



Office translation. In case of discrepancies, the English original version shall prevail.

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
AUTOSTORE HOLDINGS LTD.**

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING
OF
AUTOSTORE HOLDINGS LTD.**

Den 19. mai 2022 kl. 15.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i AutoStore Holdings Ltd. ("**Selskapet**") som digitalt møte.

Generalforsamlingen ble åpnet av co-chair, Jim Carlisle.

Fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter ble opprettet og er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Til sammen var 2.996.323.174 aksjer representert, tilsvarende 89,77 % av totalt antall aksjer og stemmer. Det ble bekreftet at et nødvendig flertall i henhold til Selskapets vedtekter var tilstede.

En kopi av disse vedtakene skal innføres i Selskapets protokollbok.

Til behandling forelå følgende:

1 VALG AV MØTELEDER

Det ble besluttet at advokat Ylva B. Gjesdahl Petersen fra Advokatfirmaet Thommessen AS, velges som møteleder.

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Det ble besluttet at Anette Matre ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

On 19 May 2022 at 15:00 (CEST), the annual general meeting of AutoStore Holdings Ltd. (the "**Company**") was held as a digital meeting.

The general meeting was opened by the co-chair of the board of directors, Jim Carlisle.

The attendance of shareholders present in person or by proxy was recorded and is included as Appendix 1. In total 2,996,323,174 shares were represented, equaling 89.77% of the total number of shares and votes. It was confirmed that a quorum as required under the Bye-laws of the Company was present.

A copy of these resolutions shall be inserted in the Company's minute book.

The following matters were on the agenda

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

It was resolved that Ylva B. Gjesdahl Petersen, attorney at law, from Advokatfirmaet Thommessen AS, is elected to chair the meeting.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

It was resolved that Anette Matre is elected to co-sign the minutes.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Det ble besluttet at innkalling og dagsorden godkjennes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

It was resolved that the notice and the agenda are approved.

4 ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSRAPPORTEN FOR 2021

Generalforsamlingen mottok og godkjente Selskapets årsregnskap og årsrapport, herunder årsberetning, for regnskapsåret 2021.

4 THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR 2021

The general meeting received and approved the Company's annual accounts and annual report, including the board of directors' report, for the financial year 2021.

5 GJENVALG AV REVISOR OG GODKJENNING AV REVISORS HONORAR FOR 2021

Det ble besluttet at Generalforsamlingen godkjenner gjenvalg av Deloitte AS som Selskapets revisor og revisors honorar for 2021 etter regning.

5 RE-APPOINTMENT OF AUDITOR AND APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2021

It was resolved that the general meeting approves the re-appointment of Deloitte AS as auditor for the Company and the annual auditor's fees for the financial year 2021 as per the auditor's invoice.

6 STYRETS REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Generalforsamlingen vurderte styrets redegjørelse for foretaksstyring som var utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er tatt inn i årsberetningen som er tilgjengelig på <https://www.autostoresystem.com/investors>.

Styrets redegjørelse om foretaksstyring var ikke gjenstand for avstemning på generalforsamlingen.

6 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

The annual general meeting considered the board of directors' report on corporate governance which had been prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The statement is included in the annual report which is available at <https://www.autostoresystem.com/investors>.

The report was not subject to the vote of the general meeting.

7 OPPRETTELSE AV VALGKOMITÉ

7.1 Valg av medlemmer til valgkomiteen

Det ble besluttet at Selskapet skal ha en valgkomité. Følgende medlemmer av valgkomiteen velges for en periode på 2 år:

7 ESTABLISHMENT OF NOMINATION COMMITTEE

7.1 Election of members to the nomination committee

It was resolved that the Company shall have a nomination committee. The following members of the nomination committee were elected for a term of two years:

- *Vicente Piedrahita (valgkomiteens leder) - Managing Partner, Strategic Resource Group with Thomas H. Lee Partners*
- *James M Stollberg - President og grunnlegger av Gemini Global Advisors LLC*
- *Vicente Piedrahita (Chair) - Managing Partner, Strategic Resource Group with Thomas H. Lee Partners*
- *James M Stollberg - President and Founder of Gemini Global Advisors LLC*

7.2 Godkjennelse av instruks for valgkomiteen

Det ble besluttet at instruksene for valgkomiteen inntatt som vedlegg til denne protokollen vedtas og godkjennes.

7.2 Approval of instructions for the nomination committee

It was resolved that the instructions for the nomination committee as enclosed to these minutes are adopted and approved.

8 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL DE UAVHENGIGE MEDLEMMENE AV STYRET OG LEDER FOR REVISJONSUTVALGET

Det ble besluttet at forslag til godtgjørelse til de uavhengige medlemmene av styret og lederen for revisjonsutvalget for regnskapsåret 2021 og 2022 godkjennes.

8 APPROVAL OF REMUNERATION FOR THE INDEPENDENT MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE CHAIR OF THE AUDIT COMMITTEE

It was resolved that the proposal for remuneration for the members of the independent Board of Directors and the chair of the Audit Committee for the financial year 2021 and 2022 is approved.

9 GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN

Det ble besluttet at forslaget til godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen godkjennes.

9 APPROVAL OF REMUNERATION FOR MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

It was resolved that the proposal for remuneration to the members of the nomination committee is approved.

10 GODKJENNING AV RETNINGSLINJER OM LEDERLØNN

Styret har utarbeidet retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer i AutoStore Holdings Ltd. Retningslinjene er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside <https://www.autostoresystem.com/investors>.

Det ble besluttet at styrets forslag til retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer vedtas og godkjennes.

10 APPROVAL OF REMUNERATION GUIDELINES

The board of directors has prepared guidelines for salary and other remuneration to leading personnel of AutoStore Holdings Ltd. The updated guidelines are available at the Company's website <https://www.autostoresystem.com/investors>.

