

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

Ordinær generalforsamling i Nordic Aqua Partners AS ble avholdt den 15. mai 2025 kl. 10:00 (CEST) som et virtuelt møte via Lumi.

En liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen. Av vedlegget fremgår også stemmegiving i den enkelte sak.

Følgende saker ble behandlet:

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN

Styrets leder Atle Eide åpnet generalforsamlingen.

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

Styrets leder Atle Eide foretok en registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

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

I tråd med styrets forslag ble styrets leder Atle Eide velges som møteleder. Tom Johan Austrheim ble valgt til å medundertegne protokollen.

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

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

**5. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG
ÅRSBERETNINGEN FOR 2024**

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Årsregnskap og årsberetning for 2024 godkjennes."

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

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

The annual general meeting of Nordic Aqua Partners AS was held on 15 May 2025 at 10:00 (CEST) as a virtual meeting via Lumi.

A list of shareholders in attendance and proxies is included as Appendix 1 to the minutes. The appendix also states the votes cast in each matter.

The following items were addressed:

1. OPENING OF THE GENERAL MEETING

The Chair of the Board Atle Eide opened the general meeting.

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

The Chair of the Board Atle Eide registered the attending shareholders and proxies.

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

In accordance with the board's proposal, Chair of the Board Atle Eide was elected as chair of the meeting. Tom Johan Austrheim was elected to co-sign the minutes.

**4. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE
AGENDA OF THE MEETING**

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The notice and agenda are approved."

**5. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS
AND DIRECTORS' REPORT FOR 2024**

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The annual accounts and annual report for 2024 are approved."

6. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL REVISOR

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Honoraret til revisor for lovpålagt revisjon for regnskapsåret 2024 på NOK 3,163,088 godkjennes."

7. STYREVALG

I tråd med forslaget fra Selskapets valgkomité's fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

- Kjell-Erik Østdahl, styreleder
- Aino Kristin Lindal Olaisen, styremedlem
- Knut Nesse, styremedlem
- Vegard Gjerde, styremedlem
- Therese Log Bergjord, styremedlem

Selskapets styre ser etter dette slik ut:

- Kjell-Erik Østdahl, styreleder
- Aino Kristin Lindal Olaisen, styremedlem
- Knut Nesse, styremedlem
- Vegard Gjerde, styremedlem
- Therese Log Bergjord, styremedlem
- Marit Solberg, styremedlem
- Ove Nodland, styremedlem."

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

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The auditor's fee for the statutory audit for the financial year 2024 of NOK 3,163,088, is approved."

7. BOARD ELECTION

In accordance with the recommendation from the Company's nomination committee, the general meeting made the following resolution:

"The following persons are elected as new board members for a period of one year:

- Kjell-Erik Østdahl, chair
- Aino Kristin Lindal Olaisen, board member
- Knut Nesse, board member
- Vegard Gjerde, board member
- Therese Log Bergjord, board member

The Board of the Company will, following this, be composed as follows:

- Kjell-Erik Østdahl, chair
- Aino Kristin Lindal Olaisen, board member
- Knut Nesse, board member
- Vegard Gjerde, board member
- Therese Log Bergjord, board member
- Marit Solberg, board member
- Ove Nodland, board member."

8. GODTGJØRELSE TIL STYRET

I tråd med forslaget fra Selskapets valgkomité's fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Godtgjørelse til ordinære medlemmer av styret for perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 til ordinær generalforsamling i 2026 er satt til NOK 250 000. Styreleder Kjell-Erik Østdahl skal motta NOK 500 000 for sitt arbeid som styreleder i samme periode."

9. GODTGJØRELSE TIL REVISJONSKOMITÉEN

I tråd med forslaget fra Selskapets valgkomité's fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Godtgjørelse til revisjonskomité medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 og frem til ordinær generalforsamling i 2026 motta godtgjørelse på NOK 100 000 for vervet som leder av revisjonskomitéen og NOK 40 000 for verv som ordinært medlem av revisjonskomitéen."

10. GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITÉEN

I tråd med forslaget fra Selskapets valgkomité's fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Godtgjørelse for medlemmer av valgkomitéen for perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 til ordinær generalforsamling i 2026 fastsettes til NOK 30 000 per medlem."

11. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED INVESTERINGER, GENERELLE SELSKAPSFORMÅL OG TRANSAKSJONER

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret i selskapet gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital på følgende vilkår:

8. REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the recommendation from the Company's nomination committee, the general meeting made the following resolution:

"Remuneration for ordinary members of the Board for the period from the ordinary general meeting in 2025 to the ordinary general meeting in 2026 is set to NOK 250,000. Chair of the Board, Kjell -Erik Østdahl, shall receive NOK 500,000 for his work as Chair of the Board for the same period."

9. REMUNERATION TO THE AUDIT COMMITTEE

In accordance with the recommendation from the Company's nomination committee, the general meeting made the following resolution:

"Remuneration for audit committee members for the period from the ordinary general meeting in 2025 to the ordinary general meeting in 2026 shall be NOK 100,000 for the chair of the audit committee and NOK 40,000 for each ordinary member of the audit committee."

10. REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the recommendation from the Company's nomination committee, the general meeting made the following resolution:

"Remuneration for members of the nomination committee for the period from the ordinary general meeting in 2025 to the ordinary general meeting in 2026 is set to NOK 30,000 per member."

11. AUTHORIZATION FOR THE BOARD TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH INVESTMENTS, GENERAL CORPORATE PURPOSES AND TRANSACTIONS

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution:

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

Aksjekapitalen kan, i én eller flere omganger, forøyes med totalt inntil NOK 6 364 070.

Fullmakten gjelder fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026, dog ikke lenger enn til 30. juni 2026.

Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser.

Fullmakten kan benyttes til å hente inn kapital til finansiering av selskapets virksomhet, nedbetaling av gjeld, oppkjøp og andre generelle selskapsformål.

Styret fastsetter øvrige vilkår for kapitalforhøyelsen og kan endre vedtektene i samsvar med gjennomførte kapitalforhøyelser i henhold til denne fullmakten."

12. STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE I FORBINDELSE MED OPSJONSPROGRAM

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen 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 forøyes med inntil NOK 500 000.

Fullmakten skal gjelde fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2026, dog senest til 30. juni 2026.

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

The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 6,364,070.

The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the ordinary general meeting in 2026, but no later than 30 June 2026.

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 authorization may be used to raise funds for the financing of the company's business, repayment of debt, acquisitions and other general corporate purposes.

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."

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

In accordance with the board's proposal, the general meeting made 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.

The authorization is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the ordinary general meeting in 2026, but no later than 30 June 2026.

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.

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

13. VEDTEKTSENDRING

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Vedtektenes seksjon 6.1 endres til å lyde:

"Selskapet ledes av et styre bestående av mellom 1 og 8 medlemmer, som skal ivareta Selskapets overordnede og strategiske ledelse og skal sikre en forsvarlig organisasjon av Selskapets virksomhet."

Vedtektenes seksjon 6.2 slettes.

Nummereringen i vedtektene oppdateres tilsvarende."

* * *

Det forelå ikke flere saker til behandling og møtet ble hevet. Alle vedtak ble fattet med nødvendig flertall. Nærmere detaljer rundt avstemmingen fremgår av Vedlegg 1 til protokollen.

* * *

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 completion of share capital increases pursuant to the terms in this authorization."

13. CHANGES TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution:

"Section 6.1 of the articles of association is amended to read as follows:

"The Company is governed by a Board of Directors consisting of between 1 and 8 members responsible for the overall and strategic management of the Company and ensuring proper organization of the Company's business."

Section 6.2 of the articles of association is deleted.

The numbering of the articles of association is updated accordingly."

There were no further matters on the agenda, and the meeting was adjourned. All resolutions were approved with the required majority. The voting details are set out in Appendix 1 to the minutes.

Separat signaturside følger / Separate signature page follows

Signaturside for ordinær generalforsamling i Nordic Aqua Partners AS / Signature page for the annual general meeting in Nordic Aqua Partners AS

DocuSigned by:

Atle Eide

DF9C9550D4E84F5...

Atle Eide

Møteleder / Chair of the meeting

Signed by:

Tom Johan Austrheim

1CB269E3D427413...

Tom Johan Austrheim

Medundertegner / Co-signatory

Vedlegg 1 – Liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter / **Appendix 1** – List of shareholders in attendance and proxies

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert /
Attendance Summary Report
Nordic Aqua Partners AS
Generalforsamling / AGM
15 May 2025

10:00:44

Antall personer deltakende i møtet / Registered Attendees:	3
Totalt stemmeberettiget aksjer representert / Total Votes Represented:	15,590,459
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	16
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	21,213,567
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	73.49%
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	21,213,567
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	73.49%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total:	3	0	15,590,459
------------	---	---	------------

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede</u>			
	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Deltakere / Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	1	0	9,672	1
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	0	13,597,467	14
Styrets leder med instruksjoner / COB with instruc	1	0	1,983,320	1

Martin Sørby Bråten
DNB Bank ASA
Issuer services

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

Nordic Aqua Partners AS GENERALFORSAMLING / AGM 15 May 2025

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 15 May 2025, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 15 May 2025, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 21,213,567								
	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
3	15,580,787	100.00	0	0.00	0	15,580,787	73.45%	9,672
4	15,580,787	100.00	0	0.00	0	15,580,787	73.45%	9,672
5	15,580,787	100.00	0	0.00	0	15,580,787	73.45%	9,672
6	15,580,787	100.00	0	0.00	0	15,580,787	73.45%	9,672
7.1	15,580,787	100.00	0	0.00	0	15,580,787	73.45%	9,672
7.2	15,580,787	100.00	0	0.00	0	15,580,787	73.45%	9,672
7.3	15,580,787	100.00	0	0.00	0	15,580,787	73.45%	9,672
7.4	15,580,787	100.00	0	0.00	0	15,580,787	73.45%	9,672
7.5	15,580,787	100.00	0	0.00	0	15,580,787	73.45%	9,672
8	15,580,787	100.00	0	0.00	0	15,580,787	73.45%	9,672
9	15,580,787	100.00	0	0.00	0	15,580,787	73.45%	9,672
10	15,580,787	100.00	0	0.00	0	15,580,787	73.45%	9,672
11	14,559,819	93.45	1,020,968	6.55	0	15,580,787	73.45%	9,672
12	14,559,819	93.45	1,020,968	6.55	0	15,580,787	73.45%	9,672
13	15,580,787	100.00	0	0.00	0	15,580,787	73.45%	9,672

Martin Sørby Bråten
DNB Bank ASA
Issuer services