

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
AIRTHINGS ASA**

Ordinær generalforsamling i Airthings ASA (**Selskapet**) ble avholdt i Selskapets lokaler i Wergelandsveien 7, 0167 Oslo, den 25. mai 2022 kl 10:00.

Styrets leder, Aksel Lund Svindal, åpnet generalforsamlingen.

En liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som vedlegg til protokollen. Av vedlegget fremgår også antall aksjer og prosentandel av Selskapets aksjekapital som var representert.

Følgende saker ble behandlet:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

I samsvar med styrets forslag ble Viggo Bang-Hansen valgt som møteleder. Øyvind Birkenes ble valgt til å medundertegne protokollen.

2. Godkjennelse av innkalling og dagsorden

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak: "*Innkalling og agendaen godkjennes*".

3. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak: "*Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021 godkjennes*".

4. Valg av styremedlemmer

I samsvar med styrets forslag, valgte generalforsamlingen Geir Førre som ny styreleder og Fredrik Thoresen som nytt styremedlem, og gjenvalte øvrige styremedlemmer. Selskapets styre består etter dette av:

- Geir Førre (styrets leder)
- Aksel Lund Svindal
- Lars Rahbæk Boilesen
- Liv Hege Dyrnes
- Emma Carina Tryti
- Karin Margareta Berg
- Fredrik Thoresen (nytt styremedlem)
- Anlaug Underdal (ansatterrepresentant)
- Tore Rismyr (ansatterrepresentant)

**MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL MEETING IN
AIRTHINGS ASA**

The annual general meeting of Airthings ASA (the **Company**) was held on 25 May 2022 at the Company's offices in Wergelandsveien 7, 0167 Oslo, at 10:00 CET.

The chair of the board, Aksel Lund Svindal, opened the general meeting.

A list of shareholders in attendance and proxies is included as an appendix to the minutes. The appendix also states the number of shares and the percentage of the Company's share capital represented.

The following items were addressed:

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

In accordance with the proposal by the board, Viggo Bang-Hansen was appointed to chair the meeting. Øyvind Birkenes was appointed to co-sign the minutes.

2. Approval of notice and agenda

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution: "*The notice and the agenda are approved*".

3. Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2021

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution: "*The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2021 are approved*".

4. Election of board of directors

In accordance with the proposal by the board, the general meeting appointed Geir Førre as new chair and Fredrik Thoresen as new board member, and re-elected the other directors. The board thus consists of:

- Geir Førre (chair)
- Aksel Lund Svindal
- Lars Rahbæk Boilesen
- Liv Hege Dyrnes
- Emma Carina Tryti
- Karin Margareta Berg
- Fredrik Thoresen (new board member)
- Anlaug Underdal (employee representative)
- Tore Rismyr (employee representative)

5. Fastsettelse av styrets honorar for perioden frem til neste generalforsamling

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styrets medlemmer mottar følgende godtgjørelse fra 25. mai 2022 til neste ordinære generalforsamling:

Styrets leder: NOK 350 000 per år.

Styremedlemmer: NOK 200 000 per år.

Honoraret betales 50% forskuddsvis og 50% etterskuddsvis. Styremedlemmer oppfordres til å kjøpe aksjer i selskapet for minst 50% av brutto styrehonorar.»

6. Godkjennelse av honorar til revisor

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak: *"Honorar til revisor for 2021 på til sammen 1 274 000 kroner godkjennes."*

7. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med investeringer, generelle selskapsformål og transaksjoner

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 172 366 (tilsvarende ca. 10% av gjeldende aksjekapital) gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.

Aksjonærernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelovaen § 6-17.

Fullmakten dekker også kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og retten til å pådra særskilte forpliktelser på vegne av Selskapet.

Fullmakten kan kun benyttes til å hente ytterligere kapital til fremtidige investeringer eller til generelle selskapsformål, eller til å utstede aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fusjoner eller andre transaksjoner.

Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023."

5. Declaration of remuneration to the board until next annual general meeting

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

"The members of the board will receive the following remuneration from 25 May 2022, until the next annual general meeting:

Chair: NOK 350,000 per year.

Board members: NOK 200,000 per year.

The fee is paid 50% in advance and 50% in arrears. Board members are encouraged to buy shares in the Company for at least 50% of gross board fees. "

6. Approval of auditor remuneration

In accordance with the proposal by the board, the general meeting passed the following resolution: *"Fees to the auditor in the aggregate amount of NOK 1,274,000 for 2021 are approved."*

7. Authorization for the board to increase the share capital in connection with investments, general corporate purposes and transactions

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

"The board is authorized to increase the share capital by up to NOK 172,366 (equivalent to ca. 10% of the Company's current share capital) in one or more share capital increases through issuance of new shares.

The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside. The authorization can be used in situations described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17

The authorization also covers share capital increases against non-cash contributions and the right to assume special obligations on behalf of the Company.

The authorization may only be used to raise additional capital for future investments or for general corporate purposes, or to issue shares in connection with acquisitions, mergers, demergers, or other transactions

The authorization is valid until the annual general meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023."

8. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med incentivprogrammer

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 123.417 i forbindelse med eksisterende incentivprogram og allerede utstedte opsjoner, gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.

Aksjonærernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.

Fullmakten kan kun benyttes til å utstede aksjer til konsernets ansatte i forbindelse med incentivprogrammer, både individuelle og generelle.

Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2023, men ikke lenger enn til 30. juni 2023."

9. Fullmakt for styret til å erverve egne aksjer

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Styret gis fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve og stille og bli gitt sikkerhet i egne aksjer opp til en samlet pålydende verdi på NOK 172,366 (tilsvarende ca. 10% av gjeldende aksjekapital). Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer, skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede og slettede aksjene.

Kjøpesummen per aksje skal være minst aksjens pålydende og maksimalt NOK 25.

Fullmakten kan kun benyttes med det formål å bruke egne aksjer for investeringsformål, realisere aksjene, benytte aksjene som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fusjoner eller andre transaksjoner, eller benytte aksjene til å oppfylle Selskapets forpliktelser i forbindelse med incentivprogrammer for konsernets ansatte, eller til sletting og nedsettelse av Selskapets aksjekapital. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17

Styret kan ellers fritt bestemme på hvilken måte erverv eller avhendelse av aksjer skal skje.

8. Authorization for the board to increase the share capital in connection with incentive programs

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

"The board is authorized to increase the share capital by up to NOK 123,417 in connection with the existing incentive program and current granted options, in one or more share capital increases through issuance of new shares.

The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be set aside. The authorization can be used in situations described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.

The authorization may only be used to issue shares to the group's employees in connection with incentive programs, both individual and general.

The authorization is valid until the annual general meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023."

9. Authorization for the board to acquire treasury shares

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

«The board is authorized to on behalf of the Company acquire and provide and be granted security in treasury shares up to an aggregate nominal value of NOK 172,366 (equivalent to ca. 10% of the Company's current share capital). If the Company dispose of or cancels treasury shares, this amount shall be increased with an amount corresponding to the nominal value of the disposed and cancelled shares.

The purchase price for each share shall be minimum the nominal value of the share and maximum NOK 25.

The authorization may only be used for the purpose of using treasury shares for investment purposes, realize the shares, use the shares as consideration in connection with acquisitions, mergers, demergers, or other transactions, or use the shares to fulfil the Company's obligations in connection with incentive programs for the group's employees, or to cancel the shares and consequently decrease the Company's share capital. The authorization can be used in situations described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.

The board may otherwise freely determine the method of acquisition and disposal of shares.

Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.»

The authorization is valid until the annual general meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023."

10. Opprettelse av valgkomite

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Ny § 12 i vedtekten vedtas som følger:

"Selskapet skal ha en valgkomite bestående av to til fire medlemmer. Valgkomiteen skal fremme forslag til generalforsamlingen for valg av aksjonærvalgte styremedlemmer og deres godtgjørelse. Valgkomiteen skal også fremme forslag til medlemmer av komiteen. De videre arbeids- og ansvarsoppgaver er beskrevet i egne regler godkjent av generalforsamlingen."

Utkast til regler for valgkomiteen godkjennes."

11. Valg av medlemmer til valgkomiteen

I samsvar med styrets forslag, valgte generalforsamlingen følgende medlemmer til valgkomiteen for en periode på to år:

- Magnus Nordseth (leder)
- Niklas Hallberg
- John Helge Fjellheim

* * *

Ingen andre saker forelå på agendaen, og ingen ytterlige forslag eller forhold ble behandlet. Antall stemmer for og mot hvert respektive agendapunkt, samt eventuelle blanke stemmer, fremgår av vedlegg til protokollen.

10. Establishment of a nomination committee

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

"A new § 12 in the articles of association is approved as follows:

"The Company shall have a nomination committee consisting of two to four members. The nomination committee shall give proposals on the election of shareholder elected board members and their remuneration to the general meeting. The nomination committee shall also propose members for the nomination committee. The further tasks and responsibilities are set out in a separate charter approved by the general meeting."

The draft charter for the nomination committee is approved."

11. Election of members to the nomination committee

In accordance with the proposal by the board, the general meeting elected the following members to the nomination committee for a period of two years:

- Magnus Nordseth (chair)
- Niklas Hallberg
- John Helge Fjellheim

* * *

No further items were on the agenda, and no additional proposals or issues were raised. The number of votes for and against each respective agenda item, as well as any blank votes, are set out in appendices to these minutes.

