



**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I  
NEKKAR ASA**

Den 28. mai 2025 kl. 12:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Nekkar ASA, org.nr. 932 142 104 ("Nekkar" eller "Selskapet") i Selskapets lokaler i Lumberveien 27, Kristiansand.

Følgende saker ble behandlet:

**o. ÅPNING AV MØTET OG REGISTRERING AV  
DELTAGENDE AKSJONÆRER**

Styret leder, Håkon André Berg, åpnet møtet.

34,667,133 av totalt 107,427,112 aksjer var representert, tilsvarende ca. 32,27% av Selskapets samlede aksjekapital. Fortegnelse over fremmøtte aksjonærer, herunder fullmakter, er vedlagt denne protokollen.

**1. VALG AV MØTELEDER OG REFERENT**

Følgende beslutning ble fattet:

*«Håkon André Berg» velges til å lede generalforsamlingen. Marianne Voreland Ottosen velges som referent.»*

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

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen, og følgende beslutning ble fattet:

*"Innkalling og dagsorden godkjennes."*

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

**MINUTES OF AN  
ANNUAL GENERAL MEETING OF  
NEKKAR ASA**

On 28 May 2025 at 12:00 hours (CEST) an annual general meeting of Nekkar ASA, reg. no. 932 142 104 ("Nekkar" or the "Company") was held at the Company's offices in Lumberveien 27, Kristiansand, Norway.

The following matters were considered:

**o. OPENING OF THE GENERAL MEETING AND  
REGISTRATION OF PARTICIPATING  
SHAREHOLDERS**

The chair of the Board, Håkon André Berg, opened the meeting.

34,667,133 of a total of 107,427,112 shares were represented, corresponding to approximately 32,27% of the Company's total share capital. A list of attending shareholders, including proxies, is attached to these minutes.

**1. ELECTION OF ONE PERSON TO CHAIR THE  
MEETING AND ONE PERSON TO TAKE THE  
MINUTES OF THE MEETING**

The following resolution was passed:

*"Håkon André Berg is elected to chair the meeting. Marianne Voreland Ottosen is elected to take the minutes."*

**2. APPROVAL OF THE PROPOSAL FOR AGENDA  
AND MEETING NOTICE**

There were no objections to the notice and the agenda, and the following resolution was passed:

*"The notice of and agenda for the meeting are approved."*

**3. VALG AV PERSON TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER**

Følgende vedtak ble fattet:

*Petter Brøvig velges som til å signere protokollen sammen med møteleder."*

**4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2024, HERUNDER DISPONERING AV ÅRSRESULTATET**

Følgende vedtak ble fattet:

*"Generalforsamlingen godkjenner årsberetning og årsregnskap for 2024 for Nekkar ASA og konsernet.*

*Generalforsamlingen godkjente at det ikke utdeles utbytte for regnskapsåret 2024."*

**5. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR FOR 2024**

Følgende vedtak ble fattet:

*"Generalforsamlingen godkjenner revisjonshonoraret på NOK 1 460 000."*

**6. RÅDGIVENDE AVSTEMNING OVER LEDERLØNNSRAPPORT**

Følgende vedtak ble fattet:

*"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til lederlønsrapporten."*

**7. FORSLAG OM Å GI STYRET FULLMAKT TIL Å UTVIDE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV AKSJER**

Følgende vedtak ble fattet:

*"a) Iht. allmennaksjelovens § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 363 396,46 ved nytegnning av inntil 21 485 422 aksjer hver pålydende NOK 0,11.*

**3. ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES WITH THE CHAIRPERSON**

The following resolution was passed:

Petter Brøvig is elected to co-sign the minutes with the chairperson."

