

Referat ekstraordinær generalforsamling / Minutes of extraordinary general meeting

Den 9. januar 2025 afholdtes ekstraordinær generalforsamling i

LED iBond International A/S
Agern Alle 5A
2970 Hørsholm
CVR-nr. 36041609
("Selskabet")

på Selskabets adresse.

Kapitalejere, der samlet set repræsenterede 67,41 % af stemmerne/selskabskapitalen (26.091.573 stemmer og nominelt kr. 1.304.578,65 af selskabskapitalen), var repræsenteret på generalforsamlingen via fuldmagter og fysisk tilstedeværelse.

Følgende blev gennemført, vedtaget og protokolleret i henhold til dagsordenen udsendt til kapitalejerne den 18. december 2024:

Dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Beslutning om at gennemføre aftaler med långivere
 - a. Beslutning om at tilpasse vilkår for konvertible gældsbreve, herunder

On, 9 January 2025, an extraordinary general meeting was held in

LED iBond International A/S
Agern Alle 5A
2970 Hørsholm
CBR-no. 36041609
(the "Company")

at the Company's address.

Shareholders in total representing 67.41 % of the votes/share capital (26,091,573 votes and nominal DKK 1,304,578.65 of the share capital) were represented at the shareholders meeting via proxies and physical presence.

The following was conducted, adopted and recorded according to the agenda sent out to the shareholders on 18 December 2024:

Agenda:

1. Election of chairman of the meeting
2. Resolution to implement the agreement with lenders
 - a. Resolution to adjust the terms of convertible loan notes, including

- | | |
|--|---|
| <p>konverteringskurs samt det højeste beløb, hvormed bestyrelsen kan forhøje selskabskapitalen ved konvertering af de konvertible gældsbreve</p> | <p>conversion rate and the amount by which the board of directors may increase the share capital upon conversion of the convertible loan notes</p> |
| <p>b. Beslutning om at ændre eksisterende bemyndigelse til selskabets bestyrelse til at udstede konvertible gældsbreve</p> | <p>b. Resolution to amend the existing authorization to the board of directors to issue convertible loan notes</p> |
| <p>c. Beslutning om at bemyndige selskabets bestyrelse til at forhøje selskabskapitalen med fortegningsrets for selskabets kapitalejere mod kontantindskud til favørkurs</p> | <p>c. Resolution to authorize the board of directors of the company to increase the share capital with pre-emption rights against cash payment at a preferential price</p> |
| <p>3. Beslutning om at ændre eksisterende bemyndigelse til selskabets bestyrelsen til at forhøje selskabskapitalen uden fortegningsret for selskabets kapitalejere mod kontantindskud til markedskurs</p> | <p>3. Resolution to amend the existing authorization to the board of directors to the board of directors to increase the share capital without pre-emption rights for the company's shareholders against cash contribution at market price</p> |
| <p>4. Beslutning om at ændre eksisterende bemyndigelse til selskabets bestyrelse til at forhøje selskabskapitalen med fortegningsrets for selskabets kapitalejere mod kontantindskud til favørkurs eller markedskurs</p> | <p>4. Resolution to amend the existing authorization to the board of directors to the board of directors to increase the share capital with pre-emption rights for the company's shareholders against cash contribution at a preferential rate or at market price</p> |
| <p>5. Beslutning om at bemyndige selskabets bestyrelse til at udstede konvertible gældsbreve</p> | <p>5. Resolution to authorize the board of directors to issue convertible loan notes</p> |
| <p>6. Beslutning om at tilrette vedtægternes litrering samt slette eksisterende bemyndigelse til at udstede warrants</p> | <p>6. Resolution to amend the articles of association and delete existing authorization to issue warrants</p> |
| <p>7. Bemyndigelse af dirigenten</p> | <p>7. Authorization of the chairman of the meeting</p> |

Ad. 1 – Valg af dirigent

Advokat Sune Westrup var af bestyrelsen udpeget som dirigent.

Re 1 – Election of chairman of the meeting

Sune Westrup, attorney-at-law, was by the board of directors appointed as chairman of the meeting.

Dirigenten konstaterede at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig.

The chairman of the meeting stated that the general meeting was lawfully convened and legally competent.

