



Denne innkallingen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran.

This notice has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

## INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I OKEA ASA

Styret innkaller med dette til ordinær generalforsamling i OKEA ASA ("**Selskapet**") den 12. mai 2022 kl. 09.00. Generalforsamlingen avholdes digitalt. Link for deltakelse er tilgjengelig på Selskapets nettside, [www.okea.no](http://www.okea.no).

## NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING IN OKEA ASA

The board of directors ("**Board**") hereby gives notice of the annual general meeting of OKEA ASA (the "**Company**") at 9.00 a.m (CEST) on 12 May 2022. The general meeting will be held digitally. Link for the meeting is available at the Company's website, [www.okea.no](http://www.okea.no).

Styrets leder eller en person utpekt av styrets leder vil åpne generalforsamlingen og foreta registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter.

The Chairman of the Board or a person appointed by the Chairman of the Board will open the general meeting and perform registration of the shareholders in attendance and the powers of attorney.

Følgende saker foreligger på agendaen:

The following items are on the agenda:

- 1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN  
OG FORTEGNELSE OVER MØTENDE  
AKSJEIERE**
- 2. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON  
TIL Å MEDSIGNERE PROTOKOLLEN**

- 1. OPENING OF THE GENERAL MEETING,  
AND REGISTRATION OF ATTENDING  
SHAREHOLDERS**
- 2. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING  
AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE  
MINUTES**

Styrets forslag til vedtak:

The Board's proposal for resolution:

*"Generalforsamlingen velger en møtende aksjonærer til møteleder og en møtende aksjonær til å medundertegne protokollen."*

*"The general meeting elects one meeting shareholder to chair the meeting and one meeting shareholder to co-sign the minutes."*

- 3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG  
DAGSORDEN**

- 3. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA**

Styrets forslag til vedtak:

The Board's proposal for resolution:

*"Innkalling og dagsorden godkjennes."*

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

- 4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG  
ÅRSBERETNING FOR 2021**

- 4. APPROVAL OF ANNUAL FINANCIAL  
STATEMENTS AND BOARD OF  
DIRECTORS' REPORT FOR 2021**

Årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021 samt revisors beretning er tilgjengelige på Selskapets nettside <https://www.okea.no/investor/reports/>.

The annual financial statement and the board of directors' report for 2021, including the auditor's report are available at the Company's webpage <https://www.okea.no/investor/reports/>.

Styrets forslag til vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet samt styrets årsberetning for 2021, inkludert allokering av årets overskudd."*

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

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret etablert en retningslinje for lønn og øvrig godtgjørelse til Selskapets ledende personer. I samsvar med allmennaksjelovens § 5-6 (3) skal generalforsamlingen godkjenne endringer i retningslinjene. Oppdaterte retningslinjer er tilgjengelige på Selskapets nettside <https://www.okea.no/investor/corporate-governance-principles/>.

Styrets forslag til vedtak:

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

**6. VEILEDENDE AVSTEMNING OVER STYRETS RAPPORT OM LØNN OG ØVRIG GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER FOR 2021**

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b har styret avgitt en rapport om lønn og øvrig godtgjørelse til Selskapets ledende personer.

I samsvar med allmennaksjelovens § 5-6 (4) skal generalforsamlingen avholde en veiledende avstemning over rapporten.

Rapporten for 2021 er tilgjengelig på Selskapets nettside <https://www.okea.no/investor/corporate-governance-principles/>.

Styrets forslag til vedtak:

*«Generalforsamlingen tar rapporten om lønn og øvrig godtgjørelse til ledende personer i OKEA til etterretning».*

The Board's proposal for resolution:

*"The general meeting approves the financial statements and the board of directors' report for 2021, including the allocation of the profit for the year."*

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

In accordance with section 6-16a of the Public Limited Liabilities Companies Act the Board has established a guideline for salaries and other remuneration for the Company's leading persons. In accordance with section 5-6 third paragraph of the Public Limited Liabilities Companies Act the general meeting shall approve amendments to the guidelines. updated guidelines are available at the Company's webpage <https://www.okea.no/investor/corporate-governance-principles/>.

