

PROTOKOLL FRA  
EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING  
AURORA EIENDOM AS  
Org. nr. 926 446 347

Den 18. februar 2022 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Aurora Eiendom AS (heretter **Selskapet**). Møtet ble avholdt i Øravegen 2, 6650 Surnadal.

Det forelå slik dagsorden:

**1. Åpning av møtet, og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere**

Generalforsamlingen ble åpnet av CEO Lars Ove Løseth på vegne av styret, og det ble opptatt en fortegnelse over representerte aksjeeiere. Fortegnelsen viste at 9 866 877 av 20 550 400 aksjer, tilsvarende 48,01% av aksjene i Selskapet, var representert.

Fortegnelsen over fremmøtte og avstemmingsresultater er vedlagt protokollen i vedlegg 1.

**2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Olav Smevoll ble valgt som møteleder for den ekstraordinære generalforsamlingen, og Kathrine Mausest ble valgt til å medundertegne protokollen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultat inntatt som vedlegg til protokollen.

**3. Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden**

Møteleder reiste spørsmål ved om det var bemerkninger til innkallingen eller til dagsorden. Det ble ikke reist innvendinger, og generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultat inntatt som vedlegg til protokollen.

MINUTES<sup>1</sup> FROM  
EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING  
AURORA EIENDOM AS  
Reg. no. 926 446 347

On 18 February 2022, an extraordinary general meeting was held in Aurora Eiendom AS (the **Company**). The meeting was held at Øravegen 2, 6650 Surnadal.

The meeting had the following agenda:

**1. Opening of the meeting, and registration of attending shareholders**

The Company's CEO Lars Ove Løseth opened the extraordinary general meeting on behalf of the board and registered the attending shareholders. The list showed that 9 866 877 of 20,550,400 shares, corresponding to 48,01% of the Company's issued shares, were represented.

The list of participants and voting results are enclosed to these minutes in appendix 1.

**2. Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes**

Olav Smevoll elected as chair of the extraordinary general meeting and Kathrine Mausest was elected to co-sign the minutes.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

**3. Approval of the notice and the proposed agenda**

The chair of the extraordinary general meeting asked whether there were any objections to the notice or the agenda. No objections were made, and the general meeting was declared duly constituted.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

<sup>1</sup> English office translation. In case of discrepancies, the Norwegian version shall prevail.

#### 4. Godkjenning av rettet kapitalutvidelse, samt endring av vedtektene § 3

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Aksjekapitalen økes med NOK 297 029 700 ved utstedelse av 3 960 396 nye aksjer.
2. Aksjenes pålydende (nominelle beløp) er NOK 75.
3. Det skal betales NOK 101 per aksje, hvorefter totalt tegningsbeløp utgjør NOK 399 999 996.
4. De nye aksjene tilbys tegnet av Sparebank 1 Markets AS og av DNB Markets, en del av DNB Bank ASA. De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett fravikes, jf. aksjeloven § 10-4, jf. § 10-5.
5. Frist for tegning av aksjene er 18. februar 2022. Tilretteleggerne skal i henhold til fullmakt fra investorene tegne aksjene på vegne av investorene i henhold til allokeringslisten på separat tegningsblankett.
6. Aksjeinnskuddene skal gjøres opp senest 21 februar 2022 til selskapets særskilte emisjonskonto.
7. De nye aksjene gir rett til utbytte og andre rettigheter fra og med kapitalforhøyelsens registrering i Foretaksregisteret.
8. Utgiftene til kapitalforhøyelsen er anslått til ca. NOK 2,5 millioner. Utgiftene dekkes av selskapet.
9. Vedtektenes § 3 endres slik at de angir selskapets totale aksjekapital og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultat inntatt som vedlegg til protokollen.

#### 4. Approval of private placement, and amendment of the articles of association section 3

In accordance with the proposal by the board, the extraordinary general meeting passed the following resolution:

1. The share capital is increased by NOK 297,029,700, by issuance of 3,960,396 new shares.
2. The shares' par value (nominal value) is NOK 75.
3. The subscription price per share is NOK 101, resulting in a total subscription amount of NOK 399,999,996.
4. The new shares are offered subscribed by Sparebank 1 Markets AS and DNB Markets, a part of DNB Bank ASA. The existing shareholders' pre-emptive rights are waived, cf. the NPLCA section 10-4, cf. 10-5.
5. The new shares can be subscribed for on 18 February 2022 at the latest. Based on authorizations from the investors, the managers shall subscribe for the shares on behalf of such investors on a separate subscription form, in accordance with the allocation list.
6. The subscription amount shall be settled at the latest on 21 February 2022 to the company's assigned account.
7. The new shares are entitled to dividends and other rights from the registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.
8. The expenses for the capital increase are estimated to approx. NOK 2.5 million. The Company pays the expenses.
9. Section 3 of the articles of association is amended to state the company's total share capital and number of shares after the capital increase.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

## 5. Forslag om fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen, ved én eller flere anledninger, med maksimalt NOK 919 154 775 ved utstedelse av maksimalt 12 255 397 nye aksjer hver pålydende NOK 75.
2. Fullmakten bortfaller senest 30. juni 2023.
3. Tegningskursen fastsettes av styret.
4. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til aksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, kan fravikes.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2.
6. Fullmakten kan benyttes i forbindelse med (i) hente kapital til å finansiere investeringer; og (ii) generelle selskapsmessige formål.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultat inntatt som vedlegg til protokollen.

