

*Dette dokumentet er utarbeidet både på norsk og engelsk.
Dersom det skulle vise seg å være uoverensstemmelser mellom
de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.*

*This document has been prepared in both Norwegian and English.
In case of any discrepancy between the two versions, the
Norwegian version shall prevail.*

**PROTOKOLL
FOR
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
OKEA AS**

**MINUTES
OF
AN EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING
OF
OKEA AS**

Den 1. november 2018 kl 17.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i OKEA AS (**Selskapet**) i Selskapets lokaler i Ferjemannsveien 10, Trondheim.

On 1 November 2018 at 17:00 CET, OKEA AS (the **Company**) held an extraordinary General Meeting at the Company's offices in Ferjemannsveien 10, Trondheim.

Til behandling forelå:

The following matters were discussed:

1. Åpning av generalforsamlingen av Erik Haugane, og registrering av representerte aksjonærer

1. Opening of the General Meeting by Erik Haugane, and registration of attending shareholders

En fortegnelse over møtende aksjonærer er inntatt som vedlegg A til protokollen. Som det fremkommer av vedlegg A, 3.357.389 av 4.190.144 aksjer og stemmer, dvs 80.12% av Selskapets aksjekapital, representert.

A list of the attending shareholders is attached as schedule A to the minutes. As shown in schedule A, 3,357,389 shares and votes, i.e. 80.12% of the Company's share capital, were represented.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder

2. Election of chairperson and election of person to co-sign the minutes

Erik Haugane ble valgt til møteleder, og Kaare Moursund Gisvold ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

Erik Haugane was elected to chair the meeting and Kaare Moursund Gisvold was elected to co-sign the minutes together with the chairperson.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

3. Approval of the notice and the agenda

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

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

4. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon

4. Capital increase by way of a private placement

På bakgrunn av forslag fra styret, besluttet generalforsamlingen å fatte vedtak om kapitalforhøyelse i Selskapet ("**Emisjonen**"). Kapitalforhøyelsen gjøres i henhold til de vilkår som er avtalt i aksjetegningsavtalen datert 19. oktober 2018 inngått med BCPR Pte. Ltd. ("**BCPR**") i forbindelse med Selskapets erverv av 44,56% andel i Draugen-feltet og en 12,00 % andel i Gjøa-feltet på den norske kontinentalsokkelen fra A/S Norske Shell ("**Aksjetegningsavtalen**").

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the general meeting resolved to increase the Company's share capital (the "**Private Placement**"). The share issue is made in accordance with the terms agreed in the share subscription agreement dated 19 October 2018 entered into with BCPR Pte. Ltd. ("**BCPR**") in connection with the Company's acquisition of 44.56% stake in the Draugen Field and 12.00% stake in the Gjøa Field on the Norwegian Continental Shelf from A/S Norske Shell (the "**Share Subscription Agreement**").

BCPR har valgt å utøve en opsjon til å overta 24.469 ordinære aksjer i Selskapet fra OKEA Holdings Ltd. Disse aksjene vil bli trukket fra det maksimale antall aksjer styret har foreslått at BCPR skal tegne i Emisjonen. Som en konsekvens vil det maksimale antallet ordinære aksjer BCPR kan tegne seg for i Emisjonen reduseres fra 3.153.714 til 3.129.245.

BCPR have decided to exercise the option to acquire 24,469 ordinary shares in the Company from OKEA Holdings Ltd. These shares will be subtracted from the maximum amount of shares the Board of Directors have proposed that BCPR shall subscribe for in the Private Placement. Consequently, the maximum amount of ordinary shares BCPR will be able to subscribe for in the Private Placement will be reduced from 3,153,714 to 3,129,245.

