

**INNKALLING TIL  
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I**

**OHT ASA**  
ORGANISASJONSNUMMER 824 695 792

Det innkalles med dette til ekstraordinær generalforsamling i OHT ASA ("**Selskapet**").

**Praktisk informasjon**

Ekstraordinær generalforsamling i OHT ASA vil avholdes i Selskapets lokaler i Haakon VIIs gate 1, 0161 Oslo i 11. etasje. Generalforsamlingen avholdes torsdag den 30. september 2021 kl. 14:00.

Som følge av Covid-19-risikoen, oppfordres aksjonærer til å avstå fra å møte fysisk på generalforsamlingen, men heller benytte muligheten til å gi fullmakt.

Aksjonærer som ønsker å møte personlig oppfordres til å registrere sin påmelding via Selskapets hjemmeside [www.oht.no](http://www.oht.no) eller via VPS Investortjenester. Fullmakter bes registrert innen 29. september 2021 kl. 16:00.

Nærmere informasjon om påmelding og fullmakt finnes i vedlagte påmeldings- og fullmaktsblanketter.

Aksjeeiere som mottar papirversjonen av denne innkallingen oppfordres sterkt til å ta et "grønt valg" ved å akseptere elektronisk kommunikasjon i VPS Investor Services. Se mer informasjon i vedlegg.

**NOTICE OF  
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**OF**

**OHT ASA**  
COMPANY REGISTRATION NUMBER 824 695 792

Notice is hereby given of an extraordinary general meeting of OHT ASA (the "**Company**").

**Practical information**

An extraordinary general meeting of OHT ASA will be held in the Company's offices in Haakon VIIs gate 1, 0161 Oslo, 11<sup>th</sup> floor. The general meeting will be held on Thursday 30 September 2021 at 2 pm.

Due to the Covid-19 risk, shareholders are encouraged to abstain from appearing in person at the general meeting, but rather participate by granting a proxy.

Shareholders who wish to attend in person are encouraged to enroll via the Company's website [www.oht.no](http://www.oht.no) or via VPS Investor Services. Please register proxies by 29 September 2021 at 4 pm.

Further information about enrollment and proxies can be found in the attached registration and proxy forms.

Shareholders that are receiving the paper version of this notice are strongly encouraged to "go green" by accepting receipt of electronic communication through VPS Investor Services. See more information in attachment.

Til behandling foreligger følgende saker:

**1            ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN  
             OG FORTEGNELSE OVER FREMMØTTE**

**2            VALG AV MØTELEDER**

Styret foreslår at generalforsamlingen velger Rune Magnus Lundetræ som møteleder.

The agenda is as follows:

**1            OPENING OF THE GENERAL MEETING  
             AND REGISTRATION OF ATTENDEES**

**2            ELECTION OF A PERSON TO CHAIR  
             THE MEETING**

The board of directors proposes that the general meeting elects Rune Magnus Lundetræ as chairperson for the meeting.

### 3 GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG AGENDA

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner innkallingen og agendaen.

### 4 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at generalforsamlingen velger Tom E. Jebsen til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

### 5 KAPITALFORHØYELSE

Det vises til Selskapets børsmelding av 8. juli 2021 vedrørende sammenslåing mellom Selskapet og Subsea 7 S.A. sin fornybarvirksomhet ("**Transaksjonen**"). Betingelsene for gjennomføring av Transaksjonen er nå løftet. Transaksjonen vil gjennomføres ved at 100% av aksjene i følgende selskaper overføres til Selskapet som tingsinnskudd ("**Tingsinnskuddet**"):

- (i) Seaway Offshore Cables GmbH;
- (ii) SHL Holding NL B.V.;
- (iii) Seaway Aimery AS;
- (iv) Seaway Moxie AS; og
- (v) Seaway Phoenix AS.

Tingsinnskuddet utgjør tilsammen Subsea 7 sin fornybarvirksomhet med unntak av Subsea 7 sin virksomhet innenfor flytende havvind.

Tingsinnskuddet skytes inn av Subsea 7 Blue Space Limited ("**Subsea 7 Blue Space**"). Som oppgjør for Tingsinnskuddet skal Subsea 7 Blue Space motta 314.325.054 vederlagsaksjer i Selskapet, tilsvarende 72 % av Selskapets totale aksjekapital etter gjennomføring av kapitalforhøyelsen. Vederlagsaksjene utstedes gjennom en kapitalforhøyelse i Selskapet som skal vedtas av generalforsamlingen.

