

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

ABL GROUP ASA¹

Den 13. april 2023 kl 11:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i ABL Group ASA ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler i Oslo.

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder og opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer

Styreleder Glen Rødland åpnet generalforsamlingen og foretok en fortegnelse over møtende aksjonærer.

Fortegnelsen er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

I tillegg møtte Selskapets General Counsel Svein Staalen.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder

Styreleder Glen Rødland ble valgt som møteleder. Svein Staalen ble valgt til å signere protokollen sammen med møteleder.

3. Godkjenning av innkalling og agenda

Det var ingen innsigelser til innkallingen eller dagsordenen, og følgende vedtak ble fattet:

"Den ekstraordinære generalforsamlingen godkjente innkallingen og agendaen".

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

**MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING
IN
ABL GROUP ASA**

An Extraordinary General Meeting in ABL Group ASA (the "**Company**") was held on 13 April 2023 at 11.00 CET at the Company's office in Oslo.

1. Opening of the meeting by Chairman of the Board and registration of attending shareholders

The Chairman of the Board, Glen Rødland, opened the General Meeting and made a registration of attending shareholders.

The register is included as Appendix 1 to the minutes.

Present was in addition the Company's General Counsel Svein Staalen.

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

The Chairman of the Board Glen Rødland was elected to chair the general meeting. Svein Staalen was elected to co-sign the minutes together with the Chairman of the Board.

3. Approval of the notice of the meeting and the agenda

There were no objections to the notice and agenda, and the following resolution was passed:

"The Extraordinary General Meeting approved the notice and agenda".

The Chairman of the meeting declared the General Meeting as lawfully convened.

¹ In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail.

4. Orienteringssak: Kjøp av AGR Group

Selskapet og RGA Energy Holdings AS (**Selger**), kunngjorde 20. mars 2023 at partene har inngått en aksjekjøpsavtale (**Aksjekjøpsavtalen**), hvoretter Selskapet vil overta eierskapet til AGR Group gjennom et erverv av alle utestående aksjer i AGR AS (**Målselskapet**) fra Selger (**Transaksjonen**).

Vederlaget Selskapet skal betale til Selger under Aksjekjøpsavtalen vil oppfylles ved:

- (i) utstedelse av en selgerkreditt på NOK 272.500.005 (**Selgerkreditten**), som skal konverteres til 18.166.667 vederlagsaksjer i Selskapet (**Vederlagsaksjene**), hver med en pålydende verdi NOK 0,10 og en tegningspris på NOK 15, og
- (ii) et kontantbeløp på NOK 80.435.140 med fradrag for eventuell «Leakage» (som definert i Aksjekjøpsavtalen).

Gjennomføring av Transaksjonen er avhengig av generalforsamlingens vedtakelse av den Rettete Emisjonen i punkt 5 under.

Et prospekt for notering av Vederlagsaksjene vil publiseres i forkant av notering av Vederlagsaksjene, og vil inneholde en mer detaljert beskrivelse av Transaksjonen.

Det ble ikke truffet noen vedtak under dette punktet.

5. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Selskapets aksjekapital økes med NOK 1.816.666,70 fra NOK 10.476.986,20 til NOK 12.293.652,90 ved utstedelse 18.166.667 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,10.*

4. Information matter: Acquisition of the AGR Group

The Company and RGA Energy Holdings AS (the "**Seller**"), announced on 20 March 2023 that the parties have entered into a share purchase agreement (the "**SPA**"), whereby the Company will acquire the AGR Group by way of purchasing the entire issued share capital of AGR AS (the "**Target**") from the Seller (the "**Transaction**").

The consideration payable to the Seller by the Company under the SPA would be satisfied by:

- (i) the issuance of a seller credit note in the amount of NOK 272,500,005 (the **Seller Credit**), which shall be converted to 18,166,667 consideration shares in the Company (the **Consideration Shares**), each with a nominal value of NOK 0.10 and a subscription price of NOK 15; and
- (ii) a cash amount of NOK 80,435,140 less any "Leakage" (as defined in the SPA).

Completion of the Transaction is conditional upon the general meeting approving the Private Placement as set out in item 5 below.