Følgende vedtak ble fattet:

The following resolutions were passed:

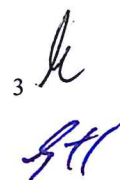
- 1. Selskapets aksjekapital økes med NOK 4.030.306 fra NOK 4.190.144 til NOK 8.220.450 ved utstedelse av 3.129.245 nye ordinære aksjer pålydende NOK 1 og 901.061 aksjer i en ny aksjeklasse, A-ordinære aksjer, pålydende NOK 1.*
- 2. Tegningskursen for hver av de nye aksjene (både ordinære aksjer og A-ordinære aksjer) skal være NOK 231,46. Samlet tegningsbeløp for de nye aksjene utgjør således NOK 932.854.626,76. Differansen mellom det totale tegningsbeløpet og de nye aksjenes pålydende verdi, NOK 928.824.320,76, tillegges annen egenkapital.*
- 1. The Company's share capital is increased by NOK 4,030,306 from NOK 4,190,144 to NOK 8,220,450 through the issue of 3,129,245 new ordinary shares, each with a par value of NOK 1, and 901,061 shares in a new class of shares, A ordinary shares, each with a par value of NOK 1.*
- 2. The subscription price for each of the shares (both ordinary shares and A ordinary shares) will be NOK 231.46 per share. The aggregate subscription price for the new shares is thus NOK 932,854,626.76. The difference between the aggregate subscription price and the par value of the new shares, NOK*

928,824,320.76, is transferred to other equity.

3. Aksjene kan tegnes av BCPR Pte. Ltd., 8 Marina Boulevard #05-02, Marina Bay Financial Centre, Singapore 018981, organisasjonsnummer 201823832N. Aksjene skal tegnes i en separat tegningsblankett senest innen 15. november 2018. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene i henhold til aksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, fravikes.
4. Betalingen for de nye aksjene skal skje direkte til Selskapets bankkonto 1503.64.05586 (IBAN: NO53 1503 6405 586, BIC/Swift: DNBANOKKXXX) i DNB ASA innen 15. november 2018.
5. De nye aksjene gir rett til utbytte og vil ha fulle aksjeeierrettigheter fra registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregistret.
6. Totale utgifter knyttet til Emisjonen er anslått til ca. NOK 10.077.132, hvorav NOK 4.171.180 utgjør underwriting fee til BCPR (2 % av BCPR Underwriting amount i henhold til Aksjetegningsavtalen), NOK 4.119.000 utgjør avtalte emisjonskostnader til BCPR i henhold til Aksjetegningsavtalen, og NOK 1.786.952 utgjør vederlag for juridiske tjenester. Utgiftene skal dekkes av Selskapet.
3. The shares may be subscribed for by BCPR Pte. Ltd., 8 Marina Boulevard #05-02, Marina Bay Financial Centre, Singapore 018981, company registration no. 201823832N. The shares shall be subscribed for on a separate subscription form within 15 November 2018. Existing shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-4, cf. Section 10-5, of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act are waived.
4. Payment for the new shares shall be made directly to the Company's bank account no 1503.64.05586 (IBAN: NO53 1503 6405 586, BIC/Swift: DNBANOKKXXX) with DNB ASA no later than 15 November 2018.
5. The new shares shall carry rights to dividend and have shareholder rights from registration of the Private Placement with the Norwegian Register of Business Enterprises.
6. The total expenses of the Private Placement are estimated to approximately NOK 10,077,132 of which NOK 4,171,180, are underwriting fee to BCPR (2 % of the BCPR Underwriting amount under the Share Subscription Agreement), NOK 4,119,000 are fixed share issue costs to BCPR pursuant to the Share Subscription Agreement and NOK1,786,952 are legal fees. The expenses shall be covered by the Company.

Som følge av Emisjonen vedtok generalforsamlingen å endre § 4-1 i Selskapets vedtekter å lyde som følger:

As a result of the Private Placement, the general meeting resolved to amend article 4-1 of the Company's Articles of Association as follows:

3 

"Selskapets aksjekapital er NOK 8.220.450 fordelt på 7.319.389 ordinære aksjer og 901.061 A-ordinære aksjer, hver pålydende NOK 1.

