

Denne protokollen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
NORDIC AQUA PARTNERS AS**

Ekstraordinær generalforsamling i Nordic Aqua Partners AS, org.nr. 928 958 280 ("**Selskapet**"), ble avholdt i Selskapets lokaler i C.J. Hambros plass 2c, Oslo, den 14. desember 2023, kl. 10:00 (CET).

Følgende saker forelå på dagsordenen:

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN

Styrets leder, Atle Eide, åpnet generalforsamlingen.

**2. REGISTRERING AV FREMMØTTE
AKSJONÆRER OG FULLMAKTER**

En liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Av vedlegget fremgår også antall aksjer og prosentandel av Selskapets aksjekapital som var representert på generalforsamlingen.

**3. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL
Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Atle Eide ble valgt som møteleder. Hjalti Hvitklett ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

**4. GODKJENNING AV INNKALLING OG
AGENDA FOR MØTET**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

**5. UTSTEDELSE AV AKSJER I EN RETTET
EMISJON**

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Aksjekapitalen økes med NOK 1 434 721 ved utstedelse av 1 434 721 nye aksjer, hver pålydende NOK 1,00.

These minutes has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

**MINUTES OF AN
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF
NORDIC AQUA PARTNERS AS**

The extraordinary general meeting of Nordic Aqua Partners AS, reg. no. 928 958 280 (the "**Company**"), was held at the Company's offices in C.J. Hambros plass 2c, Oslo on 14 December 2023, at 10:00 hours (CET).

The following matters were on the agenda:

1. OPENING OF THE GENERAL MEETING

The Chair of the Board, Atle Eide, opened the general meeting.

**2. REGISTRATION OF ATTENDING
SHAREHOLDERS AND PROXIES**

A list of shareholders in attendance and proxies is included as Appendix 1 to these minutes. The appendix also states the number of shares and the percentage of the Company's share capital that was represented at the general meeting.

**3. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING
AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

Atle Eide was elected as chair of the meeting. Hjalti Hvitklett was elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

**4. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE
AGENDA OF THE MEETING**

The general meeting made the following resolution:

"The notice and agenda are approved."

**5. ISSUANCE OF SHARES IN A PRIVATE
PLACEMENT**

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The share capital is increased by NOK 1,434,721 by issuance of 1,434,721 new shares, each at par value NOK 1.00.

Tegningskursen for de nye aksjene er NOK 69,70.

Tegningsbeløpet skal innbetales kontant til en angitt konto for emisjonsformål.

De nye aksjene tegnes av Pareto Securities AS på vegne av og etter fullmakt fra tegnerne som har blitt tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen, for tilbakelevering til Kontrari AS som utlåner av aksjer i forbindelse med den Rettede Emisjonen. Aksjeeiernes fortrinnsrett er således fraveket, jf. Aksjeloven §§ 10-4 og 10-5.

Tegning av de nye aksjene gjøres på særskilt tegningsdokument innen syv dager fra dato for generalforsamlingen.

Aksjeinnskuddet skal gjøres opp så snart som mulig og innen fjorten dager fra dato for generalforsamlingen.

Aksjene gir fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med datoen kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.

Utgiftene ved kapitalforhøyelsen estimeres til å utgjøre omkring NOK 3 millioner.

Vedtektens § 3 endres slik at de reflekterer ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

Ved å vedta kapitalforhøyelsen, godtar også generalforsamlingen at det gjøres et fravik fra vedtektenes bestemmelser om fortrinnsrett til tegning av nye aksjer.

* * *

Det forelå ingen ytterligere saker til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.

*Voteringsresultatet for det enkelte vedtak fremgår av **Vedlegg 1** til protokollen.*

The subscription price for the new shares shall be NOK 69.70.

The subscription amount shall be paid in cash to a designated account for share capital increase purposes.

The new shares are subscribed for by Pareto Securities AS on behalf of and by authorization from the subscribers having been allocated shares in the Private Placement for redelivery to Kontrari AS as lender of shares in connection with the Private Placement. The shareholders' preferential rights are consequently waived, cf. the Private Limited Liability Companies Act §§ 10-4 and 10-5.

Subscription for the new shares shall be done on a separate subscription form within seven days from the date of the general meeting.

The subscription amount shall be settled as soon as possible and within fourteen days from the date of the general meeting.

The shares give full rights, including rights to dividends, from and including the date of registration of the capital increase in the Register of Business Enterprises.

The expenses related to the share capital increase are estimated to amount to approximately NOK 3 million.

Article 3 of the Articles of Association is amended to reflect the new share capital and the new number of shares after the capital increase.

By resolving the share capital increase, the general meeting also approves that a deviation is made from the Articles of Association's provisions on preferential rights for subscriptions of new shares.

* * *

There were no other matters on the agenda. The chair of the meeting declared the general meeting adjourned.

