

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 7. november 2023, kl. 13:00 (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. FASTSETTELSE AV HONORAR TIL STYRET

Møteleder presenterte styrets forslag om å fastsette honorar til styret frem til neste ordinære generalforsamling.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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 7 November 2023, at 13:00 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. DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD

The chair of the meeting presented the proposal of the board of directors to determine the remuneration of the board until the next ordinary general meeting.

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

"Godtgjørelse til ordinære medlemmer av styret for perioden fra ordinær generalforsamling avholdt 31. mai 2023 til ordinær generalforsamling i 2024, er satt til NOK 250.000.

Styreleder Atle Eide skal motta NOK 500 000 for sitt arbeid som styreleder for samme periode.

Styreleder Atle Eide skal videre tildeles 230 000 opsjoner, fordelt på to transjer (henholdsvis "Transje 1" og "Transje 2").

Transje 1, bestående av 115 000 opsjoner, skal ha en utøvelsespris på NOK 81 per opsjon.

Transje 2, også bestående av 115 000 opsjoner, skal ha en utøvelsespris tilsvarende volumveiet pris for aksjene i Selskapet, beregnet basert på en 30 dagers periode som begynner 12 måneder etter tildeling av opsjonene og avsluttes 30 dager deretter.

De tildelte opsjonene i Transje 1 vil ha en vestingperiode med månedlig vesting over 24 måneder fra tildeling av opsjonene og må utøves innen en periode på 3 måneder etter fullført vesting.

De tildelte opsjonene i Transje 2 vil ha en vestingperiode med månedlig vesting over 12 måneder som begynner 12 måneder etter tildeling av opsjonene og må utøves innen en periode på 3 måneder etter fullført vesting. Vesting avsluttes dersom og fra slik dato Atle Eide ikke lenger er styreleder i Selskapet.

De nærmere vilkår for opsjonene vil følge av opsjonsavtale som godkjennes av styret."

6. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ØKE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED INCENTIVPROGRAM

Møteleder presenterte styrets forslag om å tildele en styrefullmakt for å legge til rette for at Selskapets skal kunne inngå avtaler med Selskapets ledelse og styremedlemmer om aksjebaserte incentivordninger.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- i. Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 486 478 i forbindelse med Selskapets incentivprogram, gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.

"Remuneration for ordinary members of the Board for the period from the ordinary general meeting held on 31 May 2023 to the ordinary general meeting in 2024 is set to NOK 250,000.

The Chair of the Board, Atle Eide, shall receive NOK 500,000 for his work as Chair of the Board for the same period.

The Chair of the Board, Atle Eide, shall furthermore be granted 230,000 options, divided into two tranches (respectively "Tranche 1" and "Tranche 2").

Tranche 1, consisting of 115,000 options, shall have an exercise price of NOK 81 per option.

Tranche 2, also consisting of 115,000 options, shall have an exercise price equal to the weighted average price of the shares in the Company measured over a 30-day period starting on the date falling 12 months after award of the options and ending 30 days thereafter.

The granted options in Tranche 1 will have a vesting period with monthly vesting over of 24 months from the award of the options and must be exercised within a period of 3 months after completed vesting.

The granted options in Tranche 2 will have a vesting period with monthly vesting over 12 months from the award of the options which begins 12 months after the award of the options and must be exercised within a period of 3 months after completed vesting. Vesting stops if and from the date Atle Eide is no longer Chair of the Board.

The more detailed terms of the options shall be set out in an option agreement to be approved by the Board."

6. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH INCENTIVE PROGRAM

The chair of the meeting presented the proposal of the board of directors to grant the board with a board authorization in order to facilitate the Company's entering into of agreements with the Company's executive management and board members regarding share-based incentive programs.

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

- i. The board is authorized to increase the share capital by up to NOK 486,478 in connection with the Company's incentive program, in one or more share capital increases through issuance of new shares.



- ii. Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4 kan fravikes. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.*

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

- iv. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2024, men ikke lenger enn til 30. juni 2024.*

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

- ii. The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private 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.*

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

- iv. The authorization is valid until the annual general meeting in 2024, however no longer than until 30 June 2024.*

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

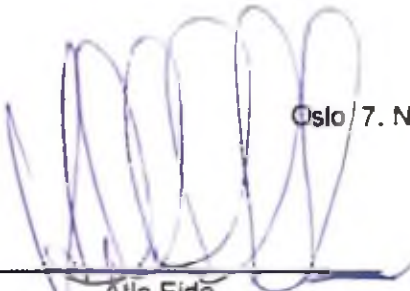
Voteringsresultatet for det enkelte vedtak fremgår av **Vedlegg 1** til protokollen.

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

[Separat signaturside følger / Separate signature page follows]

[Signaturside for ekstraordinær generalforsamling i Nordic Aqua Partners AS den 7. november 2023]

[Signature page for extraordinary general meeting of Nordic Aqua Partners on 7 November 2023]



Ailie Eide
Møteleder / Chair of the meeting

Oslo / 7. November / November 2023



Hjalte Hvitklett
Medsignerer / Co-signatory

Represented list NORDIC AQUA PARTNERS AS 07/11/2023

Company/Last name	First Name	Repr. by	Holdings	% of SC
NORDIC AQUA PARTNERS HOLDING APS			5,168,922	34.69 % ,
KONTRARI AS			3,682,737	24.72 % ,
NON-UCITS NORDEA PRIVATE BANKING NORSK AKSJE PORTEFOLJE			489,653	3.29 % ,
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE VERDI			209,108	1.40 % ,
VERDIPAPIRFONDET NORDEA AVKASTNING			188,497	1.27 % ,
VERDIPAPIRFONDET NORDEA KAPITAL			167,944	1.13 % ,
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE PLUSS			110,702	0.74 % ,
NORDEA 1 SICAV			60,843	0.41 % ,
TAMARILLO INVEST AS			55,000	0.37 % ,
BABACO INVEST AS			55,000	0.37 % ,
OROBLANCO INVEST AS			55,000	0.37 % ,
KIWANO INVEST AS			55,000	0.37 % ,
HAVE HOLDING AS			30,000	0.20 % ,
HOLMODDEN AS			20,000	0.13 % ,
KNUDSEN	PAUL-ANDRE RØRSTAD		17,730	0.12 % ,
HAVANA INVESTERING AS			16,000	0.11 % ,

Company/Last name	First Name	Repr. by	Holdings	% of SC
ROTEK HOLDING AS			4,205	0.03 % ,
HEFTE	ARVID		5	0.00 % ,

Totalt representert



ISIN: NO0012928805 NORDIC AQUA PARTNERS AS
Generalforsamlingsdato: 07.11.2023 13.00
Dagens dato: 07.11.2023

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	4 982 214	33,44 %
Sum Egne aksjer	4 982 214	33,44 %
Representert ved fullmakt	5 168 927	34,69 %
Representert ved stemmeinstruks	235 205	1,58 %
Sum fullmakter	5 404 132	36,27 %
Totalt representert stemmeberettiget	10 386 346	69,71 %
Totalt representert av AK	10 386 346	69,71 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

NORDIC AQUA PARTNERS AS

Protokoll for generalforsamling NORDIC AQUA PARTNERS AS

ISIN: N00012928805 NORDIC AQUA PARTNERS AS
 Generalforsamlingsdato: 07.11.2023 13.00
 Dagens dato: 07.11.2023

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	10 386 346	0	10 386 346	0	0	10 386 346
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,71 %	0,00 %	69,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 386 346	0	10 386 346	0	0	10 386 346
Sak 4. Godkjenning av innkalling og agenda for møtet						
Ordinær	10 386 346	0	10 386 346	0	0	10 386 346
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,71 %	0,00 %	69,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	10 386 346	0	10 386 346	0	0	10 386 346
Sak 5. Fastsettelse av honorar til styret						
Ordinær	9 143 599	1 242 747	10 386 346	0	0	10 386 346
% avgitte stemmer	88,04 %	11,97 %		0,00 %		
% representert AK	88,04 %	11,97 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	61,37 %	8,34 %	69,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	9 143 599	1 242 747	10 386 346	0	0	10 386 346
Sak 6. Fullmakt for styret til å øke aksjekapitalen i forbindelse med incentivprogram						
Ordinær	9 143 599	1 242 747	10 386 346	0	0	10 386 346
% avgitte stemmer	88,04 %	11,97 %		0,00 %		
% representert AK	88,04 %	11,97 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	61,37 %	8,34 %	69,71 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	9 143 599	1 242 747	10 386 346	0	0	10 386 346

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

DNB Bank ASA

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

Tilbake



Protocol for general meeting NORDIC AQUA PARTNERS AS

ISIN: N00012928805 NORDIC AQUA PARTNERS AS
 General meeting date: 07/11/2023 13.00
 Today: 07.11.2023

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	10,386,346	0	10,386,346	0	0	10,386,346
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 %	69.71 %	0.00 %	69.71 %	0.00 %	0.00 %	
Total	10,386,346	0	10,386,346	0	0	10,386,346
Agenda item 4. Approval of the notice and the agenda of the meeting						
Ordinær	10,386,346	0	10,386,346	0	0	10,386,346
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 %	69.71 %	0.00 %	69.71 %	0.00 %	0.00 %	
Total	10,386,346	0	10,386,346	0	0	10,386,346
Agenda item 5. Determination of remuneration to the board						
Ordinær	9,143,599	1,242,747	10,386,346	0	0	10,386,346
votes cast in %	88.04 %	11.97 %		0.00 %		
representation of sc in %	88.04 %	11.97 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	61.37 %	8.34 %	69.71 %	0.00 %	0.00 %	
Total	9,143,599	1,242,747	10,386,346	0	0	10,386,346
Agenda item 6. Board authorization to increase the share capital in connection with incentive program						
Ordinær	9,143,599	1,242,747	10,386,346	0	0	10,386,346
votes cast in %	88.04 %	11.97 %		0.00 %		
representation of sc in %	88.04 %	11.97 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	61.37 %	8.34 %	69.71 %	0.00 %	0.00 %	
Total	9,143,599	1,242,747	10,386,346	0	0	10,386,346

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

Back



Total Represented

ISIN: NO0012928805 NORDIC AQUA PARTNERS AS
General meeting date: 07/11/2023 13.00
Today: 07.11.2023

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	4,982,214	33.44 %
Sum own shares	4,982,214	33.44 %
Represented by proxy	5,168,927	34.69 %
Represented by voting instruction	235,205	1.58 %
Sum proxy shares	5,404,132	36.27 %
Total represented with voting rights	10,386,346	69.71 %
Total represented by share capital	10,386,346	69.71 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

NORDIC AQUA PARTNERS AS

[Back](#)