



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

**Protokoll fra ordinær
generalforsamling i EQVA ASA**

(Organisasjonsnummer 980 832 708)

**Protocol from annual general meeting
in EQVA ASA**

(Business Register Number 980 832 708)

Tid: 27. juni 2024 kl. 10:00

Time: 27 June 2024 at 10:00 (CET)

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

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).**

Følgende saker ble behandlet:

The following matters were considered:

- 1. Møtet ble åpnet av styrets leder, Rune Skarveland, som tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere**

- 1. The meeting was opened by the Chair of the Board, Rune Skarveland, who recorded the list of shareholders present**

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

The register of shares and votes represented is attached to these minutes, cf. Appendix 1.

- Sak 2: Valg av møteleder og minst én person til å medundertegne protokollen**

- Item 2: Election of chair of the meeting and at least one person to co-sign the minutes**

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

The general meeting passed the following resolution:

"Styrets leder Rune Skarveland velges til møteleder, og Sverre Olav Handeland velges til å medundertegne protokollen."

'The Chair of the Board, Rune Skarveland, is elected to chair the meeting and Sverre Olav Handeland is elected to co-sign the minutes'

- Sak 3: Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden**

- Item 3: Approval of the notice and the agenda**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:



"Innkalling og dagsorden ble godkjent."

'The notice and agenda were approved'

Sak 4: Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2023, herunder konsernregnskap og disponering av årsresultatet

Item 4: Approval of the annual accounts and annual report for 2023, including the consolidated accounts and the disposal of the annual result

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023, 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 2023, 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	21 802
Sum disponert:	NOK	21 802

Proposed dividends:	NOK	0
Allocated from other equity:	NOK	21,802
Total disposed:	NOK	21,802

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

The general meeting passed the following resolution:

"Årsregnskapet og årsberetningen for 2023 inkludert konsernregnskap, herunder disponering av årsresultatet, godkjennes.

'The annual accounts and the annual report for 2023 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 og medlemmer av Revisjonskomiteen

Item 5: Adoption of the remuneration of members of the Board of Directors and members of the Audit Committee

Valgkomiteen har foreslått følgende årlig godtgjørelse for styrets medlemmer for perioden 1. januar 2023 til og med 30. juni 2024:

The Nomination Committee has proposed the following remuneration for members of the board for the period 1 January 2023 until 30 June 2024:



Styreleder	NOK 800 000,-
Styrets øvrige medlemmer	NOK 350 000,-
Ansatte repr. i styret	NOK 220 000,-
Styrets varamedlemmer	NOK 0,-

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

Valgkomiteen har foreslått følgende årlig godtgjørelse for styrets medlemmer for perioden 1. juli 2024 til og med 30. juni 2025:

The Nomination Committee has proposed the following remuneration for members of the board for the period 1 July 2024 until 30 June 2025:

Styreleder	NOK	880,000
Styrets øvrige medlemmer	NOK	385,000
Ansattvalgte styremedlemmer	NOK	240,000
Styrets varamedlemmer	NOK	0

Chair of the Board	NOK	880,000
Other board members	NOK	385,000
Employees' representatives	NOK	240,000
Deputy members	NOK	0

Revisjonsutvalget:

The Audit Committee:

Valgkomiteen har også fremsatt forslag om at årlig godtgjørelse til medlemmer av Revisjonsutvalget settes til NOK 50.000,- (basert på tjenestetid fra 1.januar 2023 til 30. juni 2024). Revisjonsutvalget har i 2023 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 2023 until 30 June 2024). In 2023, the Audit Committee consisted of Vegard Sævik and Rune Skarveland.

Valgkomiteen har også fremsatt forslag om at årlig godtgjørelse til medlemmene av Revisjonsutvalget settes til NOK 75.000,- (basert på tjenestetid fra 1.juli 2024 til 30. juni 2025).

The Nomination Committee has also proposed that the remuneration for members of the Audit Committee shall be NOK 75,000 (based on a term of office from 1 June 2024 until 30 June 2025).

Generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

The general meeting passed the following resolution:

"Godtgjørelse til styrets medlemmer og for Revisjonsutvalget godkjennes i tråd med innstilling fra Valgkomiteen."

'The remuneration to the Board members and for the Audit Committee is approved in accordance with the recommendation 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 var tilgjengelig på www.eqva.no

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



For regnskapsåret 2023 foreslår Valgkomiteen en godtgjørelse på NOK 10 000,- til hvert medlem av Valgkomiteen.

Valgkomiteen har foreslått at for 2023 og frem til 30.06.2024 skal honoraret for Valgkomiteens medlemmer være NOK 10 000. Valgkomiteen har i 2023 bestått av Tore Thorkildsen og Rune Skarveland.

