

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Aquila Holdings ASA

Org.nr. 917 811 288

Den 23. mai 2024 kl. 10.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Aquila Holdings ASA ("Selskapet").

Generalforsamlingen ble åpnet av Jonas Frøyen Stensløkken fra Advokatfirmaet Schjødt AS, som hadde blitt utpekt av styrets leder til å åpne møtet i hennes fravær. Stensløkken opptok en fortegnelse over møtende aksjeeiere, fullmakter og forhåndsstemmer. En fortegnelse over representerte aksjeeiere er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

66 147 080 aksjer og stemmer var representert, tilsvarende 27.59% av aksjekapitalen i Selskapet.

Følgende saker stod på agendaen:

1. VALG MØTELEDER

Styreleder hadde foreslått at Jonas Frøyen Stensløkken fra Advokatfirmaet Schjødt ble valgt som møteleder i hennes fravær. Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Jonas Frøyen Stensløkken velges som møteleder."

2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Minutes from the Annual General Meeting

Aquila Holdings ASA

Org. no. 917 811 288

On 23 May 2024 at 10.00 (CEST) the Annual General Meeting was held in Aquila Holdings ASA (the "Company").

The general meeting was opened by Jonas Frøyen Stensløkken from the law firm Schjødt, who had been appointed by the Chair of the Board to open the meeting in her absence. Stensløkken registered the attending shareholders, proxies and advance votes. A list of shareholders represented at the meeting is attached to the minutes as Appendix 1.

66 147 080 shares and votes were represented, corresponding to 27.59 % of the Company's share capital.

The following items were on the agenda:

1. ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

The Chair of the Board had proposed that Jonas Frøyen Stensløkken from the law firm Schjødt was elected to chair the meeting in her absence. The general meeting made the following resolution:

"Jonas Frøyen Stensløkken is elected to chair the meeting."

2. APPROVAL OF THE CALLING NOTICE AND THE AGENDA

The general meeting made the following resolution:

"The calling notice and the agenda were approved."

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

The general meeting made the following resolution:

"Nils Haugestad velges til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen."

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2023 FOR AQUILA HOLDINGS ASA OG KONSERNET

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2023 for Aquila Holdings ASA og konsernet, inkludert allokering av årets resultat, godkjennes. Det foreslås ikke utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2023."

5. VEILEDENDE AVSTEMNING AV GODTGJØRELSESRAPPORTEN 2023

Selskapets godtgjørelsesrapport for 2023 er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside:

<https://www.aquilaholdings.no/investors>.

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen tiltrer godtgjørelsesrapporten for 2023."

6. REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING

Redegjørelse om foretaksstyring for 2023 er tilgjengelig på selskapets hjemmeside: <https://www.aquilaholdings.no/investor/corporate-governance>

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til etterretning.

7. GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE FOR 2023

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Revisors godtgjørelse for regnskapsåret 2023 godkjennes med USD 77.000 for Aquila Holdings ASA og USD 190.000 for hele konsernregnskapet."

"Nils Haugestad is elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting."

4. APPROVAL OF THE 2023 ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD'S ANNUAL REPORT FOR AQUILA HOLDINGS ASA AND THE GROUP

In accordance with the Board's proposal the general meeting made the following resolution:

"The annual accounts and the Board of Directors' annual report for 2023 for Aquila Holdings ASA and the group, including the allocation of the result of the year, are approved. No dividend is proposed for the financial year 2023."

5. ADVISORY VOTE ON THE REMUNERATION REPORT 2023

The Company's remuneration report for 2023 is available on the Company's webpage: <https://www.aquilaholdings.no/investors>.

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The general meeting endorses the remuneration report for 2023."

6. CORPORATE GOVERNANCE STATEMENT

The statement on corporate governance for 2023 is available on the Company's web page: <https://www.aquilaholdings.no/investor/corporate-governance>

The general meeting took note of the statement.

7. APPROVAL OF THE AUDITORS' REMUNERATION FOR 2023

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The auditor's remuneration for the fiscal year 2023 of USD 77,000 for Aquila Holdings ASA and USD 190,000 for the total group accounts are approved."