The Board's proposal for resolution:

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

**6. ADVISORY VOTE ON THE BOARD'S REPORT ON REMUNERATION OF LEADING PERSONS FOR 2021**

In accordance with section 6-16b of the Public Limited Liabilities Companies Act the Board has prepared a report on remuneration of leading persons.

In accordance with section 5-6 fourth paragraph of the Public Limited Liabilities Companies Act the general meeting shall hold an advisory vote on the report.

The report for 2021 is available on the Company's webpage <https://www.okea.no/investor/corporate-governance-principles/>.

The Board's proposal for resolution:

*"The general meeting takes note of the report on remuneration of leading persons in OKEA".*

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

I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (5) skal generalforsamlingen gjennomgå og vurdere styrets erklæring om eierstyring og selskapsledelse, avgitt i samsvar med regnskapsloven § 3-3b.

Erklæring om eierstyring og selskapsledelse for 2021 er inkludert i Selskapets årsrapport. Generalforsamlingen skal avholde en veiledende avstemning over erklæringen.

Styrets forslag til vedtak:

«Generalforsamlingen tar erklæring om eierstyring og selskapsledelse til etterretning».

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

In accordance with section 5-6 fifth paragraph of the Public Limited Liabilities Companies Act the general meeting shall review and consider the Board's statement on corporate governance given pursuant to the Accounting Act section 3-3b.

The statement on corporate governance for 2021 is included in the Company's Annual Report. The General meeting shall hold an advisory vote on the statement.

The Board's proposal for resolution:

"The general meeting takes note of the statement on corporate governance".

**8. GODKJENNING AV REVISORS HONORAR**

Revisors honorar fremgår av note 11 til årsregnskapet. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på NOK 1 092 700 for ordinær revisjon av årsregnskap for 2021.»

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

The auditor's remuneration is included in note 11 to the annual accounts. The Board's proposal for resolution:

"The general meeting approves the auditor's remuneration of NOK 1,092,700.00 for the ordinary audit of the 2021 annual financial statements."

**9. VALG AV STYREMEDLEMMER**

Følgende styremedlemmer har valgperioder som utløper ved ordinær generalforsamling i 2022:

- Chaiwat Kovavisarach (styreleder)
- Paul Murray
- Mike Fischer

**9. ELECTION OF BOARD MEMBERS**

The following board members' service periods end on the 2022 general meeting:

- Chaiwat Kovavisarach (Chairman)
- Paul Murray
- Mike Fischer

Valgkomiteens forslag til valg av styremedlemmer er kunngjort på Selskapets nettside, <https://www.okea.no/investor/general-meeting/>.

The nomination committee's proposal for election of Board members is published on the Company's webpage <https://www.okea.no/investor/general-meeting/>.

Valgkomiteen foreslår følgende innstilling for valg av styremedlemmer:

The nomination committee propose the following recommendation for election of board members:

- Chaiwat Kovavisarach (styreleder) (gjenvalg)
- Paul Murray (gjenvalg)
- Mike Fischer (gjenvalg)

- Chaiwat Kovavisarach (Chairman) (re-election)
- Paul Murray (re-election)
- Mike Fischer (re-election)

Foreslått tjenestetid er 2 år, frem til ordinær generalforsamling i 2024.

Proposed service period is two years, until the ordinary general meeting in 2024.

*Styret foreslår at generalforsamlingen fatter vedtak i samsvar med valgkomiteens forslag.*

*The Board proposes that the general meeting makes a resolution in accordance with the proposal from the nomination committee.*

**10. VALG AV MEDLEM OG LEDER TIL VALGKOMITE**

**10. ELECTION OF MEMBER AND CHAIR OF THE NOMINATION COMMITTEE**

Valgkomiteens forslag til valg av medlem og leder av valgkomiteen er kunngjort på Selskapets nettside, <https://www.okea.no/investor/general-meeting/>.

The nomination committee's proposal for election of a member and chair to the nomination committee is published on the Company's webpage <https://www.okea.no/investor/general-meeting/>.

