

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

Ordinær 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. mai 2024, kl. 13:00 (CEST).

Følgende saker forelå på dagsordenen:

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN

Selskapets CFO, Tom Johan Austrheim, åpnet generalforsamlingen etter å ha blitt utpekt av styret.

**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**

Tom Johan Austrheim ble valgt som møteleder etter å ha blitt utpekt av styret. Ole Johannes Thue Jerving 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. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG
ÅRSBERETNINGEN FOR 2023**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Årsregnskap og årsberetning for 2023 godkjennes."

**MINUTES OF THE
ORDINARY GENERAL MEETING OF
NORDIC AQUA PARTNERS AS**

The ordinary 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 May 2024, at 13:00 hours (CEST).

The following matters were on the agenda:

1. OPENING OF THE GENERAL MEETING

The Company's CFO, Tom Johan Austrheim, opened the general meeting after being appointed by the board.

**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**

Tom Johan Austrheim was elected as chair of the meeting after being appointed by the board. Ole Johannes Thue Jerving 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. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS
AND DIRECTORS' REPORT FOR 2023**

The general meeting passed the following resolution:

"The annual accounts and annual report for 2023 are approved."

6. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Honoraret til revisor for lovpålagt revisjon for regnskapsåret 2023 på NOK 2 332 545 godkjennes."

7. STYREVALG

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Følgende personer velges som nye styremedlemmer for en tjenestetid på to år:

- *Ove Nodland, styremedlem*
- *Marit Solberg, styremedlem."*

Styret vil etter dette ha følgende sammensetning:

- *Atle Sveinung Eide, styreleder*
- *Aino Kristin Lindal Olaisen, styremedlem*
- *Knut Nesse, styremedlem*
- *Vegard Gjerde, styremedlem*
- *Therese Log Bergjord, styremedlem*
- *Ove Nodland, styremedlem*
- *Marit Solberg, styremedlem*

8. GODTGJØRELSE TIL STYRET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Godtgjørelse til ordinære medlemmer av styret for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 til ordinær generalforsamling i 2025 er satt til NOK 250 000.

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

For det tilfelle at Styret oppretter en revisjonskomité og medlemmer av Styret inngår i denne, skal slike medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 og frem til ordinær generalforsamling i 2025 motta godtgjørelse på NOK 100 000 for vervet som leder av revisjonskomitéen og NOK 40 000 for verv som ordinært medlem av revisjonskomitéen."

6. APPROVAL OF THE REMUNERATION TO THE COMPANY'S AUDITOR

The general meeting passed the following resolution:

"The auditor's fee for the statutory audit for the financial year 2023 of NOK 2,332,545, is approved."

7. STYREVALG

The general meeting passed the following resolution:

"The following persons are elected as new board members for a period of two years:

- *Ove Nodland, board member*
- *Marit Solberg, board member."*

The Board will have the following composition after this:

- *Atle Sveinung Eide, chair*
- *Aino Kristin Lindal Olaisen, board member*
- *Knut Nesse, board member*
- *Vegard Gjerde, board member*
- *Therese Log Bergjord, board member*
- *Ove Nodland, board member*
- *Marit Solberg, board member*

8. REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The general meeting passed the following resolution:

"Remuneration for ordinary members of the Board for the period from the ordinary general meeting in 2024 to the ordinary general meeting in 2025 is set to NOK 250,000.

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

In the event that the Board establishes an audit committee and Board members are part of it, the remuneration to such members for the period from the ordinary general meeting in 2024 to the ordinary general meeting in 2025 shall be NOK 100,000 for the chair of the audit committee and NOK 40,000 for each ordinary member of the audit committee."

9. VALGKOMITÉ

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Som valgkomité velges følgende medlemmer, begge for en tjenestetid på to år:

- *Jan Erik Sivertsen*
- *Olav Kristian Fallnes."*

10. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITÉEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Godtgjørelse for medlemmer av valgkomitéen for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 til ordinær generalforsamling i 2025 fastsettes til NOK 30 000 per medlem."

11. STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED OPSJONSPROGRAM

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 500 000, fordelt på 500 000 aksjer, hver pålydende NOK 1.00.