## 6. Valg av styre

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Sigurd Stray velges som medlem og Morten Nordheim velges som observatør.*

*Etter valget består styret av:*

- Petter Anker Stordalen (leder)
- Johan Johannson (medlem)
- Lars Løseth (medlem)
- Marius Varner (medlem)
- Sigurd Stray (medlem)
- Morten Nordheim (observatør)

## 5. Proposal to authorize the Board to increase the share capital

In accordance with the proposal by the board, the extraordinary general meeting passed the following resolution:

1. The Board is authorized to increase the share capital by one or more occasions with maximum NOK 919,154,775 by issuance of maximum 12,255,397 new shares, each with a nominal value of NOK 75.
2. The authorization will expire at the latest on 30 June 2023.
3. The Board will determine the subscription price.
4. The shareholders' preferential rights to subscribe shares pursuant to the NPLCA Section 10-4, cf. 10-5, may be set aside.
5. The authorization comprises share capital increase by way of contribution in kind or a right to inflict any special obligations on the Company cf. the NPLCA Section 10-2.
6. The authorization may be applied in connection with (i) raising capital in connection with funding of investments; and (ii) general corporate proposes.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

## 6. Election board of directors

In accordance with the proposal by the board, the extraordinary general meeting passed the following resolution:

*Sigurd Stray is elected as member and Morten Nordheim is elected as observer.*

*After the election, the board consists of:*

- Petter Anker Stordalen (chair)
- Johan Johannson (member)
- Lars Løseth (member)
- Marius Varner (member)
- Sigurd Stray (member)
- Morten Nordheim (observer)

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultat inntatt som vedlegg til protokollen.

#### 7. Forslag om endring av vedtektene

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om endring av vedtektene:

*Selskapets vedtekter § 5 endres fra «Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura.» til «Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap, eller av styrets leder alene. Styret kan meddele prokura.»*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultat inntatt som vedlegg til protokollen.

---

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

#### 7. Proposal to amend the articles of association

In accordance with the proposal by the board, the extraordinary general meeting passed the following resolution to amend the articles of association:

*The Company's articles of association section 5 are amended from: "The right to sign on behalf of the company vest with two board members acting jointly. The board can issue a power of attorney." to "The right to sign on behalf of the company vest with two board members acting jointly, or by the chairperson alone. The board can issue a power of attorney."*

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result attached to these minutes.

---

Surnadal, 18. februar 2022

Olav Smevoll  
Møteleder/  
Chair of the meeting

Kathrine Mauset  
Medundertegner/  
Elected to co-sign the minutes

#### Vedlegg

- 1 Oversikt over møtende aksjeeiere
- 2 Nye vedtekter

#### Appendices

- 1 Overview of attending shareholders
- 2 New articles of association

Vedlegg 1 / Appendix 1  
EGM Aurora Eiendom AS

Shareholder	Representative	Nr shares	Voting		
			In favor	Against	Withh.
Eiendomsspar AS	Lars Ove Løseth	3 500 000	2-7		
Næringslivets Hovedorganisasjon	Lars Ove Løseth	168 000	2,3,4,7	5,6	1
Fine Line Holding	Lars Ove Løseth	155 000	2-7		
Vivo Invest AS	Lars Ove Løseth	167 000	2-7		
Oald Invest AS	Lars Ove Løseth	165 000	2-7		
Jagoda AS	Lars Ove Løseth	13 000	2-7		
Eriksaks Invest AS	Lars Ove Løseth	10 096	2-7		
Lilly Eiendom AS	Lars Ove Løseth	10 096	2-7		
AS Clipper	Lars Ove Løseth	1 000 000	2-7		
Stefanie Bohle	Lars Ove Løseth	2 500	2-7		
Alti Invest AS	Lars Ove Løseth	2 160 000	2-7		
Strawberry Shopping AS	Lars Ove Løseth	1 500 000	2-7		
KWM Rådgivning AS	Kathrine Mausset	4 000	2-7		
Olav Smevoll	Olav Smevoll	100	2-7		
Trond Håskjold	Trond Håskjold	589	2-7		
Bjørnar Skralthaug	Bjørnar Skralthaug	1 000	2-7		
LL Medinvest AS	Olav Smevoll	10 096	2-7		
Håvard Lund	Lars Ove Løseth	100	2,3,4,6		5,7
Stokke Industri Eiendom AS	Lars Ove Løseth	1 000 000	2-7		
Lars Ingebrigt Borstad	Lars Ingebrigt Borstad	300	2-7		
<b>Total shares</b>		<b>9 866 877</b>			
<b>Total shares outstanding</b>		<b>20 550 400</b>			
<b>% of total</b>		<b>48,01 %</b>			

