

**PROTOKOLL  
EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

**I  
ENDÚR ASA**

(Org.nr. 991 279 539)

("Selskapet")

Den 10. mars 2021 kl. 11.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Endúr ASA i lokalene til Wikborg Rein Advokatfirma AS i Dronning Mauds gate 11, 0250 Oslo.

På bakgrunn av den pågående Covid 19-pandemien ble generalforsamlingen avholdt delvis uten fysisk møte, jf. midlertidig lov om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen § 2-3. Møtet ble avholdt som digital møte med videokonferanse. Nærmere informasjon om digital deltakelse fremgår av innkallingen til ekstraordinær generalforsamling.

I henhold til innkalling til ekstraordinær generalforsamling datert 17. februar 2021 forelå slik

**Dagsorden**

1. Åpning av møtet av styrets leder og registrering av møtende aksjeeiere
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
3. Godkjenning av innkallingen og forslaget til dagsorden
4. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen
5. Valg av styremedlemmer

**MINUTES OF  
EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING**

**IN**

**ENDÚR ASA**

(Reg. no. 991 279 539)

(the "Company")

On 10 March 2021 at 11.00 CET, an Extraordinary General Meeting in Endúr ASA was held at the offices of Wikborg Rein Advokatfirma AS in Dronning Mauds gate 11, 0250 Oslo.

Due to the ongoing Covid-19 pandemic, the general meeting was held partly without a physical participation, cf. the provisional law on exception from physical meeting requirements etc. in the company acts Section 2-3. The meeting were conducted as a digital meeting by video conference. Further information regarding digital participation was provided in the notice of extraordinary general meeting.

According to the notice of extraordinary general meeting from the Board of Directors dated 17 February 2021, the meeting had the following

**Agenda**

1. Opening of the meeting by the chairman of the board and registration of attending shareholders
2. Election of a chair of the meeting and one person to co-sign the minutes
3. Approval of the notice and the proposed agenda
4. Authorisation to the Board to increase the share capital

**1        ÅPNING AV MØTET OG  
         REGISTRERING AV MØTENDE  
         AKSJEEIERE**

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Øivind Omar Horpestad.

Styreleder opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere. Til sammen var 504 316 aksjer av i alt 732 667 536 aksjer representert på generalforsamlingen, enten ved aksjeeierens personlige deltakelse eller ved fullmektig. Dermed var 58,14 % av selskapets aksjekapital representert. Fortegnelsen over deltakende aksjeeiere følger vedlagt protokollen.

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

Øivind Omar Horpestad ble valgt til møteleder.

Tord Pedersen ble valgt til å medundertegne protokollen.

Beslutningene var enstemmige.

**3        GODKJENNELSE AV  
         INNKALLING OG  
         DAGSORDEN**

Innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjeeiere (med kjent adresse) pr. 17. februar 2021. Innkalling ble samme dag distribuert via Oslo Børs, og lagt ut på selskapets hjemmeside.

Det var ingen innvendinger til innkallingen eller forslaget til dagsorden.

**Beslutningen ble fattet enstemmig.**

5. Election of new board members

**1        OPENING OF THE MEETING  
         AND REGISTRATION OF  
         ATTENDING SHAREHOLDERS**

The general meeting was opened by the chairman of the board, Øivind Omar Horpestad.

The chairman of the board registered the shareholders present. In total 504,316 shares of in total 732,667,536 issued shares were present either by the shareholders personally or by proxy. Consequently 58,14 % of the company's share capital at the date of the general meeting were represented. The register of participating shareholders is attached to these minutes.

**2        ELECTION OF A CHAIR OF  
         THE MEETING AND ONE  
         PERSON TO CO-SIGN THE  
         MINUTES**

Øivind Omar Horpestad was elected to chair the Meeting.

Tord Pedersen was elected to co-sign the minutes.

The resolutions were unanimous.

**3        APPROVAL OF THE NOTICE  
         AND THE AGENDA**

The Notice of the General Meeting had been sent to all shareholders (with known address) as per 17 February 2021. The Notice was distributed via Oslo Stock Exchange as well as published on the company's webpage on the same day.

There were no objections to the notice nor the proposed agenda.

**The resolution was passed unanimously.**

#### 4 FULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE

Styrets leder presenterte forslaget.

Styret foreslo i innkallingen at generalforsamlingen vedtar en styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 4 000 000.