**4. APPROVAL OF THE COMPANY'S FINANCIAL STATEMENTS AND DIRECTORS REPORT FOR 2024, INCLUDING ALLOCATION OF ANNUAL RESULTS**

The following resolution was passed:

*"The Annual General Meeting approved the Directors Report and the Financial Statements for 2024 for Nekkar ASA and the group.*

*The Annual General Meeting approved that no dividend will be distributed for the financial year 2024.*

**5. APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEES FOR 2024**

The following resolution was passed:

*"The Annual General Meeting approves the auditor's fee of NOK 1,460,000."*

**6. ADVISORY VOTE ON REPORT ON SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL**

The following resolution was passed:

*"The Annual General Meeting endorses the Remuneration report."*

**7. PROPOSAL TO AUTHORIZE THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL BY ISSUING SHARES**

The following resolution was passed:

*"a) In accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act, Section 10-4, the Board of Directors is granted authority to increase the company's share capital by up to NOK 2,363,396.46 , by a subscription of up to 21,485,422 shares, each at a nominal value of NOK 0.11.*

b) Aksjekapitalforhøyelsen skal kunne gjennomføres mot kontantinnskudd eller mot vederlag i annet enn penger, og fullmakten omfatter også rett til å pådra selskapet særlige plikter. F.eks. skal aksjekapitalutvidelse kunne skje i form av overtakelse av annen næringsvirksomhet eller formuesgjenstander innenfor samme eller tilsvarende bransje som selskapets. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter § 13-5 herunder fusjon med datterselskaper mot oppgjør i morselskapsaksjer.

c) Aksjekapitalutvidelsen kan skje ved en eller flere rettede emisjoner. Fullmakten innebærer at selskapets styre gis fullmakt til å bestemme tidspunkt samt å fastsette tegningskurs for nytegnning. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av styret i forbindelse med utøvelse av fullmakten.

d) Styret får fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som er nødvendig i forbindelse med ovennevnte aksjekapitalutvidelser.

e) Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling og senest til den 30.06.2026."

## **8. FORSLAG OM Å GI STYRET FULLMAKT TIL Å UTVIDE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV AKSJER TIL ANSATTE OG STYREMEDLEMMER**

Følgende vedtak ble fattet:

"a) Iht. allmennaksjelovens § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil 3% av aksjekapitalen, tilsvarende en pålydende verdi på NOK 354 509,47 ved nytegnning av inntil 3 222 813 aksjer hver pålydende NOK 0,11 relatert til aksje/-opsjonsprogram for ansatte og styremedlemmer.

b) Kapitalforhøyelsen skal skje mot kontantinnskudd, og omfatter således ikke kapitalforhøyelse ved fusjon.

c) Aksjekapitalutvidelsen kan skje ved en eller flere beslutninger om utstedelse av aksjer mot selskapets ansatte og/eller styremedlemmer. Fullmakten innebærer at selskapets styre gis fullmakt til å bestemme de nærmere vilkår for tegning av aksjer, herunder tidspunkt for tegning,

b) The share capital may be increased by cash contribution or by other none-monetary compensation, and the authorization comprises the right to bring upon the company specific obligations. For example, the share capital increase may be done in the form of an acquisition of other business activity or capital asset within the same or corresponding business sector as the company. The authorization comprises a resolution regarding merger according to Section 13-5, including merger with a subsidiary against settlement in parent company shares.

c) The share capital may be increased by one or more private placements. The authorization entails that the company's Board of Directors is granted authority to set the date, and to stipulate the subscription price for the new subscription. The existing shareholders' preemptive rights to subscribe shares may be deviated from in connection with the effectuation of this authorization.

d) The Board of Directors is granted authority to carry out necessary amendments to the Articles of Association in connection with the abovementioned share capital increases.

e) The authorization remains in effect until the next Annual General Meeting and latest on 30.06.2026."

## **8. PROPOSAL TO AUTHORIZE THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL BY ISSUING SHARES TO EMPLOYEES AND BOARD MEMBERS**

The following resolution was passed:

"a) In accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act, Section 10-4, the Board of Directors is granted authority to increase the company's share capital by up to 3%, corresponding to NOK 354,509.47, by a subscription of up to 3,222,813 shares, each at a nominal value of NOK 0.11.

b) The capital shall be increased by cash contribution, and accordingly does not include capital increase in the event of a merger.

c) The share capital may be increased through one or more resolutions regarding the issue of shares to employees and/or board members. The authorization entails that the company's Board of Directors is given authority to determine in more detail the conditions for the

tegningskurs for aksjene og å avgjøre hvilke personer som skal kunne tegne aksjer i selskapet. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer vil dermed kunne bli fraveket av styret i forbindelse med utøvelse av fullmakten.

d) Styret får fullmakt til å gjøre de endringer i selskapets vedtekter om aksjekapital som er nødvendig som følge av emisjonene.

e) Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling og senest til den 30.06.2026."

