

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I DWELLOP AS
(Org.nr. 912 891 542)
("Selskapet")

avholdt den 25. juni 2024 kl. 10:00 i Selskapets kontorer i Energivegen 20, 4056 Tananger. I samsvar med styrets beslutning ble den ordinære generalforsamling for 2024 avholdt utelukkende som et digitalt møte i henhold til aksjeloven § 5-8.

Det forelå slik dagsorden:

**5 ÅPNING AV MØTET VED STYRETS
LEDER, OPPTAK AV
FORTEGNELSE OVER MØTENDE
AKSJEIERE**

Styrets leder, Eimund Sletten, åpnet generalforsamlingen og redegjorde for fremmøtet. Fortegnelsen over fremmøtte aksjeeiere og fullmakter viste at 219.809 av Selskapets totalt 412.663 aksjer, tilsvarende 53,27 % av Selskapets aksjekapital, var representert.

Fortegnelsen og stemmeresultatene for de enkelte saker er vedlagt protokollen.

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

Styrets leder, Eimund Sletten, ble med nødvendig flertall valgt som møteleder for generalforsamlingen.

Finansdirektor, Katy Helgeland, ble med nødvendig flertall valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

**MINUTES FROM ANNUAL
GENERAL MEETING**

IN DWELLOP AS
(Reg. No. 912 891 542)
(the "Company")

held on 25 June 2024 at 10:00 (CET) at the Company's offices at Energivegen 20, NO-40560 Tananger, Norway. In accordance with the Board resolution the Annual General Meeting for 2024 was held as a digital meeting in accordance with section 5-8 of the Norwegian Private Limited Liability Company's Act (the "NPLCA").

The meeting had the following agenda:

**1 OPENING OF THE MEETING BY
THE CHAIRMAN AND
REGISTRATION OF ATTENDING
SHAREHOLDERS**

The chairman of the board, Eimund Sletten, opened the general meeting and informed about the attendance. The list over attending shareholders and proxies showed that 219,809 of the Company's total 412,663 shares, corresponding to 53.27% of the Company's share capital were represented.

The list of participants and the voting result for each item are attached to these minutes.

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

Chairman of the board, Eimund Sletten, was with requisite majority elected as chair of the meeting.

CFO, Katy Helgeland, was with requisite majority elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Det ble ikke reist innvendinger til innkalling og dagsorden, og generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2023

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning med nødvendig flertall:

1. *Årsregnskapet og styrets årsberetning for Selskapet og konsernet for 2023 godkjennes.*
2. *Selskapets årsresultat på NOK 15.233.820 overføres til annen egenkapital.*

5 GODKJENNELSE AV STYREHONORAR FOR 2023

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning med nødvendig flertall:

Honorar til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2023 og frem til ordinær generalforsamling i 2024 fastsettes som følger:

<i>Sigmund Prestegård, styremedlem</i>	<i>NOK 125.000</i>
<i>Erik Øie Brekke*, styremedlem</i>	<i>NOK 50.000</i>

**Styreleder Eimund Sletten mottar ikke styrehonorar og styremedlem Erik Øie Brekke mottar lavere styrehonorar da de er styrerepresentanter i kraft av sine stillinger.*

6 GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2023

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning med nødvendig flertall:

Godtgjørelse til Selskapets revisor for 2023 godkjennes etter revisors regning.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

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

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR 2023

In accordance with the proposal of the board, the general meeting passed the following resolution with requisite majority:

1. *The annual accounts and the board of directors' report for the Company and the group 2023 are approved.*
2. *The Company's annual result of NOK 15,233,820 shall increase the retained earnings.*

5 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS FOR 2023

In accordance with the proposal of the board, the general meeting passed the following resolution with requisite majority:

Remuneration to the members of the board for the period from the annual general meeting in 2023 to the annual general meeting in 2024 is determined as follows:

<i>Sigmund Prestegård, board member</i>	<i>NOK 125,000</i>
<i>Erik Øie Brekke*, board member</i>	<i>NOK 50,000</i>

** Chairman Eimund Sletten received no remuneration and board member Erik Øie Brekke receives lower remuneration as they hold their seats due to their positions.*

6 APPROVAL OF THE AUDITOR'S REMUNERATION FOR 2023

In accordance with the proposal of the board, the general meeting passed the following resolution with requisite majority:

The remuneration to the Company's auditor for 2023 is approved in accordance with the auditor's invoice.

**7 STYREFULLMAKT FOR KJØP AV
EGNE AKSJER**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende beslutning med nødvendig flertall:

1. *Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve Selskapets egne aksjer med samlet pålydende verdi på opp til NOK 4.000 000. Fullmakten kan benyttes én eller flere ganger.*
2. *Vederlaget per aksje skal ikke være lavere enn NOK 1 og skal ikke overstige NOK 200.*
3. *Fullmakten skal fortrinnsvis benyttes til å gjennomføre et mulig fremtidig insentivprogram i konsernet, og til andre formål styret beslutter.*
4. *Styret står fritt med hensyn til ervervsmåte og form for avhendelse av aksjene.*
5. *Fullmakten gjelder i to år fra vedtakstidspunktet.*

**7. BOARD AUTHORISATION TO
ACQUIRE OWN SHARES**

In accordance with the proposal of the board, the general meeting passed the following resolution with requisite majority:

1. *On behalf of the Company, the board is authorised to acquire the Company's own shares with an aggregated par value of up to NOK 4.000,000. The authorisation may be used one or several times.*
2. *The consideration per share shall be no less than NOK 1 and shall not exceed NOK 200.*
3. *The authorisation should as main purpose be used to implement a potential future share incentive program in the group and for other purposes as the board decides.*
4. *The board determines the methods by which own shares can be acquired and disposed of.*
5. *The authorisation is valid in a period of two years as from the date of the resolution.*

Tananger, 25. juni / 25 June 2024



Eimund Sletten
Chair of the meeting



Katy Helgeland
Co-signer

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010822364 DWELLOP AS</u>
Generalforsamlingsdato:	25.06.2024 10.00
Dagens dato:	25.06.2024

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	412 663	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	412 663	
Representert ved egne aksjer	11 759	2,85 %
Sum Egne aksjer	11 759	2,85 %
Representert ved fullmakt	8 918	2,16 %
Representert ved stemmeinstruks	199 132	48,26 %
Sum fullmakter	208 050	50,42 %
Totalt representert stemmeberettiget	219 809	53,27 %
Totalt representert av AK	219 809	53,27 %

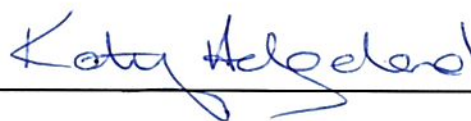
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

DWELLOP AS



Total Represented

ISIN:	<u>NO0010822364 DWELLOP AS</u>
General meeting date:	25/06/2024 10.00
Today:	25.06.2024

Number of persons with voting rights represented/attended : 3

	Number of shares	% sc
Total shares	412,663	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	412,663	
Represented by own shares	11,759	2.85 %
Sum own shares	11,759	2.85 %
Represented by proxy	8,918	2.16 %
Represented by voting instruction	199,132	48.26 %
Sum proxy shares	208,050	50.42 %
Total represented with voting rights	219,809	53.27 %
Total represented by share capital	219,809	53.27 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

DWELLOP AS



Protokoll for generalforsamling DWELLOP AS

ISIN: NO0010822364 DWELLOP AS
 Generalforsamlingsdato: 25.06.2024 10.00
 Dagens dato: 25.06.2024

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Election of a chair of the meeting and one person to co-sign the minutes						
Ordinær	219 809	0	219 809	0	0	219 809
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,27 %	0,00 %	53,27 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	219 809	0	219 809	0	0	219 809
Sak 3 Approval of the notice and the proposed agenda						
Ordinær	219 809	0	219 809	0	0	219 809
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,27 %	0,00 %	53,27 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	219 809	0	219 809	0	0	219 809
Sak 4 Approval of the annual accounts and annual report for 2023						
Ordinær	219 809	0	219 809	0	0	219 809
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,27 %	0,00 %	53,27 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	219 809	0	219 809	0	0	219 809
Sak 5 Remuneration to the members of the board of directors for 2023						
Ordinær	219 809	0	219 809	0	0	219 809
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,27 %	0,00 %	53,27 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	219 809	0	219 809	0	0	219 809
Sak 6 Remuneration to the auditor for 2023						
Ordinær	219 809	0	219 809	0	0	219 809
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,27 %	0,00 %	53,27 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	219 809	0	219 809	0	0	219 809
Sak 7 Board authorisation to acquire own shares						
Ordinær	219 809	0	219 809	0	0	219 809
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,27 %	0,00 %	53,27 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	219 809	0	219 809	0	0	219 809

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

DNB Bank ASA



DWELLOP AS



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	412 663	24,74	10 209 282,62	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 DWELLOP AS

ISIN: NO0010822364 DWELLOP AS
 General meeting date: 25/06/2024 10.00
 Today: 25.06.2024

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Election of a chair of the meeting and one person to co-sign the minutes						
Ordinær	219,809	0	219,809	0	0	219,809
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 %	53.27 %	0.00 %	53.27 %	0.00 %	0.00 %	
Total	219,809	0	219,809	0	0	219,809
Agenda item 3 Approval of the notice and the proposed agenda						
Ordinær	219,809	0	219,809	0	0	219,809
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 %	53.27 %	0.00 %	53.27 %	0.00 %	0.00 %	
Total	219,809	0	219,809	0	0	219,809
Agenda item 4 Approval of the annual accounts and annual report for 2023						
Ordinær	219,809	0	219,809	0	0	219,809
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 %	53.27 %	0.00 %	53.27 %	0.00 %	0.00 %	
Total	219,809	0	219,809	0	0	219,809
Agenda item 5 Remuneration to the members of the board of directors for 2023						
Ordinær	219,809	0	219,809	0	0	219,809
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 %	53.27 %	0.00 %	53.27 %	0.00 %	0.00 %	
Total	219,809	0	219,809	0	0	219,809
Agenda item 6 Remuneration to the auditor for 2023						
Ordinær	219,809	0	219,809	0	0	219,809
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 %	53.27 %	0.00 %	53.27 %	0.00 %	0.00 %	
Total	219,809	0	219,809	0	0	219,809
Agenda item 7 Board authorisation to acquire own shares						
Ordinær	219,809	0	219,809	0	0	219,809
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 %	53.27 %	0.00 %	53.27 %	0.00 %	0.00 %	
Total	219,809	0	219,809	0	0	219,809

Registrar for the company:

Signature company:



DNB Bank ASA



DWELLOP AS



Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	412,663	24.74	10,209,282.62	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