Ad 2 – Beslutning om at gennemføre aftaler med långivere

Re 2 – Resolution to implement the agreement with lenders

Bestyrelsesformand Michael Brag motiverede forslaget om at ændre de to eksisterende bemyndigelser til bestyrelsen til at udstede konvertible gældsbreve og om at bemyndige bestyrelsen til at forhøje selskabskapitalen med fortegningsret for selskabets kapitalejere til favørkurs, og han forklarede om sammenhængen mellem forslagets enkelte dele med den lånepakke, der er ydet af en række långivere, jf. selskabsmeddelelsen nr. 110 af 13. november 2024.

The chairman of the board of directors Michael Brag motivated the proposal to amend the two existing authorizations to the board of directors to issue convertible loan notes and to authorize the board of directors to increase the share capital with pre-emptive rights for the company's shareholders at a preferential price, and he explained the connection between the individual parts of the proposal and the loan package provided by a number of lenders cf. company announcement no. 110 of 13 November 2024.

De tre underforslag blev gennemgået af dirigenten.

The three sub-proposals were run through by the chairman.

2.a – Tilpasning af vilkår for konvertible gældsbreve, herunder konverteringskurs samt det højeste beløb, hvormed bestyrelsen kan forhøje selskabskapitalen ved konvertering af de konvertible gældsbreve

2.a. – Adjustment of the terms of convertible loan notes, including conversion rate and the amount by which the board of directors may increase the share capital upon conversion of the convertible loan note

Bestyrelsen foreslog at ændre vilkårene for de eksisterende konvertible gældsbreve, herunder at indfrielsesperioden forlænges med tre år og, at konverteringskursen genfastsættes til markedskursen som fastsat på tidspunktet for tilbuddet og offentliggørelse af selskabsmeddelelse nr. 110.

The board of directors proposed to amend the terms of the existing convertible loan notes, including that the repayment period is extended by three years and that the conversion price is reset at the market price as determined at the time of the offer and the publication of company announcement no. 110.

Som følge heraf foreslog bestyrelsen, at generalforsamlingen godkender, at konverteringskursen for de konvertible gældsbreve genfastsættes, ligesom det blev foreslået, at rammen for den tilhørende kapitalforhøjelse forhøjes tilsvarende.

As a result, the board of directors proposed that the general meeting approves that the conversion price for the convertible loan notes is reset, and that the scope for the capital increase is increased accordingly.

Bestyrelsen foreslog følgende ændring af pkt. 3.8.1 og 3.8.2 (fremadrettet punkt 3.4.1 og 3.4.2) i vedtægterne (ændringerne er understreget i det følgende):

The board of directors proposed the following amendment of 3.8.1 and 3.8.2 (in future 3.4.1 and 3.4.2) of the articles of association (the changes are underlined in the following):

”Ved konvertering skal der for hver kapitalandel

”By conversion there will be paid DKK 0.17 for

å nominelt kr. 0,05 betales kr. 0,17, svarende til en tegningskurs på 340.

Som følge af denne bemyndigelse er bestyrelsen endvidere bemyndiget til i perioden indtil 16. januar 2029 at beslutte at forhøje selskabets kapital uden fortegningsret for de eksisterende kapitalejere med indtil i alt nominelt DKK 11.569.062,35 (svarende til 231.370.231 nye kapitalandele) ved konvertering af de konvertible gældsbreve udstedt i henhold til dette punkt 3.4.

Bestyrelsen kan justere konverteringskursen og/eller antallet af aktier, hvis dette nødvendiggøres som følge af en ændring i aktiernes stykstørrelse, kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af nye warrants, udstedelse af konvertible gældsbreve samt selskabets opløsning, fusion eller spaltning – inden konvertering af gælds-brevet. Eventuelle justeringer skal kunne foretages inden for den samlede nominelle værdi af bemyndigelsen.

De konvertible gældsbreve kan samlet ved konvertering til kapitalandele konverteres til op til nominelt DKK 11.569.062,35 (svarende til 231.370.231 kapitalandele) i selskabet.

Ved konvertering af gældsbrevene skal der for hver kapitalandel å nominelt kr. 0,05 betales kr. 0,17, svarende til en tegningskurs på 340.

I konsekvens af beslutningen om udstedelse af de konvertible gældsbreve har bestyrelsen samtidig truffet beslutning om den/de tilhørende kapitalforhøjelse(r) for i alt op til DKK 11.569.062,35 (svarende til 231.370.231 nye kapitalandele) i tilfælde af konvertering.

Efter udstedelsen af konvertible gældsbreve kan bestyrelsen justere konverteringskursen og/eller antallet af aktier, hvis dette nødvendiggøres som følge af en ændring i aktiernes stykstørrelse, kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af nye warrants, udstedelse af konvertible gældsbreve samt selskabets opløsning, fusion eller spaltning – inden konvertering af gælds-brevet.

each share of nominal DKK 0.05, equaling a subscription price of 340.