Det ble foreslått at fullmakten skulle kunne benyttes til utstedelse av vederlagsaksjer ved gjennomføring av Artec Aqua AS-oppkjøpet. Fullmakten ble foreslått å erstatte tidligere avgitte fullmakter, har dermed en foreslått ramme som gjenspeiler behovet for å kunne utstede aksjer ved utøvelse av opsjoner, konvertering av gjeld, m.v. Styret foreslo at fullmakten kan benyttes

- a) til utstedelse av aksjer til ansatte og andre nøkkelpersoner i forbindelse med insentivprogram i selskapet;
- b) til utstedelse av vederlagsaksjer i forbindelse med oppkjøp/transaksjoner; og/eller
- c) til å finansiere fremtidig vekst av Selskapets virksomhet, herunder allerede avtalte prosjekter/transaksjoner, og i forbindelse med potensielle fremtidige prosjekter/transaksjoner og strategiske samarbeid med tredjeparter utpekt av styret, samt konvertering av gjeld og utstedelse av aksjer i forbindelse med innløsning av utstedte opsjoner.

For forhold som må tillegges vekt ved en investering i Selskapets aksjer, og for selskapshendelser siden siste balansedag, vises det til Selskapets årsregnskap for 2019 og øvrige børsmeldinger offentliggjort via [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) og på Selskapets

#### 4 BOARD AUTHORISATION TO CAPITAL INCREASE

The chairman of the board presented the resolution.

The board proposed in the notice that the general meeting resolves to issue a board authorisation to increase the share capital by up to NOK 4,000,000.

It was proposed that the authorisation will be used to issue consideration shares in connection with the completion of the acquisition of the Artec Aqua AS. It was proposed that the authorisation replaces the previous authorisations granted, and has therefore a proposed scope which reflects the need to be able to issue shares in connection with exercise of share options, conversion of debt, etc. The board therefore proposed that the board authorisation may be used:

- a) to issue shares to employees and other key persons in connection with incentive schemes in the Company;
- b) to issue consideration shares in connection with acquisitions/transactions; and/or
- c) to finance future growth of the Company's business, including already agreed projects/transactions, and in connection with potential future projects/transactions and strategic cooperation with third parties identified by the Board, as well as conversion of debt, and to issue shares in connection with option holder's exercise of share options.

Regarding circumstances which should be taken into account when investing in shares in the Company, and for occurrences since the latest balance sheet date, reference is made to the Company's annual accounts for 2019, and the stock exchange notices

hjemmeside. Det har ikke inntrådt hendelser av vesentlig betydning for Selskapet etter siste årsregnskap utover hendelser det er opplyst om i Selskapets kvartalsrapporter og i børsmeldinger.

Avskrift av Selskapets seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på Selskapets forretningsadresse og hjemmeside.

#### **Generalforsamlingen vedtok:**

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4 000 000. Fullmakten kan benyttes flere ganger:*
  - i. *til utstedelse av vederlagsaksjer i forbindelse med oppkjøp/transaksjoner.*
  - ii. *til utstedelse av aksjer til ansatte og andre nøkkelpersoner i forbindelse med insentivprogram i selskapet.*
  - iii. *til å finansiere fremtidig vekst av Selskapets virksomhet, herunder allerede avtalte prosjekter/transaksjoner, og i forbindelse med potensielle fremtidige prosjekter/transaksjoner og strategiske samarbeid med tredjeparter utpekt av styret, samt konvertering av gjeld og utstedelse av aksjer i forbindelse med innløsning av utstedte opsjoner.*
2. *Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.*
3. *Fullmakten gjelder frem til 10. mars 2022.*

published at [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) and the Company's web page. Nothing of significant importance has occurred to the Company since its latest annual accounts, apart from what has been disclosed in the Company's quarterly financial statements and in stock exchange announcements.

Copies of the Company's latest annual accounts, annual report, and auditor report are available at the Company's registered address and home page.

#### **The General Meeting resolved:**

1. *The Board of Directors is authorised to increase the Company's share capital by up to NOK 4,000,000. The authorisation may be used on more than one occasion:*
  - i. *to issue consideration shares in connection with acquisitions/transactions.*
  - ii. *to issue shares to employees and other key persons in connection with incentive schemes in the Company.*
  - iii. *to finance future growth of the Company's business, including already agreed projects/transactions, and in connection with potential future projects/transactions and strategic cooperation with third parties identified by the Board, as well as conversion of debt, and to issue shares in connection with option holder's exercise of share options.*
2. *The subscription price per share and other terms are determined by the Board.*
3. *The authorisation is valid until 10 March 2022.*

4. Fullmakten erstatter samtlige tidligere utstedte fullmakter.
5. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10 5.
6. Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10 2.
7. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

**Beslutningen ble fattet med 425 936 895 stemmer for, 2007 stemmer mot.**

## **5 VALG AV STYREMEDLEMMER**

Rune Skarveland og Bente Stangeland har fratrudd som styremedlemmer. Styret foreslår i samråd med Selskapets valgkomité at Bjørn Finnøy trer inn som styremedlem som følge av oppkjøpet av Artec Aqua. Styret har sammen med valgkomitéen foreslått å velge inn i styret en kvinnelig representant, Hedvig Bugge Reiersen.