#### **9. FORSLAG OM Å GI STYRET FULLMAKT TIL Å KJØPE TILBAKE EGNE AKSJER**

Følgende vedtak ble truffet:

"a) Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer over Oslo Børs opp til et samlet pålydende av inntil 10% av selskapets aksjekapital, jf allmennaksjeloven §§ 9-2 og 9-3.

b) Styret stilles fritt når det gjelder ervervsmåter og salg.

c) Den laveste og høyeste kjøpesum som skal betales for aksjene er henholdsvis NOK 1 og NOK 25.

d) Fullmakten er gyldig frem til neste ordinære generalforsamling og senest 30.06.2026."

#### **10. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET OG FASTSETTELSE AV STYREMEDLEMMENES HONORAR – VALGKOMITÉENS INNSTILLING**

Følgende vedtak ble fattet:

1. "Generalforsamlingen gir sin tilslutning til at Marit Solberg gjenvelges som nestleder i styret for en periode på 2 år. Generalforsamlingen gir sin tilslutning til å gjenvelge Trine Ulla som styremedlem for en periode på 2 år."

Etter dette består styret av Håkon André Berg (leder), Marit Solberg (nestleder), Trine Ulla, Fabian Qvist og Bjørn-Erik Dale.

subscription of shares, including to set the subscription date and subscription price of the shares, and to determine which persons may subscribe for shares in the company. The existing shareholders' preemptive rights to subscribe shares may be deviated from in connection with the effectuation of this authorization.

d) The Board of Directors is granted authority to carry out necessary amendments to the Articles of Association in connection with any share issue.

e) The authorization remains in effect until the next Annual General Meeting and latest on 30.06.2026"

#### **9. PROPOSAL TO GIVE THE BOARD OF DIRECTORS AUTHORITY TO BUY OWN SHARES**

The following resolution was passed:

"a) The board of directors are given the authority to buy own shares at Oslo Stock Exchange of up to 10% of the face value of the share capital of the Company, cf. the Norwegian Public Limited Act §§ 9-2 and 9-3.

b) The Board decides methods of acquisition and disposal

c) The lowest and the highest share price for the shares are NOK 1 and NOK 25.

d) This authority will remain in effect to the next Annual General Meeting and latest on 30.06.2026."

#### **10. ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS AND STIPULATION OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS - NOMINATION COMMITTEE'S RECOMMENDATIONS**

The following resolution was passed.

1. "The general meeting gives its approval to re-elect Marit Solberg as Deputy Chair for 2 years. The general meeting agrees to re-elect Trine Ulla as board member for 2 years."

After this, the Board consists of Håkon André Berg (chair), Marit Solberg (deputy chair), Trine Ulla, Fabian Qvist and Bjørn-Erik Dale.

2. "Styrehonorar for perioden fra ordinær generalforsamling i 2025 til ordinær generalforsamling i 2026 godkjennes med 602 338 til styrets leder og 379 480 til styremedlemmer"

## 11. FASTSETTELSE AV VALGKOMITEENS HONORAR

Styrets forslag ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet:

*Honorar til valgkomiteen skal være NOK 70 216 for leder og NOK 41 920 for medlem i perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 til ordinær generalforsamling i 2025."*

---  
Ingen flere saker forelå til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.

Vedlagt følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet antall stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf. Allmennaksjeloven § 5-16.

---  
Signaturer følger på neste side.  
---

2. "Board remuneration for the period from the annual general meeting of 2024 to the annual general meeting of 2026 is approved with OK 602,338 for the chair and NOK 379,480 for a board member."

