

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE
OF DISCREPANCIES THE NORWEGIAN VERSION
SHALL PREVAIL:

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I SOILTECH ASA**

(org.nr. 996 819 884)

Den 24. April 2025 klokken 14:00 (CEST) ble det avholdt ordinær generalforsamling i Soiltech ASA (**Selskapet**). Generalforsamlingen ble avholdt elektronisk.

Følgende saker ble behandlet:

**1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN OG
OVERSIKT OVER FREMMØTTE
AKSONÆRER**

Styrets leder, Dag Schjerven, åpnet møtet.

3 334 221 av totalt 7 991 797 aksjer var representert, tilsvarende 41.72% av Selskapets samlede aksjekapital. De fremmøtte er inkludert i egen møte- og stemmeliste som er vedlagt protokollen.

2. VALG AV MØTELEDER

Følgende beslutning ble fattet:

"Dag Schjerven velges til å lede generalforsamlingen."

**3. VALG AV EN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN
SAMMEN MED MØTELEDER**

Følgende beslutning ble fattet:

"Jan Erik Tveteraas velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder."

4. GODKJENNING AV INNKALLING OG AGENDA

Følgende beslutning ble fattet:

"Innkalling og agenda for møtet godkjennes."

**MINUTES OF AN ORDINARY GENERAL MEETING
OF SOILTECH ASA**

(reg.no. 996 819 884)

On 24 April 2025 at 14:00 hours (CEST) an extraordinary general meeting of Soiltech ASA (the **Company**) was conducted electronically.

The following matters were considered:

**1. OPENING OF THE GENERAL MEETING BY
AND ATTENDANCE OVERVIEW**

Chair of the Board, Dag Schjerven, opened the meeting.

3 334 221 of a total of 7 991 797 shares were represented, corresponding to 41.72% of the Company's total share capital. The attendees are included in a separate attendance and voting list, attached hereto.

2. ELECTION OF THE CHAIR OF THE MEETING

The following resolution was passed:

"Dag Schjerven is elected to chair the meeting."

**3. ELECTION OF ONE PERSON TO CO-SIGN
THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIR**

The following resolution was passed:

"Jan Erik Tveteraas is elected to co-sign the minutes together with the chair."

**4. APPROVAL OF THE NOTICE OF MEETING
AND THE AGENDA**

The following resolution was passed:

"The notice and agenda for the meeting are approved."

5. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET FOR 2024 OG STYRETS BERETNING

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

«Styrets forslag til årsregnskap for 2024, disponering av nettoresultat og styrets beretning godkjennes. Det utbetales ikke utbytte for 2024».

6. GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL STYREMEDLEMMENE

I samsvar med valg komiteens forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

«Godtgjørelsen til styret for inneværende periode fastsettes til:

- Styreleder: NOK 450 000 per år
- Styremedlemmer: NOK 250 000 per år
- Medlemmer av revisjonsutvalget: NOK 30 000 per år
- Medlemmer av kompensasjonsutvalget: NOK 15 000 per år

For deres respektive tjenesteperioder er honoraret for styremedlemmene fastsatt til: Dag Schjerven: NOK 202 521, Gunnar Winther Eliassen (tidligere styreleder): NOK 197 260, Olaf Skrivervik og Eirik Flatebø: NOK 274 219, Karin Govaert: NOK 159 370 og Mona Hodne Steensland Freuchen: NOK 164 630»

7. GODKJENNELSE AV HONORARET TIL VALGKOMITEEN

Basert på forslag fra valgkomiteen vedtok generalforsamlingen følgende:

«Honoraret for valgkomiteen fastsettes til NOK 30 000 per år.

For deres respektive tjenesteperioder er honoraret til komitémedlemmene fastsatt som følger:

Øivind Thorstensen, leder: NOK 18 493
Kristian Falnes: NOK 18 493».

5. APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS FOR 2024 AND THE REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the Board's proposal, the general meeting resolved as follows:

«The Board's proposal for the annual accounts for 2024, the appropriation of the net income and the report of the board of directors are approved. No dividend is paid for 2024».

6. APPROVAL OF THE REMUNERATION OF THE DIRECTORS

Based on the proposal from the Nomination Committee, the general meeting resolved as follows:

“The remuneration of the Board of Directors for the current period is set to:

- Chair: NOK 450 000 per year
- Directors: NOK 250 000 per year
- Members of the Audit Committee: NOK 30 000 per year
- Members of the Compensation Committee: NOK 15 000 per year

For their respective service periods, the remuneration of the directors are set to: Dag Schjerven NOK 202 521, Gunnar Winther Eliassen (Previous Chair) NOK 197 260, Olaf Skrivervik and Eirik Flatebø NOK 274 219, Karin Govaert NOK 159 370 and Mona Hodne Steensland Freuchen: NOK 164 630».