As a result of this authorization, the board of directors is furthermore authorized in the period until 16 January 2029 to increase the company's share capital, without any preemptive subscription rights for the existing shareholders, by up to a total nominal amount of DKK 11,569,062.35 (corresponding to 231,370,231 new shares) by conversion of convertible loan notes issued pursuant to this section 3.4.

The board of directors may adjust the conversion rate and/or the number of shares if this is necessary due to a change in the denomination of the shares, capital increase, capital reduction, issuance of new warrants, issuance of convertible debt instruments and the company's dissolution, merger or de-merger - before conversion of the debt instrument. Any adjustments must be made within the total nominal value of the authorization.

The loan notes may, in aggregate, upon conversion into shares of the company, convert into up to nominal DKK 11,569,062.35 (corresponding to 231,370,231 shares) of the company.

By conversion of the loan notes there will be paid DKK 0.17 for each share of nominal DKK 0.05, equaling a subscription price of 340.

In consequence of the decision to issue the convertible loan notes the board of directors has also adopted a resolution regarding the appurtenant capital increase of up to a total of DKK 11,569,062.35 (corresponding to 231,370,231 new shares) in the event of conversion.

After the issuance of convertible debt instruments, the board of directors may adjust the conversion rate and/or the number of shares if this is necessary due to a change in the denomination of the shares, capital increase, capital reduction, issuance of new warrants, issuance of convertible debt instruments, dissolution, merger or de-merger of the company - before conversion of the

Eventuelle justeringer skal kunne foretages inden for den samlede nominelle værdi af bemyndigelsen.”

Forslaget blev vedtaget med 75,04 % af de stemmer, der var repræsenteret på generalforsamlingen, mens aktionærer, der repræsenterede 24,96 % af stemmerne, afstod fra at stemme.

2.b. – Ændring af eksisterende bemyndigelse til selskabets bestyrelse til at udstede konvertible gældsbreve

Bestyrelsen foreslog at ændre den eksisterende bemyndigelse til bestyrelsen til at træffe beslutning på vegne af selskabet om optagelse af lån mod udstedelse af konvertible gældsbreve, der giver ret til tegning af kapitalandele i selskabet, således at konverteringskursen afspejler markedskursen, og således at der kan udstedes kapitalandele svarende til størrelsen på gældsbrevene.

Som følge heraf foreslog bestyrelsen at følgende ændring indsættes i pkt. 3.9.1 (fremadrettet pkt. 3.5.1) i vedtægterne (ændringerne er understreget i det følgende):

”Som følge af denne bemyndigelse er bestyrelsen endvidere bemyndiget til i perioden indtil 16. januar 2029 at beslutte at forhøje selskabets kapital uden fortegningsret for de eksisterende kapital ejere med indtil i alt nominelt DKK 7.769.945,17 (svarende til 155.398.904 nye kapitalandele) ved konvertering af de konvertible gældsbreve udstedt i henhold til dette punkt 3.5.

Bestyrelsen kan justere konverteringskursen og/eller antallet af aktier, hvis dette nødvendiggøres som følge af en ændring i aktiernes stykstørrelse, kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af nye warrants, udstedelse af konvertible gældsbreve samt selskabets opløsning, fusion eller spaltning – inden konvertering af gældsrevet. Eventuelle justeringer skal kunne foretages inden for den samlede nominelle værdi af

debt instrument. Any adjustments must be made within the total nominal value of the authorization.”

The proposal was approved with 75.04 % of the votes represented at the general meeting, while shareholders representing 24.96 % of the votes abstained from voting.

2.b – Amendment of the existing authorization to the board of directors to issue convertible loan notes

The board of directors proposed that the existing authorization for the board of directors to resolve to obtain loans against issuance of convertible loan notes which gives the right to subscribe for shares in the company be amended so that the conversion rate reflects the market price and so that the numbers of shares corresponding to the size of the debentures can be issued.

As a result hereof, the board of directors proposed that the following amendment be inserted in 3.9.1 (in future 3.5.1) of the articles of association (the changes are underlined in the following):

“As a result of this authorization, the board of directors is furthermore authorized in the period until 16 January 2029 to increase the company's share capital, without any preemptive subscription rights for the existing shareholders, by up to a total nominal amount of DKK 7.769.945,17 (corresponding to 155.398.904 new shares) by conversion of convertible loan notes issued pursuant to this section 3.5.

