



*Dette dokumentet er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran.* *This document has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.*

## **PROTOKOLL FOR ORDINÆR GENERALFORSAMLING I OKEA ASA**

Den 3. mai 2021 kl. 8.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i OKEA ASA ("Selskapet") i Selskapets lokaler i Kongens gt. 8, Trondheim.

Til behandling forelå:

### **1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN OG FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE**

Styremedlem Finn Haugan åpnet generalforsamlingen etter fullmakt fra styreleder.

En fortegnelse av møtende aksjonærer er inntatt som vedlegg A til protokollen. Som det fremkommer av vedlegg A var 70 063 009 av 103 005 350 aksjer og stemmer, dvs. 68,02 % av Selskapets aksjekapital representert gjennom oppmøte, fullmakt eller forhåndsstemmer.

### **2. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN**

Erik Haugane ble valgt til møteleder. Reidar Stokke ble valgt til å medundertegne protokollen.

### **3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

Det fremkom ingen bemerkning til innkallingen. Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

### **4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2020**

Årsregnskap og styrets årsberetning ble fremlagt. På bakgrunn av forslaget fra styret ble følgende beslutning fattet:

## **MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING IN OKEA ASA**

On 3 May 2021 at 8.00 CET, OKEA ASA ("Company") held an Annual General Meeting at the Company's offices in Kongens gt. 8, Trondheim.

The following matters were discussed:

### **1. OPENING OF THE GENERAL MEETING, AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS**

Board Member Finn Haugan opened the Annual General Meeting by proxy from the Chairman.

A list of the attending shareholders is attached as schedule A to the minutes. As shown in schedule A, 70,063,009 of 103,005,350 shares and votes, i.e. 68.02 % of the Company's share capital, were represented by attendance in person, by proxy or by advanced votes.

### **2. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

Erik Haugane was elected to chair the meeting. Reidar Stokke was elected to co-sign the minutes.

### **3. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA**

There were no comments to the notice to the Annual General Meeting or the agenda. The notice and the agenda were approved.

### **4. APPROVAL OF ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS AND BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR 2020**

The Annual Financial Statement and the Board of Directors' Report were presented. In accordance with the proposal from the Board of Directors, the following resolution was passed:

*"Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet samt styrets årsberetning for 2020, inkludert allokering av årets tap. Det foreslås ikke utbetaling av utbytte for regnskapsåret."*

*"The General Meeting approves the Financial Statements and the Board of Directors' Report for 2020, including the allocation of the loss for the year. No dividend is proposed for the financial year."*

**5. GODKJENNING AV SELSKAPETS RETNINGSLINJER FOR LØNN OG ØVRIG GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER**

**5. APPROVAL OF THE COMPANY'S GUIDELINES FOR SALARY AND OTHER REMUNERATION FOR LEADING PERSONS**

På bakgrunn av forslaget fra styret ble følgende beslutning fattet:

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

*«Generalforsamlingen godkjenner Selskapets retningslinjer for lønn og øvrig godtgjørelse til Selskapets ledende personer.»*

*"The General Meeting approves the Company's guidelines for salaries and other remuneration for the Company's leading persons."*

**6. VEILEDENDE AVSTEMNING OVER STYRETS ERKLÆRING OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE**

**6. ADVISORY VOTE ON THE BOARD'S STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE**

På bakgrunn av forslaget fra styret ble følgende beslutning fattet:

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

*«Generalforsamlingen tiltrer erklæring om eierstyring og selskapsledelse.»*

*"The General Meeting endorses the statement on corporate governance."*

**7. GODKJENNING AV REVISORS HONORAR**

**7. APPROVAL OF AUDITOR'S REMUNERATION**

På bakgrunn av forslaget fra styret ble følgende beslutning fattet:

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

*«Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på totalt NOK 1 944 000 hvorav NOK 1 200 000 er honorar for ordinær revisjon av årsregnskap for 2020.»*

*"The General Meeting approves the auditor's remuneration of NOK 1,944,000, whereof NOK 1,200,000 relates to the ordinary audit of the Annual Financial Statements of OKEA ASA for the financial year of 2020."*

**8. VALG AV STYREMEDLEMMER**

**8. ELECTION OF BOARD MEMBERS**

Følgende styremedlemmer har valgperioder som utløper ved ordinær generalforsamling i 2021:

The following Board members' service periods end on the 2021 General Meeting:

- Prisana Praharnkhasuk
- Rune Olav Pedersen
- Nicola Gordon
- Finn Haugan
- Liv Monica Stubholt

- Prisana Praharnkhasuk
- Rune Olav Pedersen
- Nicola Gordon
- Finn Haugan
- Liv Monica Stubholt

På bakgrunn av valgkomiteens innstilling ble følgende beslutning fattet:

- Grethe Moen er valgt som nytt styremedlem
- Saowapap Sumeksri er valgt som nytt styremedlem
- Rune Olav Pedersen er gjenvalgt som styremedlem
- Nicola Gordon er gjenvalgt som styremedlem
- Finn Haugan er gjenvalgt som styremedlem

Alle overnevnte er hhv. valgt eller gjenvalgt med en tjenestetid på 2 år, frem til ordinær generalforsamling i 2023.

Styret i OKEA ASA vil etter dette bestå av følgende medlemmer:

- Chaiwat Kovavisarach (styrets leder)
- Michael William Fischer
- Paul Murray
- Grethe Moen
- Saowapap Sumeksri
- Rune Olav Pedersen
- Nicola Gordon
- Finn Haugan
- John Kristian Larsen (valgt av de ansatte)
- Jan Atle Johansen (valgt av de ansatte)
- Anne Lene Rømuld (valgt av de ansatte)
- Ragnhild Aas (varamedlem, valgt av de ansatte)
- Jens Arne Megaard (varamedlem, valgt av de ansatte)
- Gro Anita Markussen (varamedlem, valgt av de ansatte)

## 9. VALG AV MEDLEM TIL VALGKOMITE

På bakgrunn av valgkomiteens innstilling ble følgende beslutning fattet:

- «Sverre Strandenes velges som nytt medlem i valgkomiteen, med tjenestetid på 2 år.»

In accordance with the recommendation from the Nomination Committee, the following resolution was passed:

- Grethe Moen is elected as a new Board member
- Saowapap Sumeksri is elected as a new Board member
- Rune Olav Pedersen is re-elected as a Board member
- Nicola Gordon is re-elected as a Board member
- Finn Haugan is re-elected as a Board member

All are elected and re-elected, respectively, with a service period of two years, until the Ordinary General Meeting in 2023.

The Board of Directors in OKEA ASA will then consist of the following members:

- Chaiwat Kovavisarach (Chairman)
- Michael William Fischer
- Paul Murray
- Grethe Moen
- Saowapap Sumeksri
- Rune Olav Pedersen
- Nicola Gordon
- Finn Haugan
- John Kristian Larsen (elected by the employees)
- Jan Atle Johansen (elected by the employees)
- Anne Lene Rømuld (elected by the employees)
- Ragnhild Aas (deputy member, elected by the employees)
- Jens Arne Megaard (deputy member, elected by the employees)
- Gro Anita Markussen (deputy member, elected by the employees)

## 9. ELECTION OF NEW MEMBER OF THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the recommendation from the Nomination Committee, the following resolution was passed:

- "Sverre Strandenes is elected as a new member of the Nomination Committee, with a service period of two years".

Valgkomiteen vil etter dette bestå av følgende medlemmer: The Nomination Committee will then consist of the following members:

- Suthep Wongvorazathe (leder)
  - Reidar Stokke (medlem)
  - Sverre Strandenes (medlem)
- Suthep Wongvorazathe (Chair)
  - Reidar Stokke (member)
  - Sverre Strandenes (member)

#### 10. ENDRING AV VALGKOMITEENS MANDAT 10. CHANGES TO THE NOMINATION COMMITTEE MANDATE

På bakgrunn av valgkomiteens innstilling ble følgende beslutning fattet: In accordance with the recommendation from the Nomination Committee, the following resolution was passed:

«Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens reviderte mandat.» *“The General Meeting approves the revised mandate for the Nomination Committee.”*

#### 11. ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER 11. AMENDMENT OF THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION

På bakgrunn av forslaget fra styret ble følgende endring i Selskapets vedtekter, artikkel 9 vedtatt: In accordance with the proposal from the Board of Directors, the following amendments to the Articles of Association article 9 was resolved:

«Valgkomiteens oppgaver er å avgi innstilling til generalforsamlingen om: *“The duties of the Nomination Committee are to submit a recommendation to the Annual General Meeting on:*

- valg og godtgjørelse til styrets medlemmer
  - valg og godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer
- election and remuneration of members of the Board
  - election and remuneration of members of the Nomination Committee

Valgkomiteen består av opptil tre medlemmer som skal være aksjonærer eller representanter for aksjonærer, hvor flertallet skal være uavhengige av styret og ledelsen. *The Nomination Committee consists of up to three members who shall be shareholders or representatives of shareholders, where the majority shall be independent of the Board of Directors and the executive management.*

Medlemmene av valgkomiteen og valgkomiteens leder velges av generalforsamlingen. Medlemmene av valgkomiteen velges for to år. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer fastsettes av generalforsamlingen. *The members of the Nomination Committee and the Chair of the Nomination Committee are elected by the General Meeting. The members of the Nomination Committee are elected for two years. Remuneration of the members of the Nomination Committee is determined by the General Meeting.*

Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteen.» *The General Meeting may approve instructions for the Nomination Committee.”*

På bakgrunn av forslaget fra styret ble følgende endring i Selskapets vedtekter, artikkel 7 første avsnitt vedtatt:

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the following amendments to the Articles of Association article 7 first paragraph was resolved:

«På den ordinære generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:

*“The General Meeting shall consider and decide the following matters:*

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i noterte selskaper.
3. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører inn under generalforsamlingen.»

1. *Adoption of the annual accounts and the annual report, including the question of declaration of dividends.*
2. *Approval of guidelines for the determination of salaries and other remuneration for leading persons in listed companies.*
3. *Any other matters which under the law or these Articles of Association pertain to the general meeting.”*

## 12. GODKJENNING AV HONORAR TIL STYRET OG KOMITEER

## 12. APPROVAL OF BOARD AND COMMITTEE REMUNERATION

På bakgrunn av valgkomiteens innstilling ble følgende beslutning fattet:

In accordance with the recommendation from the Nomination Committee, the following resolution was passed:

«Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til honorar til styret og styrets komiteer, inkludert tillegghonorar som beskrevet i forslaget.»

*“The General Meeting approves the Nomination Committee’s proposal for Board and Board committee remuneration, including additional remuneration as specified in the proposal.”*

## 13. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER

## 13. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES

På bakgrunn fra forslaget fra styret ble følgende vedtak fattet:

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

«Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 1 030 054 gjennom en eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.

*“The Board is granted the authorisation to increase the share capital by a maximum amount of NOK 1,030,054 in one or more share capital increases through issuance of new shares.*

Tegningskurs per aksje for inntil 363 400 aksjer for selskapets vedtatte «long term incentive program» kan fastsettes av styret til pålydende. Øvrige tegningsvilkår kan fastsettes av styret i forbindelse med utstedelse av aksjer under «long term incentive program».

*The subscription price per share for up to 363,400 shares for the Company’s approved “long term incentive program” may be fixed at par value. Other conditions may be determined by the Board in connection with the relevant issue under the “long term incentive program”.*

Tegningskurs og andre tegningsvilkår for øvrige aksjekapitalforhøyelser fastsettes av styret i forbindelse

*The subscription price and other conditions for issuance of other shares shall be determined by the Board in*

*med hver enkelt utstedelse, som skal på en passende måte gjenspeile gjeldende markedsprising på tidspunkt for utstedelse.*

*Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2022, dog ikke lenger enn til 30. juni 2022.*

*Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes.*

*Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og med særlige tegningsvilkår, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon jf. allmennaksjeloven § 13-5.*

*Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten."*

*connection with each issuance and will appropriately reflect the prevailing market pricing at that time.*

*The authorisation is valid from registration with the Register of Business Enterprises until the Annual General Meeting in 2022, however no longer than until 30 June 2022.*

*Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from.*

*The authorisation covers share capital increases against contribution in cash, as well as share capital increases against contribution in kind and with special subscription terms, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The authorisation covers resolutions to merge cf. section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

*The Board shall resolve the necessary amendments to the Articles of Association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorisation."*

\*\*\*

\*\*\*

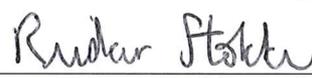
Da det ikke forelå flere saker til behandling, ble møtet hevet.

As there were no further matters on the agenda, the meeting was adjourned.