8. FASTSETTING AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER OG KOMITEER

I samsvar med valgkomiteens forslag, vedtok generalforsamlingen følgende styrehonorar for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 til den ordinære generalforsamlingen i 2025:

"Godtgjørelse til styret

Styrets leder: NOK 400.000

Styremedlemmer: NOK 275.000

Godtgjørelse til revisjonskomiteen

Leder: NOK 50.000

Medlem: NOK 40.000

Godtgjørelse til valgkomiteen

Leder: NOK 70.000

Medlem: NOK 50.000"

9. VALG TIL STYRET

I tråd med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Ketil Skorstad gjenvelges som styremedlem, slik at styret består av følgende personer:

- Nina Skage, styrets leder (ikke på valg i 2024)*
- Torstein Sanness, styremedlem (ikke på valg i 2024)*
- Ketil Skorstad, styremedlem."*

Styret ble valgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025.

10. VALG TIL VALGKOMITÉ

I tråd med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Valgkomiteen består av følgende personer:

8. APPROVAL OF BOARD OF DIRECTORS' REMUNERATION AND COMMITTEES

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting approved the following board remuneration for the period from the annual general meeting 2024 to the annual general meeting in 2025:

"Remuneration for the board of directors

Chairperson: NOK 400,000

Board members: NOK 275,000

Remuneration for the audit committee

Chairperson: NOK 50,000

Member: NOK 40,000

Remuneration for the nomination committee

Chairperson: NOK 70,000

Member: NOK 50,000"

9. ELECTION OF DIRECTORS

In accordance with the recommendation from the nomination committee, the general meeting made the following resolution:

"Ketil Skorstad is re-elected as board member, so that the board consists of the following persons:

- Nina Skage, chairperson (not up for election in 2024)*
- Torstein Sanness, board member (not up for election in 2024)*
- Ketil Skorstad, board member."*

The board was elected for the period up until the annual general meeting in 2025.

10. ELECTION TO THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the recommendation from the nomination committee, the general meeting made the following resolution:

"The nomination committee consists of the following persons:

- Fredrik Sneve, leder
- Gunerius Pettersen, medlem"

Valgkomitéen ble valgt for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025.

11. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE NYE AKSJER

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. "Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil NOK 47.952.023,40 ved utstedelse av nye aksjer i Selskapet.
2. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer som vederlag ved oppkjøp eller i forbindelse med egenkapitalutvidelser.
3. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2025, likevel senest til 30. juni 2025.
4. Aksjeeiernes fortrinnsrett kan settes til side, jf. allmennaksjeloven §§ 10-5 jf. 10-4.
5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter.
6. Styret kan foreta de nødvendige vedtektsendringer som følge av kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.
7. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon.
8. Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen vedtatt av ordinær generalforsamling den 24. mai 2023 (under agendapunkt 11) tilbake."

12. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- Fredrik Sneve, chairperson
- Gunerius Pettersen, member"

The nomination committee was elected for the period up until the annual general meeting in 2025.

11. BOARD AUTHORIZATION TO ISSUE NEW SHARES

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following resolution:

1. "The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 47,952,023.40 by the issuance of new shares in the Company.
2. The authorization may be used to issue shares as consideration for acquisitions or in connection with equity increases.
3. The authorization shall be valid until the ordinary general meeting in 2025, but at the latest until 30 June 2025.
4. The shareholders' pre-emption rights may be waived, cf. Sections 10-5 cf. 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act.
5. The authorization includes share capital increases against contribution in kind and the right to incur special obligations on the Company.
6. The Board is authorized to make the necessary adjustments to the Articles of Association as a result of share capital increases made pursuant to the authorization.
7. The authorization includes decision on merger.
8. With effect from the time of registration of the authorization with the Norwegian Register of Business Enterprises, the board authorization to increase the share capital granted by the annual general meeting held on 24 May 2023 (under agenda item 11) is revoked."

12. BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following resolution:

1. "Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets aksjer i Selskapets navn med en samlet pålydende på inntil NOK 23.976.011,70, tilsvarende ca. 10% av Selskapets aksjekapital på dato for generalforsamlingen.
2. Ved erverv av egne aksjer skal prisen pr. aksje være minimum NOK 0,1 og maksimum NOK 100.
3. Erverv og avhendelse skal skje på den måten styret bestemmer. Avhendelse av egne aksjer skal også omfatte levering av aksjer i henhold til forpliktelser tilknyttet utstedte opsjoner.
4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, likevel senest frem til 30. juni 2025.
5. Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes styrefullmakten til å erverve egne aksjer gitt av ordinær generalforsamling den 24. mai 2023 (under agenda punkt 12) tilbake."

13. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE NYE AKSJER FOR Å OPPFYLLE OPSJONSPROGRAMMET

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. "Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimum beløp på NOK 6.600.000 gjennom en eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.
2. Tegningskurs per aksje og andre tegningsvilkår fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse, i samsvar med vilkårene i opsjonsprogrammet.
3. Fullmakten gjelder i to år fra registrering i Foretaksregisteret.
4. Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes.

1. "The board is authorized to acquire treasury shares with an aggregate par value of up to NOK 23,976,011,70, equivalent to approximately 10% of the Company's share capital as at the date of the general meeting.
2. When acquiring own shares, the price shall be minimum NOK 0.1 and maximum NOK 100 per share.
3. Acquisition and divestment shall be carried out in the manner determined by the board. The use of treasury shares also shall cover delivery of shares in accordance with obligations under issued options.
4. The authorization shall be valid until the annual general meeting in 2025, but at the latest until 30 June 2025.
5. With effect from the time of registration of this authorization with the Norwegian Register of Business Enterprises, the board authorisation to acquire own shares granted by the annual general meeting on 24 May 2023 (under agenda item 12) is revoked."

13. BOARD AUTHORIZATION TO ISSUE NEW SHARES TO FULFIL THE INCENTIVE OPTIONS PROGRAM

In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following resolution:

1. "The board is granted authorization to increase the share capital by a maximum amount of NOK 6,600,000 in one or several share capital increases through issuance of shares.
2. The subscription price per share and other conditions shall be fixed by the board in connection with each issuance, in accordance with the terms of the option programme.
3. The authorization is valid for two years from registration with the Norwegian Register of Business Enterprises.
4. Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares can be set aside.

5. Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overenstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten.
6. Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen vedtatt av ordinær generalforsamling den 24. mai 2023 (under agendapunkt 13) tilbake."

14. SLETTING AV AKSJER


I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. Aksjekapitalen nedsettes med NOK 5 069 150, fra NOK 239 760 117 til NOK 234 690 967, ved innløsning av 5 069 150 av Selskapets egne aksjer, hver pålydende NOK 1, jf. allmennaksjeloven § 12-1.
2. Nedsettingsbeløpet brukes til sletting av Selskapets 5 069 150 egne aksjer. Kapitalnedsettelsen gjennomføres i henhold til fremgangsmåten i allmennaksjeloven § 12-6.
3. Selskapets vedtekter § 4, første avsnitt, endres til å lyde som følger:

"Selskapets aksjekapital er NOK 234 690 967 fordelt på 234 690 967 aksjer hver pålydende NOK 1."

En oversikt over voteringsresultatet for det enkelte vedtak er inntatt som vedlegg til denne protokollen.

Det forelå ikke ytterligere saker til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.


Jonas Frøyen Stensløyken
Møteleder / Chair of the
meeting

5. The board shall resolve the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorization.
6. With effect from the time of registration of the authorization with the Norwegian Register of Business Enterprises, the board authorization to increase the share capital granted by the annual general meeting held on 24 May 2023 (under agenda item 13) is revoked."

14. DELETION OF SHARES


In accordance with the Board's proposal, the general meeting made the following resolution:

1. The share capital is reduced with NOK 5,069,150, from NOK 239,760,117 to NOK 234 690 967 by redemption of 5,069,150 of the Company's treasury shares, each with a par value of NOK 1, cf. the Public Limited Liability Companies Act, Section 12-1.
2. The reduction amount shall be allocated to redeem the Company's 5,069,150 treasury shares. The reduction of share capital is carried out in accordance with the procedure in the Public Limited Liability Companies Act, Section 12-6.
3. Section 4, first paragraph, of the Company's articles of association is amended to read as follows:

"The share capital of the company is NOK 234,690,967 divided into 234,690,967 shares each with a face value of NOK 1."

An overview of the voting result for each matter is included as an appendix to these minutes.

There were no other matters on the agenda. The chair of the meeting declared the general meeting adjourned.


Nils Haugestad
Medundertegner / Co-signatory