* * *

Oslo, 25. mai 2022 / 25 May 2022



Viggo Bang-Hansen
Møteleder
Chair of the meeting



Øyvind Birkenes
Medundertegner
Co-signatory

Totalt representert

ISIN: NO0010895568 AIRTHINGS ASA

Generalforsamlingsdato: 25.05.2022 10.00

Dagens dato: 25.05.2022

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	172 849 037	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	172 849 037	
Sum Egne aksjer	0	0,00 %
Representert ved fullmakt	19 425 089	11,24 %
Representert ved stemmeinstruks	61 793 348	35,75 %
Sum fullmakter	81 218 437	46,99 %
Totalt representert stemmeberettiget	81 218 437	46,99 %
Totalt representert av AK	81 218 437	46,99 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AIRTHINGS ASA



Protokoll for generalforsamling AIRTHINGS ASA

ISIN: [NO0010895568 AIRTHINGS ASA](#)

Generalforsamlingsdato: 25.05.2022 10.00

Dagens dato: 25.05.2022

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,99 %	0,00 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437
Sak 2 Godkjennelse av innkalling og dagsorden						
Ordinær	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,99 %	0,00 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437
Sak 3 Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetning for regnskapsåret 2021						
Ordinær	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,99 %	0,00 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437
Sak 4a Valg av styremedlemmer - Geir Førre (Styrets leder)						
Ordinær	65 342 533	15 875 904	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	80,45 %	19,55 %		0,00 %		
% representert AK	80,45 %	19,55 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,80 %	9,19 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	65 342 533	15 875 904	81 218 437	0	0	81 218 437
Sak 4B Valg av styremedlemmer - Aksel Lund Svindal						
Ordinær	65 342 533	15 875 904	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	80,45 %	19,55 %		0,00 %		
% representert AK	80,45 %	19,55 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,80 %	9,19 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	65 342 533	15 875 904	81 218 437	0	0	81 218 437
Sak 4C Valg av styremedlemmer - Lars Rahbæk Boilesen						
Ordinær	65 342 533	15 875 904	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	80,45 %	19,55 %		0,00 %		
% representert AK	80,45 %	19,55 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,80 %	9,19 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	65 342 533	15 875 904	81 218 437	0	0	81 218 437
Sak 4D Valg av styremedlemmer - Liv Hege Dyrnes						
Ordinær	65 342 533	15 875 904	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	80,45 %	19,55 %		0,00 %		
% representert AK	80,45 %	19,55 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,80 %	9,19 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	65 342 533	15 875 904	81 218 437	0	0	81 218 437

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
-------------	-----	-----	---------	--------	-------------	---

Sak 4E Valg av styremedlemmer - Emma Carina Tryti

Ordinær	65 342 533	15 875 904	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	80,45 %	19,55 %		0,00 %		
% representert AK	80,45 %	19,55 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,80 %	9,19 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	65 342 533	15 875 904	81 218 437	0	0	81 218 437

Sak 4F Valg av styremedlemmer - Karin Margareta Berg

Ordinær	65 342 533	15 875 904	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	80,45 %	19,55 %		0,00 %		
% representert AK	80,45 %	19,55 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,80 %	9,19 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	65 342 533	15 875 904	81 218 437	0	0	81 218 437

Sak 4G Valg av styremedlemmer - Fredrik Thoresen (ny)

Ordinær	65 342 533	15 875 904	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	80,45 %	19,55 %		0,00 %		
% representert AK	80,45 %	19,55 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,80 %	9,19 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	65 342 533	15 875 904	81 218 437	0	0	81 218 437

Sak 5 Fastsettelse av styrets honorar for perioden frem til neste generalforsamling

Ordinær	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,99 %	0,00 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437

Sak 6 Godkjennelse av honorar til revisor

Ordinær	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,99 %	0,00 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437

Sak 7 Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med investeringer, generelle selskapsformål og transaksjoner

Ordinær	67 123 077	14 095 360	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	82,65 %	17,36 %		0,00 %		
% representert AK	82,65 %	17,36 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,83 %	8,16 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	67 123 077	14 095 360	81 218 437	0	0	81 218 437

Sak 8 Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med incentivprogrammer

Ordinær	65 342 533	15 875 904	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	80,45 %	19,55 %		0,00 %		
% representert AK	80,45 %	19,55 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,80 %	9,19 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	65 342 533	15 875 904	81 218 437	0	0	81 218 437

Sak 9 Fullmakt for styret til å erverve egne aksjer

Ordinær	67 123 077	14 095 360	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	82,65 %	17,36 %		0,00 %		
% representert AK	82,65 %	17,36 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	38,83 %	8,16 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	67 123 077	14 095 360	81 218 437	0	0	81 218 437

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 10 Opprettelse av valgkomite						
Ordinær	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,99 %	0,00 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437
Sak 11A Valg av medlemmer til valgkomiteen - Magnus Nordseth (leder)						
Ordinær	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,99 %	0,00 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437
Sak 11B Valg av medlemmer til valgkomiteen - Niklas Hallberg						
Ordinær	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,99 %	0,00 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437
Sak 11C Valg av medlemmer til valgkomiteen - John Helge Fjellheim						
Ordinær	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	46,99 %	0,00 %	46,99 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	81 218 437	0	81 218 437	0	0	81 218 437

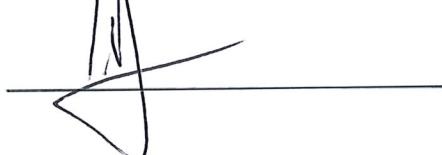
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

AIRTHINGS ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	172 849 037	0,01	1 728 490,37	Ja

Sum: