

Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling i

Softox Solutions AS
(org. nr. 998 516 390)

avholdt

27. mars 2024

Den 27. mars 2024 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Softox Solutions AS ("**Selskapet**"). Møtet ble avholdt i Selskapets kontorer på Martin Linges vei 25, 1364 Fornebu, Norge.

Fortegnelse over aksjeeiere og fullmektiger som deltok i behandlingen er bilagt protokollen som **Vedlegg 1**. I henholdertil var 2.584.509 aksjer representert på møte, tilsvarende ca. 24 % av det totale antall utestående aksjer og stemmer.

Følgende saker var på agendaen:

6. VALG AV MØTELEDER

Generalforsamlingen besluttet enstemmig:

Geir Almås ble valgt som møteleder

2. VALG AV MEDUNDERTEGNER

Generalforsamlingen besluttet enstemmig:

Ingrid Juven ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG AGENDA

Generalforsamlingen besluttet enstemmig:

Innkallingen og agendaen ble godkjent.

4. VEDTAK OM KAPITALFORHØYELSE

4.0 Konvertering av gjeld – MNOK 76,2

Generalforsamlingen besluttet enstemmig følgende:

Minutes from extraordinary general meeting in

Softox Solutions AS
(enterprise No. 998 516 390)

held on

27 March 2024

On 27 March 2024, an extraordinary general meeting was held in Softox Solutions AS (the "**Company**"). The meeting was held in the Company offices at Martin Linges vei 25, 1364 Fornebu, Norway

Registration of attending shareholders and proxies is set out in **Appendix 1**. Pursuant thereto, 2,599,597 shares were represented at the meeting, equivalent to approx. 24 % of the total number of outstanding shares and votes.

The following items were on the agenda:

1. ELECTION OF CHAIR OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

The general meeting made the following unanimous resolution:

Geir Almås was elected to chair the meeting.

2. ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The general meeting made the following unanimous resolution:

Ingrid Juven was elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The general meeting made the following unanimous resolution:

The notice and the agenda were approved.

4. RESOLUTION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

4.0 Conversion of debt – MNOK 76.2

The general meeting made the following unanimous resolution:

- | | |
|---|---|
| <p>(i) Selskapets aksjekapital økes med NOK 7.620.859,40 gjennom utstedelse av 381.042.970 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,02.</p> <p>(ii) De nye aksjene utstedes til tegningskurs NOK 0,2 per aksje.</p> <p>(iii) De nye aksjene skal tegnes av styreleder på vegne av, og i samsvar med fullmakt fra, investorer som på forhånd har inngått avtaler med selskapet om tegning og konvertering som nærmere angitt i Vedlegg 2 til protokollen fra generalforsamlingen. De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett til tegne aksjer etter § 10-4 i aksjeloven settes til side i samsvar med § 10-5 i loven.</p> <p>(iv) Tegning av de nye aksjene skal skje senest 2. april 2024.</p> <p>(v) Tegning skjer på særskilt tegningsblankett.</p> <p>(vi) Betaling av tegningsbeløpet skal skje ved konvertering av gjeld på NOK 76.208.596,-.</p> <p>(vii) De nye aksjene skal ha rett til utbytte fra datoen kapitaløkningen registreres i Foretaksregisteret.</p> <p>(viii) Selskapets estimerte kostnader i forbindelse med kapitaløkningen er NOK 500 000 (ekskl. mva).</p> <p>(i) Styret har utarbeidet en erklæring og redegjørelse om bidraget i form av gjeldskonvertering, som følger med denne protokollen fra ekstraordinær generalforsamling, vedlagt som Appendix 3.</p> <p>(ii) § 4 i vedtektene skal endres for å gjenspeile aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitaløkningen. Oppdaterte vedtekter følger av Vedlegg 5</p> <p>(ix) Gjeldskonvertering etter dette punkt er betinget av at kapitalforhøyelsen i punkt 4.2 gjennomføres.</p> | <p>(iii) The Company's share capital is increased by NOK 7.620.859,40 through the issuance of 381.042.970 new shares, each with a nominal value of NOK 0.02.</p> <p>(iv) The new shares are issued at a subscription price of NOK 0.2 per share.</p> <p>(v) The new shares shall be subscribed by the chairman of the board of directors on behalf of, and in accordance with authorization from, the investors who have previously entered into agreements with the Company regarding subscription and conversion as further specified in Appendix 2 to the minutes of the general meeting. The pre-emptive rights of the existing shareholders to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the Private Limited Companies Act (the "Act") are set aside in accordance with section 10-5 of the Act.</p> <p>(vi) Subscription for the new shares shall be made no later than 2. April 2024</p> <p>(vii) Subscription shall be made on a separate subscription form.</p> <p>(viii) Payment of the subscription amount shall be made by conversion of debt up to NOK 76,208,596.</p> <p>(ix) The new shares shall be entitled to dividends from the date the capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> <p>(x) The Company's estimated costs in connection with the capital increase are NOK 500 000 (excl. VAT).</p> <p>(xi) The Board has prepared a statement and declaration regarding the contribution in the form of Debt conversion which is distributed along with the minutes of this extraordinary general meeting, attached hereto in Appendix 3.</p> <p>(xii) Section 4 of the articles of association shall be amended so as to reflect the share capital and number of shares after the share capital increase. Updated articles of association are attached in Appendix 5.</p> <p>(xiii) This resolution is conditioned on completion of the capital increase under item 4.2</p> |
|---|---|