Følgende aksjonærer har i forbindelse med Transaksjonen forpliktet seg til å stemme for kapitalforhøyelsen:

### 3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The board of directors proposes that the general meeting approves the notice and the agenda.

### 4 ELECTION OF PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The board of directors proposes that the general meeting elects Tom E. Jebsen to sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

### 5 SHARE CAPITAL INCREASE

Reference is made to the Company's announcement of 8 July 2021 regarding the combination between the Company and Subsea 7 S.A.'s renewables business (the "**Transaction**"). The conditions for completion of the Transaction have now been satisfied. The Transaction will be carried out by a contribution in kind to the Company of 100% of the shares in the following companies (the "**Contribution**"):

- (i) Seaway Offshore Cables GmbH;
- (ii) SHL Holding NL B.V.;
- (iii) Seaway Aimery AS;
- (iv) Seaway Moxie AS; and
- (v) Seaway Phoenix AS.

The Contribution constitutes in aggregate the renewables business unit of Subsea 7 with the exception of Subsea 7's floating offshore wind business.

The Contribution is made by Subsea 7 Blue Space Limited ("**Subsea 7 Blue Space**"). As consideration for the Contribution, Subsea 7 Blue Space shall receive 314,325,054 consideration shares in the Company, equaling 72% of the Company's total share capital following completion of the capital increase. The consideration shares are issued pursuant to a capital increase in the Company to be resolved by the general meeting.

The following shareholders have undertaken to vote in favor of the capital increase as part of the Transaction:

(i) Songa Corp. (eier av 62.510.681 aksjer, tilsvarende 51,14 % av aksjene i Selskapet)

(ii) Lotus Marine AS (eier av 31.250.653 aksjer, tilsvarende 25,57 % av aksjene i Selskapet)

(i) Songa Corp. (owner of 62,510,681 shares, i.e. 51.14% of the Company's shares)

(ii) Lotus Marine AS (owner of 31,250,653 shares, i.e. 25.57% of the Company's shares)

Sakkyndig redegjørelse fra KWC Revisjon AS for Tingsinnskuddet er vedlagt innkallingen og også lagt ut på Selskapets hjemmeside [www.oht.no](http://www.oht.no).

I henhold til ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen vedtar følgende kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer:

(i) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 31.432.505,40, fra NOK 12.223.752,10 til NOK 43.656.257,50 ved utstedelse av 314.325.054 nye aksjer, hver pålydende NOK 0.10.*

(ii) *Det skal betales NOK 19,50 per aksje, hvorav NOK 0,10 er aksjekapital og NOK 19,40 utgjør overkurs/annen innskutt egenkapital. Samlet tegningsbeløp er NOK 6.129.338.553, hvorav NOK 31.432.505,40 er aksjekapital og det overskytende er overkurs/annen innskutt egenkapital.*

(iii) *Aksjene skal i sin helhet tegnes av Subsea 7 Blue Space Limited ("**Subsea 7 Blue Space**"), org nr SC128705, East Campus, Prospect Road, Arnhall Business Park, Westhill, Aberdeenshire, AB32 6FE, Storbritannia.*

(iv) *Aksjene tegnes ved underskrift på særskilt tegningsformular, jf. allmennaksjeloven § 10-7. Aksjene må tegnes innen 8. oktober 2021. Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes følgelig, jf. allmennaksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.*

(v) *Aksjeinnskuddet ytes ved at Subsea 7 Blue Space overdrar til Selskapet:*

An expert statement from KWC Revisjon AS in relation to the Contribution is attached to this notice and also published on the Company's website [www.oht.no](http://www.oht.no).

As per the above, the board proposes that the general meeting resolves the following share capital increase by subscription of new shares:

(i) *The share capital is increased by NOK 31,432,505.40 from NOK 12,223,752.10 to NOK 43,656,257.50 by the issuance of 314,325,054 new shares, each with a nominal value of NOK 0.10.*

(ii) *The subscription price per new share shall be NOK 19.50, of which NOK 0.10 is share capital and NOK 19.40 is share premium/other paid-in equity. The total subscription amount is NOK 6,129,338,553, of which NOK 31,432,505.40 is share capital and the balance is share premium/other paid-in equity.*

(iii) *The new shares shall be subscribed for by Subsea 7 Blue Space Limited ("**Subsea 7 Blue Space**"), company registration number SC128705, East Campus, Prospect Road, Arnhall Business Park, Westhill, Aberdeenshire, AB32 6FE, United Kingdom.*