\*\*\*

\*\*\*

Trondheim, 3 May 2021

	
Erik Haugane Møteleder/Chair	Reidar Stokke Medundertegner/co-signer

**VEDLEGG:**

- A. Fortegnelse over møtende aksjonærer, inkl. fullmakter
- 1. Vedtekter pr. 3. mai 2021

**APPENDICES:**

- A. List of meeting shareholders, incl. proxies
- 1. Articles of Association as pr. 3 May 2021

## Protocol for general meeting OKEA ASA

ISIN: NO0010816895 OKEA ASA  
 General meeting date: 03/05/2021 08.00  
 Today: 03.05.2021

Shares class	FOR	Against	Poll In	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 2 Election of chair of the meeting and one person to co-sign the minutes</b>						
Ordinær	70,063,009	0	70,063,009	0	0	70,063,009
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.02 %	0.00 %	68.02 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,063,009</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>
<b>Agenda item 3 Approval of the notice and the agenda</b>						
Ordinær	70,063,009	0	70,063,009	0	0	70,063,009
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.02 %	0.00 %	68.02 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,063,009</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>
<b>Agenda item 4 Approval of annual financial statements and Board of Directors report for 2020</b>						
Ordinær	70,063,009	0	70,063,009	0	0	70,063,009
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.02 %	0.00 %	68.02 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,063,009</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>
<b>Agenda item 5 Approval of the companys guidelines for salary and other remuneration for leading persons</b>						
Ordinær	70,060,951	1,490	70,062,441	568	0	70,063,009
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.02 %	0.00 %	68.02 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,060,951</b>	<b>1,490</b>	<b>70,062,441</b>	<b>568</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>
<b>Agenda item 6 Advisory vote on the Boards statement on corporate governance</b>						
Ordinær	70,061,451	0	70,061,451	1,558	0	70,063,009
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.02 %	0.00 %	68.02 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,061,451</b>	<b>0</b>	<b>70,061,451</b>	<b>1,558</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>
<b>Agenda item 7 Approval of auditors remuneration</b>						
Ordinær	70,061,451	0	70,061,451	1,558	0	70,063,009
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.02 %	0.00 %	68.02 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,061,451</b>	<b>0</b>	<b>70,061,451</b>	<b>1,558</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>
<b>Agenda item 8A Election of Board members - Election of Grethe Moen</b>						
Ordinær	70,061,451	0	70,061,451	1,558	0	70,063,009
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.02 %	0.00 %	68.02 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,061,451</b>	<b>0</b>	<b>70,061,451</b>	<b>1,558</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>
<b>Agenda item 8B Election of Board members - Election of Saowapap Sumeksri</b>						

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Ordinær	70,061,451	0	70,061,451	1,558	0	70,063,009
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.02 %	0.00 %	68.02 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,061,451</b>	<b>0</b>	<b>70,061,451</b>	<b>1,558</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>
<b>Agenda item 8C Election of Board members - Re-election of Finn Haugan</b>						
Ordinær	70,061,451	0	70,061,451	1,558	0	70,063,009
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.02 %	0.00 %	68.02 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,061,451</b>	<b>0</b>	<b>70,061,451</b>	<b>1,558</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>
<b>Agenda item 8D Election of Board members - Re-election of Rune Olav Pedersen</b>						
Ordinær	70,061,451	0	70,061,451	1,558	0	70,063,009
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.02 %	0.00 %	68.02 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,061,451</b>	<b>0</b>	<b>70,061,451</b>	<b>1,558</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>
<b>Agenda item 8E Election of Board members - Re-election of Nicola Gordon</b>						
Ordinær	70,061,451	0	70,061,451	1,558	0	70,063,009
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.02 %	0.00 %	68.02 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,061,451</b>	<b>0</b>	<b>70,061,451</b>	<b>1,558</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>
<b>Agenda item 9A Election of new member of the Nomination Committee - Election of Sverre Strandenes</b>						
Ordinær	70,061,451	0	70,061,451	1,558	0	70,063,009
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.02 %	0.00 %	68.02 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,061,451</b>	<b>0</b>	<b>70,061,451</b>	<b>1,558</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>
<b>Agenda item 10 Changes to the Nomination Committee mandate</b>						
Ordinær	70,046,867	0	70,046,867	16,142	0	70,063,009
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.00 %	99.98 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	68.00 %	0.00 %	68.00 %	0.02 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,046,867</b>	<b>0</b>	<b>70,046,867</b>	<b>16,142</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>
<b>Agenda item 11a Amendments of the companys articles of association - Approval of amendments to section 9</b>						
Ordinær	70,061,451	0	70,061,451	1,558	0	70,063,009
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.02 %	0.00 %	68.02 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,061,451</b>	<b>0</b>	<b>70,061,451</b>	<b>1,558</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>
<b>Agenda item 11B Amendments of the companys articles of association - Approval of amendments to section 7 first paragraph</b>						
Ordinær	70,061,451	0	70,061,451	1,558	0	70,063,009
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.02 %	0.00 %	68.02 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,061,451</b>	<b>0</b>	<b>70,061,451</b>	<b>1,558</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>
<b>Agenda item 12 Approval of Board and committee remuneration, and Nomination Committee Remuneration</b>						

