

Integrated Wind Solutions ASA

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Integrated Wind Solutions ASA, org. nr. 925 558 745 ("Selskapet") mandag den 9. mai 2022 kl. 13.00 i Selskapets lokaler i Fjordaleen 16, Aker Brygge, Oslo.

Den ordinære generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Sigurd 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 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 2021

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Selskapets regnskap for regnskapsåret 2021 og Selskapets årsrapport, inkludert årsberetning, for regnskapsåret 2021 godkjennes."

Vedtaket ble truffet enstemmig.

4. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

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

Minutes of Annual General Meeting

An Annual General Meeting of Integrated Wind Solutions ASA, org.no. 925 558 745 (the "Company") was held on Monday 9 May 2022 at 13:00 hours at the Company's offices at Fjordaleen 16, Aker Brygge, Oslo.

The Annual General Meeting was opened by the Chairman of the Board of Directors, Sigurd 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 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 2021

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 2021 and the Company's annual report, including the Board's report, for the financial year 2021 are approved."

The resolution was passed unanimously.

4. Approval of remuneration to the Board

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 other board members receive an annual fee of NOK 350,000 each. In addition each member of the audit committee and the

revisjonsutvalget og godtgjørelsesutvalget motta et årlig honorar på NOK 50 000. Honoraret utbetales kvartalsvis. Honorarsatsen gjelder inntil generalforsamlingen vedtar noe annet."

Vedtaket ble truffet enstemmig.

5. Godkjenning 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."

Vedtaket ble truffet enstemmig.

7. 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 28 538 198. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

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

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog senest til 30. juni 2023.

Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

remuneration committee shall receive an annual fee of NOK 50,000. The fee is payable on a quarterly basis. 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."

The resolution was passed unanimously.

7. 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 28,538,198. Subject to this aggregate amount imitiation, the authority may be used on more than one occasion.

The authority may only be used to issue shares as consideration, 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 2023, but in no event later than 30 June 2023.

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

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. 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 24. juni 2021 trekkes tilbake fra det tidspunktet denne fullmakten registreres i Foretaksregisteret."

Vedtaket ble vedtatt. 14 937 717 aksjer stemte for forslaget. 3 210 021 aksjer stemte mot forslaget.

8. 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 5 707 639.

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 2023, dog senest til 30. juni 2023."

Vedtaket ble vedtatt. 16 817 622 aksjer stemte for forslaget. 1 330 116 aksjer stemte mot forslaget.

9. Forslag til endring av Selskapets vedtekter

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Paragraf 5 første ledd i Selskapets vedtekter skal endres til å lyde som følger: "Selskapets styre består av 3 til 5 styremedlemmer etter

The authority covers 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 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 24 June 2021 is withdrawn from the time when this authorization is registered with the Register of Business Enterprises."

The resolution was passed. 14,937,717 shares voted in favor of the proposal. 3,210,021 shares voted against the proposal.

8. 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 5,707,639.

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 2023, but in no event later than 30 June 2023."

The resolution was passed. 16,817,622 shares voted in favor of the proposal. 1,330,116 shares voted against the proposal.

9. Proposed amendments to the articles of association

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

Section 5 first paragraph of the Company's articles of association shall be amended to have the following wording: "The Company's board of directors shall consist

generalforsamlingens nærmere beslutning."

Paragraf 8 og 9 i Selskapets vedtekter skal slettes.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

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



Sigurd Thorvildsen

of 3-5 board members in accordance with the decision of the general meeting."

Sections 8 and 9 of the current articles of association shall be deleted.

The resolution was passed unanimously.

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.



Lars-Henrik Q. Røren

Vedlegg/Appendix: Fortegnelse over representerte aksjonærer/record of represented shareholders

Antall representerte aksjonærer/ Registered attendees:	15
Antall aksjer/stemmer representert/ Total shares/votes represented:	18 147 738
Totalt antall aksjer/stemmer i Selskapet/ Total number of shares/votes in the Company:	28 538 198
% av totalt antall aksjer/stemmer representert i generalforsamlingen/ % of total number of shares/votes represented in the general meeting:	63,59%