

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
EDDA WIND ASA**

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

Den 25. mai 2023, kl. 12:00 (CET), ble det avholdt ordinær generalforsamling i Edda Wind ASA, org. nr. 923 565 264 ("Selskapet") virtuelt gjennom Lumi AGM.

Til behandling forelå:

1. Åpning av møtet og fortegnelse av møtende aksjeeiere

Styrets leder, Håvard Framnes, åpnet og ledet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, inntatt i Vedlegg 1. Fortegnelsen av møtende aksjonærer viste at 91 585 483 av Selskapets totalt 112 314 488 aksjer var representert. Således var cirka 81,54 % av den totale aksjekapitalen deltagende på generalforsamlingen. Stemmegivningen for de enkelte saker på dagsordenen er inntatt i Vedlegg 2, som anses som en del av denne protokollen.

2. Valg av medundertegner til protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Tom Johan Austrheim velges til å undertegne protokollen sammen med møteleder Håvard Framnes.»

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

4. Orientering om virksomheten

**MINUTES FROM
AN
ORDINARY GENERAL MEETING
IN
EDDA WIND ASA**

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

On 25 May 2023, at 12:00 (CET), an ordinary general meeting was held in Edda Wind ASA, org. no. 923 565 264 (the "Company") virtually through Lumi AGM.

The following matters were on the agenda:

1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders

The chairperson of the board, Håvard Framnes, opened and chaired the meeting and registered the attendance of shareholders present and by proxies, as listed in Annex 1. The record of attending shareholders showed that 91,585,483 of the company's total of 112,314,488 shares were represented. Thus, approximately 81.54% of the total share capital participated in the general meeting. The voting for each of the items on the agenda is included in Annex 2, which is deemed to be a part of these minutes.

2. Election of co-signer to the minutes

The general meeting passed the following resolution:

"Tom Johan Austrheim is elected to co-sign the minutes together with the meeting chair Håvard Frames."

The resolution was approved with sufficient majority.

3. Approval of the notice and the agenda

The general meeting adopted the following resolution:

"The notice and the agenda are approved."

The resolution was approved with sufficient majority.

4. Information about the business

Det ble redegjort for virksomheten i konsernet og hovedtallene i årsregnskapet for 2022, både for selskapet og konsernet.

5. Godkjenning av årsregnskapet, konsernregnskapet og årsberetningen for 2022

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Årsregnskap, konsernregnskapet og årsberetning for 2022 godkjennes. Utbytte settes i tråd med årsregnskapet til NOK 0.»

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

6. Godkjenning av instruks for valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner instruks for valgkomiteen.»

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

7. Rådgivende avstemning om rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2022

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen slutter seg til Godtgjørelsesrapporten.»

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

8. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av styret, revisjonsutvalget og godtgjørelsesutvalget

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Honorarsatsene for perioden fra ordinær generalforsamling 2022 til ordinær generalforsamling 2023 skal være som følger:

A presentation was given of the group's business activities and key accounting figures for 2022, for both the company and the group.

5. Approval of the 2022 annual accounts, the group's consolidated accounts and the annual report

The general meeting adopted the following resolution:

“The 2022 annual accounts, the group's consolidated accounts, and the annual report are approved. In accordance with the annual accounts, dividends are set to NOK 0.”

The resolution was approved with sufficient majority.

6. Approval of the instructions for the nomination committee

The general meeting adopted the following resolution:

“The general meeting approves the instructions for the nomination committee.”

The resolution was approved with sufficient majority.

7. Advisory vote on the report on salary and other remuneration to the executive management for 2022

The general meeting adopted the following resolution:

“The General Meeting endorses the Remuneration Report.”

The resolution was approved with sufficient majority.

8. Determination of remuneration to the members of the board of directors, audit committee and remuneration committee

The general meeting adopted the following resolution:

“The remuneration rates for the period from the annual general meeting 2022 until the annual general meeting 2023 shall be as follows:

NOK 450 000 til styrets leder

NOK 450,000 to the chairperson of the Board

NOK 325 000 til hvert av de øvrige styremedlemmene

NOK 325,000 to each of the other directors

NOK 50 000 i tillegg til leder av revisjonsutvalget

NOK 50,000 in addition to the leader of the audit committee

NOK 40 000 i tillegg til hvert av de øvrige medlemmene av revisjonsutvalget

NOK 40,000 in addition to each of the members of the audit committee

NOK 25 000 i tillegg til leder av godtgjørelsesutvalget

NOK 25,000 in addition to the leader of the remuneration committee

NOK 20 000 i tillegg til hvert av de øvrige medlemmene av godtgjørelsesutvalget.»