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Ordinær	70,058,523	1,428	70,059,951	3,058	0	70,063,009
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.01 %	0.00 %	68.02 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,058,523</b>	<b>1,428</b>	<b>70,059,951</b>	<b>3,058</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>
<b>Agenda item 13 Board authorisation to issue shares</b>						
Ordinær	70,049,820	12,621	70,062,441	568	0	70,063,009
votes cast in %	99.98 %	0.02 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.02 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	68.01 %	0.01 %	68.02 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>70,049,820</b>	<b>12,621</b>	<b>70,062,441</b>	<b>568</b>	<b>0</b>	<b>70,063,009</b>

Registrar for the company: **DNB Bank ASA** Signature company:

DNB Bank ASA Registrars Department OKEA ASA

Britt Røsand Lu Henningsen

#### Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	103,005,350	0.10	10,300,535.00	Yes
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Generally majority requirement**  
requires majority of the given votes

**§ 5-18 Amendment to resolution**  
Requires two-thirds majority of the given votes  
like the issued share capital represented/attended on the general meeting

## Total Represented

ISIN:	<u>NO0010816895 OKEA ASA</u>
General meeting date:	03/05/2021 08.00
Today:	03.05.2021

**Number of persons with voting rights represented/attended : 8**

	Number of shares	% sc
Total shares	103,005,350	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	103,005,350	
Represented by own shares	1,778,363	1.73 %
Represented by advance vote	19,260	0.02 %
<b>Sum own shares</b>	<b>1,797,623</b>	<b>1.75 %</b>
Represented by proxy	888,586	0.86 %
Represented by voting instruction	67,376,800	65.41 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>68,265,386</b>	<b>66.27 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>70,063,009</b>	<b>68.02 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>70,063,009</b>	<b>68.02 %</b>

## DNB Bank ASA

Registrar for the company:  
Registrars Department  
DNB Bank ASA

Signature company:  
OKEA ASA

Bente Ropsand





## VEDTEKTER

### FOR

## OKEA ASA

(org. nr. 915 419 062)

Vedtatt av Generalforsamlingen 3. mai 2021

### § 1 – Firma

Selskapets navn er OKEA ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap

### § 2 – Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Trondheim kommune.

### § 3 – Virksomhet

Selskapets virksomhet er petroleums-virksomhet på norsk sokkel, inkludert utbygging og utvinning av olje og gass, og hva dermed står i forbindelse, samt ved aksjetegning eller på annen måte å delta i slik eller annen virksomhet alene eller i samarbeid med andre foretagender og interesser.

### § 4-1 – Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 10 300 535,00 fordelt på 103 005 350 aksjer, hver pålydende NOK 0,1

### § 4-2 - Registering av aksjer i VPS

Selskapets aksjer skal være registrert i VPS.

### § 5 – Styre

Selskapets styre skal ha fra tre til elleve styremedlemmer, etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

### § 6 – Signatur

Selskapets firma kan tegnes av styrets leder alene eller to styremedlemmer i fellesskap.

### § 7 – Generalforsamling

På den ordinære generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i noterte selskaper
3. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører inn under generalforsamlingen.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlinger i selskapet kan bare utøves for aksjer som er ervervet og innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen.

Aksjeeiere som vil delta i en generalforsamling i selskapet, skal melde dette til selskapet innen en frist som angis i innkallingen til generalforsamling, og som ikke kan utløpe tidligere enn fem dager før generalforsamlingen. Aksjeeier som ikke har meldt fra innen fristens utløp, kan nektes adgang.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt slike dokumenter.

Selskapets styre kan bestemme at aksjonærene skal kunne avgi sine stemmer skriftlig, inkludert gjennom bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik avstemning må en betryggende metode brukes for å autentisere avsenderen.

### **§ 8 - Elektronisk kommunikasjon**

Selskapets aksjonærer har uttrykkelig godtatt at selskapet kan benytte seg av e-post og annen elektronisk kommunikasjon når det skal gi meldinger, varsler, informasjon, dokumenter, underretninger og liknende.

### **§ 9 - Valgkomité**

Valgkomiteens oppgaver er å avgi innstilling til generalforsamlingen om:

- valg og godtgjørelse til styrets medlemmer
- valg og godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Valgkomiteen består av opptil tre medlemmer som skal være aksjonærer eller representanter for aksjonærer, hvor flertallet skal være uavhengige av styret og ledelsen.

Medlemmene av valgkomiteen og valgkomiteens leder velges av generalforsamlingen. Medlemmene av valgkomiteen velges for to år. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer fastsettes av generalforsamlingen.

Generalforsamlingen kan vedta instruks for valgkomiteen.

Office translation:

**ARTICLES OF  
ASSOCIATION FOR  
OKEA ASA**

(org. no. 915 419 062)

As amended by the General Meeting on 3 May 2021

**§ 1 – Company name**

The Company's name is OKEA ASA. The Company is a public limited liability Company.

**§ 2 – Registered offices**

The Company's registered office is in the municipality of Trondheim.

**§ 3 – Company's business**

The objective of the Company is petroleum-related activities on the Norwegian continental shelf, including the development and production of oil and gas, and all other business activities as are associated with the above objectives, and share subscription or participation by other means in such operations alone or in cooperation with others.

**§ 4-1 – Share capital**

The Company's share capital is NOK 10,300,535.00, divided into 103 005 350 shares, each with a par value of NOK 0.1.

**§ 4-2 – Registration of the share with VPS**

The Company's shares shall be registered with the VPS.

**§ 5 – The Board of Directors**

The Company's Board of Directors shall consist of three to eleven Directors, pursuant to resolution by the General Meeting.

**§ 6 – Signatory rights**

The Chairman of the Board of Directors of the Company solely, or two Directors jointly, have the right to sign on behalf of the Company.

**§ 7 – General meeting**

The General Meeting shall consider and decide the following matters:

1. Adoption of the annual accounts and the annual report, including the question of declaration of dividends.
2. Approval of guidelines for the determination of salaries and other remuneration for leading persons in listed companies
3. Any other matters which under the law or these Articles of Association pertain to the general meeting.

The right to participate and vote at General Meetings of the Company can only be exercised for shares which have been acquired and registered in the shareholders register in the shareholders on the fifth business day prior to the general meeting.

Shareholders who intend to attend a General Meeting of the Company shall give the Company written notice of their intention within a time limit given in the notice of the general meeting, which cannot expire earlier than five days before the general meeting. Shareholders, who have failed to give such notice within the time limit, can be denied admission.

When documents pertaining to matters which shall be handled at a General Meeting have been made available for the shareholders on the Company's website, the statutory requirement that the documents shall be distributed to the shareholders, does not apply. This is also applicable to documents which according to statutory law shall be included in or attached to the notice of the General Meeting. A shareholder may nonetheless demand to be sent such documents.

The Board of Directors may decide that shareholders shall be able to cast their votes in writing, including through the use of electronic communications, for a period prior to the General Meeting. For such voting, a reassuring method must be used to authenticate the sender.

### **§ 8 – Electronic communication**

The Company's shareholders have expressly accepted that the Company may use e-mail or other electronic communication when providing notices, information, documents, etc.

### **§ 9 – Nomination Committee**

The duties of the Nomination Committee are to submit a recommendation to the Annual General Meeting on:

- election and remuneration of Board members
- election and remuneration of members of the Nomination Committee

The Nomination Committee consists of up to three members who shall be shareholders or representatives of shareholders, where the majority shall be independent of the Board of Directors and the executive management.

The members of the Nomination Committee and the Chair of the Nomination Committee are elected by the General Meeting. The members of the Nomination Committee are elected for two years. Remuneration to the members of the Nomination Committee is determined by the General Meeting.

The General Meeting may approve instructions for the Nomination Committee.