7. APPROVAL OF THE REMUNERATION OF THE NOMINATION COMMITTEE

Based on the proposal from the Nomination Committee, the general meeting resolved as follows:

“The remuneration of Nomination committee is set to NOK 30 000 per year.

For their service periods, the remuneration to committee members is set as follows:

Øivind Thorstensen, chair NOK 18 493
Kristian Falnes NOK 18 493».

8. GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

«Godtgjørelse til revisor, bestående av godtgjørelse for revisjonstjenestene på NOK 934 000 og godtgjørelse for øvrige tjenester på NOK 1 079 000, godkjennes».

9. RÅDGIVENDE AVSTEMNING OM SOILTECHS REDEGJØRELSE FOR LEDERLØNN

«Generalforsamlingen tar redegjørelsen for lederlønn for 2024 til orientering.»

10. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED SELSKAPETS LANGSIKTIGE INSENTIVPROGRAM

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

«10.1 Erstatning av eksisterende fullmakt knyttet til selskapets langsiktige insentivprogram

1. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 175 370 ved utstedelse av inntil 1 349 000 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,13.

2. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2026, men ikke senere enn 30. juni.

3. Aksjonærenes fortrinnsrett til nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

4. Fullmakten kan benyttes én eller flere ganger med formål å utstede aksjer i samsvar med og for å oppfylle selskapets forpliktelser i henhold til ansattes insentivprogram. Styret konkluderer med at tegningsvilkårene er i samsvar med allmennaksjeloven.

5. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger.

8. APPROVAL OF THE REMUNERATION OF THE AUDITORS

In accordance with the Board's proposal, the general meeting resolved as follows:

«The remuneration of the auditors is set to NOK 934 000 for audit services and NOK 1 079 000 for other services, is approved».

9. ADVISORY VOTE ON SOILTECH'S EXECUTIVE REMUNERATION REPORT

«The General Meeting takes note of the executive compensation report for 2024».

10. AUTHORIZATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH THE COMPANY'S LONG-TERM INCENTIVE PLAN

In accordance with the Board's proposal, the general meeting resolved as follows:

“10.1 Replacing the existing authorization relating to the Company's long-term incentive plan

1. Pursuant to the public limited liability companies act section 10-14 the board of directors is granted an authorization to increase the share capital with up to NOK 175,370 by issuing up to than 1 349 000 shares, each with a par value of NOK 0.13.

2. The authorization is valid up until the Company's annual general meeting in 2026, but not later than 30 June.

3. The shareholders' preferential rights to any new shares pursuant to the public limited liability companies act section 10-4 may be deviated from.

4. The authorization may be used one or more times for the purposes of issuing shares in accordance with and to meet the Company's obligations vis-à-vis the employee incentive program. The board of directors conclude that the subscription terms are in accordance with the public limited liability companies' act.

5. The authorization does not cover increase share capital increases against contribution of other assets than money.

6. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.»

«10.2 Erstatning av eksisterende fullmakt i forbindelse med selskapets langsiktige insentivprogram

1. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 14 929,20 ved utstedelse av inntil 114 840 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,13.

2. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2026, men ikke senere enn 30. juni.

3. Aksjonærenes fortrinnsrett til nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

4. Fullmakten kan benyttes én eller flere ganger med formål å utstede 86 130 aksjer til Wellex AS og 28 710 aksjer til Hildr AS. Styret konkluderer med at tegningsvilkårene er i samsvar med allmennaksjeloven.

5. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger.

6. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

11. GENERELL FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN
FULLMAKT TIL STYRET OM ERVERV AV EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

Generell fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

1. "Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 207 786,67, tilsvarende omtrent 20 % av selskapets aksjekapital, i én eller flere

6. The authorization does not cover resolution on merger pursuant to the public limited liability companies act section 13-5".

“10.2 Replacing the existing authorization in connection with the Company’s long-term incentive Plan

1. Pursuant to the public limited liability companies act section 10-14 the board of directors is granted an authorization to increase the share capital with up to NOK 14 929.2 by issuing up to 114 840 shares, each with a par value of NOK 0,13.

2. The authorization is valid up until the Company’s annual general meeting in 2026, but not later than 30 June.

3. The shareholders’ preferential rights to any new shares pursuant to the public limited liability companies act section 10-4 may be deviated from.

4. The authorization may be used one or more times for the purpose of issuing 86 130 shares to Wellex AS and 28 710 shares to Hildr AS The board of directors conclude that the subscription terms are in accordance with the public limited liability companies’ act.

5. The authorization does not cover share capital increases against contribution of other assets than money.

6. The authorization does not cover resolution on merger pursuant to the public limited liability companies act section 13-5.”

