



*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 12. mai 2022 kl. 9.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i OKEA ASA ("Selskapet"). Generalforsamlingen ble avholdt digitalt.

Til behandling forelå:

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

Styremedlem Finn Haugan åpnet generalforsamlingen etter fullmakt fra styreleder.

67 363 445 av 103 870 350 aksjer og stemmer, dvs. 64,85 % av Selskapets aksjekapital representert gjennom oppmøte, fullmakt eller forhåndsstemmer. Fortegnelsen over deltagende aksjeeiere, og ved fullmektig fremgår nederst i protokollen.

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

Finn Haugan ble valgt til møteleder. Kjersti Hovdal ble valgt til å medundertegne protokollen.

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

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

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

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

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning, samt redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse var

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

On 12 May at 9.00 a.m (CEST), OKEA ASA (the "Company") held an annual general meeting. The general meeting was held digitally.

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.

67,363,445 of 103,870,350 shares and votes, i.e. 64.85 % of the Company's share capital, were represented by attendance in person, by proxy or by advanced votes. The attendance record of shareholders participating and by proxy is listed at the end of the minutes.

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

Finn Haugan was elected to chair the meeting. Kjersti Hovdal was elected to co-sign the minutes.

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of 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 with the required majority.

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

The board of directors' proposed annual accounts and annual report, and the statement on corporate governance were presented on the Company's website.

presentert på Selskapets hjemmeside. På bakgrunn av forslaget fra styret ble følgende beslutning fattet:

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

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

In accordance with the proposal from the board of directors, the following resolution was passed:

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

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

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

Møteleder opplyste at Selskapets retningslinjer for lønn og øvrig godtgjørelse til ledende personer er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside.

På bakgrunn av forslaget fra styret ble følgende beslutning fattet:

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

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

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

The chair of the meeting informed that the Company's guidelines for salary and other remuneration for leading persons were presented on the Company's website.

In accordance with the proposal from the board of directors, the following resolution was passed:

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

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

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

Møteleder opplyste at styrets rapport om lønn og øvrig godtgjørelse til ledende personer er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside.

På bakgrunn av forslaget fra styret ble følgende beslutning fattet:

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

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

The chair of the meeting informed that the board of directors' report on remuneration for leading persons was presented on the Company's website.

In accordance with the proposal from the board of directors, the following resolution was passed:

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

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemningen fremgår nederst i protokollen.

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

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

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

Møteleder opplyste at styrets erklæring om eierstyring og selskapsledelse er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside.

The chair of the meeting informed that the board of directors' statement on corporate governance was presented on the Company's website.

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 tar erklæring om eierstyring og selskapsledelse til etterretning».*

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

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemningen fremgår nederst i protokollen.

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

**8. GODKJENNING AV REVISORS HONORAR**

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

Møteleder opplyste at forslag til godtgjørelse til Selskapets revisor er inntatt i noter til årsregnskapet.

The chair of the meeting informed that the proposal for remuneration to the Company's auditor is included in notes of the annual accounts.

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 NOK 1 092 700 for ordinær revisjon av årsregnskap for 2021.»*

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

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemningen fremgår nederst i protokollen.

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

**9. VALG AV STYREMEDLEMMER**

**9. ELECTION OF BOARD MEMBERS**

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

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

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

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

Valgkomiteens innstilling var presentert på Selskapets hjemmeside.

The nomination committee's proposal was presented on the Company's website.

På bakgrunn av valgkomiteens innstilling ble følgende beslutning fattet:

In accordance with the recommendation from the nomination committee, the following resolution was passed:

- |  |  |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Chaiwat Kovavisarach er gjenvalgt som styreleder</i></li> <li>- <i>Paul Murray er gjenvalgt som styremedlem</i></li> <li>- <i>Mike Fischer er gjenvalgt som styremedlem</i></li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Chaiwat Kovavisarach is re-elected as Chairman</i></li> <li>- <i>Paul Murray is re-elected as board member</i></li> <li>- <i>Mike Fischer is re-elected as board member</i></li> </ul> |
|--|--|

Alle overnevnte er gjenvalgt med en tjenestetid på 2 år, frem til ordinær generalforsamling i 2024.

All are re-elected with a service period of two years, until the ordinary general meeting in 2024.

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

The board of directors in OKEA ASA will then consist of the following members:

- |  |  |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Chaiwat Kovavisarach (styrets leder)</i></li> <li>- <i>Mike Fischer</i></li> <li>- <i>Paul Murray</i></li> <li>- <i>Grethe Moen</i></li> <li>- <i>Saowapap Sumeksri</i></li> <li>- <i>Rune Olav Pedersen</i></li> <li>- <i>Nicola Gordon</i></li> <li>- <i>Finn Haugan</i></li> <li>- <i>John Kristian Larsen (valgt av de ansatte)</i></li> <li>- <i>Jan Atle Johansen (valgt av de ansatte)</i></li> <li>- <i>Anne Lene Rømuld (valgt av de ansatte)</i></li> <li>- <i>Ragnhild Aas (varamedlem, valgt av de ansatte)</i></li> <li>- <i>Jens Arne Megaard (varamedlem, valgt av de ansatte)</i></li> <li>- <i>Gro Anita Markussen (varamedlem, valgt av de ansatte)</i></li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Chaiwat Kovavisarach (Chairman)</i></li> <li>- <i>Mike Fischer</i></li> <li>- <i>Paul Murray</i></li> <li>- <i>Grethe Moen</i></li> <li>- <i>Saowapap Sumeksri</i></li> <li>- <i>Rune Olav Pedersen</i></li> <li>- <i>Nicola Gordon</i></li> <li>- <i>Finn Haugan</i></li> <li>- <i>John Kristian Larsen (elected by the employees)</i></li> <li>- <i>Jan Atle Johansen (elected by the employees)</i></li> <li>- <i>Anne Lene Rømuld (elected by the employees)</i></li> <li>- <i>Ragnhild Aas (deputy member, elected by the employees)</i></li> <li>- <i>Jens Arne Megaard (deputy member, elected by the employees)</i></li> <li>- <i>Gro Anita Markussen (deputy member, elected by the employees)</i></li> </ul> |
|--|--|

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

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

Valgkomiteens innstilling var presentert på Selskapets hjemmeside.

På bakgrunn av valgkomiteens innstilling ble følgende beslutning fattet:

- *Suthep Wongvorazathe er gjenvalgt som leder*
- *Reidar Stokke er gjenvalgt som medlem*

Alle overnevnte er hhv. valgt eller gjenvalgt med en tjenestetid på 2 år, frem til ordinær generalforsamling i 2024.

Valgkomiteen vil etter dette bestå av følgende medlemmer:

- *Suthep Wongvorazathe (leder)*
- *Reidar Stokke (medlem)*
- *Sverre Strandenes (medlem)*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

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

The nomination committee's proposal was presented on the Company's website.

In accordance with the recommendation from the nomination committee, the following resolution was passed:

- *Suthep Wongvorazathe is re-elected as Chair*
- *Reidar Stokke is re-elected as member*

All are re-elected with a service period of two years, until the ordinary general meeting in 2024.

The Nomination Committee will then consist of the following members:

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

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

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

Valgkomiteens innstilling til honorar til styret og komiteer, inkludert valgkomiteen, var presentert på Selskapets hjemmeside.

På bakgrunn av valgkomiteens innstilling ble følgende beslutning fattet:

*«Generalforsamlingen godkjenner valgkomiteens forslag til honorar til styret og komiteer.»*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

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

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 motta deler av godtgjørelsen som styremedlemmer i aksjer.

Aksjonærforslaget inkludert i innkalling til generalforsamlingen inneholdt et forslag om utstedelse av aksjer til pålydende til styremedlemmene.

Under generalforsamlingen meddelte BCPR at de av skattemessige og praktiske årsaker, samtidig som de opprinnelige ønskene og hensynene bak det forslaget opprettholdes, ønsket å endre forslaget til følgende syntetiske RSU-løsning:

BCPR foreslo at generalforsamlingen vedtok å godkjenne følgende tilleggskompensasjon til styret for

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

The nomination committee's proposal for board and committee, including the nomination committee, remuneration was presented on the Company's website.

In accordance with the recommendation from the nomination committee, the following resolution was passed:

*"The general meeting approves the nomination committee's proposal for board and committee remuneration."*

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

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

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

The shareholder proposal included in the notice proposed to issue shares at par value to the board members.

During the general meeting BCPR notified the shareholders that they for tax and practical reasons, while still maintaining the original wishes and considerations behind the original proposal wished to amend the proposal to the following synthetic RSU solution:

BCPR proposed that the general meeting resolved to approve the following additional compensation to the

2022, med en forpliktelse til å kjøpe aksjer i OKEA ASA for minst 50 % av beløpet:

- Styreleder: NOK 252 000
- Per aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 168 000
- Per ansattevalgte styremedlemmer: NOK 97 200

Board for 2022, with an obligation to purchase shares in OKEA ASA for a minimum of 50 % of the amount:

- Chairman of the Board: NOK 252,000
- Each shareholder elected member of the Board: NOK 168,000
- Each employee elected member of the Board: NOK 97,200

Kjøpte aksjer vil bli underlagt 12 måneders lock-up fra kjøpstidspunktet.

Purchased shares will be subject to a 12-month lock-up from the date of purchase.

Møteleder presenterte følgende reviderte forslag til vedtak:

The chair of the meeting presented the following proposal for resolution:

*“Generalforsamlingen godkjenner følgende tilleggsgodtgjørelse til styret med forpliktelse til å kjøpe aksjer i OKEA ASA for minimum 50 % av beløpet;*

*“The General Meeting approves the following additional compensation to the Board with the obligation to purchase shares in OKEA ASA for a minimum of 50 % of the amount;*

- Styreleder: NOK 252 000
- Per aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 168 000
- Per ansattevalgte styremedlemmer: 97 200

- Chairman of the Board: NOK 252,000
- Each shareholder elected member of the Board: NOK 168,000
- Each employee elected member of the Board: NOK 97,200

*Kjøpte aksjer vil være gjenstand for en 12-måneders lock-up fra kjøpstidspunktet”*

*Purchased shares will be subject to a 12-month lock-up from the date of purchase”*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

### 13. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER

### 13. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES

Styrets innstilling, samt en begrunnelse for denne var tatt inn i innkallingen til generalforsamlingen.

The board of directors’ proposal and the reasoning behind it was included in the notice.

I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 og i samsvar med styrets forslag ble følgende vedtatt av generalforsamlingen:

In accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act section 10-14 and the board of directors’ proposal, the following resolution was passed:

*«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 aksjonærs 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."*

*Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.*

*The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.*

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

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

*Styrets innstilling, samt en begrunnelse for denne var tatt inn i innkallingen til generalforsamlingen.*

*The board of directors' proposal and the reasoning behind it was included in the notice.*

*I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 og i samsvar med styrets forslag ble følgende vedtatt av generalforsamlingen:*

*In accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act section 10-14 and the board of directors' proposal, the following resolution was passed:*



«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 aksjonærs 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."

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

**15. STYREFULLMAKT TIL Å UTDELE  
UTBYTTE**

Styrets innstilling, samt en begrunnelse for denne var tatt inn i innkallingen til generalforsamlingen.

I henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) og i samsvar med styrets forslag ble følgende vedtatt av generalforsamlingen:

*«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».*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

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

Styrets innstilling, samt en begrunnelse for denne var tatt inn i innkallingen til generalforsamlingen.

I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 og i samsvar med styrets forslag ble følgende vedtatt av generalforsamlingen:

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

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

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

**15. BOARD AUTHORISATION TO  
DISTRIBUTE DIVIDENDS**

The board of directors' proposal and the reasoning behind it was included in the notice.

In accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act section 8-2 (2) and the board of directors' proposal, the following resolution was passed:

*“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”.*

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

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

The board of directors' proposal and the reasoning behind it was included in the notice.

In accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act section 9-4 and the board of directors' proposal, the following resolution was passed:

*“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.*

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

*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”.

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

\*\*\*

\*\*\*



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, 12 May 2022

	
Finn Haugan Møteleder/Chair	Kjersti Hovdal Medundertegner/co-signer

Attendance Summary Report

OKEA ASA

AGM

12 May 2022

Registered Attendees:	14
Total Votes Represented:	67 363 445
Total Accounts Represented:	40
Total Voting Capital:	103 870 350
% Total Voting Capital Represented:	64,85 %

	Sub Total:	14	0	67 363 445	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		11	0	2 247 782	11
Chair of the Board WITH PROXY		1	0	309 125	11
Chair of the Board WITH INSTRUCTIONS		1	0	64 729 576	7
ADVANCE VOTES		1	0	76 962	11

Martin S. Bråten  
DNB Bank ASA  
Issuer Services

OKEA ASA GENERAL MEETING 12 MAY 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 12 May 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 103 870 350

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
2	67 300 478	100,00	0	0,00	571	67 301 049	64,79 %	62 396
3	67 281 049	100,00	0	0,00	0	67 281 049	64,77 %	82 396
4	67 277 478	99,99	10 000	0,01	571	67 288 049	64,78 %	75 396
5	67 209 708	99,90	70 270	0,10	1 071	67 281 049	64,77 %	82 396
6	67 209 708	99,90	70 270	0,10	1 071	67 281 049	64,77 %	82 396
7	67 270 478	99,99	10 000	0,01	571	67 281 049	64,77 %	82 396
8	67 281 049	100,00	0	0,00	0	67 281 049	64,77 %	82 396
9a	67 222 297	99,91	58 181	0,09	571	67 281 049	64,77 %	82 396
9b	67 280 478	100,00	0	0,00	571	67 281 049	64,77 %	82 396
9c	67 280 478	100,00	0	0,00	571	67 281 049	64,77 %	82 396
10a	67 280 478	100,00	0	0,00	571	67 281 049	64,77 %	82 396
10b	67 281 049	100,00	0	0,00	0	67 281 049	64,77 %	82 396
11	67 277 990	100,00	1 488	0,00	1 571	67 281 049	64,77 %	82 396
12	67 114 788	99,67	220 586	0,33	1 071	67 336 445	64,83 %	27 000
13	67 274 687	99,91	61 758	0,09	0	67 336 445	64,83 %	27 000
14	67 324 814	99,98	10 560	0,02	1 071	67 336 445	64,83 %	27 000
15	67 336 445	100,00	0	0,00	0	67 336 445	64,83 %	27 000
16	67 264 687	99,89	71 758	0,11	0	67 336 445	64,83 %	27 000

Martin S. Bråten  
DNB Bank ASA  
Issuer Services