A prospectus for the listing of the Consideration Shares will be published prior to the listing of the Consideration Shares and will include a more detailed description of the Transaction.

No resolutions were made under this item.

5. Capital increase by way of a private placement

In accordance with the Board of Directors' proposal, the General Meeting resolved the following resolution:

1. *The share capital shall be increased with NOK 1,816,666.70, from NOK 10,476,986.20 to NOK 12,293,652.90 by issue of 18,166,667 new shares, each with a nominal value of NOK 0.10.*

2. Tegningskursen skal være NOK 15 per aksje og samlet tegningsbeløp utgjør NOK 272.500.005.

3. Aksjene kan tegnes av RGA Energy Holdings AS, org. nr. 830 520 872. Aksjene skal tegnes i særskilt tegningsdokument senest 30. juni 2023. De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5 fravikes.

4. Tegningsbeløpet gjøres opp ved motregning av Selgerkreditten (som beskrevet i punkt 4 over).

5. De nye aksjene gir rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter fra og med registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

6. Kostnadene ved kapitalforhøyelsen, anslås til ca. NOK 100.000.

7. § 4 av Selskapets vedtekter endres til å lyde som følger: "Selskapets aksjekapital er NOK 12.293.652,90 fordelt på 122.936.529 aksjer, hver pålydende NOK 0,10. Aksjene skal registreres i VPS."

2. The subscription price shall be NOK 15 per share giving a total subscription amount of NOK 272,500,005.

3. The shares may be subscribed for by RGA Energy Holdings AS, reg. nr. 830 520 872. The shares shall be subscribed for on a separate subscription form no later than 30 June 2023. Existing shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-4, cf. Section 10-5, of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act are waived.

4. The subscription amount shall be settled by set-off of the Seller Credit (as described in item 4 above).

5. The new shares shall carry rights to dividend and have shareholder rights from registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.

6. The total expenses of the share issue, are estimated to approximately NOK 100,000.

7. Section 4 of the Articles of Association is amended to read: "The Company's share capital is NOK 12,293,652.90 divided into 122,936,529 shares, each with a nominal value of NOK 0.10. The shares shall be registered with the Norwegian Central Securities Depository".



Glen Rødland



Svein Stalen

Vedlegg:

Vedlegg 1: Fortegnelse over møtende aksjonærer

Vedlegg 2: Avstemningsresultat

Attachments:

Appendix 1: Register of attending shareholders

Appendix 2: Voting results

Totalt representert

ISIN: NO0010715394 ABL GROUP ASA

Generalforsamlingsdato: 13.04.2023 11.00

Dagens dato: 13.04.2023

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	104 769 862	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	104 769 862	
Representert ved forhåndsstemme	23 870 787	22,78 %
Sum Egne aksjer	23 870 787	22,78 %
Representert ved fullmakt	24 123 955	23,03 %
Representert ved stemmeinstruks	2 971 968	2,84 %
Sum fullmakter	27 095 923	25,86 %
Totalt representert stemmeberettiget	50 966 710	48,65 %
Totalt representert av AK	50 966 710	48,65 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

ABL GROUP ASA



Protokoll for generalforsamling ABL GROUP ASA

ISIN: NO0010715394 ABL GROUP ASA

Generalforsamlingsdato: 13.04.2023 11.00

Dagens dato: 13.04.2023

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	50 965 570	0	50 965 570	1 140	0	50 966 710
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	48,65 %	0,00 %	48,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	50 965 570	0	50 965 570	1 140	0	50 966 710
Sak 3 Godkjenning av innkalling og agenda						
Ordinær	50 966 710	0	50 966 710	0	0	50 966 710
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	48,65 %	0,00 %	48,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	50 966 710	0	50 966 710	0	0	50 966 710
Sak 5 Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon						
Ordinær	50 957 570	8 000	50 965 570	1 140	0	50 966 710
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	48,64 %	0,01 %	48,65 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	50 957 570	8 000	50 965 570	1 140	0	50 966 710

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

ABL GROUP ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	104 769 862	0,10	10 476 986,20	Ja

Sum: