



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 18. oktober 2024, kl. 10:00 (CEST).

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**

Styrets leder, Atle Eide, ble valg som møteleder. Tom Johan Austrheim 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**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

(i) *"Selskapets aksjekapital økes med NOK 4 666 666 ved utstedelse av 4 666 666 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**

An 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 18 October 2024, at 10:00 hours (CEST).

The following matters were on the agenda:

1. OPENING OF THE GENERAL MEETING

The Chair of the Company's board of directors, 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**

Chair of the Company's board of directors, Atle Eide, was elected as chair of the meeting. Tom Johan Austrheim 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 NEW SHARES IN A PRIVATE
PLACEMENT**

The general meeting passed the following resolution:

(i) *"The Company's share capital is increased with NOK 4,666,666 by the issue of 4,666,666 new shares, each with a par value of NOK 1.00.*

- | | |
|--|---|
| <p>(ii) Tegningskursen skal være NOK 75 per aksje.</p> | <p>(ii) The subscription price shall be NOK 75 per share.</p> |
| <p>(iii) Tegningsbeløpet skal innbetales kontant til en konto i selskapets navn.</p> | <p>(iii) The subscription amount shall be paid in cash to an account in the Company's name.</p> |
| <p>(iv) Aksjene skal tegnes av DNB Markets, en del av DNB Bank ASA for og på vegne av investorer som er tildelt aksjer i emisjonen.</p> | <p>(iv) The shares shall be subscribed for by DNB Markets, a part of DNB Bank ASA for and on behalf of the applicants who have been allocated shares in the Private Placement.</p> |
| <p>(v) Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 fravikes, jf. aksjeloven § 10-5.</p> | <p>(v) Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act are waived, cf. Section 10-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.</p> |
| <p>(vi) Tegning skjer på særskilt tegningsblankett innen 21. oktober 2024. Frist for innbetaling er 22. oktober 2024.</p> | <p>(vi) Subscriptions shall take place on a separate subscription form within 21 October 2024. Payment shall be made within 22 October 2024.</p> |
| <p>(vii) De nye aksjene gir rett til utbytte og andre rettigheter fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p> | <p>(vii) The new shares give right to dividend and other rights from the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> |
| <p>(viii) Selskapets vedtekter § 3 endres som følge av kapitalforhøyelsen til å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer.</p> | <p>(viii) Section 3 of the articles of association are amended as a result of the capital increase to reflect the new share capital and the new number of shares.</p> |
| <p>(ix) Anslåtte utgifter til kapitalforhøyelsen utgjør ca. NOK 13,5 millioner."</p> | <p>(ix) Estimated costs with the share capital increase is approx. NOK 13.5 million."</p> |

6. STYREFULLMAKT TIL Å ØKE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED EN REPARASJONSEMISJON

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Selskapets styre til dels fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i selskapet på følgende vilkår:

Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 466 666, fordelt på 466 666 aksjer, hver pålydende NOK 1,00.

Fullmakten skal gjelde fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til

6. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH A SUBSEQUENT OFFERING

The general meeting passed the following resolution:

"The company's board of directors are authorized to increase the share capital of the company on the following conditions:

The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of NOK 466,666, divided into 466,666 shares, each with a par value of NOK 1.00.

The authorization is valid from the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises and until the ordinary



ordinær generalforsamling i 2025, dog senest til 30. juni 2025.

Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og med rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven §13-5.

Styret fastsetter de øvrige vilkår for kapitalforhøyelsen og kan foreta vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelsen ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd."

* * *

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

general meeting in 2025, but no later than 30 June 2025.

The shareholders' pre-emptive right to subscribe for shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be set aside.

The authorization includes increase of the share capital against non-cash contributions and the right to assume special obligations on the company. The authorization does not cover resolution on mergers, cf. the Section 13-5 of Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

The board decides the other terms and conditions for the share capital increase and may amend the articles of association following the completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorization."

* * *

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]



* * *

Oslo, 18. oktober 2024 / 18 Oktober 2024

DocuSigned by:

Atle Eide

DF9C9556D4E84F5...

Atle Eide

Møteleder / Chair of the meeting

Signed by:

Tom Johan Austrheim

126A9AC1591E411...

Tom Johan Austrheim

Medsignerer / Co-signatory



Vedlegg 1 / Appendix 1

Totalt representert

ISIN: NO0012928805 NORDIC AQUA PARTNERS AS
Generalforsamlingsdato: 18.10.2024 10.00
Dagens dato: 18.10.2024

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	16 334 089	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	16 334 089	
Representert ved forhåndsstemme	6 315 706	38,67 %
Sum Egne aksjer	6 315 706	38,67 %
Representert ved fullmakt	5 199 394	31,83 %
Sum fullmakter	5 199 394	31,83 %
Totalt representert stemmeberettiget	11 515 100	70,50 %
Totalt representert av AK	11 515 100	70,50 %

Kontofører for selskapet:

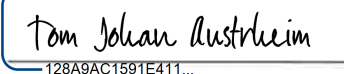
DNB Bank ASA



For selskapet:

NORDIC AQUA PARTNERS AS

Signed by:



128A9AC1591E411...

Protokoll for generalforsamling NORDIC AQUA PARTNERS AS

ISIN: NO0012928805 NORDIC AQUA PARTNERS AS
 Generalforsamlingsdato: 18.10.2024 10.00
 Dagens dato: 18.10.2024

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 3 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	11 515 100	0	11 515 100	0	0	11 515 100
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,50 %	0,00 %	70,50 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	11 515 100	0	11 515 100	0	0	11 515 100
Sak 4 Godkjenning av innkalling og agenda for møtet						
Ordinær	11 515 100	0	11 515 100	0	0	11 515 100
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,50 %	0,00 %	70,50 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	11 515 100	0	11 515 100	0	0	11 515 100
Sak 5 Utstedelse av aksjer i en rettet emisjon						
Ordinær	11 515 100	0	11 515 100	0	0	11 515 100
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	70,50 %	0,00 %	70,50 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	11 515 100	0	11 515 100	0	0	11 515 100
Sak 6 Styrefullmakt til å øke aksjekapitalen i forbindelse med en reparasjonsemisjon						
Ordinær	11 497 370	0	11 497 370	17 730	0	11 515 100
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,85 %	0,00 %	99,85 %	0,15 %	0,00 %	
% total AK	70,39 %	0,00 %	70,39 %	0,11 %	0,00 %	
Totalt	11 497 370	0	11 497 370	17 730	0	11 515 100

Kontofører for selskapet:

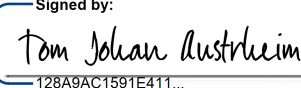
DNB Bank ASA



For selskapet:

NORDIC AQUA PARTNERS AS

Signed by:



128A9AC1591E411...

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	16 334 089	1,00	16 334 089,00	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

Total Represented

ISIN: NO0012928805 NORDIC AQUA PARTNERS AS
General meeting date: 18/10/2024 10.00
Today: 18.10.2024

Number of persons with voting rights represented/attended : 1

	Number of shares	% sc
Total shares	16,334,089	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	16,334,089	
Represented by advance vote	6,315,706	38.67 %
Sum own shares	6,315,706	38.67 %
Represented by proxy	5,199,394	31.83 %
Sum proxy shares	5,199,394	31.83 %
Total represented with voting rights	11,515,100	70.50 %
Total represented by share capital	11,515,100	70.50 %

Registrar for the company:

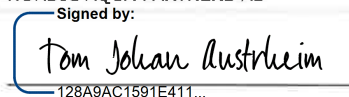
DNB Bank ASA



Signature company:

NORDIC AQUA PARTNERS AS

Signed by:


128A9AC1591E411...

Protocol for general meeting NORDIC AQUA PARTNERS AS

ISIN: NQ0012928805 NORDIC AQUA PARTNERS AS
 General meeting date: 18/10/2024 10.00
 Today: 18.10.2024

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	11,515,100	0	11,515,100	0	0	11,515,100
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 %	70.50 %	0.00 %	70.50 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,515,100	0	11,515,100	0	0	11,515,100
Agenda item 4 Approval of the notice and the agenda of the meeting						
Ordinær	11,515,100	0	11,515,100	0	0	11,515,100
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 %	70.50 %	0.00 %	70.50 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,515,100	0	11,515,100	0	0	11,515,100
Agenda item 5 Issuance of new shares in a private placement						
Ordinær	11,515,100	0	11,515,100	0	0	11,515,100
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 %	70.50 %	0.00 %	70.50 %	0.00 %	0.00 %	
Total	11,515,100	0	11,515,100	0	0	11,515,100
Agenda item 6 Board authorization to increase the share capital in connection with a subsequent offering						
Ordinær	11,497,370	0	11,497,370	17,730	0	11,515,100
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.85 %	0.00 %	99.85 %	0.15 %	0.00 %	
total sc in %	70.39 %	0.00 %	70.39 %	0.11 %	0.00 %	
Total	11,497,370	0	11,497,370	17,730	0	11,515,100

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

NORDIC AQUA PARTNERS AS

Signed by:

128A9AC1591E411...

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	16,334,089	1.00	16,334,089.00	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