

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
NORDIC AQUA PARTNERS AS**

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Nordic Aqua Partners AS, org.nr. 928 958 280 ("**Selskapet**").

Tid: 7. november 2023, kl. 13:00 (CET)

Sted: Selskapets lokaler i C.J. Hambros plass 2c, Oslo/Teams.

Styrets leder eller en person utpekt av han vil åpne generalforsamlingen og foreta registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

Følgende saker står på dagsordenen:

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN

(Det stemmes ikke over dette punkt)

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

(Det stemmes ikke over dette punkt)

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

Styret foreslår at styrets leder, Atle Eide, eller en person utpekt av ham, velges som møteleder, og at en person til stede på generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

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

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

5. FASTSETTELSE AV HONORAR TIL STYRET

I tråd med aksjeloven § 6-10 skal godtgjørelse til styremedlemmer fastsettes av generalforsamlingen.

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF DISCREPANCY
THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

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

The board of directors (the "**Board**") hereby calls for an extraordinary general meeting of Nordic Aqua Partners AS, reg. no. 928 958 280 (the "**Company**").

Time: 7 November 2023, at 13:00 hours (CET)

Place: The offices of the Company in C.J. Hambros plass 2c, Oslo/Teams.

The Chair of the Board or his appointee will open the general meeting and perform registration of the shareholders in attendance and proxies.

The following matters are on the agenda:

1. OPENING OF THE GENERAL MEETING

(Non-voting item)

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

(Non-voting item)

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

The Board proposes that the Chair of the Board, Atle Eide, or his appointee, is elected as chair of the meeting, and that a person present at the general meeting is 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 Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The notice and agenda are approved."

**5. DETERMINATION OF REMUNERATION TO
THE BOARD**

In accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act Section 6-10, remuneration to

Styreleder Atle Eide vil i perioden frem til neste ordinære generalforsamling fungere som arbeidende styreleder, og hans avlønning bør reflektere dette.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"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

Styret ønsker å legge til rette for at Selskapet skal kunne inngå avtaler med Selskapets ledelse og styremedlemmer om aksjebaserte incentivordninger. I den forbindelse ønsker styret å ha fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til NOK 486 478 (tilsvarende

board members shall be determined by the general meeting. The Chair of the Board, Atle Eide, will in the period up until the next annual general meeting function as an executive Chair of the Board, and his remuneration should reflect this.

On this basis, the Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

"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 Board wishes to facilitate the Company's entering into of agreements with the Company's executive management and board members regarding share-based incentive programs. In this respect, the Board wishes to authorize a share capital increase by up to

486 478 aksjer) for å dekke utstedelse av aksjer til styrets leder i samsvar med ovenstående forslag, samt i forbindelse med det generelle incentivprogrammet Selskapet er i ferd med å utarbeide, som vil dekke opp til ytterligere 256 478 opsjoner som kan tildeles etter styrets diskresjon. For å oppfylle formålet med fullmakten, er det nødvendig at fullmakten omfatter en rett for styret til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter 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.*
- 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.*

Dokumenter som skal behandles på den ekstraordinære generalforsamlingen er gjort tilgjengelige på Selskapets hjemmeside <https://www.nordicaquapartners.com/en/investor> og sendes følgelig ikke ut sammen med innkallingen. Aksjonærer som ønsker saksdokumentene tilsendt, kan henvende seg per e-post til hjalti@nordicaquapartners.com. Selskapets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på kontor for gjennomsyn.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen bes melde seg på innen 7. november 2023 kl. 12:00 (CET). Påmelding gjøres ved bruk av påmeldingsskjema inntatt som [Vedlegg 1](#).

NOK 486,478 (equivalent to 486,478 shares) in order to cover issuance of shares to the Chair of the Board pursuant to the proposal above and in connection with the general incentive program the Company is currently implementing, which will cover up to an additional 256,478 options which may be awarded at the discretion of the Board. In order to fulfil the purpose of the authorization, it is necessary the authorization includes a right for the Board to set aside the shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Companies Act.

On this basis, the Board proposes that 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. 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.*

Documents related to the items to be considered at the extraordinary general meeting are made available at the Company's website <https://www.nordicaquapartners.com/en/investor> and will consequently not be distributed with the notice. Upon request, the documents may be forwarded to shareholders. For such requests, please contact hjalti@nordicaquapartners.com per e-mail. The Company's annual accounts, annual report and audit report are available for perusal at the Company's offices.

Shareholders that wish to attend the general meeting are asked to register their attendance within 7 November 2023 at 12:00 hours (CET). Registration of attendance is made by using the registration form

Eiere av forvalterregistrerte aksjer må melde seg på innen 3. november 2023 kl. 16:00 (CET).

Aksjeeiere som ikke selv har anledning til å delta på generalforsamlingen personlig kan gi fullmakt til styrets leder eller andre til å stemme for deres aksjer ved å benytte fullmaktsskjema vedlagt som Vedlegg 1. Hvis det fremmes nye forslag til vedtak som erstatter, supplerer eller på annen måte endrer forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen om og i tilfelle hvordan stemmeretten skal utøves. Fullmakten kan sendes til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, eller via e-post til genf@dnb.no.

Aksjonærer som ønsker å delta elektronisk på generalforsamlingen bes ta kontakt med Selskapet per e-post hjalti@nordicaquapartners.com innen 6. november 2023 kl. 16:00 (CET).

included as Appendix 1. Holders of nominee registered shares must register attendance no later than within 3 November 2023 at 16:00 hours (CET).

