

*Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk. Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.*

*This document has been prepared in both Norwegian and English. In case of any discrepancy between the two versions, the Norwegian version shall prevail.*

**PROTOKOLL FOR  
ORDINÆR  
GENERALFORSAMLING  
I  
NORCOD AS**

**MINUTES FROM  
ANNUAL  
GENERAL MEETING  
IN  
NORCOD AS**

Den 12. juni 2026 kl. 10.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Norcod AS (**Selskapet**) i Selskapets lokaler i Thomas Angells gate 22, 7011 Trondheim.

The annual general meeting of Norcod AS (the **Company**) was held on 12 June 2026 at 10:00 CEST at the Company's offices at Thomas Angells gate 22, 7011 Trondheim.

Til behandling forelå:

The following matters were discussed:

**1. Åpning av generalforsamlingen og opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer**

**1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders**

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder, Renate Larsen. Det ble foretatt fortegnelse over de møtende aksjeeierne, inkludert antall aksjer og stemmer representert, inntatt protokollen som Vedlegg 1.

The general meeting was opened by the Chair of the Board of Directors, Renate Larsen. A record was made of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, attached to these minutes in Appendix 1.

I henhold til fortegnelsen var 60 868 984 av totalt 78 875 604 aksjer og stemmer, tilsvarende ca. 77,17 % av aksjekapitalen, representert på generalforsamlingen.

According to the record, 60 868 984 of a total of 78,875,604 shares and votes, corresponding to approximately 77,17 % of the share capital, were represented at the general meeting.

**2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**

**2. Election of chairperson and person to co-sign the minutes**

Christian Riber ble valgt til møteleder, og Renate Larsen ble valgt til å signere protokollen sammen med møtelederen.

Christian Riber was elected to chair the general meeting and Renate Larsen was elected to co-sign the minutes together with the chairperson.

**3. Godkjenning av innkalling og agendaen**

**3. Approval of the notice and the agenda**

Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen. Innkalling og agenda ble godkjent.

There were no comments to the notice to the general meeting or the agenda. The notice of and agenda for the meeting was approved.

**4. Godkjenning og fastsettelse av årsregnskap og årsberetning for 2025**

**4. Approval and adoption of the Annual Accounts and director's report for 2025**

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2025, herunder revisjonsberetningen, var blitt gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside forut for generalforsamlingen.

The annual accounts and the directors' report for the financial year 2025, including the auditor's report, had been made available at the Company's website prior to the general meeting.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Årsregnskapet med revisors beretning for Selskapet for regnskapsåret 2025 godkjennes, herunder de årsresultatdisposisjoner som der fremgår. *The annual accounts together with the auditor's report for the Company for the financial year of 2025 is approved, including the proposed disposal of the annual result as set out herein.*

## 5. Styrets godtgjørelse

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Det utbetales godtgjørelse til styrets medlemmer for deres innsats i regnskapsåret 2025 som følger:*

- styrets leder: NOK 250 000,
- hvert av styrets øvrige medlemmer: NOK 125 000.

## 6. Fastsettelse av revisors godtgjørelse

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Revisors godtgjørelse for regnskapsåret 2025 godkjennes og dekkes etter regning.*

## 7. Fullmakt til å erverve egne aksjer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Styret gis fullmakt til å erverve aksjer i Norcod AS på Selskapets vegne til følgende formål:*

- (i) *forbindelse med Selskapets aksje- og opsjonsprogram for ledelsen,*
- (ii) *for å øke aksjonærenes avkastning, og/eller*
- (iii) *til helt eller delvis oppgjør for eller finansiering av fusjon og ved oppkjøp av selskaper, virksomheter eller eiendeler.*

*Fullmakten gjelder for kjøp av inntil 10 % av pålydende av Selskapets aksjekapital, det vil si inntil en nominell verdi på NOK 3 943 780,20. Aksjer kan erverves for minimum NOK 0,50 pr aksje og maksimalt NOK 100 pr aksje. Disse begrensningene skal justeres i tilfelle av aksjespleis, aksjesplitt og lignende endringer av Selskapets aksjekapital. Aksjene skal erverves ved ordinær omsetning over børs. Styret står for øvrig fritt til å vurdere hvordan kjøp og salg av aksjer skal skje. Styret gis fullmakt til å fastsette de videre vilkårene for incentivprogrammet.*

## 5. Board remuneration

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

*Remuneration is paid to the members of the Board for their efforts during the financial year of 2025 as follows:*

- *the chair of the board: NOK 250 000,*
- *each of the other board members: NOK 125 000.*

## 6. Approval of the auditor's remuneration

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

*The auditor's remuneration for 2025 is approved and shall be covered as per invoice.*

## 7. Authorization to acquire treasury shares

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

*The Board is granted authorization to acquire shares in Norcod AS on behalf of the Company for the following purpose:*

