

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

BlueNord ASA
Organisasjonsnummer 987 989 297

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

Den 14. mai 2024 kl. 12:00 norsk tid ble det avholdt ordinær generalforsamling i BlueNord ASA (heretter "Selskapet").

Til behandling forelå:

1. ÅPNING OG FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIEIERE

Styrets leder, Riulf Rustad, åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, inntatt i Vedlegg 1. Stemmegivningen for de enkelte saker på dagsordenen er inntatt i Vedlegg 2.

2. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styrets leder Riulf Rustad ble valgt til å lede generalforsamlingen. Cathrine Torgersen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2023 FOR BLUENORD ASA OG KONSERNET

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

BlueNord ASA
Registration number 987 989 297

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

On 14 May 2024 at 12:00 Norwegian time it was held an annual general meeting in BlueNord ASA (the "Company").

The following matters were on the agenda:

1. OPENING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS

The chair of the Board, Riulf Rustad, opened the meeting and registered the attendance of shareholders present and proxies, as listed in Annex 1. The voting for each of the items on the agenda is included in Annex 2.

2. ELECTION OF CHAIRMAN AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The chair of the Board, Riulf Rustad, was elected to chair the meeting. Cathrine Torgersen was elected to co-sign the minutes together with the meeting chair.

The resolution was approved with sufficient majority.

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The general meeting passed the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

The resolution was approved with sufficient majority.

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for 2023 for BlueNord ASA og konsernet.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

5. RÅDGIVENDE AVSTEMNING OVER STYRETS RAPPORT OM GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i BlueNord ASA.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

6. BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING (INGEN VOTERING)

Styrets redegjørelse for foretaksstyring ble behandlet. Det var ingen vedtak under dette punktet.

7. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2023

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse på ca. USD 580 000 for revisjon av BlueNord ASA for 2023 godkjennes.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

8. VALG AV STYREMEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak i samsvar med innstillingen fra Selskapets valgkomité:

Følgende personer gjenvelges som styremedlemmer for en periode på to år:

- Robert J. McGuire
- Marianne Lie
- Tone Kristin Omsted

I tillegg velges Glen Ole Rødland som styreleder for en periode på to år.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

The general meeting passed the following resolution:

The general meeting approves the annual accounts and the Board's report for 2023 for BlueNord ASA and the group.

The resolution was approved with sufficient majority.

5. ADVISORY VOTE ON THE BOARD'S REPORT FOR REMUNERATION FOR LEADING PERSONEL

The general meeting passed the following resolution:

The general meeting endorsed the Board's Executive Remuneration report for BlueNord ASA.

The resolution was approved with sufficient majority.

6. CONSIDERATION OF THE STATEMENT OF CORPORATE GOVERNANCE (NO VOTING)

The Board's statement of corporate governance was considered. No resolutions were made under this agenda item.

7. APPROVAL OF FEES TO THE AUDITOR FOR 2023

The general meeting passed the following resolution:

The auditor's fees of approx. USD 580,000 for the audit of BlueNord ASA for 2023 are approved.

The resolution was approved with sufficient majority.

8. ELECTION OF MEMBERS OF THE BOARD

The general meeting passed the following resolution in accordance with the proposal from the nomination committee of the Company:

The following persons are re-elected as Board members for a period of two years:

- Robert J. McGuire
- Marianne Lie
- Tone Kristin Omsted

Furthermore, Glen Ole Rødland is elected as chair for a period of two years.

The resolution was approved with sufficient majority.

Etter dette består styret av følgende medlemmer:

- Glen Ole Rødland (styreleder)
- Robert J. McGuire (styremedlem)
- Marianne Lie (styremedlem)
- Tone Kristin Omsted (styremedlem)
- Peter Coleman (styremedlem)

Following this, the Board consists of:

- Glen Ole Rødland (chair)
- Robert J. McGuire (board member)
- Marianne Lie (board member)
- Tone Kristin Omsted (board member)
- Peter Coleman (board member)

9. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak i samsvar med innstillingen fra Selskapets valgkomité:

Honorarsatsene for styrets medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 til den ordinære generalforsamlingen i 2025 fastsettes som følger:

- *Styrets leder: USD 150 000*
- *Aksjonærvalgte styremedlemmer: USD 70 000*

I tillegg skal styremedlemmer som deltar i styrets underkomiteer motta følgende beløp for slikt arbeid for samme periode som valgperioden:

- *Medlemmer av godtgjørelseskomiteen: USD 5 000*
- *Medlemmer av ESG komiteen: USD 5 000*
- *Medlemmer av revisjonskomiteen: USD 5 000 og USD 10 000 for komiteens leder*

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

10. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak i samsvar med innstillingen fra Selskapets valgkomité:

Richard Sjøqvist gjenvelges som valgkomiteens leder og Annette Malm Justad og Kristian Utkilen gjenvelges som medlemmer, og alle for en periode på to år.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

9. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The general meeting passed the following resolution in accordance with the proposal from the nomination committee of the Company:

The remuneration rates for the Board for the period from the annual general meeting in 2024 until the annual general meeting in 2025 shall be as follows:

- *Chair: USD 150,000*
- *Shareholder elected directors: USD 70,000*

In addition, Board members participating in the Board's sub-committees shall receive the following rates for such work for the same period as the election period:

- *Members of the remuneration committee: USD 5,000*
- *Members of the ESG Committee: USD 5,000*
- *Members of the audit committee: USD 5,000 and USD 10,000 for its chair*

The resolution was approved with sufficient majority.

10. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

The general meeting passed the following resolution in accordance with the proposal from the nomination committee of the Company:

Richard Sjøqvist is re-elected as chairperson of the nomination committee and Annette Malm Justad and Kristian Utkilen are re-elected as members of the committee, all for a period of two years.

The resolution was approved with sufficient majority.

11. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak i samsvar med innstillingen fra Selskapets valgkomité:

Honorarsatsen for hvert enkelt medlem av valgkomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 til den ordinære generalforsamlingen i 2025 fastsettes til USD 1 500 per møte.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

12. STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

(i) Selskapets styret tildeles fullmakt til kapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14. Fullmakten gir styret adgang til å øke aksjekapitalen, i én eller flere omganger, med inntil NOK 1 414 669.

(ii) Fullmakten skal gjelde frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2025.

(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til § 10-4 i allmennaksjeloven kan fravikes.

(iv) Fullmakten dekker kapitalforhøyninger ved innskudd i penger eller annet enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra Selskapet særlige forpliktelser, jf. § 10-2 i allmennaksjeloven. Fullmakten omfatter beslutninger om fusjoner i samsvar med § 13-5 i allmennaksjeloven.

(v) Ved registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, vil denne fullmakten erstatte tidligere fullmakter for aksjekapitalforhøyelse.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

11. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The general meeting passed the following resolution in accordance with the proposal from the nomination committee of the Company:

The remuneration rate for each member of the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2024 and up to the annual general meeting in 2025 is USD 1,500 per meeting.

The resolution was approved with sufficient majority.

12. APPROVAL OF AUTHORISATION TO THE BOARD TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

The general meeting passed the following resolution:

(i) The Board is authorised pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 10-14 to increase the Company's share capital on one or more occasions by up to NOK 1,414,669.

(ii) The authority shall remain in force until the Annual General Meeting in 2025, but in no event later than 30 June 2025.

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

(iv) The authorisation includes capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. § 10-2 of the Public Limited Liability Companies Act. The authority includes resolutions on mergers in accordance with § 13-5 of the Public Limited Liability Companies Act.

(v) Upon registration of this authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces previously granted authorisation to increase the share capital.

The resolution was approved with sufficient majority.

13. STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV SELSKAPETS EGNE AKSJER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

(i) Styret gis fullmakt til å erverve og selge egne aksjer i henhold til allmennaksjeloven. Samlet pålydende verdi på aksjene som Selskapet kjøper skal ikke samlet overstige NOK 4 244 007.

(ii) Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2025.

(iii) Minimumsbeløpet som kan betales for aksjene er NOK 1, og maksimumsbeløpet er NOK 5 000.

(iv) Styret står fritt til å avgjøre hvilken metode som skal brukes ved kjøp og eventuelle påfølgende salg av aksjene.

(v) Aksjene som kjøpes kan benyttes i forbindelse med incentivordninger for ansatte i Selskapet og i konsernet, som godtgjørelse i forbindelse med oppkjøp av virksomhet, for generelle selskapsformål, og/eller ved etterfølgende nedsettelse av kapital ved sletting av egne aksjer.

(vi) Ved registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret vil denne fullmakten erstatte tidligere fullmakter for kjøp av Selskapets aksjer.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

13. APPROVAL OF AUTHORISATION TO THE BOARD TO BUY BACK THE COMPANY'S SHARES

The general meeting passed the following resolution:

(i) The Board is authorised pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to acquire and dispose of own shares of a total nominal amount up to NOK 4,244,007.

(ii) The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2025, but in no event later than 30 June 2025.

(iii) The minimum amount which can be paid for the shares is NOK 1 and the maximum amount is NOK 5,000.

(iv) The Board is free to decide on the acquisition method and possible subsequent sale of the shares.

(v) Shares acquired may be used in relation to incentive schemes for employees of the Company and the Group, as consideration in connection with acquisition of businesses, for general corporate purposes, and/or in connection with capital reduction by deletion of own shares.

(vi) Upon registration of this authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces previously granted authorisation to acquire the Company's shares.

The resolution was approved with sufficient majority.

**14. STYREFULLMAKT TIL Å BESLUTTE
UTDELING AV UTBYTTE**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2023.

Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2025.

Vedtaket var godkjent med tilstrekkelig flertall.

15. INSTRUKS TIL VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner instruksene til valgkomiteen.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

Ingen andre saker var på dagsordenen.

**14. AUTHORISATION TO THE BOARD TO
RESOLVE THE DISTRIBUTION OF
DIVIDENDS**

The general meeting passed the following resolution:

The Board is authorised to resolve the distribution of dividends on the basis of the Company's annual accounts for 2023.

The authorisation is valid until the Annual General Meeting in 2025, but in no event later than 30 June 2025.

The resolution was approved with sufficient majority.

**15. INSTRUCTIONS FOR THE
NOMINATION COMMITTEE**


The general meeting passed the following resolution:

The general meeting approves the instructions for the nomination committee.

The resolution was approved with sufficient majority.

No other matters were on the agenda.

[Signature page to follow]

By: 
Name: Riulf Rustad

By: 
Name: Cathrine Torgersen

Totalt representert

12:08:19

BlueNord ASA

AGM

14 mai 2024

Antall personer deltakende i møtet:	12
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	18,011,652
Totalt antall kontoer representert:	150

Totalt stemmeberettiget aksjer:	26,110,828
% Totalt representert stemmeberettiget:	68.98%
Totalt antall utstede aksjer:	26,205,849
% Totalt representert av aksjekapitalen:	68.73%
Selskapets egne aksjer:	95,021

	Sub Total:	12	0	18,011,652	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		10	0	15,920,565	10
3rd Party Proxy (web)					11
Styrets leder med fullmakt		1	0	549,338	12
Forhåndsstemmer		1	0	1,541,749	117

DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder
Martin S. Bråten

Attendance Summary Report

12:06:02

BlueNord ASA

AGM

14 May 2024

Registered Attendees:	12
Total Votes Represented:	18,011,652
Total Accounts Represented:	150

Total Voting Capital:	26,110,828
% Total Voting Capital Represented:	68.98%
Total Capital:	26,205,849
% Total Capital Represented:	68.73%
Company Own Shares:	95,021

	Sub Total:	12	0	18,011,652	
Capacity	Registered Attendees	Registered Non-Voting Attendees	Registered Votes	Accounts	
Shareholder (web)	10	0	15,920,565	10	
3rd Party Proxy (web)				11	
Styrets leder med fullmakt	1	0	549,338	12	
Forhåndsstemmer	1	0	1,541,749	117	

DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder
Martin S. Bråten

BLUENORD ASA GENERALFORSAMLING 14 MAI 2024

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 14 mai 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemningen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 26,110,828

	STEMMER FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT	% AV STEMME-BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	18,011,612	100.00	0	0.00	40	18,011,652	68.98%	0
2	18,011,612	100.00	0	0.00	40	18,011,652	68.98%	0
3	18,011,612	100.00	0	0.00	40	18,011,652	68.98%	0
4	17,997,484	100.00	0	0.00	14,168	18,011,652	68.98%	0
5	17,148,926	95.21	862,674	4.79	52	18,011,652	68.98%	0
7	18,011,600	100.00	0	0.00	52	18,011,652	68.98%	0
8	17,167,604	95.49	810,753	4.51	33,295	18,011,652	68.98%	0
9	17,166,721	95.49	810,128	4.51	34,803	18,011,652	68.98%	0
10	17,167,604	95.50	809,494	4.50	34,554	18,011,652	68.98%	0
11	17,167,602	95.50	808,859	4.50	35,191	18,011,652	68.98%	0
12	18,011,636	100.00	6	0.00	10	18,011,652	68.98%	0
13	17,976,796	99.81	33,587	0.19	1,269	18,011,652	68.98%	0
14	18,011,652	100.00	0	0.00	0	18,011,652	68.98%	0
15	18,011,596	100.00	6	0.00	50	18,011,652	68.98%	0

Martin S. Bråten
DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder

BLUENORD ASA GENERAL MEETING 14 MAY 2024

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 14 May 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 26,110,828

	VOTES FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / WITHHELD	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	18,011,612	100.00	0	0.00	40	18,011,652	68.98%	0
2	18,011,612	100.00	0	0.00	40	18,011,652	68.98%	0
3	18,011,612	100.00	0	0.00	40	18,011,652	68.98%	0
4	17,997,484	100.00	0	0.00	14,168	18,011,652	68.98%	0
5	17,148,926	95.21	862,674	4.79	52	18,011,652	68.98%	0
7	18,011,600	100.00	0	0.00	52	18,011,652	68.98%	0
8	17,167,604	95.49	810,753	4.51	33,295	18,011,652	68.98%	0
9	17,166,721	95.49	810,128	4.51	34,803	18,011,652	68.98%	0
10	17,167,604	95.50	809,494	4.50	34,554	18,011,652	68.98%	0
11	17,167,602	95.50	808,859	4.50	35,191	18,011,652	68.98%	0
12	18,011,636	100.00	6	0.00	10	18,011,652	68.98%	0
13	17,976,796	99.81	33,587	0.19	1,269	18,011,652	68.98%	0
14	18,011,652	100.00	0	0.00	0	18,011,652	68.98%	0
15	18,011,596	100.00	6	0.00	50	18,011,652	68.98%	0

Martin S. Bråten
DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder