

**PROTOKOLL FOR
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
NEKKAR ASA**

(organisasjonsnummer 932 142 104)

(«Selskapet»)

avholdt 19. september 2019 i Solheimsgaten 13 i Bergen.

Oversettelsen til engelsk er kun til informasjon. Den norske teksten gjelder.

I henhold til styrets innkalling til ekstraordinær generalforsamling forelå slik

Dagsorden

- 1 *Åpning av møtet ved styrets leder, og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjennelse av innkalling og forslag til dagsorden*
- 4 *Styrets forslag om utdeling av utbytte og tilbakebetaling av overkurs*
- 5 *Endringer i Selskapets styre*
- 6 *Endringer i Valgkomiteen*
- 7 *Endring av Selskapets vedtekter*

**1 ÅPNING AV MØTET VED
STYRETS LEDER, OG OPPTAK
AV FORTEGNELSE OVER
MØTENDE AKSJEIERE**

Styreleder Trym Skeie åpnet møtet og opptok fortegnelse over møtene aksjeeiere.

**MINUTES OF
EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING
IN
NEKKAR ASA**

(Business Register Number 932 142 104)

(the "Company")

held on 19 September 2019 at Solheimsgaten 13 in Bergen.

The translation into English has been provided for information purposes only.

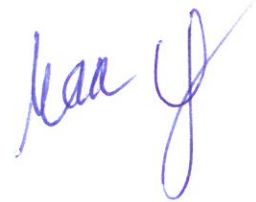
According to the notice of extraordinary general meeting from the Board of Directors, the meeting had the following

Agenda

- 1 *Opening of the general meeting by the Chair of the Board of Directors, 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 *The Board of Directors' proposal for distribution of dividend and repayment of issued equity*
- 5 *Changes to the Board of Directors'*
- 6 *Changes to the Nomination Committee*
- 7 *Changes to the Company's articles of association*

**1 OPENING OF THE GENERAL
MEETING BY THE CHAIR OF
THE BOARD OF DIRECTORS,
AND REGISTRATION OF
ATTENDING SHAREHOLDERS**

The Chair of the Board Trym Skeie opened the meeting and registered the participating shareholders.



I henhold til fortegnelsen var til sammen 53 012 352 aksjer og det samme antall stemmer representert. 50,3 % av selskapets aksjer var således representert.

Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen.

I tillegg var Petter Sandtorv, leder av valgkomiteen til stede.

2 VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Trym Skeie ble enstemmig valgt til møteleder.

Nils Olav Aardal ble enstemmig valgt til å medunderteagne protokollen.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Innkallingen og forslag til dagsorden ble enstemmig godkjent.

4 STYRETS FORSLAG TIL UTBETALING AV UTBYTTE OG TILBAKEBETALING AV OVERKURS

Møteleder viste til Styrets forslag om en utbetaling til aksjeeierne per aksje stort NOK 4,00, som tilbakebetaling av overkurs. Utdelingen tilfaller Selskapets aksjeeiere per generalforsamlingsdagen, dvs. 19. september 2019.

Det er styrets vurdering at Selskapet etter utbytteutdelingen fortsatt vil ha en forsvarlig egenkapital og likviditet.

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

Nekkar ASA utbetaler NOK 4 per aksje til selskapets aksjeeiere per 19. september 2019. Utbetalingen er å anse som tilbakebetaling av overkurs.

According to the register, a total of 53 012 352 shares and the same number off votes were present. Consequently, 50,3% of the share capital were represented.

The register is attached to these minutes.

In addition Petter Sandtorv, Chair of the Nomination Committee was present.

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

Trym Skeie was unanimously elected to chair the meeting.

Nils Olav Aardal was unanimously elected to co-sign the minutes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE PROPOSED AGENDA

The notice and the proposed agenda were unanimously approved.

4 THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSAL FOR DISTRIBUTION OF DIVIDEND AND REPAYMENT OF ISSUED EQUITY

The Chair of the meeting referred to the proposal from the Board of Directors to adopt a distribution to the shareholders of NOK 4.00 per share as repayment of issued equity. The distribution is distributed to the Company's shareholders per the general meeting day, i.e. 19 September 2019.

It is the Board of Directors' opinion that the Company after the dividend distribution still have an adequate equity and liquidity.

The General Meeting made the following unanimously resolution:

Nekkar ASA distributes NOK 4 per share to the Company's shareholders per 19 September 2019. The distribution is regarded as repayment of issued equity.

5 ENDRINGER I SELSKAPETS STYRE

Det ble foreslått at generalforsamlingen velger et nytt styre. Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling. Valgkomiteen innstiller på et styre bestående av fire medlemmer inntil ordinær generalforsamling blir avholdt senest juni 2020. Da styret har store utskiftninger i uavhengige representanter ble det også foreslått endringer i valgperioden.

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

- *Trym Skeie velges som styremedlem for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2020*
- *Gisle Rike velges som styremedlem for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2020*
- *Ingunn Svegården velges som styremedlem for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2021*
- *Marit Solberg velges som styremedlem for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2021*

6 ENDRINGER I VALGKOMITEEN

Det ble foreslått at generalforsamlingen velger en ny valgkomité. Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling.

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

- *Anne-Grete Ellingsen velges som medlem av valgkomiteen for en periode på 2 år*
- *Leif Haukom velges som medlem av valgkomiteen for en periode på 2 år*

5 CHANGES TO THE BOARD OF DIRECTORS'

It was proposed that the General Meeting elects a new Board of Directors. The Nomination Committee's recommendation for a new Board was referred. The Nomination Committee suggest a Board of Directors consisting of four persons until the ordinary general meeting not later than June 2020. As the Board has major replacements in independent representatives, a change in the election period was also proposed.