4.1 Kapitalforhøyelse – MNOK 22.3

Generalforsamlingen besluttet enstemmig:

- (i) Selskapets aksjekapital økes med NOK 2.233.056,98 gjennom utstedelse av 111.652.849 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,02.

4.2 Capital Increase – MNOK 22.3

The general meeting made the following unanimous resolutions:

- (i) The Company's share capital is increased by 2.233.056,98 through the issuance of 111.652.849 new shares, each with a nominal value of NOK 0.02.

- | | |
|--|---|
| <p>(ii) De nye aksjene utstedes til en tegningskurs NOK 0,2 per aksje.</p> <p>(iii) De nye aksjene skal tegnes av styreleder eller Sparebank 1 Markets AS på vegne av, og i samsvar med fullmakt fra, investorer som på forhånd av generalforsamlingen har inngått avtaler med selskapet om tegning og konvertering, som nærmere angitt i Vedlegg 4 til protokollen fra generalforsamlingen. De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett etter § 10-4 i aksjeloven settes til side i samsvar med § 10-5 i loven.</p> <p>(iv) Tegning av de nye aksjene skal skje senest 2. april 2024 på særskilt tegningsblankett.</p> <p>(v) Aksjeinnskuddet skal dels ytes ved (i) konvertering av kortsiktig gjeld på NOK 14.005.371 og dels ved (ii) NOK 8.325.200 i kontant betaling til en separat bankkonto for formål knyttet til aksjeemisjonen, senest 2. april 2024.</p> <p>(vi) De nye aksjene gis rett til utbytte fra datoen kapitaløkningen registreres i Foretaksregisteret.</p> <p>(vii) Selskapets estimerte kostnader i forbindelse med kapitaløkningen er NOK 500 000 (ekskl. mva).</p> <p>(viii) Styret har utarbeidet en erklæring og redegjørelse angående bidraget i form av gjeldskonvertering, som følger med denne protokollen vedlagt som Appendix 3.</p> <p>(ix) § 4 i vedtektene skal endres for å gjenspeile aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitaløkningen. Oppdaterte vedtekter følger av Vedlegg 5.</p> <p>(x) Kapitalforhøyelsen etter dette punkt er betinget av at kapitalforhøyelse ved gjeldskonvertering etter punkt 4.1 gjennomføres.</p> | <p>(ii) The new shares are issued at a subscription price of NOK 0,2 per share.</p> <p>(iii) The new shares shall be subscribed for by the chairman of the board of directors or Sparebank 1 Markets AS on behalf of, and in accordance with authorization from, the investors who have previously entered into agreements with the Company regarding subscription and conversion as further specified in Appendix 4 to the minutes of the general meeting. The pre-emptive rights for the existing shareholders to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the Act are set aside in accordance with section 10-5 of the Act.</p> <p>(iv) The Subscription for the new shares shall be made no later than 2 April 2024 on a separate subscription form.</p> <p>(v) The share capital contribution shall be partly provided by (i) conversion of short-term debt amounting to NOK 14,005,371 and partly by (ii) NOK 8,325,200 in cash payment to designated bank account for the share issue, no later than 2nd April 2024.</p> <p>(vi) The new shares shall be entitled to dividends from the date the capital increase is registered with the Register of Business Enterprises.</p> <p>(vii) The Company's estimated costs in connection with the capital increase are NOK 500 000 (excl. VAT).</p> <p>(viii) The Board has prepared a statement and declaration in regarding the contribution in the form of Debt conversion which is enclosed the minutes from this extraordinary general meeting, attached hereto as Appendix 3.</p> <p>(ix) Section 4 of the articles of association shall be amended so as to reflect the share capital and number of shares after the share capital increase. Updated articles of association are attached in Appendix 5.</p> <p>(x) This resolution is conditioned upon completion of the capital increase in item 4.1</p> |
|--|---|

4.3 Reparasjonsemisjon – MNOK 25

Generalforsamlingen besluttet enstemmig:

- (i) Selskapets aksjekapital skal økes med minimum NOK 0,02 og maksimum NOK 2.500.000 gjennom utstedelse av minimum 1 og maksimum 125.000.000 nye aksjer, hver med en pålydende verdi på NOK 0,02.

4.3 Subsequent offering - MNOK 25

The general meeting made the following unanimous resolutions:

- (i) The share capital of the Company shall be increased by minimum NOK 0.02 and maximum NOK 2,500,000 through the issuance of minimum 1 and maximum 125,000,000 new shares in the Company, each with a nominal value of 0.02.

- | | | | |
|--------|--|--------|--|
| (ii) | De nye aksjene utstedes til tegningskurs NOK 0,2 per aksje. | (ii) | The new shares are issued at a subscription price of NOK 0,2 per share. |
| (iii) | Aksjene kan tegnes av aksjonærer i selskapet per 27. mars 2024, som registrert i selskapets aksjeeierregister hos Euronext Securities Oslo (VPS) den 3 april 2024, og som (i) ikke var inkludert i pre-sounding-fasen av den rettede emisjonen i punkt 4.2, (ii) ikke ble tildelt tilbudsaksjer i kapitalforhøyelsen beskrevet i 4.2, og (iii) ikke er bosatt i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud ville være ulovlig eller ville (i andre jurisdiksjoner enn Norge) kreve et prospekt, innlevering, registrering eller lignende handling. | (iii) | The shares may be subscribed by shareholders of the Company as of March 27 2024, as registered in the Company's shareholder register at Euronext Securities Oslo (VPS) on 3 April 2024, and who (i) were not included in the pre-sounding phase of the private placement resolved in item 4.2, (ii) were not allocated offer shares in the private placement set out in item 4.2, and (iii) are not resident in a jurisdiction where such an offer would be illegal or would (in jurisdictions other than Norway) require a prospectus, filing, registration, or similar action. |
| (iv) | Det utstedes ikke-omsettelige tegningsrettigheter, disse vil følgelig ikke kunne omsettes på Euronext Growth Oslo. Overtegning vil være tillatt. Tegning uten tegningsrettigheter vil ikke være tillatt. Tildeling ved overtegning vil bli utført i samsvar med prinsippet i aksjeloven § 10-4 tredje avsnitt. | (iv) | Non-tradeable subscription rights will be issued, consequently these will not be listed on Euronext Growth Oslo. Oversubscription will be allowed. Subscription without subscription rights will not be allowed. Allocation in case oversubscription shall be carried out in accordance with the principle in the Act section 10-4 third paragraph. |
| (v) | Selskapet vil utarbeide et nasjonalt prospekt, og det er en betingelse for tilbudet at slikt prospekt er registrert i Foretaksregisteret og at prospektet er offentliggjort før starten av tegningsperioden. Aksjene må tegnes på egen tegningsblankett. Tegningsperioden starter 15. april 2024 og avsluttes 29. april 2024. Hvis prospektet ikke er registrert og publisert før 15. april 2024, vil tegningsperioden starte på en senere dato som er en virkedag etter at prospektet er publisert, og tegningsperioden utløper 14 dager senere, dog ikke senere enn fristen i aksjeloven 10-1 (2) nr. 5. De nærmere vilkårene for tegningen skal fastsettes av styret og vil bli beskrevet i prospektet. | (v) | The Company will prepare a national prospectus, and it is a condition for the offering that such prospectus is in place, and that the prospectus has been published, before the start of the subscription period. The shares must be subscribed for on a separate subscription form. The subscription period starts on 15 April 2024 and ends on 29 April 2024. If the prospectus is not published before 15 April 2024, the subscription period will start on such later date that is one business day after the date the prospectus is published, and the subscription period expires 14 days later, however, not later than the deadline in the Act 10-1 (2) no. 5. The specific terms and conditions of the subscription shall be determined by the Board and will be described in the prospectus. |
| (vi) | De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til § 10-4 i aksjeloven settes til side i samsvar med § 10-5 i aksjeloven. | (vi) | The pre-emptive rights of the existing shareholders to subscribe for shares pursuant to section 10-4 of the Act are set aside in accordance with section 10-5 of the Act. |
| (vii) | Betaling av tegningsbeløpet skal skje innen 3 virkedager etter fristen for tegning til en separat bankkonto for formål knyttet til aksjeutstedelsen. | (vii) | Payment of the subscription amount shall be made by payment no later than 3 days after subscription to a separate bank account for share issue purposes. |
| (viii) | De nye aksjene gir rett til utbytte fra datoen kapitaløkningen registreres i Foretaksregisteret. | (viii) | The new shares shall be entitled to dividends from the date the capital increase is registered with the Register of Business Enterprises. |
| (ix) | Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å vurdere og avgjøre om tilbudet skal gjennomføres, inkludert å kansellere tilbudet dersom de gjeldende markedsforholdene og hensynet til selskapet og de felles aksjonærenes interesser indikerer en slik kansellering. | (ix) | The general meeting grants the Board authority to consider and decide whether the offering is to be completed, including to cancel the offering should the prevailing market conditions and considerations of the Company and the joint shareholder interest indicate such cancelling. |