The board of directors may adjust the conversion rate and/or the number of shares if this is necessary due to a change in the denomination of the shares, capital increase, capital reduction, issuance of new warrants, issuance of convertible debt instruments and the company's dissolution, merger or de-merger - before conversion of the debt instrument. Any adjustments must be made within the total nominal value of the

bemyndigelsen.”

Forslaget blev vedtaget med 75,04 % af de stemmer, der var repræsenteret på generalforsamlingen, mens aktionærer, der repræsenterede 24,96 % af stemmerne, afstod fra at stemme.

2.c. – Bemyndigelse af selskabets bestyrelse til at forhøje selskabskapitalen med fortegningsrets for selskabets kapitalejere mod kontantindskud til favørkurs

Bestyrelsen foreslog at bemyndige bestyrelsen til at træffe beslutning på vegne af selskabet til at forhøje selskabskapitalen ved kontantforhøjelse med fortegningsret for de eksisterende kapitalejere. Bestyrelsen forventer, at prisen pr. aktie fastsættes til 0,06 ved udnyttelse af bemyndigelsen.

Som følge heraf foreslog bestyrelsen, at følgende ordlyd indsættes som et nyt punkt 3.8 i vedtægterne:

”Bemyndigelse til bestyrelsen til at forhøje selskabskapitalen med fortegningsret

På den ekstraordinære generalforsamling den 9. januar 2025 blev der truffet beslutning om at bemyndige selskabet bestyrelse til at forhøje selskabskapitalen på følgende vilkår: Bestyrelsen er i perioden indtil den 9. januar 2030 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje selskabets kapital ved udstedelse af nye kapitalandele med indtil nominelt DKK 10.000.000 (svarende til 200.000.000 nye kapitalandele). Forhøjelsen af selskabskapitalen skal gennemføres med fortegningsret for selskabets eksisterende kapitalejere. Kursen, som vil være favørkurs, for nye kapitalandele fastsættes af bestyrelsen. Forhøjelsen af selskabskapitalen skal ske ved kontantforhøjelse. Der kan ikke ske delvis indbetaling.

De nye kapitalandele, som måtte blive tegnet ved kapitalforhøjelsen, skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og noteres på navn i selskabets ejerbog. De nye kapitalandele skal ikke være undergivet omsætningsbegrænsninger, og ingen

authorization.”

The proposal was approved with 75.04 % of the votes represented at the general meeting, while shareholders representing 24.96 % of the votes abstained from voting.

2.c. – Authorization to the board of directors of the company to increase the share capital with pre-emption rights against cash payment at a preferential price

The board of directors proposed to authorize the board of directors to increase the share capital with pre-emptive rights by cash contribution with pre-emption rights for the existing shareholders. The Board of Directors expects the price per share to be set at 0.06 when exercising the authorization.

As a result, the board of directors proposed that the following wording is inserted as a new section 3.8 in the articles of association:

”Authorization to the Board of Directors to increase the share capital with pre-emptive rights

At the extraordinary general meeting on 9 January 2025, it was decided to authorize the board of directors to increase the share capital on the following terms: The board of directors is authorized in the period until 9 January 2030 to resolve to increase the company's share capital in one or more issues by up to a total nominal amount of DKK 10,000,000 (corresponding to 200,000,000 new shares). The increase of the company's share capital shall be with proportionate pre-emptive subscription rights for the existing shareholders. The price for the new shares, which will be at a preferential price, is determined by the board of directors. The capital increase shall be made against cash payment. Partial payment is not allowed.

The new shares issued based on the capital increase shall be negotiable instruments, issued in the name of the holder and registered in the name of the holder in the company's shareholder register. The new shares shall not have any

kapitalejer skal være forpligtet til at lade sine kapitalandele indløse helt eller delvist. Kapitalandele skal have samme rettigheder som eksisterende kapitalandele i selskabet. De nye kapitalandele skal give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, som fastsættes af bestyrelsen i forhøjelsesbeslutningen. Bestyrelsen beslutter øvrige vilkår.”

Forslaget blev vedtaget med 75,04 % af de stemmer, der var repræsenteret på generalforsamlingen, mens aktionærer, der repræsenterede 24,96 % af stemmerne, afstod fra at stemme.