The General Meeting made the following unanimously resolutions:

- *Trym Skeie is elected as Director of the Board for the period until the ordinary general meeting in 2020*
- *Gisle Rike is elected as Director of the Board for the period until the ordinary general meeting in 2020*
- *Ingunn Svegården is elected as Director of the Board for the period until the ordinary general meeting in 2021*
- *Marit Solberg is elected as Director of the Board for the period until the ordinary general meeting in 2021*

6 CHANGES TO THE NOMINATION COMMITTEE

It was proposed that the General Meeting elects a new Nomination Committee. The Nomination Committee's recommendation was referred.

The General Meeting made the following unanimously resolutions:

- *Anne-Grete Ellingsen is elected as member of the Nomination Committee for 2 years*
- *Leif Haukom is elected as member of the Nomination Committee for 2 years*

7 ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER

Møteleder presenterte Styrets forslag til endringer i selskapets vedtekter.

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak om vedtektsendringer:

(A) Vedtektene § 5 endres til å lyde som følger:

Selskapets styre består av 3 - 5 styremedlemmer. Selskapet tegnes av to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

(B) Vedtektene § 10 endres til å lyde som følger:

Styret kan beslutte at aksjeeierne skal kunne delta på generalforsamlingen ved bruk av elektroniske hjelpemidler, herunder at de kan utøve sine rettigheter som aksjeeiere elektronisk.

(C) Vedtektene § 11 endres til å lyde som følger:

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av 2-3 medlemmer som velges av generalforsamlingen med en funksjonstid på to år. Valgkomiteen skal være uavhengig av styret og den daglige ledelsen. Valgkomiteenes oppgave skal være å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret og om honorarer. Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteen.

7 CHANGES TO THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION

The Chair of the meeting referred to the proposal from the Board of Directors to adopt changes to the articles of association.

The General Meeting made the following unanimously resolution:

(A) The articles of association § 5 is amended as follows:

The company's Board of directors shall consist of 3 -5 members. Two board members are authorized to sign jointly on behalf of the company. The Board can grant the power of procuration.

(B) The articles of association § 10 is amended as follows:

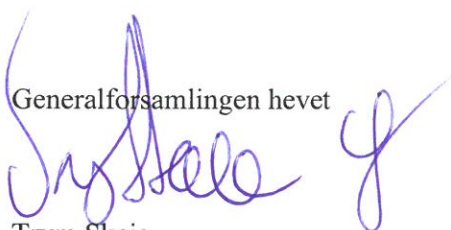
The board of directors may decide that shareholders may participate in the general meeting by electronic means, including a right for shareholders to exercise his or her shareholder rights by electronic means.

(C) The articles of association § 11 is amended as follows:

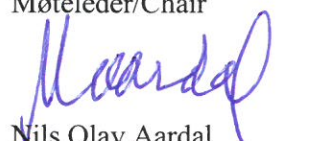
The company shall have a Nomination Committee consisting of 2-3 members to be elected by the Annual General Meeting for a two-year period. The Nomination Committee shall be independent of the Board of Directors and daily management. The Nomination Committee's duties are to propose to the Annual General Meeting shareholder-elected candidates for election to the Board of Directors, and to propose remuneration. The Annual General Meeting may adopt procedures for the Nomination Committee.

(D) Det vedtas en ny § 12 med følgende ordlyd:

Det samlede styret skal fungere som selskapets revisjonsutvalg under forutsetning av at styret til enhver tid oppfyller kravene etter allmennaksjeloven § 6-42.

Generalforsamlingen hevet


Trym Skeie
Møteleder/Chair


Nils Olav Aardal
Medundertegner/Co-signer

(D) An additional § 12 with the following wording is adopted:

The full board of directors shall serve as the audit committee of the company provided that the board of directors at all times satisfies the requirements in the Norwegian Public Limited Liability Act section 6-42.

Nekkar ASA

Ekstraordinær generalforsamling 19. september 2019

Til stede	Egne aksjer	Iht fullmakt	Sum	Fullmakt fra
Trym Skeie	323 140		323 140	
		26 568 237	26 568 237	Skeie Technology AS
		11 512 506	11 512 506	Rasmussengruppn AS
		4 907 586	4 907 586	Skeie Capital Investment AS
		1 507 243	1 507 243	Skeie Consultants AS
		4 814 000	4 814 000	Vinterstua AS
		875 000	875 000	Skåla Bær AS
		700 000	700 000	Avant Venture Capital AS
		670 000	670 000	Sjap AS
		257 808	257 808	Erik Underthun
		150 000	150 000	Rolf-Atle Tomassen
		80 000	80 000	Mark Bakelaar
		22 000	22 000	Sigurd Skagen
		1 250	1 250	Nils-Bertil Elfstrøm
		800	800	Harald G. Thomsen
		500	500	Mette Roelofs
	<u>323 140</u>	<u>52 066 930</u>	<u>52 390 070</u>	
Toril Eidesvik	300 000		300 000	
			80 000	Mette Harv
		50 000	50 000	Zahlahuset II AS
	<u>300 000</u>	<u>50 000</u>	<u>430 000</u>	
Nils Olav Aardal	<u>171 582</u>		<u>171 582</u>	
Einar Pedersen	<u>98 700</u>		<u>98 700</u>	
Trond Bogsnes		<u>2 000</u>	<u>2 000</u>	Trylleøen AS
Totalt	893 422	52 118 930	53 092 352	

Totalt representert:

Totalt utstedte aksjer

105 470 078

Andel representert

50,34 %

Maardif
Sjap Skeie g