

(OFFICE TRANSLATION)

PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

MINUTES FROM
ORDINARY GENERAL MEETING

I
M Vest Water AS
(ORG. NR. 914 631 408)

OF
M Vest Water AS
(ORG. NR. 914 631 408)

Den 26. mars 2026 kl 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i M Vest Water AS (Selskapet) på selskapets hovedkontor i Bergen, Espehaugen 48 – 5258 Blomsterdalen-Bergen.

The annual general meeting of M Vest Water AS (the "Company") was held on 26 March 2026 at 10:00 hours (CET) at the company's main office in Bergen, Espehaugen 48 – 5258 Blomsterdalen-Bergen.

Til behandling forelå følgende:

The following matters were on the agenda:

1 **ÅPNING AV ORDINÆR**
GENERALFORSAMLING VED
STYRELEDER (INGEN
STEMMEGIVNING)

1 **OPENING OF THE ANNUAL GENERAL**
MEETING BY THE CHAIRMAN (NO
VOTING).

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Tor Olav Gabrielsen, som opprettet fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som vedlegg 1 til denne protokollen. Til sammen var 29 253 109 aksjer representert, tilsvarende 82,9% av totalt utstedte aksjer.

The general meeting was opened by the chairman of the board of directors, Tor Olav Gabrielsen, who recorded attendance of present shareholders and proxies. The record, including the numbers and votes represented is included as Appendix 1 to these minutes. In total, 29,253,109 shares were represented, equalling 82,9% of the total number of issued shares.

2 **GODKJENNING AV INNKALLING OG**
DAGSORDEN

2 **APPROVAL OF CALLING NOTICE**
AND AGENDA

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the board of director's proposal, the general meeting passed the following resolution:

"Generalforsamlingen godkjente innkalling og agenda."

" The General Meeting approved the calling notice and agenda."

**3 VALG AV EN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Christian Tveit ble valgt til å medundertegne protokollen.

**3 APPOINTMENT OF A PERSON TO CO-
SIGN THE MINUTES**

Christian Tveit was elected to co-sign the minutes.

**4 GODKJENNELSE AV STYRETS
ÅRSBERETNING OG
ÅRSREGNSKAP FOR M VEST
WATER AS OG KONSERNET FOR
2025.**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente Styrets årsberetning og årsregnskapet til M Vest Water og konsernet for 2025»

**4 APPROVAL OF THE DIRECTOR'S
REPORT AND FINANCIAL
STATEMENTS OF M VEST WATER
AS AND THE GROUP FOR 2025.**

In accordance with the board of director's proposal, the general meeting passed the following resolution:

"The General Meeting approved the Board of Directors' Report and the Financial Statement of M Vest Water AS and the group for 2025."

**5 GODKJENNELSE AV
REVISJONSHONORAR FOR 2025**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

" Generalforsamlingen godkjente revisors honorar for 2025."

**5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S
REMUNERATION FOR 2025**

In accordance with the board of director's proposal, the general meeting passed the following resolution:

"The General Meeting approved the Auditor's remuneration for 2025."

6 VALG AV STYREMEDLEMMER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Styrets leder: Tor Olav Gabrielsen ble gjenvalgt som styreleder for en tjenesteperiode som begynner på denne datoen og slutter på ordinær generalforsamling 2027.

Styremedlemmer: Rune Aslak Gaasø ble gjenvalgt til styret for en ny tjenesteperiode som starter på denne

6 ELECTION OF BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the board of director's proposal, the general meeting passed the following resolution:

«Chair of the Board: Tor Olav Gabrielsen was re-elected as Chairperson to the Board of Directors for a service period commencing on the date hereof and ending on the 2027 annual general meeting.

Board members: Rune Aslak were elected to the Board of Directors for a new service period commencing on

datoen og slutter på ordinær generalforsamling i 2028.»

Tove Ormevik og Susanne Møgster Sperrevik ble valgt som nye styremedlemmer for en tjenesteperiode som starter på denne datoen og slutter på ordinær generalforsamling i 2028.»

**7 GODKJENNELSE AV
GODTGJØRELSE TIL STYRET.**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«Styregodtgjørelsen ble satt til 450 000 kroner for styreleder og til 300 000 kroner for styremedlemmer.»

**8 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å
FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED
UTSTEDELSE AV NYE AKSJER**

Blant annet for å gi styret finansiell fleksibilitet og for å gi mulighet til å styrke Selskapets egenkapital og til å bruke Selskapets aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner, foreslår Styret at det gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital. Dette innebærer at det vil kunne bli nødvendig å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av nye aksjer i Selskapet. Denne fullmakten gjelder i tillegg til den eksisterende styrefullmakten gitt på Selskapets ordinære generalforsamling 27. mars 2025 til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 3.323,70 ved utstedelse av nye aksjer under ansattes incentivordninger.

the date hereof and ending at the 2026 annual general meeting.

Tove Ormevik and Susanne Møgster Sperrevik were elected as new board members for a service period commencing on the date hereof and ending at the annual general meeting in 2028."

**7 APPROVAL OF RENUMERATION
OF THE BOARD.**

In accordance with the board of director's proposal, the general meeting passed the following resolution:

"Board remuneration was set at NOK 450,000 for the chairman, and NOK 300,000 for board members. »

**8 BOARD AUTHORISATION TO
INCREASE THE SHARE CAPITAL
BY ISSUANCE OF NEW SHARES**

Amongst other things in order to give the board of directors' financial flexibility and to provide the opportunity to strengthen the Company's equity and to use the Company's shares as consideration in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions, the Board proposes that it is granted an authorisation to increase the Company's share capital. This implies that it may be necessary for the Board to deviate from the shareholders pre-emptive rights to subscribe new shares in the Company. This authorization applies in addition to the existing board authorization granted at the Company's annual general meeting on 27 March 2025 to increase the share capital by up to NOK 3,323.70 through the issuance of new shares under employee incentive schemes.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 36 851,9675.*
- (ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (iii) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter aksjeloven § 10-2.*
- (iv) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter aksjeloven § 13-5.*
- (v) *Fullmakten kan benyttes i situasjoner der styret finner det hensiktsmessig.*
- (vi) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2027.*

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (i) *Pursuant to Section 10-14 of the Limited Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 36 851,9675.*
- (ii) *The shareholders' preferential right to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the Limited Companies Act may be deviated from.*
- (iii) *The authorisation comprises share capital increases against non-cash contribution and the right to charge the Company with special obligations on pursuant to Section 10-2 of the Limited Companies Act.*
- (iv) *The authorisation comprises share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Limited Companies Act.*
- (v) *The authorization may be used in situations where the board of directors deems it appropriate.*
- (vi) *The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2027, but no longer than 30 June 2027.*

* * *

Bergen 26. Mars 2026

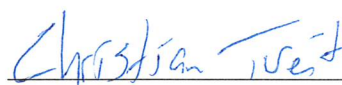
Tor Olav Gabrielsen

Christian Tveit

Møteleder / Chairperson

Medundertegner / Co-signer





* * *

Vedlegg:

- (1) Registrering av fremmøte
- (2) Stemmeresultater

Appendices

- (1) Record of attending shareholders
- (2) Voting results

Totalt representert

ISIN: NO0010976343 M VEST WATER AS A-AKSJER

Generalforsamlingsdato: 26.03.2026 10.00

Dagens dato: 26.03.2026

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	35 295 663	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	35 295 663	
Representert ved egne aksjer	2 777 317	7,87 %
Representert ved forhåndsstemme	25 409 459	71,99 %
Sum Egne aksjer	28 186 776	79,86 %
Representert ved fullmakt	1 066 333	3,02 %
Sum fullmakter	1 066 333	3,02 %
Totalt representert stemmeberettiget	29 253 109	82,88 %
Totalt representert av AK	29 253 109	82,88 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

M VEST WATER AS A-AKSJER



Protokoll for generalforsamling M VEST WATER AS A-AKSJER

ISIN: NO0010976343 M VEST WATER AS A-AKSJER

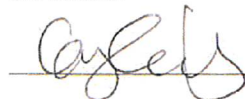
Generalforsamlingsdato: 26.03.2026 10.00

Dagens dato: 26.03.2026

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Approval of calling notice and agenda.						
A - aksje	29 253 109	0	29 253 109	0	0	29 253 109
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	82,88 %	0,00 %	82,88 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 253 109	0	29 253 109	0	0	29 253 109
Sak 3 Appointment of a person to countersign the Minutes together with the Chairman						
A - aksje	29 253 109	0	29 253 109	0	0	29 253 109
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	82,88 %	0,00 %	82,88 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 253 109	0	29 253 109	0	0	29 253 109
Sak 4 Approval of the Director's Report and Financial Statements of M Vest Water AS and the group for 2025.						
A - aksje	29 253 109	0	29 253 109	0	0	29 253 109
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	82,88 %	0,00 %	82,88 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 253 109	0	29 253 109	0	0	29 253 109
Sak 5 Approval of the Auditor's remuneration for 2025						
A - aksje	29 253 109	0	29 253 109	0	0	29 253 109
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	82,88 %	0,00 %	82,88 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 253 109	0	29 253 109	0	0	29 253 109
Sak 6 Election of Board of Directors						
A - aksje	27 476 517	1 776 592	29 253 109	0	0	29 253 109
% avgitte stemmer	93,93 %	6,07 %		0,00 %		
% representert AK	93,93 %	6,07 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	77,85 %	5,03 %	82,88 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	27 476 517	1 776 592	29 253 109	0	0	29 253 109
Sak 7 Approval of remuneration of the Board.						
A - aksje	29 253 109	0	29 253 109	0	0	29 253 109
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	82,88 %	0,00 %	82,88 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	29 253 109	0	29 253 109	0	0	29 253 109
Sak 8 Board authorization to increase the share capital by issuance of new shares						
A - aksje	24 431 341	4 821 768	29 253 109	0	0	29 253 109
% avgitte stemmer	83,52 %	16,48 %		0,00 %		
% representert AK	83,52 %	16,48 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,22 %	13,66 %	82,88 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	24 431 341	4 821 768	29 253 109	0	0	29 253 109

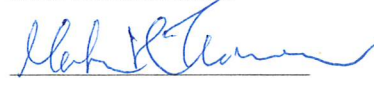
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

M VEST WATER AS A-AKSJER



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
A - aksje	35 295 663	0,00	80 121,16	Ja
Sum:				