

*English office translation.
In case of conflict the Norwegian version shall prevail.*

Protokoll fra ordinær generalforsamling i EQVA ASA

(Organisasjonsnummer 980 832 708)

Tid: 30. juni 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. Møtet ble åpnet av styrets leder, Even Matre Ellingsen, som tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere

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

Sak 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."

Sak 3: Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Protocol from annual general meeting in EQVA ASA

(Business Register Number 980 832 708)

Time: 30 June 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. 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 attached to these minutes, cf. Appendix 1.

Item 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'

Item 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'

Sak 4: Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2022, herunder konsernregnskap og disponering av årsresultatet

Item 4: Approval of the annual accounts and annual report for 2022, including the consolidated accounts and the disposal of the annual result

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022, inkludert Selskapets redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b, samt revisors beretning, var tilgjengelig på www.eqva.no.

The Board's proposal for the annual accounts and annual report 2022, including the Company's statement on corporate governance pursuant to the Accounting Act Section 3-3 b, and the auditor's report, were available at www.eqva.no.

Årsregnskapet innebærer forslag til disponering av årsresultatet som følger (NOK 1,000):

The annual accounts include a proposed disposal of the annual result as follows (NOK 1,000):

Foreslått utbytte:	NOK	0
Overført til annen egenkapital:	NOK	110 325
Sum disponert:	NOK	110 325

Proposed dividends:	NOK	0
Allocated from other equity:	NOK	110 325
Total disposed:	NOK	110 325

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

The general meeting passed the following resolution:

"Årsregnskapet og årsberetningen for 2022 inkludert konsernregnskap, herunder disponering av årsresultatet, godkjennes.

'The annual accounts and the annual report for 2022 including the consolidated accounts, hereunder the disposal of the annual result, are approved.

Revisors beretning og styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse etter regnskapslovens § 3-3b, jfr. allmennaksjeloven § 5-6 (5), tas til etterretning."

The auditor's report and the Board of Directors' statement on corporate governance pursuant to the Accounting Act Section 3-3b, cf. the Public Limited Liability Companies Act Section 5-6 (5), are taken note of.'

Sak 5: Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Item 5: Adoption of the remuneration of members of the Board of Directors

Valgkomiteen har foreslått følgende årlig godtgjørelse for styrets medlemmer for perioden 1. januar 2022 til og med 30. juni 2022:

The Nomination Committee has proposed the following remuneration for members of the board for the period 1 January 2022 until 30 June 2022:

Styreleder NOK 400.000,-
Styrets øvrige medlemmer NOK 150.000,-
Styrets varamedlemmer NOK 0,-

Chair of the Board NOK 400,000
Other board members NOK 150,000
Deputy members NOK 0

Valgkomiteen har foreslått følgende årlig godtgjørelse for styrets medlemmer for perioden 1. juli 2022 til og med 31. desember 2022:

The Nomination Committee has proposed the following remuneration for members of the board for the period 1 July 2022 until 31 December 2022:

Styreleder NOK 800.000,-
Styrets øvrige medlemmer NOK 350.000,-
Ansattvalgte
Styremedlemmer NOK 800.000,-
Styrets varamedlemmer NOK 0,-

Chair of the Board NOK 800,000
Other board members NOK 350,000
Employees`
representatives NOK 220,000
Deputy members NOK 0

Valgkomiteen har videre foreslått at årlig godtgjørelse til medlemmer av Kompensasjonsutvalget skal være på NOK 10.000,- (basert på tjenestetid fra 1.januar 2022 til 31. desember 2022). Kompensasjonsutvalget har i 2022 bestått av Vegard Sævik og Rune Skarveland.

Moreover, the Nomination Committee has proposed that the remuneration for members of the Compensation Committee shall be NOK 10,000 (based on a term of office from 1 January 2021 until 31 December 2021). In 2022, the Compensation Committee consisted of Vegard Sævik and Rune Skarveland.

Valgkomiteen har også fremsatt forslag om at årlig godtgjørelse til medlemmene av Revisjonsutvalget settes til NOK 50.000,- (basert på tjenestetid fra 1.januar 2022 til 31. desember 2021). Revisjonsutvalget har i 2022 bestått av Vegard Sævik og Rune Skarveland.

The Nomination Committee has also proposed that the remuneration for members of the Audit Committee shall be NOK 50,000 (based on a term of office from 1 January 2021 until 31 December 2021). In 2022, the Audit Committee consisted of Vegard Sævik and Rune Skarveland.

Generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

The general meeting passed the following resolution:

"Godtgjørelse til styrets medlemmer for regnskapsåret 2022 fastsettes i tråd med innstilling fra Valgkomiteen."

