

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.

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
NORCOD AS**

Den 14. juni 2024 kl. 10.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Norcod AS (**Selskapet**). Møtet ble avholdt fysisk i Selskapets lokaler Thomas Angells gate 22, 7011 Trondheim.

Til behandling forelå:

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

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Renate Larsen, som opptok fortegnelse over de møtende aksjeeierne. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

I henhold til fortegnelsen var 23 883 950 av totalt 44 927 674 aksjer og stemmer, tilsvarende ca. 53.16 % av aksjekapitalen, representert på generalforsamlingen.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

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

3. Godkjenning av innkallingen og agenda

Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen. Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

4. Godkjenning og fastsettelse av årsregnskap og årsberetning for 2023

I samsvar med styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Årsregnskapet med revisors beretning for Selskapet for regnskapsåret 2023 godkjennes, herunder de årsresultatdisposisjoner som der fremgår.

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

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

On 14 June 2024 at 10:00 CET, an ordinary general meeting was held in Norcod AS (the **Company**). The meeting was held physically at Thomas Angells gate 22, 7011 Trondheim.

The following matters were discussed:

1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders

The general meeting was opened by the chair of the board of directors, Renate Larsen, who made a record of the attending shareholders. The record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is attached to these minutes in Appendix 1.

According to the record, 23 883 950 of a total of 44 927 674 shares and votes, corresponding to approx. 53.16 % of the share capital, were represented at the general meeting.

2. Election of chair of the meeting and person to co-sign the minutes

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

3. Approval of the notice and the agenda

There were no comments to the notice to the general meeting or the agenda. The notice and the agenda were both approved.

4. Approval and adoption of the Annual Accounts and director's report for 2023

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following decision:

The annual accounts together with the auditor's report for the Company for the financial year of 2023 is approved, including the proposed disposal of the annual result as set out herein.

5. Styrets godtgjørelse

I samsvar med styrets forslag, besluttet generalforsamlingen at det skal utbetales godtgjørelse til styrets medlemmer for deres innsats i regnskapsåret 2023 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, traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Revisors godtgjørelse for regnskapsåret 2023 godkjennes og dekkes etter regning.

7. Styrevalg

I samsvar med styrets forslag, traff generalforsamlingen følgende beslutning:

Selskapets styre skal bestå av følgende personer:

- Renate Larsen (styreleder)
- Jan Severin Sølbæk (styremedlem)
- Boe Spurré (styremedlem)
- Trine Lotherington Danielsen (styremedlem)
- Paul Jewer (styremedlem)

8. Styrefullmakt kapitalforhøyelse – generell

I samsvar styrets forslag, besluttet generalforsamlingen å tildele styret følgende fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital ved en eller flere kapitalforhøyelser:

- (i) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2.190.158,20, tilsvarende 10 % av Selskapets registrerte aksjekapital.*
- (ii) *Fullmakten kan benyttes i forbindelse med oppkjøp og ved utstedelse av vederlagsaksjer.*

5. Board remuneration

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting resolved that remuneration is paid to the members of the board of directors for their efforts during the financial year of 2023 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 proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following decision:

The auditor's remuneration for 2023 is approved and shall be covered as per invoice.

7. Board election

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting adopted the following decision:

The Company's Board of Directors shall comprise of the following persons:

- Renate Larsen (chairperson)
- Jan Severin Sølbæk (board member)
- Boe Spurré (board member)
- Trine Lotherington Danielsen (board member)
- Paul Jewer (board member)

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

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting decided to grant the board of directors the following power of attorney to increase the share capital of the Company by one or more capital increases:

- (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 2,190,158.20, equal to 10% of the Company's registered share capital.*
- (ii) *The authorization may be used in connection with acquisitions and issuance of consideration shares.*

(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 2025, men skal i alle tilfelle utløpe senest 30. juni 2025.

(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.



Renate Larsen
Møteleder/chair of the meeting

(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 2025 but shall in any event expire at the latest on 30 June 2025.

(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.



Christian Riber
Medundertegner/Co-signer

Vedlegg:

Vedlegg 1: Fortegnelse over møtende aksjonærer og avstemningsresultat

Appendices:

Appendix 1: Register of attending shareholders and voting results

Appendix 1

Investor ID	Shareholder	No. of shares	Attendance GM 14.06.2024	Physical attendance/proxy	Voting result
201283183	ARTHA NORCOD VII AS	6 333 333	6 333 333	Physical attendance	For all resolutions
201252563	ARTHA NORCOD VI A/S	5 505 501	5 505 501	Physical attendance	For all resolutions
201131766	Artha-Norcod III A/S	3 872 500	3 872 500	Physical attendance	For all resolutions
201127408	Artha Norcod A/S	3 287 712	3 287 712	Physical attendance	For all resolutions
916133243	Sirena Group	4 189 374	4 189 374	Physical attendance	For all resolutions
201127025	Kinondo Invest ApS	686 578	686 578	Proxy	For all resolutions
200326474	State Street Bank & Trust corp.	8 952	8 952	Proxy	For 2,3,4,5,6,8. Against 7
	No. of shares attending/proxy	23 883 950			
	Total no. of shares	44 927 674			
	%	53,16 %			