Ad 3 – Ændring af eksisterende bemyndigelse til selskabets bestyrelsen til at forhøje selskabskapitalen uden fortegningsret for selskabets kapitalejere mod kontantindskud til markedskurs

Bestyrelsen foreslog at ændre den eksisterende bemyndigelse til bestyrelsen til at træffe beslutning på vegne af selskabet til at forhøje selskabskapitalen ved kontantforhøjelse ved rettet emission.

Som følge heraf foreslog bestyrelsen, at følgende ordlyd indsættes i stedet for punkt 3.10 (fremadrettet pkt. 3.6) i vedtægterne:

”Bemyndigelse til bestyrelsen til at forhøje selskabskapitalen uden fortegningsret

På den ekstraordinære generalforsamling den 9. januar 2025 blev der truffet beslutning om at bemyndige selskabet bestyrelse til at forhøje selskabskapitalen på følgende vilkår:

Bestyrelsen er i perioden indtil den 9. januar 2030 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje selskabets kapital ved udstedelse af nye kapitalandele med indtil nominelt DKK 5.000.000 (svarende til 100.000.000 nye kapitalandele).

restrictions as to their transferability and no shareholder shall be obliged to have the shares redeemed fully or partly. The shares shall be with the same rights as the existing shares in the company. The new shares shall give rights to dividends and other rights in the company from the time which is determined by the board of directors in connection with the decision to increase the share capital. The board of directors will determine any other terms and conditions.”

The proposal was approved with 75.04 % of the votes represented at the general meeting, while shareholders representing 24.96 % of the votes abstained from voting.

Re 3 – Amendment of the existing authorization to the board of directors to the board of directors to increase the share capital without pre-emption rights for the company’s shareholders against cash contribution at market price

The board of directors proposed to amend the existing authorization of the board of directors to increase the share capital without pre-emptive rights by cash contribution.

As a result, the board of directors proposed that the following wording is inserted instead of section 3.10 (in future 3.6) in the articles of association:

“Authorization to the Board of Directors to increase the share capital without pre-emptive rights

At the extraordinary general meeting on 9 January 2025, it was decided to authorize the board of directors to increase the share capital on the following terms:

The board of directors is authorized in the period until 9 January 2030 to resolve to increase the company's share capital in one or more issues by up to a total nominal amount of DKK 5,000,000 (corresponding to 100,000,000 new shares). The

Forhøjelsen af selskabskapitalen skal gennemføres uden fortegningsret for selskabets eksisterende kapitalejere. Kursen for nye kapitalandele skal være baseret på markedskurs som nærmere fastsat af bestyrelsen. Forhøjelsen af selskabskapitalen skal ske ved kontantforhøjelse. Der kan ikke ske delvis indbetaling.

De nye kapitalandele, som måtte blive tegnet ved kapitalforhøjelsen, skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og noteres på navn i selskabets ejerbog. De nye kapitalandele skal ikke være undergivet omsætningsbegrænsninger, og ingen kapitalejer skal være forpligtet til at lade sine kapitalandele indløse helt eller delvist. Kapitalandelenes skal have samme rettigheder som eksisterende kapitalandele i selskabet. De nye kapitalandele skal give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, som fastsættes af bestyrelsen i forhøjelsesbeslutningen. Bestyrelsen beslutter øvrige vilkår.”

Forslaget blev vedtaget med 75,04 % af de stemmer, der var repræsenteret på generalforsamlingen, mens aktionærer, der repræsenterede 24,96 % af stemmerne, afstod fra at stemme.

Ad 4 – Ændring af eksisterende bemyndigelse til selskabets bestyrelse til at forhøje selskabskapitalen med fortegningsrets for selskabets kapitalejere mod kontantindskud til favørkurs eller markedskurs

Bestyrelsen foreslog at ændre den eksisterende bemyndigelse til bestyrelsen til at træffe beslutning på vegne af selskabet til at forhøje selskabskapitalen ved kontantforhøjelse med fortegningsret for de eksisterende kapitalejere.

Som følge heraf foreslog bestyrelsen, at følgende ordlyd indsættes i stedet for punkt 3.11 (fremadrettet pkt. 3.7) i vedtægterne:

increase of the company's share capital shall be without pre-emptive subscription rights for the existing shareholders. The price for the new shares must be based on the market price as determined by the board of directors. The capital increase shall be made against cash payment. Partial payment is not allowed.