Summary of votes	Nr shares			In percentage		
	For	Against	Withh	For	Against	Withh
Agenda item nr 2	9 866 877	0	0	100,0%	0,0%	0,0%
Agenda item nr 3	9 866 877	0	0	100,0%	0,0%	0,0%
Agenda item nr 4	9 866 877	0	0	100,0%	0,0%	0,0%
Agenda item nr 5	9 698 777	168 000	100	98,3%	1,7%	0,0%
Agenda item nr 6	9 698 877	168 000	0	98,3%	1,7%	0,0%
Agenda item nr 7	9 866 777	0	100	100,0%	0,0%	0,0%

**Vedtekter**  
**Aurora Eiendom AS**  
(Per 18.2.2022)

§ 1 Selskapets navn skal være Aurora Eiendom AS.

§ 2 Selskapets formål er å drive med investeringer i aksjer og fast eiendom og det som står i naturlig forbindelse med dette.

§ 3<sup>1</sup> Selskapets aksjekapital skal være NOK 1.541.280.000 fordelt på 20.550.400 ordinære aksjer à NOK 75. Aksjene skal være registrert i et verdipapirregister.

§ 4 Selskapets aksjer er fritt omsettelige. Erverv av aksjer er ikke betinget av samtykke fra styret. Aksjeeierne har ikke forkjøpsrett til aksjer som skifter eier. Aksjelovens bestemmelser om selskapets samtykke og forkjøpsrett, herunder §§ 4-15 (2) og 4-15 (3) gjelder ikke.

§ 5 Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap, eller av styrets leder alene. Styret kan meddele prokura.

§ 6 Dersom en aksjonær, eller en gruppe av aksjonærer som definert i aksjeloven § 1-3 (2), blir eier av mer enn 50% av aksjene i selskapet, forplikter denne parten seg til å fremsette et tilbud om kjøp av resterende andel av aksjene i selskapet. Ved fastsettelse av kjøpesummen av aksjene og prosessen rundt overdragelse av aksjene gjelder bestemmelsene i verdipapirhandelovens kapittel 6.

§ 7 Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, som er gjort tilgjengelige for aksjonærene på selskapets internettsider, så gjelder ikke lovens krav om at nevnte dokumenter skal sendes til aksjonærene. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal

*Office translation*

**Articles of Association**  
**Aurora Eiendom AS**  
(Per 18.2.2022)

§ 1 The company's name shall be Aurora Eiendom AS.

§ 2 The company's purpose is to engage in investments in shares and real estate and what is naturally connected with this.

§ 3 The company's share capital shall be NOK 1,541,280,000 divided into 20,550,400 ordinary shares of NOK 75. The shares shall be registered in a securities register.

§ 4 The company's shares are freely transferable. Acquisition of shares is not subject to consent of the board of directors. Shareholders do not have a right of first refusal to shares upon a transfer. The Norwegian Private Limited Companies Act's provisions on the company's consent and right of first refusal, including sections 4-15 (2) and 4-15 (3), do not apply.

§ 5 The right to sign on behalf of the company vest with two board members acting jointly, or by the chairperson alone. The board can issue a power of attorney.

§ 6 If a shareholder, or a group of shareholders as defined in the Norwegian Private Limited Companies Act section 1-3 (2), becomes the owner of more than 50% of the shares in the company, such party undertakes to make an offer to purchase the remaining shares in the company. When determining the purchase price of the shares, and the process in connection with the transfer of the shares, the provisions of the Securities Trading Act chapter 6 shall apply.

§ 7 Documents concerning matters to be considered at the general meeting, which have been made available to the shareholders on the company's website, the requirement that the documents shall be sent to the shareholders does not apply. This also applies to documents that by law must be included in or attached to the notice of the general meeting. A shareholder may demand that documents relating to matters to be considered at the general meeting be sent by

---

*1 Vedtektene § 3 vil endres fra det tidspunkt kapitalutvidelsen er endelig gjennomført*

behandles på generalforsamlingen.

Aksjeeiere kan avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for slik forhåndsstemming. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen hvilke retningslinjer som er fastsatt.

§ 8 For øvrig henvises til den enhver tid gjeldende aksjelovgivning.

mail.

Shareholders may cast their vote in writing, including by use of electronic communications, for a period prior to the general meeting. The board of directors may give further guidelines for such advance voting. The notice convening the general meeting shall state applicable guidelines.

§ 8 In other respects reference is made to the company legislation in force from time to time.