### **Generalforsamlingen vedtok:**

*Bjørn Finnøy og Hedvig Bugge Reiersen velges som nye medlemmer av Selskapets styre. Styret vil etter dette bestå av:*

*Øivind Omar Horpestad (styrets leder)*

*Kristoffer Nesse Hope (ansatte-representant)*

*Tove Ormevik*

4. The authorisation replaces all previous board authorisations.
5. The shareholders' preferential rights to subscribe for shares pursuant to section 10 4 of the NPLCA may be set aside, cf. section 10-5.
6. The authorisation also includes share capital increases by contribution in kind and a right to inflict special obligations on the Company, cf. section 10-2 of the NPLCA.
7. The authorisation includes resolutions on mergers pursuant to section 13-5 of the NPLCA.

**The resolution was passed with 425,936,895 votes in favour, and 2007 votes against.**

## **5 ELECTION OF BOARD MEMBERS**

Rune Skarveland and Bente Stangeland has resigned as members of the board. After consultation with the Company's nomination committee, the board proposes that Bjørn Finnøy is appointed as board member in connection with the acquisition of Artec Aqua. The board has together with the nomination committee proposed to election a female representative to the board, Hedvig Bugge Reiersen.

### **The general meeting resolved:**

*Bjørn Finnøy and Hedvig Bugge Reiersen are elected members of the board of directors of the Company. The board of directors will thus consist of:*

*Øivind Omar Horpestad (chairman of the board)*

*Kristoffer Nesse Hope (employee elected)*

*Tove Ormevik*

*Jorunn Helvik Ingebrigtsen (ansatte-  
representant)*

*Terje Nesbakken*

*Bjørn Finnøy (nyvalgt)*

*Hedvig Bugge Reiersen (nyvalgt)*

**Beslutningen ble fattet med 425 936 895  
stemmer for, 2007 stemmer mot.**

*Jorunn Helvik Ingebrigtsen  
(employee elected)*

*Terje Nesbakken*

*Bjørn Finnøy (newly elected)*

*Hedvig Bugge Reiersen (newly  
elected)*

**The resolution was passed with  
425,936,895 votes in favour, and 2007  
votes against.**

Mer forelå ikke til behandling / There were no further matters to be discussed



---

Øivind Omar Horpestad  
Møteleder / chair of the meeting



---

Tord Pedersen  
Medundertegner / co-signer

## Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010379779 ENDUR ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	10.03.2021 11.00
Dagens dato:	10.03.2021

### Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 7

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	732 667 536	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	732 667 536	
Representert ved egne aksjer	504 316	0,07 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>504 316</b>	<b>0,07 %</b>
Representert ved fullmakt	265 744 631	36,27 %
Representert ved stemmeinstruks	159 716 955	21,80 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>425 461 586</b>	<b>58,07 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>425 965 902</b>	<b>58,14 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>425 965 902</b>	<b>58,14 %</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

ENDUR ASA

---



## Protokoll for generalforsamling ENDUR ASA

ISIN:	<u>NO0010379779 ENDUR ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	10.03.2021 11.00
Dagens dato:	10.03.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen</b>						
Ordinær	425 965 902	0	425 965 902	0	0	425 965 902
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,14 %	0,00 %	58,14 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>425 965 902</b>	<b>0</b>	<b>425 965 902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>425 965 902</b>
<b>Sak 3 Godkjenning av innkallingen og forslag til dagsorden</b>						
Ordinær	425 965 902	0	425 965 902	0	0	425 965 902
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,14 %	0,00 %	58,14 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>425 965 902</b>	<b>0</b>	<b>425 965 902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>425 965 902</b>
<b>Sak 4 Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen</b>						
Ordinær	425 963 895	2 007	425 965 902	0	0	425 965 902
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,14 %	0,00 %	58,14 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>425 963 895</b>	<b>2 007</b>	<b>425 965 902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>425 965 902</b>
<b>Sak 5 Valg av nye styremedlemmer</b>						
Ordinær	425 963 895	2 007	425 965 902	0	0	425 965 902
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	58,14 %	0,00 %	58,14 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>425 963 895</b>	<b>2 007</b>	<b>425 965 902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>425 965 902</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

ENDUR ASA

### Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	732 667 536	0,01	7 326 675,36	Ja
<b>Sum:</b>				

### § 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

### § 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen