

Integrated Wind Solutions ASA

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Integrated Wind Solutions ASA, org. nr. 925 558 745 («Selskapet») mandag den 8. mai 2023 kl. 10:00 i Selskapets lokaler i Beddingen 8, Aker Brygge, Oslo.

Den ordinære generalforsamlingen ble åpnet av Jens-Julius R. Nygaard på vegne av styret, som tok opp fortegnelse over representerte aksjonærer. Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen.

Dagsorden:

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen.

Jens-Julius R. Nygaard ble valgt som møteleder og Lars-Henrik Q. Røren ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble truffet enstemmig

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden.

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Vedtaket ble truffet enstemmig

3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2022

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Selskapets regnskap for regnskapsåret 2022 og Selskapets årsrapport, inkludert årsberetning, for regnskapsåret 2022 godkjennes.»

Vedtaket ble truffet enstemmig

Minutes of Annual General Meeting

An Annual General Meeting of Integrated Wind Solutions ASA, org. no. 925 558 745 (the "Company") was held on Monday 8 May 2023 at 10:00am at the Company's offices at Beddingen 8, Aker Brygge, Oslo.

The Annual General Meeting was opened by Jens-Julius R. Nygaard on behalf of the board. A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes.

Agenda:

1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes.

Jens-Julius R. Nygaard was elected as chairperson and Lars-Henrik Q. Røren was elected to co-sign the minutes.

The resolution was passed unanimously.

2. Approval of the notice of the meeting and the agenda

The notice of the meeting and the agenda were approved.

The resolution was passed unanimously.

3. Approval of the annual accounts and Board report for the financial year 2022

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The Company's annual accounts for the financial year 2022 and the Company's annual report, including the Board's report, for the financial year 2022 are approved."

The resolution was passed unanimously.

INTEGRATED WIND SOLUTIONS ASA

Postal address: P.O.Box 1583 Vik, NO-0118 OSLO, Norway | Visiting address: Beddingen 8 Aker Brygge, 0250 OSLO
Telephone: +47-2201 4200 | Enterprise NO 925 558 745 MVA

4. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer og medlemmer av valgkomitéen

I samsvar med valgkomitéens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Styrets leder skal motta et årlig honorar på NOK 450 000 og øvrige styremedlemmer skal motta et årlig honorar på NOK 350 000 hver. I tillegg skal hvert enkelt medlem av revisjonsutvalget og godtgjørelsesutvalget motta et årlig honorar på NOK 50 000. Honoraret utbetales kvartalsvis. Valgkomitéens leder skal motta et årlig honorar på NOK 35 000 og øvrig medlem av valgkomitéen skal motta et årlig honorar på NOK 30 000. Honorarsatsen gjelder inntil generalforsamlingen vedtar noe annet.»

Vedtaket ble truffet enstemmig

5. Godkjennelse av honorar til Selskapets revisor

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Revisors godtgjørelse skal godkjennes etter regning.»

Vedtaket ble truffet enstemmig

6. Valg av styre

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Cathrine Holmsen Haavind, Daniel Allen Gold og Synne Syrrist gjenvelges som styremedlemmer i en periode på 2 år.»

Vedtaket ble truffet enstemmig

4. Approval of remuneration to the Board and members of the Nomination Committee

In accordance with the proposal from the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"The chairperson of the board shall receive an annual fee of NOK 450,000 and that other board members shall receive an annual fee of NOK 350,000 each. In addition, each member of the audit committee and the remuneration committee shall receive an annual fee of NOK 50,000. The fee is payable on a quarterly basis. The chairperson of the Nomination Committee shall receive an annual fee of NOK 35,000 and the other member of the Nomination Committee shall receive an annual fee of NOK 30 000. The fee level will apply until the general meeting decides otherwise."

The resolution was passed unanimously.

5. Approval of the auditor's fee

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The auditor's remuneration shall be paid in accordance with invoice."

The resolution was passed unanimously.

6. Election of Board members

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"Cathrine Holmsen Haavind, Daniel Allen Gold and Synne Syrrist are re-elected as board members for a period of 2 years."

The resolution was passed unanimously.

7. Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 39 144 258. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer som vederlag i forbindelse med transaksjoner eller ellers, i forbindelse med incentiv- eller aksjeprogrammer for ansatte, ledelsen styre, og til innhenting av ny egenkapital for å styrke Selskapets finansiering.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog senest til 30. juni 2024.

Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13- 5.

Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen gitt i ordinær generalforsamling 9. mai 2022 trekkes tilbake fra det tidspunktet denne fullmakten registreres i Foretaksregisteret."

18 520 877 aksjer stemte for forslaget. 5 678 403 aksjer stemte mot forslaget.

7. Authorisation to the Board to increase the Company's share capital

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The board of directors is authorized pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 39,144,258. Subject to this aggregate amount imitation, the authority may be used on more than one occasion.

The authority may be used to issue shares as consideration in connection with transactions or otherwise, in connection with incentive and share schemes for employees, management and the Board, and to raise new equity in order to strengthen the Company's financing.

The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2024, but in no event later than 30 June 2024.

The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Public Limited Companies Act may be set aside.

The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. § 10-2 of the Public Limited Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with § 13-5 of the Public Limited Companies Act.

The authorization to increase the share capital given at the annual general meeting on 9 May 2022 is withdrawn from the time when this authorization is registered with the Register of Business Enterprises."

18,520,877 shares voted in favour of the proposal. 5,678,403 shares voted against the proposal.

8. Forslag om fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 7 828 851.

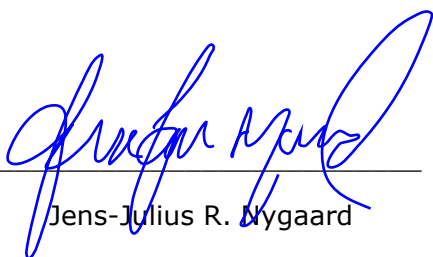
Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 1 eller som overstiger NOK 100.

Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, dog senest til 30. juni 2024."

Vedtaket ble truffet enstemmig

Det var ikke flere saker på dagsorden, så møtet ble avsluttet.


Jens-Julius R. Nygaard**8. Authorisation to the Board to acquire own shares**

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The board of directors is authorised pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to 7,828,851.

When acquiring own shares the consideration per share may not be less than NOK 1 and may not exceed NOK 100.

The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.

The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2024, but in no event later than 30 June 2024."

The resolution was passed unanimously.

There were no further matters on the agenda so the meeting was closed.

In case of any discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.


Lars-Henrik Q. Røren

Vedlegg/Appendix

Fortegnelse over representerte aksjonærer	Record of represented shareholders	
Antall representerte aksjonærer:	Registered attendees:	14
Antall aksjer/stemmer representert	Total shares/votes represented:	24 199 280
Totalt antall aksjer/stemmer i Selskapet:	Total number of shares/votes in the Company:	39 144 258
% av totalt antall aksjer/stemmer representert i generalforsamlingen:	% of total number of shares/votes represented at the general meeting:	61,82%