- (x) Selskapets estimerte kostnader i forbindelse med kapitaløkningen er NOK 500 000 (ekskl. mva).
- (xi) § 4 i vedtektene skal endres for å gjenspeile aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitaløkningen.
- (xii) Denne beslutningen er betinget av gjennomføring av kapitalforhøyelsene i punktene 4.1 og 4.2.

5. VEDTAK OM UTSTEDELSE AV FRITTSTÅENDE TEGNINGSRETTIGHETER TIL ANSATTE OG STYREMEDLEMMER

Styret kommenterte at dette vedtaket, sett i lys av de overnevnte vedtakene, har endt med en for lavt antall opsjoner og for høy tegningskurs. Styret vil foreslå for generalforsamlingen ved en senere anledning at det utstedes et nytt antall tegningsretter til en lavere tegningskurs.

Generalforsamlingen besluttet enstemmig å tildele frittstående tegningsretter til følgende personer på følgende vilkår.

- (x) The Company's estimated costs in connection with the capital increase are NOK 500 000 (excl. VAT).
- (xi) Section 4 of the articles of association shall be amended so as to reflect the share capital and number of shares after the share capital increase.
- (xii) This resolution is conditional upon the completion of the capital increases in accordance with items 4.1 and 4.2.

5. RESOLUTION TO ISSUE STANDALONE SUBSCRIPTION RIGHTS TO EMPLOYEES AND BOARD MEMBERS

The Board commented that this resolution, in light of the resolutions above, have resulted in a too low number of warrants and too high subscription price. The Board will propose to the general meeting at a later date that new subscription rights be issued at a lower subscription price.

The general meeting made the following unanimous resolutions to issue standalone subscription rights to the following:

Role	Name	Company	No. of warrants
Key personell	Geir Almås	Hermod Farms AS	1 944 000
Key personell	Christian Harstad	Harstad Experience AS	1 194 750
Key personell	Thomas Bjarnsholdt	Medical Consulting AS	895 000
Key personell	Ingrid Juven	Bonica AS	1 080 000
Key personell	Elin Jørgensen	-	171 875
Director	Henrik Nielsen	-	171 875
Director	Olav Jarlsby	-	171 875
Director	Adrian Bignami	-	171 875
Director	Jørgen Berggrav	-	200 000
Total:	-		6 001 250

- (i) Selskapet utsteder 6 001 250 tegningsrettigheter i henhold til § 11-12 i aksjeloven. Hver tegningsrettighet kan utøves for tegning av én aksje i selskapet.
- (ii) Tegningsrettighetene kan bare tegnes av de ansatte og styremedlemmene som er oppført ovenfor, eller deres heleide private selskap («Tegneren»). Aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne i henhold til § 11-13 i aksjeloven settes til side.
- (iii) Tegneren skal erverve tegningsrettighetene gjennom en separat avtale der de spesifikke vilkårene vil bli fastsatt, senest ved datoen for dette vedtaket.

