

Integrated Wind Solutions ASA**Protokoll fra ordinær
generalforsamling**

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Integrated Wind Solutions ASA, org. nr. 925 558 745 ("**Selskapet**") tirsdag den 7. mai 2024 kl. 13.00 i Selskapets lokaler i Støperigata 2, 0250 Oslo.

Den ordinære generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Sigurd E. Thorvildsen, som tok opp fortegnelse over representerte aksjonærer. Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen

Dagsorden:**1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen.**

Sigurd E. Thorvildsen ble valgt som møteleder og Lars-Henrik Q. Røren ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden.

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

3. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2023

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Selskapets regnskap for regnskapsåret 2023 og Selskapets årsrapport, inkludert årsberetning, for regnskapsåret 2023 godkjennes."

Vedtaket ble truffet enstemmig.

Minutes of Annual General Meeting

An Annual General Meeting of Integrated Wind Solutions ASA, org.no. 925 558 745 (the "**Company**") was held on Tuesday 7 May 2024 at 13:00 hours at the Company's offices at Støperigata 2, 0250 Oslo.

The Annual General Meeting was opened by the Chairman of the Board of Directors, Sigurd E. Thorvildsen. A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes

Agenda:**1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes.**

Sigurd E. Thorvildsen was elected as chairperson and Lars-Henrik Q. Røren was elected to co-sign the minutes.

The resolution was passed unanimously.

2. Approval of the notice and the agenda.

The notice and the agenda were approved.

The resolution was passed unanimously.

3. Approval of the annual accounts and Board report for the financial year 2023

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The Company's annual accounts for the financial year 2023 and the Company's annual report, including the Board's report, for the financial year 2023 are approved."

The resolution was passed unanimously.

4. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer og medlemmer av valgkomitéen

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styrets leder skal motta et årlig honorar på NOK 450 000 og øvrige styremedlemmer skal motta et årlig honorar på NOK 350 000 hver. I tillegg skal hvert enkelt medlem av revisjonsutvalget og godtgjørelsesutvalget motta et årlig honorar på NOK 50 000. Honoraret utbetales kvartalsvis. Valgkomitéens leder skal motta et årlig honorar på NOK 35 000 og øvrig medlem av valgkomitéen skal motta et årlig honorar på NOK 30 000. Honorarsatsen gjelder inntil generalforsamlingen vedtar noe annet."

Vedtaket ble truffet enstemmig.

5. Godkjennelse av honorar til Selskapets revisor

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse skal godkjennes etter regning.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

6. Valg av styre

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Sigurd Einar Thorvildsen gjenvelges som styreleder i en periode på 2 år og Jens-Julius Ramdahl Nygaard gjenvelges som styremedlem i en periode på 2 år."

4. Approval of remuneration to the Board and members of the Nomination Committee

In accordance with the proposal from the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"The chairperson of the board shall receive an annual fee of NOK 450,000 and that other board members shall receive an annual fee of NOK 350,000 each. In addition each member of the audit committee and the remuneration committee shall receive an annual fee of NOK 50,000. The fee is payable on a quarterly basis. The chairperson of the Nomination Committee shall receive an annual fee of NOK 35,000 and the other member of the Nomination Committee shall receive an annual fee of NOK 30,000. The fee level will apply until the general meeting decides otherwise."

The resolution was passed unanimously.

5. Approval of the auditor's fee

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

The auditor's remuneration shall be paid in accordance with invoice.

The resolution was passed unanimously.

6. Election of Board members

In accordance with the proposal from the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"Sigurd Einar Thorvildsen is re-elected as chairperson of the Board for a period of 2 years and Jens-Julius Ramdahl Nygaard is re-elected as board member for a period of 2 years."

Vedtaket ble vedtatt. 36,139,688 aksjer stemte for forslaget. 184,770 aksjer stemte mot forslaget.

7. Valg av medlem til valgkomitéen

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Katarina Hammar velges som medlem av valgkomitéen for en periode på 2 år."

Vedtaket ble truffet enstemmig.

8. Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 39 144 258. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger."

Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer som vederlag i forbindelse med transaksjoner eller ellers, i forbindelse med incentiv- eller aksjeprogrammer for ansatte, ledelsen og styret, og til innhenting av ny egenkapital for å styrke Selskapets finansiering.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog senest til 30. juni 2025.

Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn

The resolution was passed. 36,139,688 shares voted in favor of the proposal. 184,770 shares voted against the proposal.

7. Election of member to the Nomination Committee

In accordance with the proposal from the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

"Katarina Hammar is elected as member of the Nomination Committee for a period of 2 years."

The resolution was passed unanimously.

8. Authorisation to the Board to increase the Company's share capital

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The board of directors is authorized pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 39,144,258. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion."

The authority may be used to issue shares as consideration in connection with transactions or otherwise, in connection with incentive and share schemes for employees, management and the Board, and to raise new equity in order to strengthen the Company's financing.

The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2025, but in no event later than 30 June 2025.

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

The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The

penges. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen gitt i ordinær generalforsamling 8. mai 2023 trekkes tilbake fra det tidspunktet denne fullmakten registreres i Foretaksregisteret."

Vedtaket ble vedtatt. 30,827,192 aksjer stemte for forslaget. 5,497,266 aksjer stemte mot forslaget.

9. Forslag om fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 7 828 851.

Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 1 eller som overstiger NOK 100.

Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, dog senest til 30. juni 2025.

Fullmakt til erverv av egne aksjer gitt i ordinær generalforsamling 8. mai 2023 trekkes tilbake fra det tidspunktet denne fullmakten registreres i Foretaksregisteret."

Vedtaket ble truffet enstemmig.

authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. § 10-2 of the Public Limited Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with § 13-5 of the Public Limited Companies Act.

The authorization to increase the share capital given at the annual general meeting on 8 May 2023 is withdrawn from the time when this authorization is registered with the Register of Business Enterprises."

The resolution was passed. 30,827,192 shares voted in favor of the proposal. 5,497,266 shares voted against the proposal.

9. Authorisation to the Board to acquire own shares

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting passed the following resolution:

"The board of directors is authorised pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to 7,828,851.

When acquiring own shares the consideration per share may not be less than NOK 1 and may not exceed NOK 100.

The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.

The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2025, but in no event later than 30 June 2025.

The authorization to acquire own shares given at the annual general meeting on 8 May 2023 is withdrawn from the time when this authorization is registered with the Register of Business Enterprises."

The resolution was passed unanimously.

Det var ikke flere saker på dagsorden, så møtet ble avsluttet.

There were no further matters on the agenda so the meeting was closed.

In case of any discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.



Sigurd E. Thorvildsen



Lars-Henrik Q. Røren

Vedlegg/Appendix:

Fortegnelse over representerte aksjonærer	Record of represented shareholders	
Antall representerte aksjonærer:	Registered attendees:	17
Antall aksjer/stemmer representert:	Total shares/votes represented:	36,324,458
Totalt antall aksjer/stemmer i Selskapet:	Total number of shares/votes in the Company:	39,144,258
% av totalt antall aksjer/stemmer representert i generalforsamlingen:	% of total number of shares/votes represented in the general meeting:	92.80%