The general meeting passed the following resolution:

Annette Maier and Anja Schneider are elected as new members of the Board of Directors.

Following the election, the Company's Board of Directors consists of the following shareholder-elected board members:

- Ørjan Svanevik, chairman
- Lars Peder Fensli
- Henning Hansen
- Ingunn Ettestøl
- Christine Grabmair
- Annette Maier
- Anja Schneider

4. Amendments of the articles of association

The general meeting passed the following resolution:

Section 6 of the Company's articles of association shall be amended to read as follows:

"Selskapets styre skal bestå av minimum 3 og maksimum 12 medlemmer. Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap."

5. Godkjenning av retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte

Generalforsamling traff følgende vedtak:

Retningslinjene om godtgjørelse for ledende ansatte i Selskapet i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a godkjennes.

6. Godkjenning av styrefullmakt til å erverve egne aksjer

Generalforsamling traff følgende vedtak:

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 5,743,105.04. 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 2022, dog senest til 30. juni 2022.

7. Godkjenning av styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen

Generalforsamling traff følgende vedtak:

Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 5,743,105.04. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

"The Company's Board of Directors shall consist of minimum 3 and maximum 12 members. The authority to sign on behalf of the Company is held by two board members jointly."

5. Approval of guidelines for remuneration of leading employees

The general meeting passed the following resolution:

The guidelines for remuneration of leading employees in the Company pursuant to the Public Limited Companies Act section 6-16a are approved.

6. Approval of authority to acquire own shares

The general meeting passed the following resolution:

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 5,743,105.04. 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 2022, but in no event later than 30 June 2022.

7. Approval of 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 5,743,105.04. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.

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 2022, dog senest til 30. juni 2022.

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.

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

Ørjan Svanevik
Styrets leder

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 2022, but in no event later than 30 June 2022.

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.

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.

Arnstein Kjesbu

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010894603 VOLUE ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	18.10.2021 15.00
Dagens dato:	18.10.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	143 577 626	
- selskapets egne aksjer	170	
Totalt stemmeberettiget aksjer	143 577 456	
Representert ved egne aksjer	86 317 779	60,12 %
Representert ved forhåndsstemme	6 729	0,01 %
Sum Egne aksjer	86 324 508	60,12 %
Representert ved fullmakt	47 792	0,03 %
Representert ved stemmeinstruks	9 848 561	6,86 %
Sum fullmakter	9 896 353	6,89 %
Totalt representert stemmeberettiget	96 220 861	67,02 %
Totalt representert av AK	96 220 861	67,02 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

VOLUE ASA

Protokoll for generalforsamling VOLUE ASA

ISIN:	<u>NO0010894603 VOLUE ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	18.10.2021 15.00
Dagens dato:	18.10.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	96 216 804	0	96 216 804	4 057	0	96 220 861
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	67,01 %	0,00 %	67,01 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 216 804	0	96 216 804	4 057	0	96 220 861
Sak 2 Godkjenning av innkallingen og dagsorden						
Ordinær	96 220 861	0	96 220 861	0	0	96 220 861
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	67,02 %	0,00 %	67,02 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 220 861	0	96 220 861	0	0	96 220 861
Sak 3a Valg av styremedlem: Annette Maier						
Ordinær	94 889 942	916 375	95 806 317	414 544	0	96 220 861
% avgitte stemmer	99,04 %	0,96 %		0,00 %		
% representert AK	98,62 %	0,95 %	99,57 %	0,43 %	0,00 %	
% total AK	66,09 %	0,64 %	66,73 %	0,29 %	0,00 %	
Totalt	94 889 942	916 375	95 806 317	414 544	0	96 220 861
Sak 3b Valg av styremedlem: Anja Schneider						
Ordinær	94 889 942	916 375	95 806 317	414 544	0	96 220 861
% avgitte stemmer	99,04 %	0,96 %		0,00 %		
% representert AK	98,62 %	0,95 %	99,57 %	0,43 %	0,00 %	
% total AK	66,09 %	0,64 %	66,73 %	0,29 %	0,00 %	
Totalt	94 889 942	916 375	95 806 317	414 544	0	96 220 861
Sak 4 Endring av vedtektene						
Ordinær	96 220 554	0	96 220 554	307	0	96 220 861
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	67,02 %	0,00 %	67,02 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 220 554	0	96 220 554	307	0	96 220 861
Sak 5 Godkjenning av retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	95 163 142	1 053 675	96 216 817	4 044	0	96 220 861
% avgitte stemmer	98,91 %	1,10 %		0,00 %		
% representert AK	98,90 %	1,10 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,28 %	0,73 %	67,01 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	95 163 142	1 053 675	96 216 817	4 044	0	96 220 861
Sak 6 Godkjenning av styrefullmakt til å erverve egne aksjer						
Ordinær	96 217 843	0	96 217 843	3 018	0	96 220 861
% 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	67,02 %	0,00 %	67,02 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 217 843	0	96 217 843	3 018	0	96 220 861
Sak 7 Godkjenning av styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen						
Ordinær	96 220 480	74	96 220 554	307	0	96 220 861
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	67,02 %	0,00 %	67,02 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 220 480	74	96 220 554	307	0	96 220 861

