

**Protokoll fra ordinær generalforsamling i
Integrated Wind Solutions AS**

Org. nr. 925 558 745

Den 24 juni. 2021 klokken 10:00 ble det avholdt generalforsamling i Integrated Wind Solutions AS ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler i Beddingen 8, Aker Brygge, Oslo.

Styret hadde nominert Sigurd Thorvildsen til å åpne generalforsamlingen på styrets vegne.

I henhold til fortegnelsen var 6 932 927 av 17 600 698 utstedte aksjer og stemmer, som tilsvarer 39,39% av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen.

Følgende saker ble behandlet:

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

Sigurd Thorvildsen ble valgt til møteleder. Simon Galligani ble valgt til å medundertegne protokollen med møtelederen.

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Møteleder opplyste om at innkallingen og dagsorden til generalforsamlingen hadde blitt sendt til samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 16. juni 2021.

Da det ikke var noen innvendinger til innkallingen eller dagsordenen, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt. Beslutningen var enstemmig.

**Minutes of Annual General Meeting in
Integrated Wind Solutions AS**

Org. No. 925 558 745

The Annual General Meeting of Integrated Wind Solutions AS (the "**Company**") was held on 24 June 2021 at 10:00 at the Company's offices at Beddingen 8, Aker Brygge, Oslo.

The Board of Directors (the "**Board**") nominated Sigurd Thorvildsen to open the general meeting.

According to the list, 6,932,927 of 17,600,698 issued shares and votes, corresponding to 39.39% of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting.

The following matters were discussed:

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

Sigurd Thorvildsen was elected to chair the meeting. Simon Galligani was elected to sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

The resolution was approved unanimously.

2. Approval of the notice and the agenda

The chairperson of the meeting informed the general meeting that the notice and the agenda had been sent to all shareholders with known address on 16 June 2021.

As no objections were raised to the notice or the agenda, the notice and the agenda were considered approved. The chairperson of the meeting declared the general meeting as lawfully convened. The resolution was approved unanimously.

3. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Styrets leder tildeles et årlig honorar på NOK 450.000 og at øvrige styremedlemmer tildeles et årlig honorar på NOK 350.000 hver. Honoraret utbetales kvartalsvis. Honorarsatsen gjelder inntil generalforsamlingen vedtar noe annet.

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

4. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse skal godkjennes etter regning.

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

5. Valg av styremedlem

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Daniel Gold ble valgt som nytt medlem av Selskapets styre.

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

6. Fullmakt til styret til å velge styrets leder

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Styret ble gitt fullmakt til å velge sin egen leder.

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

3. Determination of remuneration to the members of the Board of Directors

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

The chairperson of the board will receive an annual fee of NOK 450,000 and that other board members will receive an annual fee of NOK 350,000 each. The fee is payable on a quarterly basis. The fee level will apply until the general meeting decides otherwise.

The resolution was approved unanimously.

4. Approval of the remuneration to the Company's auditor

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

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

The resolution was approved unanimously.

5. Election of board member

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

Daniel Gold was elected as new member of the board of directors of the Company.

The resolution was approved unanimously.

6. Authorization to the board of directors to elect chairperson

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

The board of directors was authorized to elect its own chairperson.

The resolution was approved unanimously.

7. Valg av revisor

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Ernst & Young AS ble valgt som ny revisor for Selskapet.

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

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 aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 17 600 698. 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 ledelsen og til innhenting av ny egenkapital for å styrke Selskapets finansiering.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog senest til 30. juni 2022.

Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.

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. aksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.

Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen gitt i ekstraordinær generalforsamling 9. mars 2021 trekkes tilbake fra det tidspunktet denne fullmakten registreres i Foretaksregisteret.

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

7. Election of auditor

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

Ernst & Young AS was elected as new auditor of the Company.

The resolution was approved unanimously.

8. Proposal for authorisation to the board of directors to increase the Company's share capital

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

The board of directors is authorized pursuant to the Private Limited Companies Act § 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 17,600,698. Subject to this aggregate amount limitation, 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 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 2022, but in no event later than 30 June 2022.

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

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 Private Limited Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with § 13-5 of the Private Limited Companies Act.

The authorization to increase the share capital given at the extraordinary general meeting on 9 March 2021 is withdrawn from the time when this authorization is registered with the Register of Business Enterprises.

The resolution was approved unanimously.

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 3 520 139.

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 2022, dog senest til 30. juni 2022.

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

10. Forslag om godkjenning av langsiktig incentivprogram

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjente etablering av et syntetisk opsjonsprogram for ansatte med en ramme tilsvarende 4% av utestående aksjer i Selskapet per generalforsamlingstidspunktet. Styret gis fullmakt til å fastsette nærmere betingelser og til å foreta tildeling av syntetiske opsjoner under programmet."

Beslutningen ble enstemmig vedtatt.

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



Sigurd Thorvildsen
(Møteleder / Chairperson of the Meeting)

9. Proposal for authorization to acquire own shares

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the Annual General Meeting approved 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 3,520,139.

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 2022, but in no event later than 30 June 2022.

The resolution was approved unanimously.

10. Proposal for approval of long-term incentive scheme

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

The general meeting approves the establishment of a synthetic option scheme for employees with a limit equal to 4% of the outstanding shares in the Company as of the date of the general meeting. The board of directors is authorized to approve detailed terms for the scheme and to allocate synthetic options under the scheme.

The resolution was approved unanimously.

There were no further matters to be discussed and the general meeting was adjourned.



Simon Galligani
(Medundertegner / Co-signer)