'The remuneration of the members of the Board of Directors for the 2022 financial year is set in line with the proposal from the Nomination Committee.'

Sak 6: Fastsettelse av godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer

Item 6: Adoption of the remuneration of members of the Nomination Committee

Valgkomiteens forslag til fastsettelse av godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer for 2022 var tilgjengelig på www.eqva.no

The Nomination Committee's proposal for remuneration of the Nomination Committee for 2022 was available at www.eqva.no

For regnskapsåret 2022 foreslår Valgkomiteen en godtgjørelse på NOK 10.000,- til hvert medlem av Valgkomiteen.

I samsvar med Valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende beslutning:

"Godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer settes til NOK 10.000,- til hvert medlem."

Sak 7: Godkjenning av retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a skal styret utarbeide forslag til retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer. Retningslinjene er tilgjengelig på www.eqva.no.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

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

Sak 8: Godkjenning av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

"Godtgjørelse til revisor for 2022 godkjennes etter regning."

Sak 9: Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Styret har fremlagt en rapport for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, jfr. allmennaksjeloven § 6-16b. Generalforsamlingen skal i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4) holde en rådgivende avstemning over rapporten

For the financial year 2022, the Nomination Committee proposes a remuneration of NOK 10,000 for each member of the Nomination Committee.

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

'The remuneration of the members of the Nomination Committee is NOK 10,000 for each member.'

Item 7: Approval of guidelines for remuneration of senior executives

Pursuant to the Public Limited liability Companies Act Section 6-16a, the Board of Directors is required to prepare separate guidelines for remuneration of senior executives. The statement is available at www.eqva.no.

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.'

Item 8: Approval of the auditor's fee

The general meeting passed the following resolution:

'The auditor's fee for 2022 is approved based on the hours invoiced.'

Item 9: Report on salaries and other remuneration to executive personnel

The board has filed a report regarding stipulation of salaries and other remuneration to executive personnel, cf. section 6-16b of the Public Limited Liability Companies Act. The General meeting shall in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-6 (4) cast an advisory vote on the

På dette grunnlag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse for ledende personer, utarbeidet i medhold av allmennaksjeloven § 6-16b."

Sak 10: Forslag om styrefullmakt til kjøp av egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer innenfor allmennaksjelovens grenser.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

"Styret tildeles fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer på følgende vilkår:

- 1. Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 til å erverve inntil 7 198 731 aksjer i Selskapet hver pålydende NOK 0,05. Minste beløp som skal betales for aksjene er NOK 1 per aksje og høyeste beløp er NOK 50 per aksje.*
- 2. Styret stilles fritt når det gjelder ervervs måter og salg.*
- 3. Fullmakten skal gjelde i til neste ordinære generalforsamling, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.*
- 4. Fullmakten erstatter fullmakt til kjøp av egne aksjer som er tildelt styret i generalforsamling 2022.*

report.

On this basis, the general meeting adopted the following resolution:

'The general meeting endorses the board's report on salaries and other remuneration to executive personnel, prepared in accordance with the Public Limited Liability Companies Act § 6-16b.'

Item 10: Proposal to authorize the Board of Directors to acquire the Company's own shares

The Board proposes that the general meeting authorizes the board to acquire own shares within the limits of the Public Limited Liability Companies Act

The general meeting passed the following resolution:

'The Board of Directors is authorized to acquire the Company's own shares on the following conditions:

- 1. The Board is hereby authorised pursuant to section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to purchase up to 7,198,731 shares in the Company, each with a nominal value of NOK 0.05. The lowest amount that shall be paid for the shares is NOK 1 per share and the highest amount is NOK 50 per share.*
- 2. The Board shall be granted freedom with respect to acquisition methods and disposal.*
- 3. The mandate shall apply until the next ordinary general meeting, however, not longer than until 30 June 2024.*
- 4. The authorisation replaces the authorisation to the Board to purchase own shares as granted in the general meeting in 2022.*

Sak 11: Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse ved utstedelse av nye aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å utvide aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

"Styret tildeles fullmakt til å utvide aksjekapitalen som følger:

- 1. Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1 799 682,90 ved å utstede inntil 35 993 658 aksjer i Selskapet hver pålydende NOK 0,05, ved en eller flere rettede emisjoner mot Selskapets aksjonærer, ansatte og/eller mot eksterne investorer.*
- 2. Fullmakten skal gjelde i til neste ordinære generalforsamling, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.*
- 3. Aksjonærenes fortrinnsrett til tegning etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5. Fullmakten gjelder både innskudd i andre eiendeler enn penger og/eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Videre omfatter fullmakten beslutning om fusjon etter allmennaksjelovens § 13-5.*
- 4. Fullmakten erstatter fullmakten til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer som er tildelt styret i generalforsamling i 2022.*

Item 11: Proposal to authorise the Board of Directors to increase the share capital by issuance of new shares

The Board proposes that the general meeting authorize the Board to increase the share capital by issuance of new shares.