Shareholders who cannot participate at the general meeting in person may authorize the Chair of the Board or another person to vote for their shares by using the proxy form attached as Appendix 1. If new proposals are put forward, which replace, supplement or in any way amend the proposals in the agenda, the proxy decides if and how the right to vote should be exercised. The proxy form may be sent to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O. Box 1600 sentrum, 0021 Oslo, Norway or by e-mail to genf@dnb.no.

Shareholders who wish to participate electronically at the general meeting are asked to contact the Company per e-mail hjalti@nordicaquapartners.com within 6 November 2023 at 16:00 hours (CET).

* * *

VEDLEGG:

Vedlegg 1: Påmeldings- og fullmaktsskjema

APPENDICES:

Appendix 1: Registration and proxy form

* * *

17. oktober 2023 / 17 October 2023

For og på vegne av styret i / For and on behalf of the board of

Nordic Aqua Partners AS

Atle Eide
Styrets leder / Chair of the Board

Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Nordic Aqua Partners AS avholdes 7. november 2023 kl. 13:00 (CET) i C.J. Hambros plass 2c, 0164 Oslo, Norge/ virtuelt

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____, og stemmer for det antall aksjer som er registrert per Record date (innført i eierregisteret): 31.10.2023

Registrering av påmelding, fullmakter og instruks bes gjort senest 7. november 2023 kl. 12:00. Eiere av forvalterregistrerte aksjer må registrere påmelding, fullmakt eller instruks senest 3. november 2023 kl. 16:00 (CET).

[Generalforsamlingen avholdes som et fysisk møte og vi oppfordrer aksjonærene til å enten forhåndsstemme, gi fullmakt eller delta fysisk.]

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

Fullmakt uten stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i Nordic Aqua Partners AS

Du kan gi fullmakt til en annen person til å stemme for dine aksjer.

Ref.nr.:

Pinkode:

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside www.nordicaquapartners.com eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må referansenummer og pinkode på denne blanketten benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser – Generalforsamling, klikk på ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører. Alternativt kan signert blankett sendes til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: _____

gir (om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 7. november 2023 i Nordic Aqua Partners AS for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

Ref.nr.:

Pinkode:

Fullmakt med stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i Nordic Aqua Partners

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. (Det er alternativt mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Ved instruks til andre enn styrets leder, gir du en fullmakt uten stemmeinstruks, og avtaler direkte med din fullmektig hvordan det skal stemmes.

Fullmakter med stemmeinstruks til styrets leder kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til genf@dnb.no (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 7. november 2023 kl. 12:00 (CET). Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt med instruks er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: _____

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 7. november 2023 i Nordic Aqua Partners AS for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 2023	For	Mot	Avstår
1. Åpning av generalforsamlingen			Ikke avstemming
2. Registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter			Ikke avstemming
3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av innkalling og agenda for møtet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Fastsettelse av honorar til styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Fullmakt for styret til å øke aksjekapitalen i forbindelse med incentivprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Ref no:

PIN code:

Notice of Extraordinary General Meeting

An extraordinary general meeting in Nordic Aqua Partners will be held on 7 November 2023 at 13:00 (CET) Address: C.J. Hambros plass 2c, 0164 Oslo, Norway/Virtually

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____, and vote for the number of shares registered per Record Date: 31 October 2023

The Company asks that registration of attendance, proxy or instructions is done no later than 7 November 2023 at 12:00 (CET). Holders of nominee registered shares register attendance, proxy or instructions no later than 3 November 2023 at 16:00 (CET).

[This is a physical meeting, and we encourage shareholders to either participate by advance votes, proxy or physically.]

Place	Date	Shareholder's signature

Proxy without voting instructions for Extraordinary General Meeting of Nordic Aqua Partners AS

Proxy to another individual to vote for your shares.

Ref no:

PIN code:

Proxy should be registered through the Company's website www.nordicaquapartners.com or through VPS Investor Services.

For granting proxy through the Company's website, the reference number and pin code on this form must be used.

In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting, click on ISIN*. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator. If you are not able to register this electronically, you may send by E-mail to genf@dnb.no, or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. If the shareholder is a Company, the signature must be according to the Company's Certificate of Registration.

The Proxy must be dated and signed to be valid.

The undersigned: _____

hereby grants (if you do not state the name the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors)

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Nordic Aqua Partners AS on 7 November 2023.

Place	Date	Shareholder's signature

Ref no:

PIN code:

Proxy with voting instructions for Extraordinary General Meeting in Nordic Aqua Partners AS

You must use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorized by him or her. (Alternatively, you may vote electronically in advance, see separate section above.) For Instruction to other than Chair of the Board, give a proxy without voting instructions and agree directly with the proxy holder how voting should be executed.

Proxies with voting instructions can only be registered by DNB, and must be sent to genf@dnb.no (scanned form) or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than 7 November 2023 at 12:00 (CET). If the shareholder is a Company, the signature must be according to the Company's Certificate of Registration.

The Proxy with voting instructions must be dated and signed to be valid.

THE UNDERSIGNED: _____

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorized by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Nordic Aqua Partners on 7 November 2023.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the Extraordinary General Meeting 2023	For	Against	Abstention
1. Opening of the general meeting			Non-voting item
2. Registration of attending shareholders and proxies			Non-voting item
3. Election of Chair of the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of the notice and the agenda of the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Determination of remuneration to the board	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Board authorization to increase the share capital in connection with incentive program	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place Date Shareholder's signature