Innstilling nye satser:

Valgkomiteen innstiller på at årlig godtgjørelse til medlemmer av Valgkomiteen skal være på NOK 12 500,- for perioden fra 1.juli 2024 til 30. juni 2025.

I samsvar med Valgkomiteens innstilling foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende beslutning:

"Godtgjørelse til Valgkomiteens medlemmer godkjennes i tråd med innstilling fra Valgkomiteen."

Sak 7: Valg av styre

Styret i selskapet består i dag av følgende medlemmer:

- Rune Skarveland (styreleder)(på valg)
- Anne Sofie Myrmel Bruun-Olsen (**på valg**)
- Ellen Merete Hanetho (**på valg**)
- Tore Thorkildsen (Valgt inn i mai 2024)
- Trond Narve Skarveland (Valgt inn i mai 2024)
- Kari Markhus (ansatterrepresentant)
- Tomasz Bartłomiej Wesierski (ansatterrepresentant)

De aksjonærvalgte representantene er etter vedtektene på valg for 2 år

I samsvar med valgkomitéens innstilling fattet Generalforsamlingen følgende beslutning:

For the financial year 2023, the Nomination Committee proposes a remuneration of NOK 10,000 for each member of the Nomination Committee.

The Nomination Committee has proposed that for the year 2023 and until 30 June 2024, the annual remuneration for the Nomination Committee's members shall be NOK 10,000. In 2023, the Nomination Committee has consisted of Tore Thorkildsen and Rune Skarveland.

Setting new rates:

The Nomination Committee recommends that the annual remuneration for members of the Nomination Committee be NOK 12,500 for the period from 1 July 2024 to 30 June 2025.

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

"Remuneration to the Nomination Committee's is approved in accordance with the recommendation of the Nomination Committee."

Item 7: Election of the Board

The Board of the company currently consists of the following members:

- Rune Skarveland
- Anne Sofie Myrmel Bruun-Olsen (**på valg**)
- Ellen Merete Hanetho (**på valg**)
- Tore Thorkildsen (Valgt inn i mai 2024)
- Trond Narve Skarveland (Valgt inn i mai 2024)
- Kari Markhus (ansatterrepresentant)
- Tomasz Bartłomiej Wesierski (ansatterrepresentant)

According to the articles of association, the shareholder-elected representatives are up for election for 2 years

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



- "Ellen Merete Hanetho velges som styremedlem (fortsetter i sitt verv)
- Anne Bruun-Olsen velges som styremedlem (fortsetter i sitt verv)
- Rune Skarveland velges til styreleder (fortsetter i sitt verv)"

- Ellen Merete Hanetho is elected as board member (continues in her position)
- Anne Bruun-Olsen is elected as board member (continues in her position)
- Rune Skarveland is elected chairman of the board (continues in his position).'

Sak 8: Godkjennelse av godtgjørelse til revisor

Item 8: Approval of the auditor's fee

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

The general meeting passed the following resolution:

"Godtgjørelse til revisor for 2023 godkjennes etter regning."

'The auditor's fee for 2023 is approved based on the hours invoiced.'

Sak 9: Forslag om å utstede styrefullmakt til å beslutte utdeling av utbytte

Item 9: Proposal of issuance of a board authorisation to resolve distribution of dividend

Selskapet har et resultat i årsregnskapet for 2023 og en finansiell situasjon som tilsier at Selskapet kan utbetale utbytte til aksjonærene i samsvar med allmennaksjeloven § 8-1.

The Company's results in the annual accounts for 2023 and a financial position that indicate that the Company may pay dividends to shareholders in accordance with Section 8-1 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Styret ønsker å utbetale utbytte opp til NOK 50 000 000 til aksjonærene når Selskapet har tilstrekkelig likviditet til å foreta slik utbetaling. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen i medhold av allmennaksjeloven § 8-2 (2) gir styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap

The Board wants to distribute dividend in the aggregate amount of up to NOK 50,000,000 to the shareholders when the Company has adequate liquidity to make such payment. Thus, the board proposes that the general meeting resolves to issue an authorization to the Board to resolve distribution of dividend on the basis of the company's financial statement in accordance with section 8-2 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act

På denne bakgrunn traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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



"Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på inntil NOK 50 000 000 basert på vedtatt årsregnskap for 2023. Bruk av fullmakten forutsetter at alle vilkår for utdeling av utbytte er oppfylt, herunder hensynet til likviditet. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025. 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 2023 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 2025. 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.'