NOK 20,000 in addition to each of the members of the remuneration committee.”

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

The resolution was approved with sufficient majority.

9. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen

9. Determination of remuneration to the members of the nomination committee

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

«Honorarsatsene for perioden fra ordinær generalforsamling 2022 til ordinær generalforsamling 2023 skal være som følger:

“The remuneration rates for the period from the annual general meeting 2022 until the annual general meeting 2023 shall be as follows:

NOK 20 000 til leder av valgkomiteen

NOK 20,000 to the leader of the nomination committee

NOK 15 000 til hvert av de øvrige medlemmene av valgkomiteen.»

NOK 15,000 to each of the members of the nomination committee.”

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

The resolution was approved with sufficient majority.

10. Godkjennelse av revisors honorar for 2022

10. Approval of remuneration to the auditor for 2022

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

«Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2022.»

“The general meeting approves the remuneration to the auditor for 2022.”

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

The resolution was approved with sufficient majority.

11. Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«I samsvar med valgkomiteens forslag velges følgende personer som medlem av styret for en periode på to år:

- *Jan Eyvin Wang (styrets leder)*
- *Martha Kold Bakkevig (styremedlem)*
- *Toril Eidesvik (styremedlem)*
- *Håvard Framnes (styremedlem)*
- *Duncan Bullock (styremedlem)*
- *Adrian Geelmuyden (styremedlem)*
- *Cecilie Serck-Hanssen (styremedlem)»*

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

12. Endring av vedtektene

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Vedtektenes § 6 tredje avsnitt angående frist for påmelding til generalforsamling tas ut av vedtektene. Nåværende avsnitt fire, fem og seks blir nytt avsnitt tre, fire og fem.

Vedtektenes § 6 femte avsnitt første setning tas ut av vedtektene.»

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

13. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *«Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen, i en eller flere omganger, med inntil NOK 1,123,145.*

11. Election of board members

The general meeting adopted the following resolution:

“In accordance with the proposal from the nomination committee, the following persons are elected as members of the board for a period of two years:

- *Jan Eyvin Wang (chair)*
- *Martha Kold Bakkevig (director)*
- *Toril Eidesvik (director)*
- *Håvard Framnes (director)*
- *Duncan Bullock (director)*
- *Adrian Geelmuyden (director)*
- *Cecilie Serck-Hanssen (director)”*

The resolution was approved with sufficient majority.

12. Amendments to the articles of association

The general meeting adopted the following resolution:

“The articles of association § 6 paragraph three regarding the deadline for registration of attendance of the general meeting is repealed. The current fourth, fifth and sixth paragraph become the new third, fourth and fifth paragraph.

The articles of association § 6 paragraph five first sentence is repealed.”

The resolution was approved with sufficient majority.

13. Authorisation to increase the share capital

The general meeting adopted the following resolution:

1. *“The board is authorised to increase the share capital, on one or more occasions, with up to NOK 1,123,145.*

- | | |
|--|--|
| <p>2. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til neste ordinære generalforsamling i 2024, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2024.</p> | <p>2. The authorisation is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the next ordinary meeting in 2024, although not longer than until 30 June 2024.</p> |
| <p>3. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> | <p>3. The shareholders' preferential rights pursuant to The Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-4 may be deviated from.</p> |
| <p>4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser etter allmennaksjeloven § 10-2, herunder fusjoner og fisjoner, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2).</p> | <p>4. The authorisation includes capital increase against non-cash contribution and the right to inflict certain obligations, cf. The Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-2, as well as resolutions regarding mergers and demergers subject to The Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 13-5 and § 14-6 (2).</p> |
| <p>5. Denne fullmakt erstatter den fullmakt til å forhøye aksjekapitalen som er registrert i Foretaksregisteret.»</p> | <p>5. This authorisation replaces the authorisation to increase share capital which is registered with the Register of Business Enterprises.”</p> |

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

The resolution was approved with sufficient majority.