* * *

*The voting result for each matter is presented in **Appendix 1** to these minutes.*

* * *

Oslo, 14. desember / 14 December 2023

Atle Eide
Møteleder / Chair of the meeting

Hjalti Hvitklett
Medsignerer / Co-signatory

Vedlegg 1 / Appendix 1

Total Represented

ISIN:	<u>NO0012928805 NORDIC AQUA PARTNERS AS</u>
General meeting date:	14/12/2023 10.00
Today:	14.12.2023

Number of persons with voting rights represented/attended : 1

	Number of shares	% sc
Total shares	14,899,368	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	14,899,368	
Represented by advance vote	1,216,747	8.17 %
Sum own shares	1,216,747	8.17 %
Represented by proxy	9,110,164	61.15 %
Represented by voting instruction	1,444,628	9.70 %
Sum proxy shares	10,554,792	70.84 %
Total represented with voting rights	11,771,539	79.01 %
Total represented by share capital	11,771,539	79.01 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

NORDIC AQUA PARTNERS AS



Protocol for general meeting NORDIC AQUA PARTNERS AS

ISIN: NO0012928805 NORDIC AQUA PARTNERS AS
 General meeting date: 14/12/2023 10.00
 Today: 14.12.2023

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 3 Election of Chair of the meeting and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	11,771,539	0	11,771,539	0	0	11,771,539
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.01 %	0.00 %	79.01 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,771,539	0	11,771,539	0	0	11,771,539
Agenda item 4 Approval of the notice and the agenda of the meeting						
Ordinær	11,771,539	0	11,771,539	0	0	11,771,539
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.01 %	0.00 %	79.01 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,771,539	0	11,771,539	0	0	11,771,539
Agenda item 5 Issuance of shares in a Private Placement						
Ordinær	11,771,539	0	11,771,539	0	0	11,771,539
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	79.01 %	0.00 %	79.01 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,771,539	0	11,771,539	0	0	11,771,539

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

NORDIC AQUA PARTNERS AS

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	14,899,368	1.00	14,899,368.00	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement

requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution

Requires two-thirds majority of the given votes

like the issued share capital represented/attended on the general meeting

Totalt representert

ISIN: NO0012928805 NORDIC AQUA PARTNERS AS
Generalforsamlingsdato: 14.12.2023 10.00
Dagens dato: 14.12.2023

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	14 899 368	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	14 899 368	
Representert ved forhåndsstemme	1 216 747	8,17 %
Sum Egne aksjer	1 216 747	8,17 %
Representert ved fullmakt	9 110 164	61,15 %
Representert ved stemmeinstruks	1 444 628	9,70 %
Sum fullmakter	10 554 792	70,84 %
Totalt representert stemmeberettiget	11 771 539	79,01 %
Totalt representert av AK	11 771 539	79,01 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

NORDIC AQUA PARTNERS AS



Protokoll for generalforsamling NORDIC AQUA PARTNERS AS

ISIN: NO0012928805 NORDIC AQUA PARTNERS AS
Generalforsamlingsdato: 14.12.2023 10.00
Dagens dato: 14.12.2023

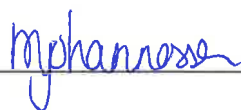
Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 3 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	11 771 539	0	11 771 539	0	0	11 771 539
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,01 %	0,00 %	79,01 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	11 771 539	0	11 771 539	0	0	11 771 539
Sak 4 Godkjenning av innkalling og agenda for møtet						
Ordinær	11 771 539	0	11 771 539	0	0	11 771 539
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,01 %	0,00 %	79,01 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	11 771 539	0	11 771 539	0	0	11 771 539
Sak 5 Utstedelse av aksjer i en Rettet Emisjon						
Ordinær	11 771 539	0	11 771 539	0	0	11 771 539
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	79,01 %	0,00 %	79,01 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	11 771 539	0	11 771 539	0	0	11 771 539

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

NORDIC AQUA PARTNERS AS



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	14 899 368	1,00	14 899 368,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Representertliste NORDIC AQUA PARTNERS AS 14.12.2023

Firma-/Etternavn	Fornavn	Beholdning	Repr. som
VERDIPAPIRFONDET NORDEA KAPITAL		167 944	Forhåndsstemmer
VERDIPAPIRFONDET NORDEA AVKASTNING		188 497	Forhåndsstemmer
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE PLUSS		110 702	Forhåndsstemmer
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE VERDI		209 108	Forhåndsstemmer
NON-UCITS NORDEA PRIVATE BANKING NORSK AKSJE PORTEFOLJE		479 653	Forhåndsstemmer
NORDEA 1 SICAV		60 843	Forhåndsstemmer
NORDIC AQUA PARTNERS HOLDING APS		5 168 922	Fullmakt
KONTRARI AS		3 682 737	Fullmakt
TAMARILLO INVEST AS		55 000	Fullmakt
KIWANO INVEST AS		60 000	Fullmakt
BABACO INVEST AS		55 000	Fullmakt
OROBLANCO INVEST AS		58 500	Fullmakt
HAVE HOLDING AS		30 000	Fullmakt
HEFTE	ARVID	5	Fullmakt
NODLAND	OVE	44 588	Stemmeinstrukser
HOLMODDEN AS		20 000	Stemmeinstrukser
ROTEK HOLDING AS		4 205	Stemmeinstrukser
Israel Corporation Ltd.		1 375 835	Stemmeinstrukser