The new shares issued based on the capital increase shall be negotiable instruments, issued in the name of the holder and registered in the name of the holder in the company's shareholder register. The new shares shall not have any restrictions as to their transferability and no shareholder shall be obliged to have the shares redeemed fully or partly. The shares shall be with the same rights as the existing shares in the company. The new shares shall give rights to dividends and other rights in the company from the time which is determined by the board of directors in connection with the decision to increase the share capital. The board of directors will determine any other terms and conditions.”

The proposal was approved with 75.04 % of the votes represented at the general meeting, while shareholders representing 24.96 % of the votes abstained from voting.

Re 4 – Amendment of the existing authorization to the board of directors to the board of directors to increase the share capital with pre-emption rights for the company's shareholders against cash contribution at a preferential rate or at market price

The board of directors proposed to amend the existing authorization of the board of directors to increase the share capital with pre-emptive rights by cash contribution.

As a result, the board of directors proposed that the following wording is inserted instead of section 3.11 (in future 3.7) in the articles of association:

”Bemyndigelse til bestyrelsen til at forhøje selskabskapitalen med fortegningsret.

På den ekstraordinære generalforsamling den 9. januar 2025 blev der truffet beslutning om at bemyndige selskabet bestyrelse til at forhøje selskabskapitalen på følgende vilkår:

Bestyrelsen er i perioden indtil den 9. januar 2030 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje selskabets kapital ved udstedelse af nye kapitalandele med indtil nominelt DKK 5.000.000 (svarende til 100.000.000 nye kapitalandele). Forhøjelsen af selskabskapitalen skal gennemføres med fortegningsret for selskabets eksisterende kapitalejere. Kursen for nye kapitalandele skal være baseret på enten favørkurs eller markedskurs som nærmere fastsat af bestyrelsen. Forhøjelsen af selskabskapitalen skal ske ved kontantforhøjelse. Der kan ikke ske delvis indbetaling.

De nye kapitalandele, som måtte blive tegnet ved kapitalforhøjelsen, skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og noteres på navn i selskabets ejerbog. De nye kapitalandele skal ikke være undergivet omsætningsbegrænsninger, og ingen kapitalejer skal være forpligtet til at lade sine kapitalandele indløse helt eller delvist. Kapitalandelenes skal have samme rettigheder som eksisterende kapitalandele i selskabet. De nye kapitalandele skal give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, som fastsættes af bestyrelsen i forhøjelsesbeslutningen. Bestyrelsen beslutter øvrige vilkår.”

Forslaget blev vedtaget med 75,04 % af de stemmer, der var repræsenteret på generalforsamlingen, mens aktionærer, der repræsenterede 24,96 % af stemmerne, afstod fra at stemme.

Ad 5 – Bemyndigelse til udstedelse af konvertible gældsbreve

Der blev fremsat forslag om at bemyndige bestyrelsen til at træffe beslutning på vegne af

”Authorization to the Board of Directors to increase the share capital with pre-emptive rights

At the extraordinary general meeting on 9 January 2025, it was decided to authorize the board of directors to increase the share capital on the following terms:

The board of directors is authorized in the period until 9 January 2030 to resolve to increase the company's share capital in one or more issues by up to a total nominal amount of DKK 5.000,000 (corresponding to 100,000,000 new shares). The increase of the company's share capital shall be with proportionate pre-emptive subscription rights for the existing shareholders. The price for the new shares must either be at a preferential rate or based on the market price as determined by the board of directors. The capital increase shall be made against cash payment. Partial payment is not allowed.

The new shares issued based on the capital increase shall be negotiable instruments, issued in the name of the holder and registered in the name of the holder in the company's shareholder register. The new shares shall not have any restrictions as to their transferability and no shareholder shall be obliged to have the shares redeemed fully or partly. The shares shall be with the same rights as the existing shares in the company. The new shares shall give rights to dividends and other rights in the company from the time which is determined by the board of directors in connection with the decision to increase the share capital. The board of directors will determine any other terms and conditions.”

The proposal was approved with 75.04 % of the votes represented at the general meeting, while shareholders representing 24.96 % of the votes abstained from voting.

Re 5 – Authorization to issue convertible loan notes

The board of directors proposed to authorize the board of directors to resolve to obtain loans

selskabet om optagelse af lån mod udstedelse af konvertible gældsbreve, der giver ret til tegning af kapitalandele i selskabet.