(iv) *The shares are subscribed for by signing a separate subscription form, cf. Section 10-7 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The shares must be subscribed for by 8 October 2021. The shareholders pre-emptive right to subscribe for the shares pursuant to Section 10-5, cf. 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act is waived.*

(v) *The subscription amount shall be paid through a contribution in kind, whereby Subsea 7 Blue Space transfers to the Company:*

- a. 4 aksjer i Seaway Offshore Cables GmbH, tilsvarende 100 % av aksjene i Seaway Offshore Cables GmbH;
- b. 2 500 000 aksjer i SHL Holding NL B.V., tilsvarende 100 % av aksjene i SHL Holding NL B.V.;
- c. 3000 aksjer i Seaway Aimery AS, tilsvarende 100 % av aksjene i Seaway Aimery AS;
- d. 3000 aksjer i Seaway Moxie AS, tilsvarende 100 % av aksjene i Seaway Moxie AS; og
- e. 3000 aksjer i Seaway Phoenix AS, tilsvarende 100 % av aksjene i Seaway Phoenix AS.

Aksjene overdras fri for heftelser av enhver art. Overdragelsen finner sted ved tegning av aksjene som regulert her og ved at aksjeeierboken i de ovennevnte selskapene oppdateres til å reflektere at Selskapet er blitt eier av 100 % av aksjene i de ovennevnte selskapene, fri for heftelser av enhver art.

- a. 4 shares in Seaway Offshore Cables GmbH, representing 100% of the shares in Seaway Offshore Cables GmbH;
- b. 2,500,000 shares in SHL Holding NL B.V., representing 100% of the shares in SHL Holding NL B.V.;
- c. 3,000 shares in Seaway Aimery AS, representing 100% of the shares in Seaway Aimery AS;
- d. 3,000 shares in Seaway Moxie AS, representing 100% of the shares in Seaway Moxie AS; and
- e. 3,000 shares in Seaway Phoenix AS, representing 100% of the shares in Seaway Phoenix AS.

The shares are transferred free of all encumbrances of any kind. The contribution is effected by subscription of the shares as set out herein and by updating the shareholders' register of the abovementioned companies so they reflect that the Company is the owner of 100% of the shares in the above mentioned companies, free of all encumbrances of any kind.

- |        |                                                                                                                                                                                                     |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (vi)   | Tingsinnskuddet er nærmere beskrevet i sakkyndig redegjørelse utarbeidet i henhold til allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6. Den sakkyndige redegjørelsen følger vedlagt innkallingen som Vedlegg 3. | (vi)   | The contribution in kind is further described in the experts' statement prepared in accordance with Section 10-2, cf. Section 2-6 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The experts' statement is attached to the notice to the general meeting as Appendix 3. |
| (vii)  | De nye aksjene gir fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, i Selskapet fra og med tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.                                          | (vii)  | The new shares carry the right to dividend and other rights in the Company from the time the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.                                                                                            |
| (viii) | Kostnadene ved kapitalforhøyelsen er anslått til NOK 100.000 (eks. MVA) og skal dekkes av Selskapet, jf. allmennaksjeloven § 10-12 (2).                                                             | (viii) | The estimated expenses related to the share capital increase are NOK 100,000 (excluding VAT) and are covered by the Company, cf. Section 10-12 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.                                                                       |
| (ix)   | Selskapets vedtekter § 3 endres til å lyde som følger:                                                                                                                                              | (ix)   | Section 3 of the Articles of Association is amended to read:                                                                                                                                                                                                                      |

*"Aksjekapitalen er kr 43.656.257,50, fordelt på 436.562.575 aksjer, hver pålydende kr 0,10. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen."*

*"The Company's share capital is NOK 43,656,257.50, divided into 436,562,575 shares each with a nominal value of NOK 0.10 The Company's shares shall be registered in the Central Securities Depository (VPS)."*

## **6 VALG AV NYTT STYRE**

Som følge av gjennomføring av Transaksjonen foreslår styret at generalforsamlingen velger følgende personer til Selskapets styre med virkning fra gjennomføringen av Transaksjonen:

1. Rune Magnus Lundetræ
2. Kristian Siem
3. John Evans
4. Nathalie Louys
5. Monica Bjørkmann

Styret konstituerer seg på et styremøte som vil avholdes i forbindelse med gjennomføring av Transaksjonen.

CV for de nye styremedlemmene er vedlagt denne innkallingen som vedlegg 4.