Valgkomiteen foreslår følgende innstilling for valg:

The nomination committee propose the following recommendation for election:

- *Suthep Wongvorazathe (leder) (gjenvalg)*
- *Reidar Stokke (medlem) (gjenvalg)*

- *Suthep Wongvorazathe (Chair)*
- *Reidar Stokke (member)*

Foreslått tjenestetid er 2 år, frem til ordinær generalforsamling i 2024.

Proposed service period is two years, until the ordinary general meeting in 2024.

*Styret foreslår at generalforsamlingen fatter vedtak i samsvar med valgkomiteens forslag.*

*The Board proposes that the general meeting makes a resolution in accordance with the proposal from the nomination committee.*

**11. GODKJENNING AV HONORAR TIL STYRET OG KOMITEER**

**11. APPROVAL OF BOARD AND COMMITTEE REMUNERATION**

Valgkomiteens forslag til honorar til styret og styrets komiteer samt valgkomiteen er publisert på Selskapets nettside <https://www.okea.no/investor/general-meeting/>.

The nomination committee's proposal for Board and Board Committee remuneration, and remuneration for the nomination committee is published on the Company's webpage <https://www.okea.no/investor/general-meeting/>

*Styret foreslår at generalforsamlingen fatter vedtak i samsvar med valgkomiteens forslag.*

*The Board proposes that the general meeting makes a resolution in accordance with the proposal from the nomination committee.*

**12. FORSLAG FRA AKSJONÆR OM UTSTEDELSE AV AKSJER SOM TILLEGGSKOMPENASJON TIL STYRET**

**12. PROPOSAL FROM SHAREHOLDER TO ISSUE SHARES AS ADDITIONAL COMPENSATION TO THE BOARD OF DIRECTORS**

BCPR Pte. Ltd. (BCPR), et heleid datterselskap av Bangchack Corporation Public Company Limited, som en stor aksjonær i OKEA er av den oppfatning av styret bør være fullt ut på linje med de uttalte målene for å skape verdier for aksjonærene og følgelig at styret bør

BCPR Pte. Ltd. (BCPR), a wholly owned subsidiary of Bangchack Corporation Public Company Limited, as a major shareholder of OKEA, believes that the Board should be fully aligned with the stated objectives to create value for the shareholders and, consequently,

motta deler av godtgjørelsen som styremedlemmer i aksjer.

that the Board should receive part of their remuneration as Board members in shares.

BCPR foreslår på bakgrunn av dette at generalforsamlingen vedtar å godkjenne utstedelse av aksjer til pålydende som tilleggskompensasjon til styret for 2022 med følgende allokering:

BCPR therefore proposes that the general meeting resolves to approve the issue of shares at par value as additional compensation to the Board for 2022 with the following allocation:

- Styreleder: 8 187 aksjer
- Per aksjonærvalgte styremedlemmer: 5 458 aksjer
- Per satsattevalgte styremedlemmer: 3 158 aksjer

- Chairman of the Board: 8,187 shares
- Each shareholder elected members of the Board: 5,458 shares
- Each employee elected members of the Board: 3,158 shares

Totalt 55 876 aksjer.

In total 55 876 shares

Aksjene vil bli underlagt 12 måneders lock-up fra utstedelsestidspunktet, med unntak av at inntil 50 % av aksjene kan selges for å dekke relatert inntektsskatt.

The shares will be subject to a 12-month lock-up from the date of issue, with the exception of a possibility to sell up to 50 % of the received shares to cover related income tax.

For å ivareta de formålene som er angitt for fullmakten, foreslår aksjonæren at aksjeeierens fortrinnsrett skal kunne fravikes.

In order to meet the stated purposes of the authorisation, the shareholder proposes that the shareholders' pre-emptive rights may be derogated from.

Aksjonæren foreslår at generalforsamlingen vedtar å godkjenne utstedelsen av aksjer, og vedtar følgende styrefullmakt for gjennomføring av utstedelsen:

The shareholder proposes that the general meeting resolves to approve the issue of shares and grants the board an authorisation to issue such shares:

*"Generalforsamlingen godkjenner utstedelse av aksjer til pålydende som tilleggskompensasjon til styret med følgende allokering:*

*"The General Meeting approves the issue of shares at par value as additional compensation to the Board with the following allocation;*

- Styreleder: 8 187 aksjer
- Per aksjonærvalgte styremedlemmer: 5 458 aksjer
- Per ansattevalgte styremedlemmer: 3 158 aksjer

- Chairman of the Board: 8,187 shares
- Each shareholder elected members of the Board: 5,458 shares
- Each employee elected members of the Board: 3,158 shares

*For å gjennomføre utstedelse av aksjer som beskrevet over gis styret fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 5 700 gjennom en aksjekapitalutvidelse ved utstedelse av nye aksjer.*

*To implement the issue of the shares as set out above, the Board is granted the authorisation to increase the share capital by a maximum amount of NOK 5,700.00 in one share capital increase through issuance of new shares.*

*Tegningskurs per aksje og andre tegningsvilkår for øvrige aksjekapitalforhøyelser fastsettes av styret i forbindelse med utstedelsen.*

*The subscription price per share, and other conditions for issuance of other shares shall be determined by the Board in connection with the issuance.*

Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.

The authorisation is valid from registration with the register of business enterprises until the annual general meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023.

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

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

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.

The authorisation covers share capital increases against contribution in cash. The authorisation does not cover resolutions to merge.

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

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

Valgkomiteen støtter at generalforsamlingen stemmer over forslaget.

The nomination committee support that the general meeting votes on the matter.

### **13. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER**

### **13. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak, for å gi styret nødvendig fleksibilitet til å gjennomføre kapitalforhøyelser. Fullmakten foreslås å kunne benyttes til kapitalforhøyelser for styrking av Selskapets egenkapital, konvertering av gjeld til egenkapital og dekning av kapitalbehov knyttet til forretningsmuligheter.

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution, to allow for necessary flexibility for the Board with regards to capital increases. It is proposed that the authorisation can be utilised for share capital increases in order to strengthen the Company's equity, convert debt into equity and fund business opportunities.

Det foreslås at fullmakten også skal kunne benyttes i en oppkjøpssituasjon, jf. verdipapirhandelloven § 6-17.

It is proposed that the authorisation may also be utilised in connection with acquisitions, cf. the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.

For å ivareta de formålene som er angitt for fullmakten, foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

In order to meet the stated purposes of the authorisation, the board of directors proposes that the shareholders' pre-emptive rights may be derogated from.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

«Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 2 080 000 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 2,080,000.00 in one or more share capital increases through issuance of new shares.

Tegningskurs per aksje og andre tegningsvilkår for øvrige aksjekapitalforhøyelser fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.

The subscription price per share and other conditions for issuance of other shares shall be determined by the Board in connection with each issuance.



Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.

The authorisation is valid from registration with the register of business enterprises until the annual general meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023.

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

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

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.

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.

Fullmakten omfatter beslutning om fusjon jf. allmennaksjeloven § 13-5.

The authorisation covers resolutions to merge cf. section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Fullmakten skal også kunne benyttes i oppkjøpssituasjoner, jf. verdipapirhandelloven § 6-17.

The authorisation may also be utilised in connection with acquisitions, ref. the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.

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

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

#### **14. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER TIL SELSKAPETS INSENTIV ORDINGER**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak, for gjennomføring av Selskapets insentiv programmer, inkludert langsiktige aksjeinsentiv ordninger.

#### **14. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES FOR THE COMPANY'S INCENTIVE PROGRAMS**

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution, for the implementation of the Company's incentive schemes, including long-term share incentive schemes.

For å ivareta de formålene som er angitt for fullmakten, foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

In order to meet the stated purposes of the authorisation, the board of directors proposes that the shareholders' pre-emptive rights may be derogated from.

«Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 95 000 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 95,000.00 in one or more share capital increases through issuance of new shares.

Tegningskurs per aksje og andre tegningsvilkår for øvrige aksjekapitalforhøyelser fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.

The subscription price per share and other conditions for issuance of other shares shall be determined by the Board in connection with each issuance.

Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.

The authorisation is valid from registration with the register of business enterprises until the annual general

*meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023.*

*Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt aksjer kan fravikes. Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for and to be allocated shares may be derogated from.*

*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 ikke beslutning om fusjon. 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 does not cover resolutions to merge.*

*Styret vedtar de nødvendige endringer i vedtektene i overensstemmelse med kapitalforhøyelser i henhold til fullmakten." The Board shall resolve the necessary amendments to the articles of association in accordance with capital increases resolved pursuant to this authorisation."*

#### **15. STYREFULLMAKT TIL Å UTDELE UTBYTTE**

Selskapet har som mål å etablere en utbytteplan i 2022. For å tilrettelegge for utdeling av utbytte foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*«Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av årsregnskapet for 2021 jf. allmennaksjeloven § 8-2(2).*

*Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023».*

#### **16. STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER**

Styret anser det som ønskelig å kunne erverve egne aksjer, som kan eksempelvis benyttes som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner eller andre transaksjoner, eller til investeringsformål eller for etterfølgende salg eller sletting av slike ervervede aksjer. Styret ber om fullmakt til å kunne gjennomføre kjøp av egne aksjer av inntil 5 % av aksjene i OKEA ASA til en kurs mellom NOK 10 og NOK 100.

Styre foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

#### **15. BOARD AUTHORISATION TO DISTRIBUTE DIVIDENDS**

The Company aims to publish a dividend plan during 2022. To facilitate distribution of dividends the Board propose that the general meeting passes the following resolution:

*“The Board is granted the authorisation to approve the distribution of dividends based on the Company's annual accounts for 2021 pursuant to section 8-2 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

*The authorisation is valid from registration with the register of business enterprises until the annual general meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023”.*

#### **16. BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES**

The Board considers it desirable to be able to acquire own shares, which can for example be used as consideration/transaction currency in connection with acquisitions, mergers or other transactions, or for investment purposes or for subsequent sale or cancellation of such acquired shares. The Board asks for an authorisation to purchase own shares of up to 5 % of the shares in OKEA ASA at a price between NOK 10 and NOK 100.

The Board proposes that the general meeting make the following resolutions:



«Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer tilsvarende inntil 5 % av aksjekapitalen, det vil si aksjer pålydende NOK 519 532.

“The Board is authorised to acquire shares in OKEA ASA corresponding to up to 5 % of the share capital, i.e. shares with a nominal value of NOK 519,352.00.

Det laveste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis NOK 10 og NOK 100.

The lowest and highest amount that can be paid per share shall be NOK 10 and NOK 100, respectively.

Styret står fritt med hensyn til ervervs måte og eventuelt senere salg av aksjene.

The Board is free with regard to the manner of acquisition and any subsequent sale of the shares.

Fullmakten skal også kunne benyttes i oppkjøpssituasjoner, jf. verdipapirhandelloven § 6-17.

The authorisation may also be utilised in connection with acquisitions, ref. the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog ikke lenger enn til 30. juni 2023.»

The authorisation is valid until the annual general meeting in 2023, however no longer than until 30 June 2023”.

\*\*\*

\*\*\*

Ingen andre saker foreligger til behandling

No other matters are on the agenda

\*\*\*

\*\*\*

Per dato for innkallingen er det utstedt totalt 103 870 350 aksjer i Selskapet, hver pålydende NOK 0,10 og hver med én stemme på selskapets generalforsamling.

As of the date of this notice, there are issued a total of 103,870,350 shares of the Company, each with a nominal value of NOK 0.10 and each representing one vote at the Company's general meeting.

I henhold til vedtektene artikkel 7 er retten til å delta og stemme på generalforsamlingen forbeholdt aksjeeiere som er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen, dvs. 5. mai 2022 (registreringsdatoen).

Pursuant to article 7 of the Company's articles of association the right to attend and vote at the general meeting is reserved for shareholders who are registered in the shareholders registry on the fifth business day prior to the general meeting, i.e. 5 May 2022 (the record date).

\*\*\*

\*\*\*

### Øvrig informasjon

Innkalling til generalforsamling med vedlegg er også tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

### General information

Notice of the general meeting with attachments is also available on the Company's website.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen ved å gi fullmakt, oppfordres til å registre dette elektronisk via Selskapets hjemmeside [www.okea.no](http://www.okea.no) eller via Investortjenester (VPS Investor services). For å få tilgang til elektronisk påmelding/fullmakt/ via Selskapets hjemmeside, må referansenummer og pinkode angitt på vedlagte påmeldingsskjema oppgis. Alternativt kan vedlagt blankett sendes på e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge.