Som følge heraf foreslog bestyrelsen at følgende ordlyd indsættes som et nyt punkt 3.9 i vedtægterne:

”Bemyndigelse til bestyrelsen til at udstede konvertible gældsbreve

På den ekstraordinære generalforsamling den 9. januar 2025 blev der truffet beslutning om at bemyndige selskabet bestyrelse til at udstede konvertible gældsbreve på følgende vilkår:

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 9. januar 2030, ad én eller flere gange, uden fortegningsret for de eksisterende kapitalejere, at træffe beslutning om optagelse af lån mod udstedelse af konvertible gældsbreve, der giver ret til tegning af kapitalandele i selskabet samt foretage de dertil hørende kapitalforhøjelser. Bestyrelsen fastsætter i øvrigt de nærmere vilkår for de konvertible gældsbreve, der udstedes i henhold til denne bemyndigelse. Konverteringen skal være baseret på markedskurs, som nærmere fastsat af bestyrelsen.

Som følge af denne bemyndigelse er bestyrelsen endvidere bemyndiget til i perioden indtil 9. januar 2030 at beslutte at forhøje selskabets kapital uden fortegningsret for de eksisterende kapitalejere med indtil i alt nominelt DKK 5.000.000 (svarende til 100.000.000 nye kapitalandele) ved konvertering af de konvertible gældsbreve udstedt i henhold til dette punkt 3.9.

Efter udstedelsen af konvertible gældsbreve kan bestyrelsen justere konverteringskursen og/eller antallet af aktier, hvis dette nødvendiggøres som følge af en ændring i aktiernes stykstørrelse, kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af nye warrants, udstedelse af konvertible gældsbreve samt selskabets opløsning, fusion eller spaltning – inden konvertering af gældsrevet. Eventuelle justeringer skal kunne foretages inden

against issuance of convertible loan notes which gives the right to subscribe for shares in the company.

As a result, the board of directors proposed that the following wording is inserted as a new section 3.9 in the articles of association:

“Authorization to the Board of Directors to issue convertible loan notes

At the extraordinary general meeting on 9 January 2025, it was decided to authorise the board of directors to issue convertible loan notes on the following terms:

The board of directors is authorized in the period until 9 January 2030, one or more times, without any pre-emptive subscription rights for the existing shareholders, to resolve to raise loans against the issuance of convertible loan notes entitling the holder to subscribe for shares in the company and to effect the associated capital increases. The board of directors will lay down the specific terms and conditions for the convertible loan notes being issued under this authorization. The conversion must be based on the market price as determined by the board of directors.

As a result of this authorization, the board of directors is furthermore authorized in the period until 9 January 2030 to increase the company's share capital, without any preemptive subscription rights for the existing shareholders, by up to a total nominal amount of DKK 5,000,000 (corresponding to 100,000,000 new shares) by conversion of convertible loan notes issued pursuant to this section 3.9.

After the issuance of convertible debt instruments, the board of directors may adjust the conversion rate and/or the number of shares if this is necessary due to a change in the denomination of the shares, capital increase, capital reduction, issuance of new warrants, issuance of convertible debt instruments, dissolution, merger or demerger of the company - before conversion of the debt instrument. Any adjustments must be made

for den samlede nominelle værdi af bemyndigelsen.

For nye kapitalandele udstedt i henhold til denne bemyndigelse skal gælde, at sådanne kapitalandele skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn og noteres på navn i selskabets ejerbog. De nye kapitalandele skal ikke være undergivet omsætningsbegrænsninger, og ingen kapitalejere skal være forpligtet til at lade sine kapitalandele indløse helt eller delvist. Kapitalandelene skal have samme rettigheder som eksisterende kapitalandele i selskabet. De nye kapitalandele skal give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, som fastsættes af bestyrelsen i forhøjelsesbeslutningen. Bestyrelsen beslutter øvrige vilkår.”

Forslaget blev vedtaget med 75,04 % af de stemmer, der var repræsenteret på generalforsamlingen, mens aktionærer, der repræsenterede 24,96 % af stemmerne, afstod fra at stemme.

Ad 6 – Tilretning af vedtægternes litrering samt sletning af eksisterende bemyndigelse til at udstede warrants

Bestyrelsen foreslog at slette en af de eksisterende bemyndigelser til udstedelse af warrants (tidligere pkt. 3.12 i vedtægterne).

Derudover foreslog bestyrelsen, at alle litreringer konsekvensrettes som følge af de nye bemyndigelser.

Dirigenten gennemgik de konkrete ændringer i vedtægterne, og der blev omdelt eksemplarer af de reviderede vedtægter efter tilretningen.

Forslaget blev vedtaget med 75,04 % af de stemmer, der var repræsenteret på generalforsamlingen, mens aktionærer, der repræsenterede 24,96 % af stemmerne, afstod fra at stemme.