"The Company's share capital is NOK 8,220,450 divided on 7,319,389 ordinary shares and 901,061 A ordinary shares, each with a par value of NOK 1.

Hver ordinære aksje har en stemme på selskapets generalforsamling. En A-ordinær aksje har ikke stemmerett. Utover dette er ordinære aksjer og A-ordinære aksjer likestilt med like rettigheter, herunder like rettigheter til utbytte og andre utdelinger.

Each ordinary share has one vote at general meetings. The A ordinary shares do not have voting rights. Otherwise, the ordinary shares and the A ordinary shares have equal rights, including equal rights to dividend and other distributions.

A-ordinære aksjer skal konverteres til ordinære aksjer i forbindelse med enten (i) en notering av selskapets ordinære aksjer på Oslo Børs eller annen regulert markedsplass, (ii) et salg av alle aksjene i selskapet (iii) dersom slik konvertering besluttet av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring eller (iv) etter krav fra BCPR Pte. Ltd., som kan fremsettes ved skriftlig instruks til styret på ethvert tidspunkt. Konvertering skal da anses å ha skjedd når slik instruks er fremsatt."

The A ordinary shares shall be converted to ordinary shares in connection with (i) a listing of the company's ordinary shares on any public stock exchange or other recognised market place for the public trading of shares (ii) a sale of all the shares in the company (iii) if such decision has been resolved by the general meeting with such majority requirement as needed to amend the articles of association or (iv) after requirement from BCPR Pte. Ltd., which can be made by written instruction to the Board of Directors at any time. The conversion shall then become effective when such instruction is given."

Selskapets nye vedtekter er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 3.

The Company's new Articles of Association are attached to the minutes as Appendix 3.

5. Utstedelse av tegningsretter

5. Issuance of warrants

På bakgrunn av forslag fra styret, besluttet generalforsamlingen å fatte vedtak om utstedelse av frittstående tegningsretter til BCPR og eksisterende aksjeeiere som en del av vilkårene for Emisjonen. Utøvelsen av de frittstående tegningsrettighetene er avhengig av utviklingen på Grevling-lisensen.

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the general meeting resolved to issue warrants to BCPR in the Private Placement and to the existing shareholders in the Company as part of the terms for the Private Placement. The exercise of the warrants is dependent on the development of the Grevling license.

Følgende vedtak ble fattet:

The following resolution was passed:

1. Selskapet skal utstede 724.663 frittstående tegningsretter, hvorav 414.640 skal anses som **"Trigger 1 Tegningsretter"** og ha slike

1. The Company shall issue 724,663 warrants, of which 414,640 shall be regarded as **"Trigger 1 Warrants"** and carry such rights

rettigheter som er tillagt disse nedenfor, og 310.023 skal anses som "**Trigger 2 Tegningsretter**" og ha slike rettigheter som er tillagt disse nedenfor (Trigger 1 Tegningsrettene og Trigger 2 Tegningsrettene omtales heretter samlet som "**Tegningsrettene**"). Hver Tegningsrett gir innehaver retten til å kreve utstedt én aksje i Selskapet på de vilkår som fremgår nedenfor.

(a) Trigger 1 Tegningsrettene skal kunne tegnes av BCPR Pte. Ltd., 8 Marina Boulevard #05-02, Marina Bay Financial Centre, Singapore 018981, organisasjonsnummer 201823832N.

(b) Trigger 2 Tegningsrettene skal kunne tegnes av hver av de eksisterende aksjeeierne i Selskapet som angitt i Vedlegg 1 ("**Eksisterende Aksjeeiere**") og med slikt antall Tegningsretter som angitt i Vedlegg 1, og Erik Haugane på vegne av og etter fullmakt fra (og for regning og risiko av), ansatte aksjonærer som angitt i Vedlegg 1a, og Kaare Moursund Gisvold på vegne av de andre og etter fullmakt fra (og for regning og risiko av), minoritetsaksjonærene som angitt i Vedlegg 1b, og Ian Stone på vegne av og etter fullmakt fra (og for regning og risiko av), OKEA Holdings Ltd.