## 11. REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE

The Board's proposal was discussed. The following resolution was passed:

*Remuneration to the Nomination Committee shall be NOK 70,216 for the chair and NOK 41,920 for a member for the period from the annual general meeting of 2024 to the annual general meeting of 2025."*

---  
There were no further items on the agenda. The chairman of the meeting declared the general meeting closed.

Attached is a detailed overview of the results and voting, including i.a number of votes for and against the respective resolutions, cf. section 5-16 of the Act.

---  
The signatures follows on the next page.  
---

*[Signaturside for protokoll fra ordinær generalforsamling i Nekkar ASA den 28. mai 2025]*

*[Signature page for minutes of an annual general meeting of Nekkar ASA held on 28 May 2025]*

---



---

Håkon André Berg  
Møteleder / Chairman of the meeting



---

Petter Brøvig  
Medundertegner / Co-signatory

**LIST OF ATTENDING SHAREHOLDERS, INCLUDING NUMBER OF SHARES AND VOTES REPRESENTED**

ISIN: NO0003049405  
Date of General Meeting: May 28, 2025  
Today: May 28, 2025

Number of persons with voting rights represented / present: 12

|                                         | Number of shares  | % of Share capital |
|-----------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Total shares                            | 107.427.112       |                    |
| -Company's own shares                   | 6.174.400         |                    |
| Total voting shares                     | 101.252.712       |                    |
| Represented by own shares               | 505.413           | 0,50%              |
| Represented by advance votes            | 0                 | 0,00%              |
| <b>Sum of own shares</b>                | <b>505.413</b>    | <b>0,50%</b>       |
| Represented by proxy:                   | 32.983.066        | 32,57%             |
| Represented by voting instructions:     | 1.178.654         | 1,16%              |
| <b>Sum of proxies:</b>                  | <b>34.161.720</b> | <b>33,74%</b>      |
| <b>Total represented voting shares:</b> | <b>34.667.133</b> | <b>34,24%</b>      |
| <b>Total represented share capital:</b> | <b>34.667.133</b> | <b>32,27%</b>      |



Håkon André Berg  
(Chairman of the meeting)



Petter Brøvig  
(co-signatory)

## Voting results - Nekkar ASA's Annual General Meeting May 28, 2025

Total voting shares: 101 252 712

| ITEM | FOR        | %       | AGAINST   | %     | ABSTAIN | %     | TOTAL VOTES | % of voting shares | No vote cast in meeting |
|------|------------|---------|-----------|-------|---------|-------|-------------|--------------------|-------------------------|
| 4    | 34.667.133 | 100,00% | 0         | 0,00% | 0       | 0,00% | 34.667.133  | 34,24%             | 0                       |
| 5    | 34.667.133 | 100,00% | 0         | 0,00% | 0       | 0,00% | 34.667.133  | 34,24%             | 0                       |
| 6    | 33.488.479 | 96,60%  | 1.178.654 | 3,40% | 0       | 0,00% | 34.667.133  | 34,24%             | 0                       |
| 7    | 33.488.479 | 96,60%  | 1.178.654 | 3,40% | 0       | 0,00% | 34.667.133  | 34,24%             | 0                       |
| 8    | 33.488.479 | 96,60%  | 1.178.654 | 3,40% | 0       | 0,00% | 34.667.133  | 34,24%             | 0                       |
| 9    | 34.667.133 | 100,00% | 0         | 0,00% | 0       | 0,00% | 34.667.133  | 34,24%             | 0                       |
| 10,1 | 34.667.133 | 100,00% | 0         | 0,00% | 0       | 0,00% | 34.667.133  | 34,24%             | 0                       |
| 10,2 | 34.667.133 | 100,00% | 0         | 0,00% | 0       | 0,00% | 34.667.133  | 34,24%             | 0                       |
| 10,3 | 34.667.133 | 100,00% | 0         | 0,00% | 0       | 0,00% | 34.667.133  | 34,24%             | 0                       |
| 11   | 34.667.133 | 100,00% | 0         | 0,00% | 0       | 0,00% | 34.667.133  | 34,24%             | 0                       |

  
Håkon André Berg  
(Chairman of the meeting)

  
Petter Brøvig  
(co-signatory)