

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

BlueNord ASA
Organisasjonsnummer 987 989 297

Denne protokollen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske gå foran.

Den 22. mai 2025 kl. 12:00 norsk tid ble det avholdt ordinær generalforsamling i BlueNord ASA (heretter "**Selskapet**").

Til behandling forelå:

**1. ÅPNING OG FORTEGNELSE OVER
MØTENDE AKSJEIEIERE**

Styrets leder, Glen Ole Rødland, åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, inntatt i Vedlegg 1. Stemmegivningen for de enkelte saker på dagsordenen er inntatt i Vedlegg 2.

**2. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL
Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Styrets leder Glen Ole Rødland ble valgt til å lede generalforsamlingen. Cathrine Torgersen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

**3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

**4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG
ÅRSBERETNINGEN FOR 2024 FOR
BLUENORD ASA OG KONSERNET**

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

BlueNord ASA
Registration number 987 989 297

These minutes have been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian shall prevail.

On 22 May 2025 at 12:00 Norwegian time it was held an annual general meeting in BlueNord ASA (the "**Company**").

The following matters were on the agenda:

**1. OPENING AND REGISTRATION OF
ATTENDING SHAREHOLDERS**

The chair of the Board, Glen Ole Rødland, opened the meeting and registered the attendance of shareholders present and proxies, as listed in Annex 1. The voting for each of the items on the agenda is included in Annex 2.

**2. ELECTION OF CHAIRMAN AND A PERSON
TO CO-SIGN THE MINUTES**

The chair of the Board, Glen Ole Rødland, was elected to chair the meeting. Cathrine Torgersen was elected to co-sign the minutes together with the meeting chair.

The resolution was approved with sufficient majority.

**3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE
AGENDA**

The general meeting passed the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

The resolution was approved with sufficient majority.

**4. APPROVAL OF THE 2024 ANNUAL
ACCOUNTS AND THE BOARD'S REPORT
FOR BLUENORD ASA AND GROUP**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for 2024 for BlueNord ASA og konsernet.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

5. RÅDGIVENDE AVSTEMNING OVER STYRETS RAPPORT OM GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i BlueNord ASA.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

6. BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING (INGEN VOTERING)

Styrets redegjørelse for foretaksstyring ble behandlet. Det var ingen vedtak under dekke punktet.

7. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2024

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse på ca. USD 590 400 for revisjon av BlueNord ASA for 2024 godkjennes.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

8. VALG AV STYREMEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak i samsvar med innstillingen fra Selskapets valgkomité:

Følgende personer velges som styremedlemmer for en periode på to år:

- Peter Coleman
- Jann Brown
- Elisabeth Proust

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

Etter dette består styret av følgende medlemmer:

The general meeting passed the following resolution:

The general meeting approves the annual accounts and the Board's report for 2024 for BlueNord ASA and the group.

The resolution was approved with sufficient majority.

5. ADVISORY VOTE ON THE BOARD'S REPORT FOR REMUNERATION FOR LEADING PERSONEL

The general meeting passed the following resolution:

The general meeting endorsed the Board's Executive Remuneration report for BlueNord ASA.

The resolution was approved with sufficient majority.

6. CONSIDERATION OF THE STATEMENT OF CORPORATE GOVERNANCE (NO VOTING)

The Board's statement of corporate governance was considered. No resolutions were made under this agenda item.

7. APPROVAL OF FEES TO THE AUDITOR FOR 2024

The general meeting passed the following resolution:

The auditor's fees of approx. USD 590,400 for the audit of BlueNord ASA for 2024 are approved.

The resolution was approved with sufficient majority.

8. ELECTION OF MEMBERS OF THE BOARD

The general meeting passed the following resolution in accordance with the proposal from the nomination committee of the Company:

The following persons are elected as Board members for a period of two years:

- Peter Coleman
- Jann Brown
- Elisabeth Proust

The resolution was approved with sufficient majority.

Following this, the Board consists of:

- Glen Ole Rødland (styreleder)
- Robert J. McGuire (styremedlem)
- Peter Coleman (styremedlem)
- Kristin Færøvik (styremedlem)
- Joao Pedro Felix Saraiva E Silva (styremedlem)
- Jann Brown (styremedlem)
- Elisabeth Proust (styremedlem)

- Glen Ole Rødland (chair)
- Robert J. McGuire (board member)
- Peter Coleman (board member)
- Kristin Færøvik (board member)
- Joao Pedro Felix Saraiva E Silva (board member)
- Jann Brown (board member)
- Elisabeth Proust (board member)

9. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak i samsvar med innstillingen fra Selskapets valgkomité:

Honorarsatsene for styrets medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2025 til den ordinære generalforsamlingen i 2026 er uendret som følger:

- Styrets leder: USD 150 000
- Aksjonærvalgte styremedlemmer: USD 70 000

I tillegg skal styremedlemmer som deltar i styrets underkomiteer motta følgende beløp for slikt arbeid for samme periode som valgperioden:

- Medlemmer av godtgjørelseskomiteen: USD 5 000
- Medlemmer av Technical and Disclosure Committee: USD 5 000
- Medlemmer av revisjonskomiteen: USD 5 000 og USD 10 000 for komiteens leder

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

10. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak i samsvar med innstillingen fra Selskapets valgkomité:

Honorarsatsen for hvert enkelt medlem av valgkomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2025 til den ordinære generalforsamlingen i 2026 fastsettes til USD 1 500 per møte.

9. APPRVAL OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The general meeting passed the following resolution in accordance with the proposal from the nomination committee of the Company:

The remuneration rates for the Board for the period from the annual general meeting in 2025 until the annual general meeting in 2026 remains un-adjusted as follows:

- Chair: USD 150,000
- Shareholder elected directors: USD 70,000

In addition, Board members participating in the Board's sub-committees shall receive the following rates for such work for the same period as the election period:

- Members of the remuneration committee: USD 5,000
- Members of the Technical and Disclosure Committee: USD 5,000
- Members of the audit committee: USD 5,000 and USD 10,000 for its chair

The resolution was approved with sufficient majority.

10. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The general meeting passed the following resolution in accordance with the proposal from the nomination committee of the Company:

The remuneration rate for each member of the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2025 and up to the

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

The resolution was approved with sufficient majority.

11. STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

(i) Selskapets styret tildeles fullmakt til kapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14. Fullmakten gir styret adgang til å øke aksjekapitalen, i én eller flere omganger, med inntil NOK 1 430 474.

(ii) Fullmakten skal gjelde frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2026.

(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til § 10-4 i allmennaksjeloven kan fravikes.

(iv) Fullmakten dekker kapitalforhøyninger ved innskudd i penger eller annet enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra Selskapet særlige forpliktelser, jf. § 10-2 i allmennaksjeloven. Fullmakten omfatter beslutninger om fusjoner i samsvar med § 13-5 i allmennaksjeloven.

(v) Ved registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, vil denne fullmakten erstatte tidligere fullmakter for aksjekapitalforhøyelse.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

11. APPROVAL OF AUTHORISATION TO THE BOARD TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

The general meeting passed the following resolution:

(i) The Board is authorised pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 10-14 to increase the Company's share capital on one or more occasions by up to NOK 1,430,474.

(ii) The authority shall remain in force until the Annual General Meeting in 2026, but in no event later than 30 June 2026.

(iii) The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act may be set aside.

(iv) The authorisation includes capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. § 10-2 of the Public Limited Liability Companies Act. The authority includes resolutions on mergers in accordance with § 13-5 of the Public Limited Liability Companies Act.

(v) Upon registration of this authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces previously granted authorisation to increase the share capital.

The resolution was approved with sufficient majority

12. STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV SELSKAPETS EGNE AKSJER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

(i) Styret gis fullmakt til å erverve og selge egne aksjer i henhold til allmennaksjeloven. Samlet pålydende verdi på aksjene som Selskapet kjøper skal ikke samlet overstige NOK 4 291 424.

(ii) Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2026.

12. APPROVAL OF AUTHORISATION TO THE BOARD TO BUY BACK THE COMPANY'S SHARES

The general meeting passed the following resolution:

(i) The Board is authorised pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to acquire and dispose of own shares of a total nominal amount up to NOK 4,291,424.

(ii) The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2026, but in no event later than 30 June 2026.

(iii) Minimumsbeløpet som kan betales for aksjene er NOK 1, og maksimumsbeløpet er NOK 5 000.

(iv) Styret står fritt til å avgjøre hvilken metode som skal brukes ved kjøp og eventuelle påfølgende salg av aksjene.

(v) Aksjene som kjøpes kan benyttes i forbindelse med incentivordninger for ansatte i Selskapet og i konsernet, som godtgjørelse i forbindelse med oppkjøp av virksomhet, for generelle selskapsformål, og/eller ved etterfølgende nedsettelse av kapital ved sletting av egne aksjer.

(vi) Ved registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret vil denne fullmakten erstatte tidligere fullmakter for kjøp av Selskapets aksjer.

(iii) The minimum amount which can be paid for the shares is NOK 1 and the maximum amount is NOK 5,000.

(iv) The Board is free to decide on the acquisition method and possible subsequent sale of the shares.

(v) Shares acquired may be used in relation to incentive schemes for employees of the Company and the Group, as consideration in connection with acquisition of businesses, for general corporate purposes, and/or in connection with capital reduction by deletion of own shares.

(vi) Upon registration of this authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces previously granted authorisation to acquire the Company's shares.

Vedtaket var godkjent med tilstrekkelig flertall

The resolution was approved with sufficient majority.

13. STYREFULLMAKT TIL Å BESLUTTE UTDELING AV UTBYTTE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2024.

Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2026.

Vedtaket var godkjent med tilstrekkelig flertall.

13. BOARD AUTHORISATION TO RESOLVE THE DISTRIBUTION OF DIVIDENDS

The general meeting passed the following resolution:

The Board is authorised to resolve the distribution of dividends on the basis of the Company's annual accounts for 2024.

The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2026, but in no event later than 30 June 2026.

The resolution was approved with sufficient majority.

[Signature page to follow]



By: [Sign]

Name: Glen Ole Rødland

By: [Sign]

Name: Cathrine Torgersen

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert /
Attendance Summary Report
BlueNord ASA
Generalforsamling / AGM
22 May 2025

Antall personer deltagende i møtet /	9
Registered Attendees:	
Totalt stemmeberettiget aksjer representert	16,008,716
/ Total Votes Represented:	
Totalt antall kontoer representert /	182
Total Accounts Represented:	
Totalt stemmeberettiget aksjer /	26,498,640
Total Voting Capital:	
% Totalt representert stemmeberettiget /	60.41%
% Total Voting Capital Represented:	
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	26,498,640
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital	60.41%
Represented:	
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total:	9	0	16,008,716
------------	---	---	------------

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere /</u>		<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede</u>	
	<u>Registered Attendees</u>	<u>Attendees</u>	<u>Deltakere / Registered Non-Voting</u>	<u>Registrerte Stemmer</u>
				<u>/ Registered Votes</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	6		0	1,865,088
Forhåndsstemmer / Advance votes	1		0	14,142,976
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1		0	325
Styrets leder med instruksjoner / COB with instruc	1		0	327
				<u>Kontoer /</u>
				<u>Accounts</u>

Kai Bamberg
DNB Bank ASA
Issuer services

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

BlueNord ASA GENERALFORSAMLING / AGM 22 May 2025

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 22 May 2025, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 22 May 2025, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 26,498,640

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	16,008,716	100.00	0	0.00	0	16,008,716	60.41%	0
2	16,008,716	100.00	0	0.00	0	16,008,716	60.41%	0
3	16,008,716	100.00	0	0.00	0	16,008,716	60.41%	0
4	16,000,418	100.00	101	0.00	8,197	16,008,716	60.41%	0
5	14,110,701	88.14	1,898,015	11.86	0	16,008,716	60.41%	0
7	16,005,074	99.98	3,642	0.02	0	16,008,716	60.41%	0
8	14,085,511	87.99	1,923,205	12.01	0	16,008,716	60.41%	0
9	16,008,350	100.00	366	0.00	0	16,008,716	60.41%	0
10	16,008,350	100.00	101	0.00	265	16,008,716	60.41%	0
11	15,904,522	99.95	7,564	0.05	96,630	16,008,716	60.41%	0
12	15,830,282	98.90	176,507	1.10	1,927	16,008,716	60.41%	0
13	16,008,716	100.00	0	0.00	0	16,008,716	60.41%	0

Kai Bamberg
DNB Bank ASA
Issuer services