Aksjonærers fortrinnsrett til å tegne seg i Tegningsrettene fravikes således jf. aksjelovens § 11-13 (1), jf. § 10-5.

2. Tegningsrettene skal tegnes i separat tegningsliste innen 14 dager etter underretning om tegningsretten.

assigned to those below, and 310,023 shall be regarded as "**Trigger 2 Warrants**" and carry such rights assigned to those below (the Trigger 1 Warrants and the Trigger 2 Warrants shall hereinafter jointly be referred to as the "**Warrants**"). Each Warrant entitles the holder to require the issue of 1 share in the Company on the conditions set out below.

(a) The Trigger 1 Warrants may be subscribed for by BCPR Pte. Ltd., 8 Marina Boulevard #05-02, Marina Bay Financial Centre, Singapore 018981, company registration no. 201823832N.

(b) The Trigger 2 Warrants may be subscribed for by any of the existing shareholders in the Company as set out in Appendix 1 hereto (the "**Existing Shareholders**") and with such number of Warrants as set out in Appendix 1, Erik Haugane on behalf of and pursuant to proxies from (and on the account and risks of), employee shareholders as set out in Appendix 1a, Kaare Moursund Gisvold on behalf of and pursuant to proxies from (and on the account and risks of), other minority shareholders as set out in Appendix 1b, and Ian Stone on behalf of and pursuant to proxies from (and on the account and risks of), OKEA Holdings Ltd.

Thus, the shareholder's pre-emptive rights are deviated from, cf. Section 11-13 (1) cf. Section 10-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

2. The Warrants shall be subscribed for in a separate subscription form within 14 days from the date of the notification of the right to subscribe for the Warrants.

3. Det skal ikke ytes særskilt vederlag for de frittstående tegningsrettene.
4. Tegningsrettene er ikke overførbare med mindre styret i Selskapet ("**Styret**") har gitt sitt forutgående skriftlige samtykke til overføringen.
5. Tegningsrettene kan bare bli utøvd og konvertert til aksjer på følgende vilkår:
3. No separate compensation shall be made for the issuance of the Warrants.
4. The Warrants are not transferable unless the Board of Directors of the Company (the "**Board**") has given its prior written consent to the transfer.
5. The Warrants may only be exercised and converted into shares as follows:

(a) Trigger 1 Tegningsrettene kan bare utøves dersom Selskapet ikke har oppnådd DG2-status (som definert nedenfor) på Grevling-lisensen (som definert nedenfor) før en Notering (som definert nedenfor) eller umiddelbart før gjennomføring av et Salg (som definert nedenfor).

(b) Trigger 2 Tegningsrettene kan bare utøves dersom Selskapet har oppnådd PDO-status (som definert nedenfor) på Grevling-lisensen før en Notering eller umiddelbart før gjennomføring av et Salg.

Styret avgjør med bindende virkning om vilkårene for utøvelse av Tegningsrettene i medhold av ovennevnte er oppfylt.

"**DG2-status**" skal bety tidspunktet for når deltagerne i lisensen har besluttet å videreføre en konseptstudie for utvikling og drift av feltet ("Beslutning om videreføring (BOV)" eller "DG2").

"**Grevling-lisensen**" skal bety Selskapets lisens på Grevling-feltet.

"**Notering**" skal bety notering av noen av Selskapets aksjer på en børs eller annet anerkjent regulert markedsplass for aksjehandel. For klarhets skyld skal en Notering anses for å ha blitt gjennomført første dag aksjene er opptatt til notering på den relevante børsen eller første

(a) The Trigger 1 Warrants may only be exercised if the Company has not achieved DG2 Status (as defined below) on the Grevling License (as defined below) prior to an IPO (as defined below) or immediately prior to closing of a Trade Sale (as defined below).