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

Styret fastsetter de øvrige vilkår for kapitalforhøyelsen og kan foreta

9. NOMINATION COMMITTEE

The general meeting passed the following resolution:

"The following members are elected to the nomination committee, both for a term of two years:

- *Jan Erik Sivertsen*
- *Olav Kristian Fallnes."*

10. REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The general meeting passed the following resolution:

"Remuneration for members of the nomination committee for the period from the ordinary general meeting in 2024 to the ordinary general meeting in 2025 is set to NOK 30,000 per member."

11. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH OPTION PROGRAMS

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 up to NOK 500,000 divided into 500,000 shares, each with a par value of NOK 1.00.

The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the ordinary general meeting in 2025, but no later than 30 June 2025.

The shareholders' pre-emption right for subscription of 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 board decides the other terms and conditions for the share capital increase and may amend the articles of association following the

vedtektsendringer som aksjekapitalforhøyelse ved bruk av denne fullmakten gjør påkrevd."

* * *

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

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, 14. mai 2024 / 14 May 2024

DocuSigned by:

Tom Johan Austrheim

17558B35304142C...

Tom Johan Austrheim

Møteleder / Chair of the meeting

DocuSigned by:

Ole Johannes Thue Jerving

42C355ECA71F45A...

Ole Johannes Thue Jerving

Medsignerer / Co-signatory

Protokoll for generalforsamling NORDIC AQUA PARTNERS AS

ISIN:	NO0012928805 NORDIC AQUA PARTNERS AS
Generalforsamlingsdato:	14.05.2024 13.00
Dagens dato:	14.05.2024

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 3 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	13 075 266	0	13 075 266	0	0	13 075 266
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	80,05 %	0,00 %	80,05 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 075 266	0	13 075 266	0	0	13 075 266
Sak 4 Godkjenning av innkalling og agenda for møtet						
Ordinær	13 075 266	0	13 075 266	0	0	13 075 266
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	80,05 %	0,00 %	80,05 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 075 266	0	13 075 266	0	0	13 075 266
Sak 5 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2023						
Ordinær	13 075 266	0	13 075 266	0	0	13 075 266
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	80,05 %	0,00 %	80,05 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 075 266	0	13 075 266	0	0	13 075 266
Sak 6 Godkjenning av honorar til revisor						
Ordinær	13 075 266	0	13 075 266	0	0	13 075 266
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	80,05 %	0,00 %	80,05 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 075 266	0	13 075 266	0	0	13 075 266
Sak 7 Styrevalg						
Ordinær	13 075 266	0	13 075 266	0	0	13 075 266
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	80,05 %	0,00 %	80,05 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 075 266	0	13 075 266	0	0	13 075 266
Sak 8 Godtgjørelse til Styret						
Ordinær	13 075 266	0	13 075 266	0	0	13 075 266
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	80,05 %	0,00 %	80,05 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 075 266	0	13 075 266	0	0	13 075 266
Sak 9 Valgkomite						
Ordinær	13 075 266	0	13 075 266	0	0	13 075 266
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	80,05 %	0,00 %	80,05 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 075 266	0	13 075 266	0	0	13 075 266
Sak 10 Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen						
Ordinær	13 075 266	0	13 075 266	0	0	13 075 266
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	80,05 %	0,00 %	80,05 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	13 075 266	0	13 075 266	0	0	13 075 266
Sak 11 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse i forbindelse med opsjonsprogram						
Ordinær	12 013 730	1 061 536	13 075 266	0	0	13 075 266
% avgitte stemmer	91,88 %	8,12 %		0,00 %		
% representert AK	91,88 %	8,12 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	73,55 %	6,50 %	80,05 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	12 013 730	1 061 536	13 075 266	0	0	13 075 266

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

NORDIC AQUA PARTNERS AS

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

Protocol for general meeting NORDIC AQUA PARTNERS AS

ISIN:	NO0012928805 NORDIC AQUA PARTNERS AS
General meeting date:	14/05/2024 13.00
Today:	14.05.2024

