



**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
NEKKAR ASA**

Den 30. mai 2024 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, Trym Skeie, åpnet møtet.

55,724,563 av totalt 107,427,112 aksjer var representert, tilsvarende ca. 51,87% av Selskapets samlede aksjekapital. Fortegnelse over fremmøtte aksjonærer, herunder fullmakter, er vedlagt denne protokollen.

1. VALG AV MØTELEDER OG REFERENT

Følgende beslutning ble fattet:

"Trym Skeie 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 30 May 2024 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, Trym Skeie, opened the meeting.

55,724,563 of a total of 107,427,112 shares were represented, corresponding to approximately 51,87% 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:

"Trym Skeie 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:

"Gisle Rike velges som til å signere protokollen sammen med møteleder."

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2023, HERUNDER DISPONERING AV ÅRSRESULTATET

Følgende vedtak ble fattet:

"Generalforsamlingen godkjenner årsberetning og årsregnskap for 2023 for Nekkar ASA og konsernet."

Generalforsamlingen godkjente at det ikke utdeles utbytte for regnskapsåret 2023."

5. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR FOR 2023

Følgende vedtak ble fattet:

"Generalforsamlingen godkjenner revisjonshonoraret på NOK 1 257 000."

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 nytegning 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:

Gisle Rike is elected to co-sign the minutes with the chairperson."

4. APPROVAL OF THE COMPANY'S FINANCIAL STATEMENTS AND DIRECTORS REPORT FOR 2023, INCLUDING ALLOCATION OF ANNUAL RESULTS

The following resolution was passed:

"The Annual General Meeting approved the Directors Report and the Financial Statements for 2023 for Nekkar ASA and the group."

The Annual General Meeting approved that no dividend will be distributed for the financial year 2023."

5. APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEES FOR 2023

The following resolution was passed:

"The Annual General Meeting approves the auditor's fee of NOK 1,257,000."

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 30.06.2025."

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 NOK 310 206,38 ved nytegnning av inntil 2 820 058 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, tegningskurs for aksjene og å avgjøre hvilke personer som

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 30.06.2025."

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 NOK 310,206.38, by a subscription of up to 2,820,058 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 subscription of shares, including to set the subscription



skal kunne tegne aksjer i selskapet. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne aksjer vil dermed kunne bli fraveket av styret i forbindelse med utøvelse av fullmakten.

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

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) Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling og senest til den 30.06.2025."

e) The authorization remains in effect until the next Annual General Meeting and latest on 30.06.2025"

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

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

Følgende vedtak ble truffet:

The following resolution was passed:

"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.

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

b) The Board decides methods of acquisition and disposal

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

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

d) Fullmakten er gyldig frem til neste ordinære generalforsamling og senest 30.06.2025."

d) This authority will remain in effect to the next Annual General Meeting and latest on 30.06.2025."

10. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET OG FASTSETTELSE AV STYREMEDLEMMENES HONORAR - VALGKOMITÉENS INNSTILLING

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

Følgende vedtak ble fattet:

The following resolution was passed.

1. "Generalforsamlingen gir sin tilslutning til å velge Håkon André Berg som styrets leder for 2 år. Generalforsamlingen gir sin tilslutning til å velge Fabian Qvist som styremedlem for 2 år. Generalforsamlingen gir sin tilslutning til å velge Bjørn Erik Dahle som styremedlem for 2 år."

1. "The general meeting approves to elect Håkon André Berg as the board's chairman for 2 years. The general meeting gives its approval to elect Fabian Qvist as board member for 2 years. The general meeting agrees to elect Bjørn Erik Dahle as board member for 2 years."

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

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

2. "Styrehonorar for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 til ordinær generalforsamling i 2025 godkjennes med 574 750 til styrets leder og 362 100 til styremedlemmer"

11. FASTSETTELSE AV VALGKOMITEENS HONORAR

Styrets forslag ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet:

Honorar til valgkomiteen skal være NOK 67 000 for leder og NOK 40 000 for medlem i perioden fra ordinær generalforsamling i 2023 til ordinær generalforsamling i 2024."

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 2025 is approved with OK 574,750 for the chair and NOK 362,100 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 67,000 for the chair and NOK 40,000 for a member for the period from the annual general meeting of 2023 to the annual general meeting of 2024."

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

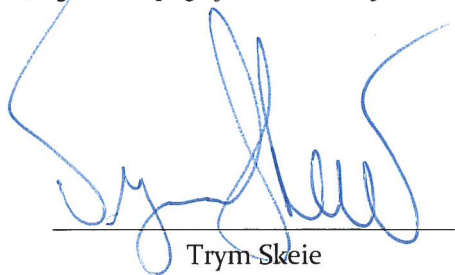
Attached is a detailed overview of the results and voting, including i.a number of votes for and against the respective resolutions, cf. section 5-16 of the Act.

The signatures follows on the next page.



[Signaturside for protokoll fra ordinær generalforsamling i Nekkar ASA den 30. mai 2024]

[Signature page for minutes of an annual general meeting of Nekkar ASA held on 30 May 2024]



Trym Skeie
Møteleder / Chairman of the meeting



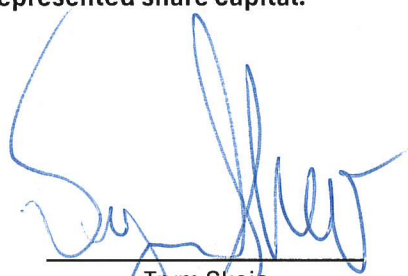
Gisle Rike
Medundertegner / Co-signatory

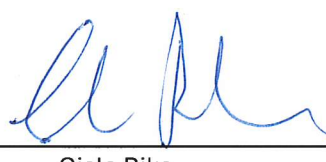
LIST OF ATTENDING SHAREHOLDERS, INCLUDING NUMBER OF SHARES AND VOTES REPRESENTED

ISIN: NO0003049405
Date of General Meeting: May 30, 2024
Today: May 30, 2024

Number of persons with voting rights represented / present: 9

	Number of shares	% of Share capital
Total shares	107 427 112	
-Company's own shares	2 050 950	
Total voting shares	105 376 162	
Represented by own shares	889 928	0.84 %
Represented by advance votes	8 874 038	8.42 %
Sum of own shares	9 763 966	9.27 %
Represented by proxy:	45 724 400	43.39 %
Represented by voting instructions:	236 197	0.22 %
Sum of proxies:	45 960 597	43.62 %
Total represented voting shares:	55 724 563	52.88 %
Total represented share capital:	55 724 563	51.87 %



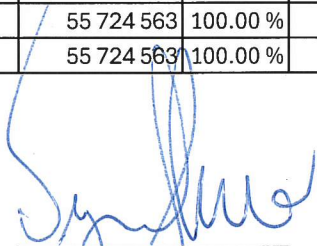
Trym Skeie
(Chairman of the meeting)

Gisle Rike
(co-signatory)

Voting results - Nekkar ASA's Annual General Meeting May 30, 2024

Total voting shares: 105 376 162

ITEM	FOR	%	AGAINST	%	ABSTAIN	%	TOTAL VOTES	% of voting shares	No vote cast in meeting
1	46 614 328	100.00 %	0	0.00 %	0	0.00 %	46 614 328	44.24 %	0
2	46 614 328	100.00 %	0	0.00 %	0	0.00 %	46 614 328	44.24 %	0
3	46 614 328	100.00 %	0	0.00 %	0	0.00 %	46 614 328	44.24 %	0
4	55 724 563	100.00 %	0	0.00 %	0	0.00 %	55 724 563	52.88 %	0
5	55 720 364	99.99 %	4 199	0.01 %	0	0.00 %	55 724 563	52.88 %	0
6	55 525 765	99.64 %	198 798	0.36 %	0	0.00 %	55 724 563	52.88 %	0
7	44 025 119	79.00 %	11 699 444	21.00 %	0	0.00 %	55 724 563	52.88 %	0
8	55 533 426	99.66 %	186 938	0.34 %	4 199	0.01 %	55 724 563	52.88 %	0
9	55 724 563	100.00 %	0	0.00 %	0	0.00 %	55 724 563	52.88 %	0
10.1	55 699 563	99.96 %	25 000	0.04 %	0	0.00 %	55 724 563	52.88 %	0
10.2	55 695 364	99.95 %	29 199	0.05 %	0	0.00 %	55 724 563	52.88 %	0
10.3	55 720 364	99.99 %	0	0.00 %	4 199	0.01 %	55 724 563	52.88 %	0
10.4	55 724 563	100.00 %	0	0.00 %	0	0.00 %	55 724 563	52.88 %	0
11	55 724 563	100.00 %	0	0.00 %	0	0.00 %	55 724 563	52.88 %	0


 Trym Skeie
 (Chairman of the meeting)


 Gisle Rike
 (co-signatory)