(b) The Trigger 2 Warrants may only be exercised in the event the Company has achieved PDO Status (as defined below) on the Grevling Licence prior to any IPO or immediately prior to closing of a Trade Sale.

The Board shall with final effect determine if the conditions above for the exercise of the Warrants are met.

"**DG2 Status**" shall mean when the participants in the license have resolved to continue the study of one concept for the development and operation of a field, ("Beslutning om videreføring (BOV)" or "DG2").

"**Grevling License**" shall mean the Company's license in the Grevling field.

"**IPO**" shall mean a listing of any part of the shares of the Company on any public stock exchange or other recognized marketplace for the public trading of shares. For the avoidance of doubt, a listing shall be deemed to have been completed on the first day of listing on the relevant stock exchange or trading on the recognized marketplace.

handelsdag på den anerkjente regulerte markedsplassen.

"PDO-status" skal bety det tidspunkt de relevante norske myndigheter har godkjent den innsendte planen for utvikling og drift (PDO) for et felt.

"Salg" skal bety salg av alle aksjer i Selskapet. Et salg i henhold til en utøvd medsalgsplikt i aksjonæravtalen skal også anses som et Salg.

"PDO Status" shall mean when the relevant Norwegian authorities have approved the submitted Plan for Development and Operation (PDO) of a field.

"Trade Sale" shall mean a sale of all the shares in the Company. A sale pursuant to an exercised Drag-along Right in the Shareholders Agreement shall also be considered a Trade Sale.

6. Tegningsrettene skal utløpe og ikke lenger kunne utøves på det tidligste tidspunktet av: (i) dersom de ikke er utøvd innen 15 dager etter en meddelelse fra Styret om en planlagt Notering eller om inngåelse av en avtale for et Salg, og (ii) datoen 5 år etter dagen for beslutning av generalforsamlingen om å utstede Tegningsrettene, jf aksjeloven § 11-12 (3) nr. 6.
7. Tegningsrettene kan utøves samlet eller delvis.
8. Utøvelse av Tegningsrettene skal gjøres ved skriftlig meddelelse til Styret på det skjema som fremgår av Vedlegg 2 med klar instruks til Selskapet om at et visst antall Tegningsretter utøves og med angivelse av antall aksjer som tegnes, samt instruks til enhver person oppnevnt av Styret om å tegne aksjene utstedt på grunnlag av Tegningsrettene på vegne av innehaveren av Tegningsrettene.
9. Gjennomføringen av tegningen av aksjer på grunnlag av de utøvde Tegningsrettene ("**Tegningsrettsgjennomføringen**") er betinget av, og vil først finne sted umiddelbart før, henholdsvis gjennomføring
6. The Warrants shall expire on and no longer be exercisable on the earlier of (i) if not exercised prior to 15 days after a notification from the Board of a contemplated IPO or of the entering into of an agreement related to a Trade Sale, and (ii) the date 5 years following the date of the resolution of the general meeting of the Company to issue the Warrants, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act Section 11-12 (3) no. 6.
7. The Warrants can be exercised in whole or in part.
8. Exercise of the Warrants shall be made by written request to the Board in the form attached hereto as Appendix 2, clearly instructing the Company that a certain number of Warrants shall be exercised and including the number of shares to be subscribed for and instructing any individual appointed by the Board to subscribe for the shares issued on the basis of the Warrants on behalf of the holder of the Warrants.
9. The completion of the subscription of the shares on the basis of exercised Warrants (the "**Warrant Closing**") is subject to, and will only take effect immediately prior to, the IPO being completed (first day of listing) or



av Noteringen (første opptaksdag) eller gjennomføring av Salget. Dersom Tegningsrettsgjennomføring ikke finner sted, skal tegningen av aksjer gjennom utøvelse av Tegningsrettene ikke ha noen rettsvirkning, og Tegningsrettene skal fortsatt bestå inntil de utløper i samsvar med punkt 6 ovenfor.

closing of the Trade Sale, as applicable. If Warrant Closing does not take place, the subscriptions for shares on the basis of exercised Warrants shall have no effect and the Warrants shall remain in force until they expire in accordance with clause 6 above.

10. Ved utøvelse av Tegningsretten skal innehaver av Tegningsretten betale pålydende verdi NOK 1 kontant per aksje som tegnes.

10. When exercising the Warrant, the warrant holder shall pay the nominal value of NOK 1 in cash per share subscribed.

11. Betaling for aksjene som tegnes, skal foretas i samsvar med betalingsinstruks fastsatt av Styret, og hvor betalingsfristen skal være senest 5 arbeidsdager før den planlagte Tegningsrettsgjennomføringen. Styret skal likevel kunne forlenge betalingsfristen dersom det foreligger særlige grunner til det. Forutsatt at rettmessig betaling har funnet sted, skal aksjene utstedes umiddelbart før henholdsvis gjennomføringen av Noteringen (første opptaksdag) eller gjennomføringen av Salget.

11. Payment for subscribed shares shall be made in accordance with payment instructions as set forth by the Board, and whereby the deadline for payment shall be no later than 5 business days prior to the contemplated Warrant Closing; provided, however, that the Board may extend the payment deadline in cases of particular circumstances. Provided such payment has been made, the shares shall be issued immediately prior to, the IPO being completed (first day of listing) or closing of the Trade Sale, as applicable.

12. Aksjer utstedt ved utøvelse av Tegningsrettene skal fra dato for utstedelsen likestilles med de eksisterende aksjene. Aksjene skal gi rett til utbytte fra og med den dag kapitalforhøyelsen som følge av utøvelse av Tegningsrettene er registrert i Foretaksregisteret.

12. The shares issued on the basis of the Warrants shall from the date of the issue have equal status as the existing shares. The shares shall give rights to dividend payments from such time as the share capital increase resulting from the exercise of the Warrants is registered with the Register of Business Enterprises.

13. Dersom antall aksjer endres gjennom en aksjespleis eller aksjesplitt, skal antall Tegningsretter utstedt og tegningskursen for aksjene som skal utstedes, endres tilsvarende, og om nødvendig nedrundes til nærmeste hele antall/nummer. Ved Selskapets beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny beslutning om utstedelse av tegningsretter, eller ved oppløsning, fusjon eller fisjon av

13. In the event the Company's number of shares is changed by way of a stock split or stock consolidation, the number of Warrants issued hereunder, and the consideration for the shares to be issued in the Company upon exercise of the Warrants, shall be adjusted accordingly and, if necessary, rounded downwards to the nearest whole number. In the event of a capital increase or decrease or issue of new warrants or liquidation, merger

Selskapet, skal rettighetshaverne ha samme rettigheter som aksjeeiere i Selskapet, jf aksjeloven § 11-12 (3) nr. 8.

or demerger of the Company, the holders of Warrants shall have the same rights as shareholders of the Company, cf. Section 11-12 (3) no. 8 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

14. Utstedelsen av Tegningsretter er betinget av registreringen av vedtaket om Emisjonen beskrevet i punkt 4 ovenfor i Foretaksregisteret.

14. The issuance of the Warrants is dependent on the registration of the resolution on the Private Placement described in item 4 above with the Norwegian Register of Business Enterprises.

Skjema for utøvelse av tegningsretter er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 2.

Request form for exercise of warrants is attached to the minutes as Appendix 2.

6. Vedtektsendring

6. Amendment of Articles of Association

På bakgrunn av styrets forslag besluttet generalforsamlingen å endre Selskapets vedtekter § 5 til å lyde som følger:

Based on the Board of Directors' proposal, the general meeting resolved unanimously to amend article 5 of the Company's Articles of Association to read as follows:

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

"The Company's Board of Directors shall consist of three to eleven directors, pursuant to resolution by the general meeting."