It was resolved that the board of directors' proposed guidelines for salary and other remuneration to leading personnel are adopted and approved.

11 RATIFIKASJON

Det ble besluttet at generalforsamlingen ratifiserer og bekrefter alle handlinger foretatt av Selskapets styremedlemmer og representanter i relasjon til Selskapets virksomhet frem til datoen for generalforsamlingen.

* * *

Avstemningsresultatene for hver av de ovennevnte sakene er inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Det var ingen flere saker til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.

* * *

11 CONFIRMATION OF ACTS

It was resolved that the general meeting ratifies and confirms all and any actions taken by the directors and officers of the Company relative to the business of the Company up to the date of the general meeting.

* * *

The voting results of each of the abovementioned matters are included in Appendix 2 to these minutes.

There were no further matters on the agenda, and the general meeting was adjourned.

* * *

19.mai 2022 / 19 May 2022

DocuSigned by:

Ylva B. Gjesdahl Petersen

342F6537240143E...

Ylva B. Gjesdahl Petersen
(møteleder / chairperson of the meeting)

DocuSigned by:

Anette Matre

526623046D1F41B...

Anette Matre
(medundertegner/ co-signer)

Vedlegg

1. Liste over møtende aksjonærer
2. Stemmeresultater

Appendices

1. List of attending shareholders
2. Voting results

Attendance Summary Report

AutoStore Holdings Ltd.

AGM

19 May 2022

Registered Attendees: 11
Total Votes Represented: 2 996 323 174
Total Accounts Represented: 321

Total Voting Capital: 3 337 813 087
% Total Voting Capital Represented: 89,77 %
Total Capital: 3 428 540 429
% Total Capital Represented: 87,39 %
Company Own Shares: 90 727 342

	Sub Total:	11	0	2 996 323 174	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		8	0	152 673	8
Co-chair of the Board with Proxy		1	0	26 489 706	12
Co-chair of the Board with Instructions		1	0	2 928 394 027	280
Advance votes		1	0	41 286 768	21

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

Totalt representert

AutoStore Holdings Ltd.

AGM

19 May 2022

Antall personer deltagende i møtet: 11
Totalt stemmeberettiget aksjer representert: 2 996 323 174
Totalt antall kontoer representert: 321

Totalt stemmeberettiget aksjer: 3 337 813 087
% Totalt representert stemmeberettiget: 89,77 %
Totalt antall utstede aksjer: 3 428 540 429
% Totalt representert av aksjekapitalen: 87,39 %
Selskapets egne aksjer: 90 727 342

	Sub Total:	11	0	2 996 323 174	
<u>Representert som</u>		<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder (web)		8	0	152 673	8
Co-chair of the Board with Proxy		1	0	26 489 706	12
Co-chair of the Board with Instructions		1	0	2 928 394 027	280
Advance votes		1	0	41 286 768	21

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

AUTOSTORE HOLDINGS LTD. GENERAL MEETING 19 MAY 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 19 May 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 3 337 813 087

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	2 996 318 156	100,00	0	0,00	10	2 996 318 166	89,77 %	5 008
2	2 996 318 156	100,00	0	0,00	10	2 996 318 166	89,77 %	5 008
3	2 996 318 166	100,00	0	0,00	0	2 996 318 166	89,77 %	5 008
4	2 995 986 779	100,00	113 935	0,00	217 452	2 996 318 166	89,77 %	5 008
5	2 789 298 394	94,31	168 399 167	5,69	38 620 605	2 996 318 166	89,77 %	5 008
7,1	2 713 140 383	92,99	204 636 215	7,01	78 541 568	2 996 318 166	89,77 %	5 008
7,2	2 995 446 267	100,00	339	0,00	871 560	2 996 318 166	89,77 %	5 008
8	2 862 693 190	96,79	95 004 371	3,21	38 620 605	2 996 318 166	89,77 %	5 008
9	2 972 911 633	99,22	23 260 000	0,78	48 764	2 996 220 397	89,77 %	102 777
10	2 735 642 735	92,49	222 004 473	7,51	38 666 429	2 996 313 637	89,77 %	9 537
11	2 996 232 208	100,00	79 643	0,00	1 786	2 996 313 637	89,77 %	9 537

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

AUTOSTORE HOLDINGS LTD. GENERAL MEETING 19 MAY 2022

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 19 mai 2022, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 3 337 813 087

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME-BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	2 996 318 156	100,00	0	0,00	10	2 996 318 166	89,77 %	5 008
2	2 996 318 156	100,00	0	0,00	10	2 996 318 166	89,77 %	5 008
3	2 996 318 166	100,00	0	0,00	0	2 996 318 166	89,77 %	5 008
4	2 995 986 779	100,00	113 935	0,00	217 452	2 996 318 166	89,77 %	5 008
5	2 789 298 394	94,31	168 399 167	5,69	38 620 605	2 996 318 166	89,77 %	5 008
7,1	2 713 140 383	92,99	204 636 215	7,01	78 541 568	2 996 318 166	89,77 %	5 008
7,2	2 995 446 267	100,00	339	0,00	871 560	2 996 318 166	89,77 %	5 008
8	2 862 693 190	96,79	95 004 371	3,21	38 620 605	2 996 318 166	89,77 %	5 008
9	2 972 911 633	99,22	23 260 000	0,78	48 764	2 996 220 397	89,77 %	102 777
10	2 735 642 735	92,49	222 004 473	7,51	38 666 429	2 996 313 637	89,77 %	9 537
11	2 996 232 208	100,00	79 643	0,00	1 786	2 996 313 637	89,77 %	9 537

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services