The general meeting passed the following resolution:

'The Board of Directors is authorized to issue new shares as follows:

- 1. The Board is hereby authorised pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to increase the share capital by up to NOK 1,799,682.90 by issuing up to 35,993,658 shares in the Company, each with a nominal value of NOK 0.05, by one or more private placements directed at the Company's shareholders, employees and/or external investors.*
- 2. The mandate shall apply until the next ordinary general meeting, however, not longer than until 30 June 2024.*
- 3. The shareholders' pre-emptive rights to subscribe pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act can be set aside, cf. section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The mandate applies to both contributions of assets other than money and/or the right to impose special obligations on the Company, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Furthermore, the mandate includes a merger resolution pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- 4. The mandate replaces the authorisation to the Board to increase the share capital through the issue of new shares as granted in general meeting in 2022.*

5. *Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør.*

5. *The Board shall be authorised to carry out the amendments to the Articles of Association necessitated by the share capital increase.*

Sak 12: Forslag om styrefullmakt til å oppta konvertibelt lån

Item 12: Proposal to authorize the Board of Directors to raise convertible loans

For å gi styret nødvendig fleksibilitet til å kunne utnytte strategiske forretningsmuligheter, anser styret det som hensiktsmessig at generalforsamlingen gir styret en generell fullmakt til å oppta konvertible lån

In order to ensure that the Board has the flexibility necessary for it to be able to take advantage of strategic business opportunities, the Board finds it expedient that the general meeting grants the Board of Directors authorization to raise convertible loans.

Det foreslås at styret gis anledning til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 1.799.682,90,- ved utstedelse av inntil 35 993 655 aksjer (50% av eksisterende aksjekapital), hver pålydende NOK 0,05.

It is proposed that the Board will be entitled to increase the share capital by up to NOK 1,799,682.90 through the issuing of up to 35,993,655 shares (50% of the existing share capital), each with a nominal value of NOK 0,05.

For å ivareta formålet med fullmakten, foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

In order to ensure that the objective of the authorization is achieved, the Board proposes that it shall be possible to waive the shareholders' right of pre-emption.

Ved vurdering av å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet bør det tas hensyn til Selskapets økonomiske situasjon.

When considering whether to authorize the Board to increase the Company's share capital, consideration should be given to the Company's financial situation.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

The general meeting passed the following resolution:

"Styret tildeles fullmakt til å oppta konvertible lån på følgende vilkår:

"The Board of Directors is authorized to raise convertible loans on the following conditions:

(i) I henhold til allmennaksjeloven § 11-8 gis styret fullmakt til å utstede lån for et totalt beløp på inntil NOK 300 000 000 med rett til å kreve utstedt aksjer (konvertible lån).

(i) The Board is hereby authorized pursuant to Section 11-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to raise loans for an aggregate amount of up to NOK 300,000,000 with a right to require issuance of shares (convertible loans).

(ii) Aksjekapitalen kan økes med inntil NOK 1 799 682,90, men slik at den samlede maksimale utvidelsen under denne fullmakten og fullmakten om kapitalforhøyelse iht. sak nr. 11 i denne

(ii) The share capital may be increased with up to NOK 1,799,682.90, provided that the combined maximum amount of increase pursuant to this authorization and the authorization to increase the share capital by issuance of new shares

generalforsamling ikke skal overstige 50 % av Selskapets aksjekapital til enhver tid.

according to item nr. 11 on the agenda in this general meeting shall not exceed 50% of the Company's share capital from time to time.

(iii) Tegningskurs og andre tegningsvilkår fastsettes av styret.

(iii) The Board shall determine the subscription price and other terms for subscription.

(iv) Aksjonærenes fortrinnsrett, jf. allmennaksjeloven § 11-4, jf. §§ 10-4 og 10-5 kan fravikes.

(iv) The shareholders' preferential right to subscribe to the loans pursuant to Section § 11-4, cf. §§ 10-4 and 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, may be set aside.

(v) Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024, men ikke senere enn 30. juni 2024.

(v) The authorization is valid until the annual general meeting in 2024, however, not longer than until 30 June 2024.

Ettersom det ikke forelå flere saker på dagsorden, ble generalforsamlingen hevet kl. 10:20.

As there were no further matters on the agenda, the general meeting was adjourned at 10:20 CET.

Even Matre Ellingsen (sign.)

Sverre Olav Handeland (sign.)