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	13,075,266	0	13,075,266	0	0	13,075,266
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 %	80.05 %	0.00 %	80.05 %	0.00 %	0.00 %	
Total	13,075,266	0	13,075,266	0	0	13,075,266
Agenda item 4 Approval of the notice and the agenda of the meeting						
Ordinær	13,075,266	0	13,075,266	0	0	13,075,266
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 %	80.05 %	0.00 %	80.05 %	0.00 %	0.00 %	
Total	13,075,266	0	13,075,266	0	0	13,075,266
Agenda item 5 Approval of the annual accounts and directors' report for 2023						
Ordinær	13,075,266	0	13,075,266	0	0	13,075,266
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 %	80.05 %	0.00 %	80.05 %	0.00 %	0.00 %	
Total	13,075,266	0	13,075,266	0	0	13,075,266
Agenda item 6 Approval of the remuneration to the companys auditor						
Ordinær	13,075,266	0	13,075,266	0	0	13,075,266
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 %	80.05 %	0.00 %	80.05 %	0.00 %	0.00 %	
Total	13,075,266	0	13,075,266	0	0	13,075,266
Agenda item 7 Board election						
Ordinær	13,075,266	0	13,075,266	0	0	13,075,266
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 %	80.05 %	0.00 %	80.05 %	0.00 %	0.00 %	
Total	13,075,266	0	13,075,266	0	0	13,075,266
Agenda item 8 Remuneration to the Board						
Ordinær	13,075,266	0	13,075,266	0	0	13,075,266
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 %	80.05 %	0.00 %	80.05 %	0.00 %	0.00 %	
Total	13,075,266	0	13,075,266	0	0	13,075,266
Agenda item 9 Nomination committee						
Ordinær	13,075,266	0	13,075,266	0	0	13,075,266
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 %	80.05 %	0.00 %	80.05 %	0.00 %	0.00 %	
Total	13,075,266	0	13,075,266	0	0	13,075,266
Agenda item 10 Remuneration to the members of the nomination committee						
Ordinær	13,075,266	0	13,075,266	0	0	13,075,266
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 %	80.05 %	0.00 %	80.05 %	0.00 %	0.00 %	
Total	13,075,266	0	13,075,266	0	0	13,075,266
Agenda item 11 Board authorization to increase share capital in connection with option programs						
Ordinær	12,013,730	1,061,536	13,075,266	0	0	13,075,266
votes cast in %	91.88 %	8.12 %		0.00 %		
representation of sc in %	91.88 %	8.12 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	73.55 %	6.50 %	80.05 %	0.00 %	0.00 %	
Total	12,013,730	1,061,536	13,075,266	0	0	13,075,266

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	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

Total Represented

ISIN:	<u>NO0012928805 NORDIC AQUA PARTNERS AS</u>
General meeting date:	14/05/2024 13.00
Today:	14.05.2024

Number of persons with voting rights represented/attended : 3

	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 own shares	87,857	0.54 %
Represented by advance vote	6,301,259	38.58 %
Sum own shares	6,389,116	39.12 %
Represented by proxy	5,177,830	31.70 %
Represented by voting instruction	1,508,320	9.23 %
Sum proxy shares	6,686,150	40.93 %
Total represented with voting rights	13,075,266	80.05 %
Total represented by share capital	13,075,266	80.05 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

NORDIC AQUA PARTNERS AS

Totalt representert

ISIN:	NO0012928805 NORDIC AQUA PARTNERS AS
Generalforsamlingsdato:	14.05.2024 13.00
Dagens dato:	14.05.2024

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	16 334 089	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	16 334 089	
Representert ved egne aksjer	87 857	0,54 %
Representert ved forhåndsstemme	6 301 259	38,58 %
Sum Egne aksjer	6 389 116	39,12 %
Representert ved fullmakt	5 177 830	31,70 %
Representert ved stemmeinstruks	1 508 320	9,23 %
Sum fullmakter	6 686 150	40,93 %
Totalt representert stemmeberettiget	13 075 266	80,05 %
Totalt representert av AK	13 075 266	80,05 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

NORDIC AQUA PARTNERS AS