- (i) The Company issues 6,001,250 warrants pursuant to section 11-12 of the Act. Each warrant is exercisable for the subscription of one share in the Company.
- (ii) The warrants may only be subscribed by the employees and directors set out above or, if relevant, their wholly owned private company (the "Subscriber"). Accordingly, the shareholders' preferential rights pursuant to section 11-13 of the Act are set aside.
- (iii) The Subscriber shall acquire the warrants through a separate agreement where the specific terms will be determined, no later than by the date of this resolution.

- | | |
|--|---|
| (iv) Tegningsrettighetene utstedes uten vederlag til selskapet. | (iv) The warrants are issued without consideration to the Company. |
| (v) Tegningsrettighetene kan bare utøves fra de er registrert i Foretaksregisteret og innen 5 år etter datoen for denne generalforsamlingen (« Utøvelsesperioden »). Etter Utøvelsesperioden skal ubenyttede tegningsrettigheter automatisk utløpe uten kompensasjon. | (v) The warrants may only be exercised from the date of registration and within 5 years following the date of this general meeting (the " Exercise Period "). After the Exercise Period, unexercised warrants shall automatically lapse without compensation. |
| (vi) Det er ikke nødvendig at alle tegningsrettighetene utøves samtidig. | (vi) It is not a requirement that all warrants are exercised simultaneously. |
| (vii) Vederlaget for hver aksje som tegnes skal være NOK 2 per aksje. | (vii) The consideration payable for each share shall be NOK 2 per share. |
| (viii) De nye aksjene gis rett til utbytte fra datoen kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret. | (viii) The new shares shall have rights to dividends from the date on which the capital increase has been registered with the Register of Business Enterprises. |
| (ix) Tegningsrettighetene er ikke overførbare og kan ikke pantsettes eller på annen måte brukes som sikkerhet for Tegnerens forpliktelser eller ansvar. | (ix) The warrants are non-transferable and may not be pledged or otherwise used as security for a Subscriber's obligations or liabilities. |
| (x) Selskapets beslutninger om forhøyelse eller nedsettelse av aksjekapitalen, eller ny beslutning om utstedelse av tegningsretter, skal ikke påvirke Tegningsrettighetene. Tegningsrettighetene gir ikke Tegneren fortrinnsrett til aksjer, tegningsretter eller andre egenkapital – eller gjeldsinstrumenter utstedt av Selskapet. | (x) The Company's decisions to increase or decrease the share capital, or a new decision to issue subscription rights, shall not affect the Subscription Rights. The Subscription Rights do not grant the Subscriber any preferential rights to shares, subscription rights, or other equity or debt instruments issued by the Company. |
| (xi) Ved en aksjespleis eller aksjesplitt skal antallet tegningsrettigheter justeres tilsvarende. | (xi) In case of a share split or consolidation the number of warrants shall be adjusted accordingly. |
| (xii) Hvis selskapet oppløses, fusjoneres eller fisjoneres eller omdannes, vil eventuelle ubenyttede tegningsrettigheter falle bort og ikke kunne utøves. | (xii) If the Company is subject to dissolution, merger or demerger or transformed, any unexercised warrants shall cease and cannot be exercised. |

Da det ikke forelå ytterligere saker på agendaen ble møte hevet.

As there were no further items on the agenda, the meeting was adjourned.

Office translation: In case of discrepancy between the Norwegian and English version, the Norwegian text shall prevail.

SIGN

Geir Almås
Møteleder

SIGN

Ingrid Juven
Medundertegner/co-signer

Office translation: In case of discrepancy between the Norwegian and English version, the Norwegian text shall prevail.

Liste over vedlegg / List of Appendixes

Vedlegg / Appendix	Sak / Item	Innhold / Content
1	0	Fortegnelse over aksjeeiere og fullmektiger som deltok i behandlingen / Registration of attending shareholders and proxies
2	4.1	Oversikt over gjeldskonvertering / Overview of debt conversion
3	4.1 / 4.2	Styrets redegjørelse og erklæring / Board's statement and declaration
4	4.2	Oversikt over gjeldskonvertering / Overview of debt conversion
5	4	Oppdaterte vedtekter / updated articles of association