Shareholders who wish to attend the general meeting through proxy is encouraged to register this electronically through the Company's website [www.okea.no](http://www.okea.no) or through Investortjenester (VPS Investor service). To access the electronic system for notification of attendance/proxy through the Company's website, the reference number and pin code set out in the attached notice of attendance form must be stated. Alternatively attached form may be sent by e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or regular post to

DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

Selskapet har åpnet for at aksjonærene kan forhåndsstemme. Forhåndsstemmer kan kun registreres elektronisk, enten via Selskapets hjemmeside [www.okea.no](http://www.okea.no) eller via Investortjenester (VPS Investor services). For å få tilgang via Selskapets hjemmeside, må referansenummer og pinkode angitt på vedlagte påmeldingsskjema oppgis.

The Company accepts advance votes. Advance votes can only be registered electronically, either through the Company's website [www.okea.no](http://www.okea.no) or through Investortjenester (VPS Investor service). To access through the Company's website, the reference number and pin code set out in the attached notice of attendance form must be stated.

Fullmakt med stemmeinstruks til styrets leder kan ikke registreres elektronisk, og vedlagte blankett må sendes til DNB Bank ASA, Verdipapirservice på ovenstående e-post eller postadresse

Proxy with voting instructions to chair of the board cannot be registered electronically, and attached form must be sent DNB Bank ASA, registrars department on the above e-mail or postal address.

Generalforsamlingen avholdes digitalt og det vil ikke være mulig å møte opp fysisk.

The general meeting will be held digitally. Physical attendance will not be possible.

Fullmakt, fullmakt med stemmeinstruks eller forhåndsstemmer bes sent inn innen 9. mai 2022 kl. 15.00.

Proxy, proxy with voting instructions or advance votes are asked to be sent in by 9 May 2022 3:00 p.m.

Aksjonærene har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

Shareholders have the following rights in connection with the general meeting:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig
- Talerett i generalforsamlingen
- Rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle
- Rett til å ta med rådgiver og gi talerett til én rådgiver
- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør etter de nærmere bestemmelser i allmennaksjeloven § 5-15
- Right to attend the general meeting, either in person or by proxy
- Speaking rights in the general meeting.
- Right to suggest resolutions in matters that are on the agenda of the general meeting
- Right to be assisted by an advisor and give voice to one advisor.
- Right to require information from the members of the Board and the CEO in accordance with the provisions of section 5-15 of the Public Limited Companies Act

I henhold til vedtektene artikkel 7 sendes ikke vedleggene til innkallingen med post til aksjonærene. Enhver aksjonær kan kreve at vedleggene sendes vederlagsfritt til vedkommende med post. Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt dokumentene kan henvendelse rettes til Selskapet på epost til VP Legal, Marit Moen Vik-Langlie, [marit.viklanglie@okea.no](mailto:marit.viklanglie@okea.no).

In accordance with article 7 of the Company's articles of association, the appendices to the notice will not be sent by post to the shareholders. A shareholder may nonetheless demand to be sent the appendices by post free of charge. If a shareholder wishes to have the documents set to him, such request can be addressed to the Company by email to VP Legal, Marit Moen Vik-Langlie, [marit.viklanglie@okea.no](mailto:marit.viklanglie@okea.no).

Trondheim, 21. april 2022 / 21 April 2022  
På vegne av styret i OKEA ASA/On behalf of the Board of directors of OKEA ASA

(sign)  
Chaiwat Kovavisarach  
Styrets leder/Chairman of the Board

**VEDLEGG:**

1. Påmelding og fullmaktsblanketter

Alle vedlegg og innkalling er tilgjengelig på  
Selskapets hjemmeside, [www.okea.no](http://www.okea.no)

**APPENDICES:**

1. Attendance and proxy forms

All appendices and this notice are available at  
the Company's webpage, [www.okea.no](http://www.okea.no)

Ref no:

PIN code:

**Notice of Annual General Meeting**

Meeting in OKEA ASA will be held on 12 May 2022 at 09.00 a.m. Virtual.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: \_\_\_\_\_ and vote for the number of shares owned per Record Date: 05.05.2022

**IMPORTANT MESSAGE:**

*The Extraordinary General Meeting will be held as a digital meeting only, with no physical attendance for shareholders.*

Please log in at <https://web.lumiagm.com/183857149>

You must identify yourself using the reference number and PIN code from VPS that you will find in investor services (Corporate Actions – General Meeting – ISIN) or sent you by post on this form (for non-electronic actors) Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (8:00-a.m. to 3:30 p.m. ) or by e-mail [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

On the company's web page <https://www.okea.no/investor/general-meeting/> you will find an online guide describing more in detail how you as a shareholder can participate in the Virtual meeting.

**Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions: 09 May 2022 at 3:00 p.m.**

**Advance votes**

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website [www.okea.no](http://www.okea.no) (use ref and pin code above) or through VPS Investor Services (where you are identified and do not need Ref.nr.and PIN Code). Chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

**Notice of attendance**

Shareholders are only allowed to participate online and no pre-registration is required. Shareholders must be logged in before the meeting starts. **If you are not logged in before the general meeting starts, you will not be able to attend.** Log in starts an hour before.

Shareholders who do not wish to participate online or vote in advance can give proxy to another person.

**Proxy without voting instructions** for Annual General Meeting of OKEA ASA

Ref no:

PIN code:

**Proxy should be registered through the Company's website [www.okea.no](http://www.okea.no) or through VPS Investor Services.**

For granting proxy through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated.

In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting – ISIN*.

Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

Alternatively you may send this form by e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The proxy must be received no later than **09 May 2022 at 3.00 p.m.** **The form must be dated and signed in order to be valid.**

If you do not state the name of the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors or an individual authorised by him or her.

**The undersigned:** \_\_\_\_\_

hereby grants (tick one of the two)

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

\_\_\_\_\_ (NB: Proxy holder must send an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) for log in details)  
(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of OKEA ASA on 12 May 2022.

Place

Date

Shareholder's signature (only for granting proxy)

**Proxy with voting instructions** for Annual General Meeting in OKEA ASA

If you are unable to attend the meeting, you may use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorised by him or her. (Alternatively, you may vote electronically in advance, see separate section above.) For instruction to other Proxy holders, submit a Proxy without voting instructions and agreed directly with the proxy holder how votes should be cast.

Proxies with voting instructions to Chair of The Board of Directors cannot be submitted electronically, and must be sent to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scanned form) or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than **9 May 2022 at 3:00 p.m.**

**Proxies with voting instructions must be dated and signed to be valid.**

**The undersigned:** \_\_\_\_\_

**Ref no:**

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorised by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of OKEA ASA on 12 May 2022.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the Annual General Meeting 2022	For	Against	Abstention
1. OPENING OF THE GENERAL MEETING, AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS (non-voting matter)			
2. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. APPROVAL OF ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS AND BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. APPROVAL OF THE COMPANY'S GUIDELINES FOR SALARY AND OTHER REMUNERATION FOR LEADING PERSONS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. ADVISORY VOTE ON THE BOARD'S REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION FOR LEADING PERSONS FOR 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. ADVISORY VOTE ON THE BOARD'S STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. APPROVAL OF AUDITOR'S REMUNERATION	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. ELECTION OF BOARD MEMBERS			
- Chaiwat Kovavisarach (Chairman)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Paul Murray (board member)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Mike Fischer (board member)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. ELECTION OF MEMBER AND CHAIR OF THE NOMINATION COMMITTEE			
- Suthep Wongvorazathe (Chair)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- Reidar Stokke (member)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. APPROVAL OF BOARD AND COMMITTEE REMUNERATION	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. PROPOSAL FROM SHAREHOLDER TO ISSUE SHARES AS ADDITIONAL COMPENSATION TO THE BOARD OF DIRECTORS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES FOR THE COMPANY'S INCENTIVE PROGRAMS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15. BOARD AUTHORISATION TO DISTRIBUTE DIVIDENDS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
16. BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)