

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 18 juni 2025 kl. 08.00 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 selskapets daglige leder, Christian Riber, 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 41 556 988 av totalt 57 659 573 aksjer og stemmer, tilsvarende ca. 72,07 % av aksjekapitalen, representert på generalforsamlingen.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Styreleder 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 2024

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**

The ordinary general meeting of Norcod AS (the **Company**) was held on 18 June 2025 at 08 a.m. (CEST). The meeting was held at the offices of the Company in 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 company CEO, Christian Riber, 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, 41 556 988 of a total of 57 659 573 shares and votes, corresponding to approx. 72,07% of the share capital, were represented at the general meeting.

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

Chair of the Board Renate Larsen was elected to chair the meeting and Christian Riber was elected to co-sign the minutes 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 2024

Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2024, herunder revisjonsberetningen, var blitt gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside forut for generalforsamlingen.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Årsregnskapet med revisors beretning for Selskapet for regnskapsåret 2024 godkjennes, herunder de årsresultatdisposisjoner som der fremgår.

5. Styrets godtgjørelse

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Det utbetales godtgjørelse til styrets medlemmer for deres innsats i regnskapsåret 2024 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 2024 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) *i forbindelse med Selskapets aksje- og opsjonsprogram for ledelsen,*
- (ii) *For å øke aksjonærenes avkastning, og/eller*

The annual accounts and the directors' report for the financial year 2024, including the auditor's report, had been made available at the Company's website prior to the general meeting.

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

The annual accounts together with the auditor's report for the Company for the financial year of 2024 is approved, including the proposed disposal of the annual result as set out herein.

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 2024 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 2024 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) 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 2 882 978. Aksjer kan erverves for minimum NOK 0,5 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.

Styrets fullmakt gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2026. Beslutningen skal meldes til og registreres av Foretaksregisteret innen aksjer erverves i henhold til fullmakten.

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 2 882 978, tilsvarende 10 % av Selskapets registrerte aksjekapital.
- (ii) Fullmakten kan benyttes i forbindelse med oppkjøp, i forbindelse med selskapets incentivprogram for ledelsen og ved utstedelse av vederlagsaksjer.
- (iii) Ved bruk av fullmakten fastsetter styret pris og tegningsvilkår under hensyn til

- (iii) to facilitate complete or partial settlement 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 2 882 978. Shares may be acquired at minimum NOK 0,5 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.

The Board's authorization is valid until the Company's Annual General Meeting in 2026, expiring at the latest on 30 June 2026. 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. 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 2 882 978, equal to 10% of the Company's registered share capital.
- (ii) The power of attorney may be used in connection with acquisitions, the incentive program for management and issuance of consideration shares.
- (iii) When using the authorization, the board of directors determines the price and the

*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 2026, men skal i alle tilfelle utløpe senest 30. juni 2026.*
- (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

Styreleder / Chair of the Board
Møteleder / Chair of the meeting

*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 2026 but shall in any event expire at the latest on 30 June 2026.*
- (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

Daglig leder / CEO
Medundertegner / Co-signer

Vedlegg:

Vedlegg 1: Fortegnelse over møtende aksjonærer

Vedlegg 2: Avstemningsresultat

Appendices:

Appendix 1: Register of attending shareholders

Appendix 2: Voting results

Fortegnelse over møtende aksjonærer / Register of attending shareholders

Name / shareholder	In person/POA	% of shares	Number of shares
Jan Sølback / Artha Kapitalforvaltning	In person	42,79 %	24 671 321
Boe Spurre / Sirena Group	In person	8,42 %	4 856 040
Boe Spurre	In person	0,54 %	314 181
Christian Riber	In person	0,19 %	107 916
Renate Larsen / Berners AS	In person	0,43 %	250 000
Paul Jewer / Highliner Foods Inc.	POA Renate Larsen	18,49 %	10 662 000
Kinondo Invest Aps	POA Renate Larsen	1,19 %	686 578
Paul Isaac	POA Renate Larsen	0,02 %	8 952
Sum		72,07 %	41 556 988

Avstemningsresultat / Voting results

Name / shareholder	Voting result
Jan Sølbæk / Artha Kapitalforvaltning	For all resolutions
Boe Spurre / Sirena Group	For all resolutions
Boe Spurre	For all resolutions
Christian Riber	For all resolutions
Renate Larsen / Berners AS	For all resolutions
Paul Jewer / Highliner Foods Inc.	For all resolutions
Kinondo Invest Aps	For all resolutions
Paul Isaac	For all resolutions