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

VOLUE ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	143 577 626	0,40	57 431 050,40	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

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010894603 VOLUE ASA</u>
General meeting date:	18/10/2021 15.00
Today:	18.10.2021

Number of persons with voting rights represented/attended : 3

	Number of shares	% sc
Total shares	143,577,626	
- own shares of the company	170	
Total shares with voting rights	143,577,456	
Represented by own shares	86,317,779	60.12 %
Represented by advance vote	6,729	0.01 %
Sum own shares	86,324,508	60.12 %
Represented by proxy	47,792	0.03 %
Represented by voting instruction	9,848,561	6.86 %
Sum proxy shares	9,896,353	6.89 %
Total represented with voting rights	96,220,861	67.02 %
Total represented by share capital	96,220,861	67.02 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

VOLUE ASA

Protocol for general meeting VALUE ASA

ISIN:	<u>NO0010894603 VALUE ASA</u>
General meeting date:	18/10/2021 15.00
Today:	18.10.2021

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	96,216,804	0	96,216,804	4,057	0	96,220,861
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 %	67.01 %	0.00 %	67.01 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,216,804	0	96,216,804	4,057	0	96,220,861
Agenda item 2 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	96,220,861	0	96,220,861	0	0	96,220,861
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 %	67.02 %	0.00 %	67.02 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,220,861	0	96,220,861	0	0	96,220,861
Agenda item 3a Election of board member Annette Maier						
Ordinær	94,889,942	916,375	95,806,317	414,544	0	96,220,861
votes cast in %	99.04 %	0.96 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.62 %	0.95 %	99.57 %	0.43 %	0.00 %	
total sc in %	66.09 %	0.64 %	66.73 %	0.29 %	0.00 %	
Total	94,889,942	916,375	95,806,317	414,544	0	96,220,861
Agenda item 3b Election of board member Anja Schneider						
Ordinær	94,889,942	916,375	95,806,317	414,544	0	96,220,861
votes cast in %	99.04 %	0.96 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.62 %	0.95 %	99.57 %	0.43 %	0.00 %	
total sc in %	66.09 %	0.64 %	66.73 %	0.29 %	0.00 %	
Total	94,889,942	916,375	95,806,317	414,544	0	96,220,861
Agenda item 4 Amendments of the articles of association						
Ordinær	96,220,554	0	96,220,554	307	0	96,220,861
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 %	67.02 %	0.00 %	67.02 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,220,554	0	96,220,554	307	0	96,220,861
Agenda item 5 Approval of guidelines for remuneration of leading employees						
Ordinær	95,163,142	1,053,675	96,216,817	4,044	0	96,220,861
votes cast in %	98.91 %	1.10 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.90 %	1.10 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	66.28 %	0.73 %	67.01 %	0.00 %	0.00 %	
Total	95,163,142	1,053,675	96,216,817	4,044	0	96,220,861
Agenda item 6 Approval of authority to acquire own shares						
Ordinær	96,217,843	0	96,217,843	3,018	0	96,220,861
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 %	67.02 %	0.00 %	67.02 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,217,843	0	96,217,843	3,018	0	96,220,861
Agenda item 7 Approval of authority to increase the share capital						
Ordinær	96,220,480	74	96,220,554	307	0	96,220,861
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 %	67.02 %	0.00 %	67.02 %	0.00 %	0.00 %	
Total	96,220,480	74	96,220,554	307	0	96,220,861

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

VOLUE ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	143,577,626	0.40	57,431,050.40	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