- (i) *in connection with the Company's share option program for the management,*
- (ii) *to increase return on investment for the Company's shareholders, and/or*
- (iii) *as complete or partial settlement for or financing of mergers and in connection with acquisition of companies, businesses or assets.*

*The authorization covers purchase(s) of up to 10% of the face value of the share capital of the Company, i.e. up to an aggregate nominal value of NOK 3 943 780.20. Shares may be acquired at minimum NOK 0.50 per share and maximum NOK 100 per share. These limitations shall be adjusted in the event of share consolidation, share splits, and similar changes to the Company's share capital. The shares shall be acquired through ordinary purchase on the stock exchange. The Board is otherwise free to decide how the acquisition and disposal of shares shall take place. The Board is authorised to determine the specific terms of the incentive program.*

Styrets fullmakt gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2027, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2027. Beslutningen skal meldes til og registreres av Foretaksregisteret innen aksjer erverves i henhold til fullmakten.

The Board's authorization is valid until the Company's Annual General Meeting in 2027, expiring at the latest on 30 June 2027. The decision shall be notified to and registered by the Norwegian Register of Business Enterprises prior to acquiring any shares pursuant to this authorization.

#### 8. Fullmakt til å utstede aksjer – generell

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 3 943 780,20.
- (ii) Fullmakten kan benyttes i forbindelse med oppkjøp, selskapets incentivprogram for ledelsen og ved utstedelse av vederlagsaksjer, samt ved kapitalinnhenting, herunder ved rettede emisjoner mot eksisterende aksjonærer og nye investorer.
- (iii) Ved bruk av fullmakten fastsetter styret pris og tegningsvilkår under hensyn til Selskapets behov og aksjenes markedsverdi på det aktuelle tidspunkt.
- (iv) De eksisterende aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter aksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.
- (v) Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv. og kapitalforhøyelse ved fusjon etter aksjeloven § 13-5.
- (vi) Fullmakten utløper på datoen for den ordinære generalforsamlingen i 2027, men skal i alle tilfelle utløpe senest 30. juni 2027.
- (vii) Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter for å reflektere nytt antall aksjer og aksjekapital som følge av utøvelse av fullmakten.

\*\*\*\*

Det forelå ikke flere saker til behandling, og møtet ble hevet.

Christian Riber  
Møteleder / Chair of the meeting

#### 8. Power of attorney to the Board to increase the share capital – general

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

- (i) In accordance with section 10-14 of the Companies Act, the board of directors is granted an authorization to increase the Company's share capital by up to NOK 3 943 780.20.
- (ii) The power of attorney may be used in connection with acquisitions, the Company's incentive program for management and issuance of consideration shares, as well as for capital raisings, including private placements directed at existing shareholders and new investors.
- (iii) When using the authorization, the board of directors determines the price and the conditions for subscription, according to the Company's needs and the shares' market value at the relevant point in time.
- (iv) The existing shareholders' preferential rights to the new shares pursuant to section 10-4 of the Companies Act may be deviated from.
- (v) The authorization also comprises share capital increases against contribution in kind, etc. and share capital increases in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Companies Act.
- (vi) The authorization expires at the date of the annual general meeting in 2027 but shall in any event expire at the latest on 30 June 2027.
- (vii) The Board is authorized to amend the Company's Articles of Association to reflect the new number of shares and share capital upon use of the power of attorney.

\*\*\*\*

There were no further matters on the agenda and the meeting was thus adjourned.

Renate Larsen  
Medundertegner / Co-signer

**Vedlegg:**

Vedlegg 1: Fortegnelse over møtende aksjonærer og avstemningsresultat

**Appendices:**

Appendix 1: Register of attending shareholders and voting results

## Vedlegg 1: Fortegnelse over møtende aksjonærer og avstemningsresultat Appendix 1: Register of attending shareholders and voting results

### ANNUAL GENERAL MEETING

Norcod AS (reg. nr. 821 489 962)



Date: 12 June 2026

### Register of attending shareholders

Name / shareholder	Voting result	In person/POA	% of shares	Number of shares
Jan Sølbæk / Artha Kapitalforvaltning	For all resolutions	In person	31,94 %	25 196 552
Jan Sølbæk / ArthaScope Holding A/S	For all resolutions	In person	3,46 %	2 725 746
Jan Sølbæk	For all resolutions	In person	0,35 %	275 041
Antonio Serrano / Jerónimo Martins Agro-Alimentar, S.A.	For all resolutions	In person	18,40 %	14 513 336
Peter Buhl / Sirena Group	For all resolutions	In person	6,54 %	5 156 040
Boe Spurre	For all resolutions	In person	0,40 %	314 181
Christian Riber	For all resolutions	In person	0,33 %	260 890
Renate Larsen / Berners AS	For all resolutions	In person	0,32 %	250 000
Paul Jewer / Highliner Foods Inc.	For all resolutions	POA Christian Riber	15,44 %	12 177 198
<b>Sum</b>			<b>77,17 %</b>	<b>60 868 984</b>

*Number of shares in total*

78 875 604