7. Suppleringsvalg til styret

7. By-election for the Board of Directors

I henhold til styrets forslag, besluttet generalforsamlingen å foreta et suppleringsvalg til styret. BCPR har signalisert at de trenger noe ytterligere tid til å nominere et tredje styremedlem. Følgelig vil styret kun utvides med to nye styremedlemmer i denne omgang.

In accordance with the proposal of the Board of Directors, the General Meeting resolved to carry out a by-election to the Board of Directors. BCPR have signalled that they need more time to nominate a third Board Member. Thus, the increase of members to Board of Directors will be limited to two new Board Members for now.

Selskapets styre skal bestå etter dette av følgende personer:

The Board of Directors of the Company shall consist of the following persons:

- Henrik Schröder (styreleder)
- Arild Christian Selvig (styremedlem)
- Paul Anthony Murray (styremedlem)

- Henrik Schröder (Chairman)
- Arild Christian Selvig (Board Member)
- Paul Anthony Murray (Board Member)

- Kaare Moursund Gisvold (styremedlem)
- Knud Hans Nørve (styremedlem)
- Chaiwat Kovavisarach (styremedlem)
- Michael William Fischer (styremedlem)

- Kaare Moursund Gisvold (Board Member)
- Knud Hans Nørve (Board Member)
- Chaiwat Kovavisarach (Board Member)
- Michael William Fischer (Board Member)

Gjennomføringen av styreendringen skal være betinget av generalforsamlingens godkjenning av vedtaket om kapitalforhøyelsen beskrevet i punkt 4 ovenfor og Foretaksregisterets registrering av denne kapitalforhøyelsen."

The completion of the change to the Board of Directors is dependent on the general meeting's adoption of the resolution of the capital increase as described in item 4 above, and the Norwegian Register of Business Enterprises registration of such capital increase."

Samtlige beslutninger var enstemmige.

All resolutions were unanimous.

Det forelå ikke flere saker til behandling, og møtet ble hevet.

There were no further matters on the agenda and the meeting was thus adjourned.

Vedlegg:

- A. Fortegnelse over møtende aksjonærer
1. Liste over eksisterende aksjeeiere i Selskapet og som har fått tildelt tegningsretter
 2. Skjema for utøvelse av tegningsretter
 3. Oppdaterte vedtekter

Appendices:

- A. List of the attending shareholders
1. List of existing shareholders in the Company and which have been allocated warrants
 2. Request form for exercise of warrants
 3. Updated Articles of Association

[separate signature page to follow]



Signature Page – minutes EGM

OKEA AS



Erik Haugane
møteleder/chairperson



Kaare Moursund Gisvold
medundertegner/co-signer

Vedlegg A / Schedule A**Fortegnelse over møtende aksjonærer****/****List of attending shareholders**

Aksjeeier/ Shareholder	Antall aksjer/ number of shares	Eventuelt med fullmakt til / by proxy:
OKEA Holdings Ltd.	2899769	POA Bård Sandstad
SPAREBANK 1 SMN INVEST AS	162730	POA Erik Haugane
KØRVEN AS	82134	Attending
JENSSEN & CO A/S	80000	POA Erik Haugane
JOHAN VINJE AS	32000	POA Kaare Gisvold
LYCKLIGA GATAN AS	20000	POA Kaare Gisvold
VINTERVEIEN EIENDOM AS	17007	POA Kaare Gisvold
UNIQUM AS	14592	Attending
LUNA 2 AS	12586	POA Erik Haugane
GOB INVEST AS	11587	Attending
KJERSTI HOVDAL	10000	Attending
ARACO AS	8240	Attending
BODIL ALTERN	5789	Attending
MARIT MOEN VIK-LANGLIE	659	POA Erik Haugane
MARIA ROSADO	305	POA Erik Haugane
Sum	3 357389	