11. GENERAL AUTHORIZATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL.
AUTHORIZATION TO THE BOARD TO ACQUIRE OWN SHARES

In accordance with the board's proposal, the general meeting resolved as follows:

General authorization to the board of directors to increase the share capital

1. “The board is granted the authorization to increase the share capital by up to NOK 207,786.67 equivalent to approximately 20% of the Company's share capital in

kapitalforhøyelser gjennom utstedelse av inntil 1 598 359 nye aksjer, hver med en pålydende verdi på NOK 0,13.

2. Tegningskursen per aksje fastsettes av styret i forbindelse med hver emisjon. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes, jf. allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5.

3. Fullmakten gjelder kapitalforhøyelser mot kontantinnskudd, tingsinnskudd og med rett til å pådra selskapet særlige plikter, samt kapitalforhøyelser i forbindelse med fusjoner.

4. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som beskrevet i verdipapirhandelloven § 6-17.

5. Styret gis fullmakt til å vedta nødvendige vedtektsendringer som følge av kapitalforhøyelsen.

6. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 30. juni. Fullmakten kan benyttes én eller flere ganger.

7. Fullmakten erstatter fullmakten gitt av generalforsamlingen 4. juli 2024."

Fullmakt til styret om erverv av egne aksjer

«Generalforsamlingen i Soiltech ASA gir herved styret fullmakt til å tillate at selskapet kan erverve aksjer i Soiltech ASA med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 103 893,27, fordelt på maksimalt 799 179 aksjer, forutsatt at selskapets beholdning av egne aksjer ikke overstiger 10 % av utestående aksjer på noe tidspunkt. Det kan betales et beløp per aksje som ikke er lavere enn NOK 15 og ikke høyere enn NOK 150. Erverv, avhendelse og salg av egne aksjer kan gjennomføres på den måten styret finner hensiktsmessig, men ikke ved tegning av egne aksjer. Denne fullmakten gjelder fra 24. april 2025 og frem til datoen for ordinær generalforsamling i 2026.»

one or more share capital increases through issuance of up to 1 598 359 new shares, each with a nominal value of NOK 0.13.

2. The subscription price per share shall be fixed by the board in connection with each issuance. Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act sections 10-4 and 10-5.

3. The authorization applies to share capital increases against cash contribution, contribution in kind and with rights to charge the Company with special obligations, as well as share capital increases in connection with mergers.

4. The authorization may be used in situations as described in the Securities Trading Act section 6-17.

5. The board is authorized to resolve such amendments to the Company's articles of association as the capital increase necessitates.

6. The authorization is valid up until the Company's annual general meeting in 2026, but not later than 30 June. The authorization may be used one or several times.

7. The authorization replaces the authorization granted by the general meeting on 04 July 2024."

Authorization to the board to acquire own shares

"The General Meeting of Soiltech ASA hereby authorizes the Board of Directors to permit the Company to acquire shares in Soiltech ASA with a nominal value of up to NOK 103 893.27, divided between a maximum of 799 179 shares, provided that the Company's holding of treasury shares does not exceed 10% of shares outstanding at any given time. The amount that may be paid per share shall be no less than NOK 15 and no more than NOK 150. The acquisition, disposal and sale of own shares may be carried out in the manner the board of directors finds appropriate, however not by subscription of own shares. This authorization shall apply from 24 April 2025 until the date of the Annual General Meeting in 2026."

Ingen flere saken forelå til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.

Samtlige vedtak ble fattet med nødvendig flertall, jf. Allmennaksjeloven § 5-17. Oversikt over fremmøtte aksjonærer og stemmegivning er vedlagt.

Dag Schjerven

Dag Schjerven

Møteleder / Chair of the meeting

There were no further items on the agenda. The chair of the meeting declared the general meeting closed.

All resolutions were adopted with the necessary voting requirement cf. Section 5-17 of the Norwegian Public Limited Liabilities Companies Act. Overview of shareholders present and voting overview is attached hereto.

Jan Erik Tveteraas

Jan Erik Tveteraas

Medundertegner / Co-signatory

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert /
Attendance Summary Report
Soiltech ASA
Generalforsamling / AGM
torsdag 24. april 2025

Antall personer deltagende i møtet /	5
Registered Attendees:	
Totalt stemmeberettiget aksjer representert	3 334 221
/ Total Votes Represented:	
Totalt antall kontoer representert /	18
Total Accounts Represented:	
 Totalt stemmeberettiget aksjer /	 7 991 797
Total Voting Capital:	
% Totalt representert stemmeberettiget /	41,72 %
% Total Voting Capital Represented:	
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	7 991 797
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital	41,72 %
Represented:	
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total:	4	1	3 334 221
------------	---	---	-----------

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere /</u>	<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede</u>	<u>Registrerte Stemmer</u>	<u>Kontoer /</u>
	<u>Registered Attendees</u>	<u>Deltakere / Registered Non-Voting</u>	<u>/ Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	1	0	23 940	1
Gjest / Guest (web)	0	1		
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	0	2 308 585	12
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	0	780 136	3
Styrets leder med instruksjoner / COB with instruc	1	0	221 560	2