14. Fullmakt til å erverve egne aksjer

14. Authorisation to acquire own shares

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

- | | |
|---|--|
| <p>1. «Styret gis fullmakt til å erverve og pantsette egne aksjer, i en eller flere omganger, med samlet pålydende inntil NOK 1,123,145, dog begrenset oppad til en verdi på inntil 10% av aksjekapitalen i selskapet til enhver tid.</p> | <p>1. “The board is authorised to acquire and pledge own shares, on one or more occasions, with a total nominal value of up to NOK 1,123,145, however limited to a value of up to 10% of the share capital of the company at any time.</p> |
| <p>2. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2024, men senest 30. juni 2024.</p> | <p>2. The authorisation is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the annual general meeting in 2024, however no later than 30 June 2024.</p> |
| <p>3. Erverv av egne aksjer skal skje mot et vederlag på minimum NOK 0,1 og maksimum NOK 35 for hver aksje.</p> | <p>3. Acquisition of own shares shall only occur against a consideration of minimum of NOK 0.1 and a maximum of NOK 35 per share.</p> |
| <p>4. Styret står fritt til å avgjøre hvordan erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.</p> | <p>4. The board may at its discretion determine the method of acquisition and any disposal of the shares.</p> |
| <p>5. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan bare skje (a) for å oppfylle opsjonsprogrammer for selskapets ansatte, (b) i forbindelse med</p> | <p>5. Acquisition and disposal of own shares can only take place (a) to fulfill option programs for the company's employees, (b) in connection with buy-</p> |

tilbakekjøpsprogrammer eller market making for selskapets aksjer, eller (c) fusjoner, fisjoner eller erverv av andre selskaper eller virksomheter/eiendeler, eller (d) for å styrke selskapets egenkapital eller å innhente egenkapital til fremtidige investeringer innenfor selskapets virksomhetsområde.

6. Denne fullmakt erstatter den fullmakt til å forhøye aksjekapitalen som er registrert i Foretaksregisteret.»

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

15. Fullmakt til å utdele utbytte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir styret fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2022. Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2024.»

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

Det forelå ikke flere saker til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.



Håvard Framnes

back programs or market making for the company's shares, or (c) mergers, demergers or acquisitions of other companies or businesses / assets, or (d) to strengthen the company's equity or to raise equity for future investments within the company's business area.

6. This authorisation replaces the authorisation to acquire own shares, which is registered with the Register of Business Enterprises.”

The resolution was approved with sufficient majority.

15. Authorisation to distribute dividends

The general meeting adopted the following resolution:

“The board of directors is authorized pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 8-2, second paragraph, to approve the distribution of dividends based on the company's annual accounts for 2022. The authorisation is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises and until the annual general meeting in 2024.”

The resolution was approved with sufficient majority.

There were no further matters on the agenda, and the general meeting was adjourned.



Tom Johan Austrheim

Attendance Summary Report

EDDA WIND ASA

AGM

25 May 2023

Registered Attendees:	7
Total Votes Represented:	91,585,483
Total Accounts Represented:	50
Total Voting Capital:	112,314,488
% Total Voting Capital Represented:	81.54%

	Sub Total:	7	0	91,585,483	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		5	0	99,296	5
Chair of the Board with Proxy		1	0	21,740,028	26
Chair of the Board with Instructions		1	0	69,746,159	19

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

EDDA WIND ASA GENERAL MEETING 25 MAY 2023

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 25 May 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 112,314,488

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
2	91,584,021	100.00	0	0.00	0	91,584,021	81.54%	1,462
3	91,584,508	100.00	0	0.00	0	91,584,508	81.54%	975
5	91,584,508	100.00	0	0.00	0	91,584,508	81.54%	975
6	91,585,483	100.00	0	0.00	0	91,585,483	81.54%	0
7	87,778,101	95.84	3,807,382	4.16	0	91,585,483	81.54%	0
8	91,585,142	100.00	341	0.00	0	91,585,483	81.54%	0
9	91,585,483	100.00	0	0.00	0	91,585,483	81.54%	0
10	91,585,142	100.00	0	0.00	341	91,585,483	81.54%	0
11.1	90,919,703	99.27	665,780	0.73	0	91,585,483	81.54%	0
11.2	90,919,703	99.27	665,780	0.73	0	91,585,483	81.54%	0
11.3	90,919,703	99.27	665,780	0.73	0	91,585,483	81.54%	0
11.4	89,985,898	98.25	1,599,585	1.75	0	91,585,483	81.54%	0
11.5	90,919,703	99.27	665,780	0.73	0	91,585,483	81.54%	0
11.6	90,919,703	99.27	665,780	0.73	0	91,585,483	81.54%	0
11.7	90,919,703	99.27	665,780	0.73	0	91,585,483	81.54%	0
12.1	91,585,483	100.00	0	0.00	0	91,585,483	81.54%	0
12.2	91,585,483	100.00	0	0.00	0	91,585,483	81.54%	0
13	91,585,142	100.00	341	0.00	0	91,585,483	81.54%	0
14	91,585,142	100.00	341	0.00	0	91,585,483	81.54%	0
15	91,585,483	100.00	0	0.00	0	91,585,483	81.54%	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services