

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

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
EQVA ASA**

(org.nr. 980 832 708)

Tid: 28. desember 2023 kl. 10:00

Møtet ble avholdt som elektronisk møte via
generalforsamlingsportalen administrert av
Euronext Securities Oslo ("ESO-Portalen"). **(dvs.
ikke fysisk oppmøte).**

Følgende saker ble behandlet:

**1. ÅPNING AV
GENERALFORSAMLINGEN**

Møtet ble åpnet av Even Matre Ellingsen, som tok
opp fortegnelse over møtende aksjeeiere.

Fortegnelsen over aksjer og stemmer representert
er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

**2. VALG AV MØTELEDER OG MINST ÉN
PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE
PROTOKOLLEN**

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

*"Styrets leder Even Matre Ellingsen
velges til møteleder, og Sverre Olav
Handeland velges til å medundertegne
protokollen."*

**3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
FORSLAG TIL DAGSORDEN**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

**MINUTES OF AN EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING OF
EQVA ASA**

(reg.no. 980 832 708)

Time: 28 December 2023 at 10:00 (CET)

The meeting was held as a digital meeting only
through the general meeting portal administered by
Euronext Securities Oslo (the "ESO Portal"). **(i.e.
with no physical attendance).**

The following matters were considered:

**1. OPENING OF THE GENERAL
MEETING**

The meeting was opened by the Chair of the Board,
Even Matre Ellingsen, who recorded the list of
shareholders present.

The register of shares and votes represented is
enclosed to these minutes as Appendix 1.

**2. ELECTION OF CHAIR OF THE
MEETING AND AT LEAST ONE
PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

The general meeting passed the following
resolution:

*'The Chair of the Board, Even Matre
Ellingsen, is elected to chair the meeting
and Sverre Olav Handeland is elected to
co-sign the minutes.'*

**3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE
AGENDA**

The general meeting passed the following
resolution:

"Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent."

'The notice and agenda were unanimously approved'

4. ENDRING AV FORRETNINGSKommUNE

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

4. CHANGE OF BUSINESS MUNICIPALITY

The chairman explained the board's proposal.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

In accordance with the Board's proposal, the general meeting passed the following resolution:

"Vedtektenes § 2 endres fra:

"Section 2 of the Articles of Association is amended from:

"Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Herøy kommune."

"The company's registered offices shall be in Herøy municipality."

til

to

"Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Kvinnherad kommune. Generalforsamlingen kan avholdes i Selskapets forretningskommune eller i Bergen kommune, eller Oslo kommune etter nærmere beslutning fra styret.""

"The company's registered offices shall be in Kvinnherad municipality. General meetings can be held in the Company's municipality or in municipality of Bergen or municipality of Oslo, pursuant to the further determination of the board of directors.""

5. FORSLAG OM Å UTSTEDE STYREFULLMAKT TIL Å BESLUTTE UTBETALING AV UTBYTTE

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

5. PROPOSAL OF ISSUANCE OF A BOARD AUTHORISATION TO RESOLVE DISTRIBUTION OF DIVIDEND

The chairman explained the board's proposal.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

In accordance with the Boards's proposal, the general meeting passed the following resolution:

"Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på inntil NOK 50 000 000 basert på vedtatt årsregnskap for 2022. Bruk av fullmakten forutsetter at alle vilkår for utdeling av utbytte er oppfylt, herunder hensynet til likviditet. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024. Fullmakten omfatter også beslutning om utbytte i andre eiendeler enn penger. Styret kan fastsette "ex-dato", "record date" og utbetalingsdato i henhold til gjeldende børs- og verdipapirrettslige regler."

"The Board is granted the authorization to resolve distribution of dividend in the aggregate amount of up to NOK 50,000,000 based on the approved 2022 annual accounts. The authorization may only be used to the extent all conditions for distribution of dividend are fulfilled, including liquidity consideration. The authorization is valid until the ordinary general meeting in 2024. The authorization does also include resolutions on dividends in assets other than cash. The Board may determine the "ex-date", "record date" and the payment

date pursuant to prevailing securities and stock-exchange regulations."

6. FORSLAG OM ENDRING AV RETNINGSLINJER FOR LØNN OG GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

"Generalforsamlingen godkjenner retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer utarbeidet i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a."

6. PROPOSAL OF AMENDMENT OF THE GUIDELINES FOR REMUNERATION OF SENIOR EXECUTIVES

The chairman explained the board's proposal.

In accordance with the Boards's proposal, the general meeting passed the following resolution:

"The general meeting approves the guidelines for remuneration of senior executives in accordance with the Public Limited Liability Companies Act section 6-16a."

7. FORSLAG UTSTEDELSE AV FRITTSTÅENDE TEGNINGSRETTETTER

Møteleder redegjorde for styrets forslag.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

1. *"Selskapet utsteder minimum 1 og maksimum 3 659 000 frittstående tegningsretter ("Tegningsrettene") i Selskapet, som hver gir innehaveren rett til å tegne én ny aksje i Selskapet.*
2. *Tegningsrettene kan tegnes av styremedlemmer og ansatte i Selskapet og dets datterselskaper. Tildeling av Tegningsrettene foretas av styret etter styrets skjønn.*
3. *Tegninger skal skje på særskilt tegningsformular innen tre måneder etter datoen for den ekstraordinære generalforsamlingen.*
4. *Det skal ikke betales vederlag for Tegningsrettene.*

7. PROPOSAL OF ISSUANCE OF INDEPENDENT SUBSCRIPTION RIGHTS

The chairman explained the board's proposal.

In accordance with the Boards's proposal, the general meeting passed the following resolution:

1. *"The Company issues minimum 1 maximum 3,659,000 independent subscription rights (the "**Subscription Rights**"), each giving right to subscribe for one new share in the Company.*
2. *The Subscription Rights can be subscribed by board members and employees of the Company and its subsidiaries. The Subscription Rights shall be allocated by the Board at the discretion of the Board.*
3. *Subscriptions shall be made on a separate subscription form within three months after the date of the extraordinary general meeting.*
4. *No consideration shall be paid for the Subscription Rights.*

- | | |
|--|--|
| <p>5. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av Tegningsrettene settes til side, jf. allmennaksjeloven § 11-13 (1), jf. § 10-5.</p> | <p>5. The preferential right of the shareholders to subscribe for the Subscription Rights is set aside, cf. Section 10-5 of the Public Limited Companies Act.</p> |
| <p>6. Tegningskurs per aksje ved utøvelse av Tegningsrettene skal tilsvare (i) volumvektet gjennomsnittspris for Selskapets aksjer de siste seksti (60) handelsdagene forut for generalforsamlingens vedtak for Tegningsretter som utøves innen 12 måneder fra generalforsamlingens vedtak, (ii) kursen som følger av (i) multiplisert med 1,1 for Tegningsretter som utøves etter 12 måneder og før 24 måneder regnet fra generalforsamlingens vedtak, (iii) kursen som følger av (i) multiplisert med 1,2 for Tegningsretter som utøves etter 24 måneder og før 36 måneder regnet fra generalforsamlingens vedtak, (iv) kursen som følger av (i) multiplisert med 1,3 for Tegningsretter som utøves etter 36 måneder og før 48 måneder regnet fra generalforsamlingens vedtak, og (v) kursen som følger av (i) multiplisert med 1,4 for Tegningsretter som utøves etter 48 måneder og før 60 måneder regnet fra generalforsamlings vedtak.</p> | <p>6. The subscription price per share issued when exercising the Subscription Rights shall correspond to (i) the volume-weighted average price (VWAP) if the Company's shares on the last sixty (60) trading days prior the date of the general meeting's resolution for Subscription Rights that are exercised within 12 months from the date of the general meeting's resolution, (ii) the subscription price resulting from (i) multiplied by 1.1 for Subscription Rights that are exercised after 12 months and before 24 months after the date of the general meeting's resolution, (iii) the subscription price resulting from (i) multiplied with 1.2 for Subscription Rights that are exercised after 24 months and before 36 months after the date of the general meeting's resolution, (iv) the subscription price resulting from (i) multiplied with 1.3 for Subscription Rights that are exercised after 36 months and before 48 months after the date of the general meeting's resolution, and (v) the subscription price resulting from (i) multiplied with 1.4 for Subscription Rights that are exercised after 48 months and before 60 months after the date of the general meeting's resolution.</p> |
| <p>7. Dersom Selskapet gjennomfører en aksjesplitt eller aksjespleis, skal antallet Tegningsretter som eies av hver tegner og utøvelseskursen for hver tegningsrett justeres tilsvarende på forholdsmessig grunnlag.</p> | <p>7. If the Company carries out a share split or a share consolidation, the number of Subscription Rights held by each subscriber and the exercise price for each subscription right shall be adjusted accordingly on a pro rata basis.</p> |
| <p>8. Dersom Selskapet foretar utbytteutdelinger eller andre utdelinger til sine aksjonærer, skal utøvelseskursen for hver tegningsrett justeres tilsvarende på forholdsmessig grunnlag.</p> | <p>8. If the Company pays dividends or makes other distributions to its shareholders, the exercise price for each Subscription Right shall be adjusted accordingly on a pro rata basis.</p> |
| <p>9. Det er et vilkår for tildeling og tegning av Tegningsrettene at avtale om frittstående tegningsretter ("Warrant Agreement") er inngått. Warrant Agreement kan blant annet ha bestemmelser som innskrenker tegneres</p> | <p>9. It is a condition for grant and subscription of the Subscription Rights that an agreement regarding the Subscription Rights ("Warrant Agreement") is entered into. The Warrant Agreement can inter alia include provisions</p> |

- anledning til utøvelse av Tegningsrettene ("vesting") basert på ansettelsestid og/eller målloppnåelse.*
- that limit the subscriber's possibility to exercise the Subscription Rights ("vesting") based on period of employment and/ or satisfaction of performance indicators.*
10. *Tegningsrettene kan omsettes innenfor de generelle begrensninger som gjelder etter børs- og verdipapirrettslige regler.*
10. *The Subscription Rights may be transferred within the general restrictions applicable for transferable securities.*
11. *Retten til å kreve utstedt aksjer i medhold av tegningsrettene gjøres gjeldende ved skriftlig melding til Selskapet. Meldingen skal for å gi rett til nye aksjer inneholde følgende informasjon: (i) navn, org.nr. og adresse på innehaver av tegningsrettene, (ii) antall tegningsretter som utøves, (iii) VPS-kontonummer tegningsrettene er registrert på. Inneholder ikke meldingen slik informasjon vil meldingen om utøvelse ikke anes for inngitt. Ved mottak av melding om utøvelse av tegningsrettene skal Selskapet gi utøveren skriftlig meddelelse om kontonummer for innbetaling av aksjeinnskuddet, til den adresse som er angitt i meldingen om utøvelse. Aksjeinnskuddet skal innbetales til Selskapet innen ti (10) kalenderdager etter at Selskapet har meddelt kontonummer for innbetaling. Selskapet kan disponere over innskuddet før aksjekapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.*
11. *The right to claim shares issued based on the Subscription Rights is exercised by written notice to the Company. In order to be entitled to new shares the notice must contain the following information: (i) name, org.no. and address for the holder of the Subscription Rights; (ii) the number of Subscription Rights exercised, (iii) the account number for the securities account (Nw: VPS kontonummer) where the Subscription Rights are registered. If the notice does not contain such information, the notice of exercise will not be deemed given. Upon receipt of notice of exercise of the Subscription Rights, the Company shall give the holder written notice of the account number the share deposit shall be paid to, to the address stated in the notice of exercise. The share deposit shall be paid to the Company within ten (10) calendar days after the Company has given notice of the account number for payment. The Company may use the share deposit before the share capital increase has been registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.*
12. *Frist for utøvelse av tegningsrettene er fem (5) år etter datoen for generalforsamlingens vedtak, dvs. 28 desember 2028.*
12. *The right to claim shares issued based on the Subscription Rights will expire five (5) years after the date of the general meetings resolution, being 28 December 2028.*
13. *Innehaverne av Tegningsrettene, skal ha rettigheter som aksjonær ved beslutninger om kapitalforhøyelse, eller fusjon. Ved fusjon opprettholdes Tegningsrettene forholdsmessig i hvert deltakende selskap. Ved øvrige hendelser som nevnt i allmennaksjeloven § 11-12 annet ledd nr. 9 skal innehaveren av Tegningsretten ikke ha noen særlige rettigheter.*
13. *The holders of the Subscription Rights shall have rights as shareholders in the event that the Company resolves to increase the share capital, or in the event of merger. In the event of a demerger, Subscription Rights are maintained proportionately in each participating company. For other events as mentioned in Section 11-12, second paragraph, no. 9 of the Public Limited Liability Companies Act, the holder of the*

Subscription Right shall have no special rights.

14. Aksjene som utstedes i medhold av Tegningsrettene, skal gi fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med datoen for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret."

14. The shares issued based on exercise of the Subscription Rights shall give full rights, including rights to dividends, from and including the date of registration of the capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises."

Stemmegiving

Voting

Resultatet av stemmegiving for de ovennevnte sakene er inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The voting results for each of the abovementioned matters are enclosed as Appendix 2 to these minutes.

Det forelå ikke flere saker på dagsorden, ble generalforsamlingen hevet kl. 10:15

There were no further matters on the agenda, and the general meeting was adjourned at 10:15 CET.

VEDLEGG:

APPENDICES:

Vedlegg 1: Fortegnelse over fremmøtte aksjonærer og fullmakter

Appendix 1: Record of attending shareholders and proxies

Vedlegg 2: Stemmeresultater

Appendix 2: Voting results

[Separat signaturside følger / Separate signature page follows]

[Signatureside for protokoll fra ekstraordinær generalforsamling i Eqva ASA avholdt den 28. desember 2023]

[Signature page for minutes of an extraordinary general meeting of Eqva ASA held on 28 December 2023]

Even Matre Ellingsen
Møteleder / Chairman of the meeting

Sverre Olav Handeland
Medundertegner / Co-signatory