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

Soiltech ASA GENERALFORSAMLING / AGM 24 april 2024

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 24 april 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 24 april 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 7 991 797								
	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
2	3 325 689	100,00	0	0,00	8 532	3 334 221	41,72 %	0
3	3 325 689	100,00	0	0,00	8 532	3 334 221	41,72 %	0
4	3 325 689	100,00	0	0,00	8 532	3 334 221	41,72 %	0
5	3 325 583	100,00	0	0,00	8 638	3 334 221	41,72 %	0
6	3 325 583	100,00	0	0,00	8 638	3 334 221	41,72 %	0
7	3 325 389	99,99	300	0,01	8 532	3 334 221	41,72 %	0
8	3 325 389	99,99	300	0,01	8 532	3 334 221	41,72 %	0
9	2 590 736	100,00	0	0,00	743 485	3 334 221	41,72 %	0
10.1	3 325 283	99,74	8 832	0,26	106	3 334 221	41,72 %	0
10.2	3 325 283	99,74	8 832	0,26	106	3 334 221	41,72 %	0
11	3 325 283	99,73	8 938	0,27	0	3 334 221	41,72 %	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services

Attendance Details

Page: 1
Date: 24 apr 2025
Time: 14:36

Meeting: Soiltech ASA, AGM torsdag 24. april 2025

	<u>Attendees</u>	<u>Votes</u>
Aksjonær / Shareholder	1	23,940
Gjest / Guest	1	
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	2,308,585
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy		780,136
Styrets leder med instruksjoner / COB with in		221,560
Total	5	3,334,221

Aksjonær / Shareholder 1 23,940

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
23,940	SCHJERVEN, DAG

SCHJERVEN, DAG

Gjest / Guest 1

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
--------------	------------------------------------

Voting Card

Forhåndsstemmer / Advance vo 1 2,308,585

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
--------------	------------------------------------

Forhåndsstemmer / Advance votes

742,730	WELLEX AS
734,847	HILDR AS
700,325	KNATTEN I AS
60,000	DRAGESUND INVEST AS
24,000	KRISTIAN FALNES AS
18,000	VESTLIE, TOVE IREN
8,532	Hogstad, Jon Thomas
300	SKY, CARL PETTER
106	SCHREIBER, DANIEL
83	OCHANDO HOYO, RUBEN
1,465	CQS NEW CITY HIGH YIELD FUND LTD
18,197	ARIZ PSPRS FIXED INC IM BONDS
2,308,585	

Styrets leder med fullmakt / CO 1 780,136

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
--------------	------------------------------------

Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy

550,000	SKAGENKAIEN INVESTERING AS
193,470	HAVNEBASE EIENDOM AS
36,666	ALESVESTE AS
780,136	

Styrets leder med instruksjoner 1 221,560

<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>
--------------	------------------------------------

Styrets leder med instruksjoner / COB with instructions

138,560	Ponderus Invest AB
83,000	CAMPO EIENDOMAS
221,560	

Signature: *Jan Erik Tveteraas*

Email: jan.erik.tveteraas@soiltech.no

Signature: *Dag Schjerven*

Dag Schjerven (Apr 24, 2025 15:43 GMT+2)

Email: d.schjerven@gmail.com

24.04.2025 AGM - Minutes of meeting

Final Audit Report

2025-04-24

Created:	2025-04-24
By:	Tove Vestlie (tove.vestlie@soiltech.no)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAzHsFyW4VSGL8r1pAQ-njqyWqi1ewl1GI

"24.04.2025 AGM - Minutes of meeting" History

-  Document created by Tove Vestlie (tove.vestlie@soiltech.no)
2025-04-24 - 1:42:08 PM GMT
-  Document emailed to jan erik tveteraas (jan.erik.tveteraas@soiltech.no) for signature
2025-04-24 - 1:42:13 PM GMT
-  Document emailed to Dag Schjerven (d.schjerven@gmail.com) for signature
2025-04-24 - 1:42:13 PM GMT
-  Email viewed by Dag Schjerven (d.schjerven@gmail.com)
2025-04-24 - 1:42:50 PM GMT
-  Email viewed by jan erik tveteraas (jan.erik.tveteraas@soiltech.no)
2025-04-24 - 1:43:46 PM GMT
-  Document e-signed by Dag Schjerven (d.schjerven@gmail.com)
Signature Date: 2025-04-24 - 1:43:50 PM GMT - Time Source: server
-  Document e-signed by jan erik tveteraas (jan.erik.tveteraas@soiltech.no)
Signature Date: 2025-04-24 - 1:44:42 PM GMT - Time Source: server
-  Agreement completed.
2025-04-24 - 1:44:42 PM GMT