Sak 10: Forslag om styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer i forbindelse med aksjekjøpsprogram

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer innenfor allmennaksjelovens grenser. Formålet med slik fullmakt vil være å gi Selskapet mulighet til å erverve aksjer i situasjoner hvor dette vil være i Selskapets interesse, herunder for å sikre tilstrekkelig dekning av aksjer under Selskapets aksjekjøpsprogram.

Generalforsamlingen fattet følgende beslutning:

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

1. Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer i Selskapets navn i forbindelse med gjennomføring av aksjekjøpsprogram for ansatte i Selskapet.
2. Fullmakten skal gi styret mulighet til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 359 936,55 fordelt på 7 198 731 aksjer (tilsvarende 10% av eksisterende aksjekapital), hver aksje pålydende NOK 0,05. Selskapet kan bare erverve egne aksjer forutsatt at samlede pålydende verdi av beholdningen av egne aksjer etter ervervet ikke overstiger 10 % av Selskapets til enhver tid gjeldende aksjekapital, og at samlet kjøpesum for

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

The Board proposes that the general meeting authorises the board to acquire own shares within the limits of the Public Limited Liability Companies Act. The purpose of such authorisation will be to give the Company the opportunity to acquire shares in situations where this will be in the Company's interest, including securing enough shares to cover the Company's share purchase program.

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 of Directors is authorised to acquire the Company's own shares in the Company's name in connection with the implementation of the share purchase program for employees of the Company.
2. The authorisation is intended to enable the Board to acquire own shares in the Company's name in connection with a total nominal value of up to NOK 359,936.55 divided between 7,198,731 shares (equivalent to 10% of the existing share capital), each share with a nominal value of NOK 0.05. The Company may only acquire shares if the total nominal value of the holding of own shares after the acquisition does not exceed 10% of the Company's share capital at all times,



aksjene ikke overstiger rammen av de midler Selskapet kan benytte til utdeling av utbytte etter allmennaksjeloven § 8-1.

3. Ved erverv skal prisen per aksje være minimum NOK 1,- og maksimum NOK 50,-. Styret skal primært søke å gjennomføre tilbakekjøp av egne aksjer som markedstransaksjoner til markedskurs, men dette kan fravikes innenfor gjeldende børss- og verdipapirrettslige regler.
4. Styret fastsetter innenfor rammen av verdipapirhandel- og aksjelovgivningens likebehandlingsprinsipp, jfr. allmennaksjeloven § 6-28 (1) og verdipapirhandelloven § 5-14, på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.
5. Fullmakten skal gjelde fram til ordinær generalforsamling i 2026, likevel senest til 30. juni 2026.
6. Fullmakten erstatter eksisterende fullmakt ved registrering i Foretaksregisteret.
7. Denne fullmakten skal snarest mulig etter generalforsamlingen registreres i Foretaksregisteret, og kan ikke benyttes til erverv av aksjer før fullmakten er registrert.

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:

and the total purchase price of the shares does not exceed the limit on assets the Company can use to distribute dividend pursuant to the Public Limited Liability Companies Act Section 8-1

3. On acquisition, the price per share shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 50. The Board shall primarily endeavour to carry out the repurchase of own shares as market transactions at market price, but this can be deviated from within the bounds of stock exchange and securities law.
4. Within the limits of the equal treatment principle in securities trading and company law, cf. the Public Limited Liability Companies Act Section 6-28 (1) and the Securities Trading Act Section 5-14, the Board shall decide how own shares can be acquired or sold.
5. The authorisation applies until the annual general meeting in 2026, no later, however, than until 30 June 2026.
6. The authorization replaces current authorization when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.
7. As soon as possible after the general meeting, this authorisation shall be registered in the Register of Business Enterprises, and it cannot be used to acquire shares until it has been registered

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. 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 de ordinære generalforsamling i 2026, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2026.*
 - 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 eksisterende fullmakt ved registrering i Foretaksregisteret.*
 - 5. Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør.*
- 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 ordinary general meeting in 2026, however, not longer than until 30 June 2026.*
 - 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 authorisation replaces current authorisation when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
 - 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.

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).*
- (ii) Aksjekapitalen kan økes med inntil NOK 1 799 682,90.*
- (iii) Tegningskurs og andre tegningsvilkår fastsettes av styret.*
- (iv) Aksjonærenes fortrinnsrett, jf. allmennaksjeloven § 11-4, jf. §§ 10-4 og 10-5 kan fravikes.*
- (v) Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026, men ikke senere enn 30. juni 2026.*

- (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) The share capital may be increased with up to NOK 1,799,682.90.*
- (iii) The Board shall determine the subscription price and other terms for subscription.*
- (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) The authorization is valid until the annual general meeting in 2026, however, not longer than until 30 June 2026.*



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

Rune Skarveland (sign.)

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

Sverre Olav Handeland (sign.)