## **6 APPOINTMENT OF A NEW BOARD**

Due to the completion of the Transaction, the board proposes that the general meeting elects the following persons to the board of directors of the Company with effect from completion of the Transaction:

1. Rune Magnus Lundetræ
2. Kristian Siem
3. John Evans
4. Nathalie Louys
5. Monica Bjørkmann

The board will constitute itself at a board meeting to be held in connection with the closing of the Transaction.

CVs for the new board members are attached this notice as appendix 4.

## **7 ENDRING AV SELSKAPETS NAVN**

Som følge av gjennomføring av Transaksjonen foreslår styret at generalforsamlingen vedtar å endre Selskapets navn til "Seaway 7 ASA" og at Selskapets vedtekter § 1 samtidig endres til å lyde som følger med virkning fra gjennomføringen av Transaksjonen:

*"Selskapets navn er Seaway 7 ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap."*

## **7 CHANGE OF THE COMPANY NAME**

Due to the completion of the Transaction, the board proposes that the general meeting resolves to change the Company's name to "Seaway 7 ASA" and that the Company's articles of association accordingly are changed to read as follows with effect from completion of the Transaction:

*"The company's name is Seaway 7 ASA. The company is a public limited company."*

## **8 NYVALG AV REVISOR**

Selskapets revisor er PricewaterhouseCoopers AS. Som følge av Transaksjonen og av hensyn til fremtidig revisjon av Selskapet og Subsea 7 konsernet foreslår styret å velge Ernst & Young AS som ny revisor for Selskapet med virkning fra gjennomføringen av Transaksjonen.

## **8 ELECTION OF NEW AUDITOR**

The Company's auditor is PricewaterhouseCoopers AS. Due to the Transaction and to ensure coordination and efficiency in connection with the future audits of the Company and the Subsea 7 group, the board proposes to elect Ernst & Young AS as new auditor for the Company with effect from completion of the Transaction.

For styret i OHT ASA/  
on behalf of the Board of Directors of OHT ASA

---

Rune Magnus Lundetræ  
Styreleder / Chairperson

Vedlegg/Appendices:

1. Påmeldings- og fullmaktsblankett / Registration and proxy form
2. Informasjonsskriv om elektronisk kommunikasjon fra VPS / Information about electronic communication from VPS
3. Sakkyndig redegjørelse fra KWC Revisjon AS / Expert opinion from KWC Revisjon AS
4. CV for nye styremedlemmer /CVs for new board members

Ref.nr.:

Pinkode:

**Innkalling til ekstraordinær generalforsamling**

Ekstraordinær generalforsamling i OHT ASA avholdes  
30.09.2021 kl. 14:00 i Haakon VII's gate 1, 0161 Oslo, 11. etg.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling:  
Record date: 29.09.2021

, og stemmer for det antall aksjer som er eid per

**VIKTIG MELDING:**

**Som følge av Covid-19-risikoen, oppfordres aksjonærer til å avstå fra å møte fysisk på generalforsamlingen, men heller benytte muligheten til å gi fullmakt. Aksjonærer som ikke er påmeldt innen den fastsatte fristen kan nektes oppmøte. Merk at generalforsamlingen kan besluttet avholdt på annen måte på kort varsel, og melding om dette vil i så fall bli gitt på selskapets hjemmeside og newsweb.**

**Frist for registrering av påmelding, fullmakter og instruks: 29.09.2021 kl. 16:00**

**Påmelding**

**Påmelding gjøres via selskapets hjemmeside [www.oht.no](http://www.oht.no) eller via Investortjenester.**

For påmelding via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på *ISIN*.

Alternativt kan denne blanketten sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: \_\_\_\_\_

Undertegnede vil delta på **ekstraordinær** generalforsamling den 30.09.2021

| Sted | Dato | Aksjeeiers underskrift |
|------|------|------------------------|
|------|------|------------------------|

**Fullmakt uten stemmeinstruks** for ekstraordinær generalforsamling i OHT ASA

*Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamlingen, kan du gi fullmakt til en annen person.*

Ref.nr.:

Pinkode:

**Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside [www.oht.no](http://www.oht.no) eller via Investortjenester.**

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser - Generalforsamling*, klikk på *ISIN*.

Alternativt kan signert blankett sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

**Undertegnede:** \_\_\_\_\_

gir (om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.)