Ad 7 – Bemyndigelse af dirigenten

within the total nominal value of the authorization.

The new shares issued based on conversion of the convertible loan notes shall be negotiable instruments, issued in the name of the holder and registered in the name of the holder in the company's shareholder register. The new shares shall not have any restrictions as to their transferability and no shareholder shall be obliged to have the shares redeemed fully or partly. The shares shall be with the same rights as the existing shares in the company. The new shares shall give rights to dividends and other rights in the company from the time which is determined by the board of directors in connection with the decision to increase the share capital. The board of directors will determine any other terms and conditions.”

The proposal was approved with 75.04 % of the votes represented at the general meeting, while shareholders representing 24.96 % of the votes abstained from voting.

Re 6 – Amendment of the articles of association and deletion of existing authorization to issue warrants

The board of directors proposed to delete one of the existing authorizations to issue warrants (previously article 3.12 in the articles of association).

In addition, the board of directors proposed that all literatures are consequently adjusted as a result of the new authorizations.

The chairman went through the specific changes in the articles of association and copies of the revised articles of association after the amendment were distributed.

The proposal was approved with 75.04 % of the votes represented at the general meeting, while shareholders representing 24.96 % of the votes abstained from voting.

Re 7 – Authorization of the chairman of the meeting

Bestyrelsen foreslog at bemyndige dirigenten (med ret til substitution) til på vegne af selskabet at anmelde det vedtagne til Erhvervsstyrelsen og til i forbindelse hermed at foretage sådanne ændringer og tilføjelser i anmeldelsen til Erhvervsstyrelsen og det vedtagne, herunder selskabets vedtægter og dette referat, som måtte være påkrævet for at opnå registrering.

The board of directors proposed to authorize the chairman of the meeting (with a right of substitution) on behalf of the company to apply the Danish Business Authority for registration of the resolutions passed and in this connection to make any such amendments and supplements to the application and the resolution, including the company's articles of association and these minutes of the general meeting, that may be required as a condition for registration.

Forslaget blev vedtaget med 75,04 % af de stemmer, der var repræsenteret på generalforsamlingen, mens aktionærer, der repræsenterede 24,96 % af stemmerne, afstod fra at stemme.

The proposal was approved with 75.04 % of the votes represented at the general meeting, while shareholders representing 24.96 % of the votes abstained from voting.

Dirigenten erklærede dagsordenen for udtømt og hævede generalforsamlingen.

The chairman declared the agenda exhausted and adjourned the general meeting.

Som dirigent:

Advokat Sune Westrup

###

Further Information

Flemming Thomsen, CEO (Interim)

Mobile: +45 2274 7228

Email: fth@ledibond.com

Company contact

LED iBond International A/S

Agern Allé 5A

2970 Hørsholm

Denmark

CVR 36041609

+45 7070 7855

info@ledibond.com

www.ledibond.com

Certified advisor

HC Andersen Capital
Bredgade 23B, 2.
1260 København K

Telephone: +45 30 93 18 87

Email: ca@hcandersencapital.dk

About LED iBond International A/S

Founded in 2014, LED iBond International offers innovative lighting solutions, based on years of development and deep knowledge of modern LED technology combined with advanced packaging and assembly technology. Our patented technology platform includes a very thin formfactor of only 6 mm for the light panels, offering a unique value proposition based on high design flexibility, robustness, IoT integration, and low total costs of ownership due to market leading energy efficiency and superior cooling properties. The technology platform also reduces the installation cost due a modular design with a limited need for traditional electrical wiring.

LED iBond's technology has been installed in many projects, ranging from intelligent shelf lighting to numerous large scale illumination projects such as various parking facilities and as the indoor installation of 3.2 kilometres of TRACY®, the company's innovative flagship product, at the Technical University of Denmark. LED iBond's has also developed software-based advanced light management systems for control of lighting solutions.

LED iBond is focusing on three key business lines: Smart Building (Industry & Home), Indoor and Vertical Farming, and UV Disinfection, all projected to show significant growth in the years to come. For Indoor and Vertical Farming segments, LED iBond's roadmap includes lighting solutions which incorporate advanced IT management with monitoring using sensors, cameras, and plant analysis.

Manufacturing takes place in Denmark in LED iBond's own production facility with highly automated assembly lines.

LED iBond International A/S is admitted to trading on Nasdaq First North Growth Market Denmark (ticker: LEDIBOND).