☐ Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

☐ \_\_\_\_\_  
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på **ekstraordinær** generalforsamling 30.09.2021 i OHT ASA for mine/våre aksjer.

| Sted | Dato | Aksjeeiers underskrift<br>(Undertegnes kun ved fullmakt) |
|------|------|----------------------------------------------------------|
|------|------|----------------------------------------------------------|

**Fullmakt med stemmeinstruks** for **ekstraordinær** generalforsamling i OHT ASA

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. (Det er også mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Instruks til andre enn styrets leder, avtales direkte med fullmektig.

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **29.09 2021 kl. 16:00**. Dersom aksjeeier som vil gi fullmakt er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten ved innsending.

**Blanketten må være datert og signert.**

**Undertegnede:** \_\_\_\_\_

**Ref.nr.:**

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 30.09.2021 i OHT ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksene, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

| Agenda ekstraordinær generalforsamling 2021 |                                                       | For                      | Mot                      | Avstå                    |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 2.                                          | Valg av Rune Magnus Lundetræ som møteleder            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3.                                          | Godkjenning av innkalling og agenda                   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 4.                                          | Valg av Tom E. Jebsen til å medundertegne protokollen | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 5.                                          | Kapitalforhøyelse                                     | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 6.                                          | Valg av nytt styre                                    |                          |                          |                          |
| -                                           | Rune Magnus Lundetræ                                  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| -                                           | Kristian Siem                                         | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| -                                           | John Evans                                            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| -                                           | Nathalie Louys                                        | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| -                                           | Monica Bjørkmann                                      | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 7.                                          | Endring av selskapets navn                            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 8.                                          | Nyvalg av revisor                                     | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

|      |      |                                                                             |
|------|------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Sted | Dato | Aksjeeiers underskrift<br>(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks) |
|------|------|-----------------------------------------------------------------------------|



Ref no:

PIN code:

**Notice of Extraordinary General Meeting**

Extraordinary General Meeting in OHT ASA will be held on 30 September 2021 at 2.00 p.m. Address: Haakon VII's gate 1, 0161 Oslo, Norway, 11<sup>th</sup> floor

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons:  
Record Date: 29 September 2021

and vote for the number of shares owned per

**IMPORTANT MESSAGE:**

**Due to Covid-19 risks shareholders are encouraged to abstain from appearing in person at the general meeting, but rather participate by granting a proxy. Shareholders not enrolled by the set registration deadline, may be denied attendance. Shareholders should note that additional information on proceedings of the meeting may be given on short notice and announced on the Company's profile on [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) and the Company's website.**

**Deadline for registration of attendance, proxy or instructions: 29 September 2021 at 16:00 p.m.**

**Notice of attendance**

**Notice of attendance should be registered through the Company's website [www.oht.no](http://www.oht.no) or through VPS Investor Services.** For notification of attendance 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*, click on ISIN.

If you are not able to register this electronically, you may send 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.

If the shareholder is a Company, please state the name of the individual who will be representing the Company: \_\_\_\_\_  
The Undersigned will attend the Extraordinary General Meeting on 30 September 2021

| Place | Date | Shareholder's signature |
|-------|------|-------------------------|
|       |      |                         |

**Proxy without voting instructions** for Extraordinary General Meeting of OHT ASA

*If you are unable to attend the meeting, you may grant proxy to another individual.*

Ref no:

PIN code:

**Proxy should be registered through the Company's website [www.oht.no](http://www.oht.no) or through VPS Investor Services.** For granting proxy through the Company's website, the abovementioned reference number and pin code must be stated. In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN

If you are not able to register this electronically, you may send 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. If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

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

hereby grants (if you do not state the name of the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors)

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

☐ \_\_\_\_\_  
(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of OHT ASA on 30 September 2020.

| Place | Date | Shareholder's signature (only for granting proxy) |
|-------|------|---------------------------------------------------|
|       |      |                                                   |

# **Proxy with voting instructions for Extraordinary General Meeting in OHT ASA**

*If you are unable to attend the meeting in person, 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.) Instruction to other than Chair of the Board should be agreed directly with the proxy holder.*

Proxies with voting instructions can only be registered by DNB, 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 **29 September 2021 at 16:00 p.m.** If the shareholder is a Company, the Company's Certificate of Registration must be attached to the proxy.

**Proxies with voting instructions must be dated and signed in order 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 Extraordinary General Meeting of OHT ASA on 30 September 2021.

The votes shall be exercised in accordance to 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 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 Extraordinary General Meeting 2021 |                                                       | For                      | Against                  | Abstention               |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 2.                                                | Election of Rune Magnus Lundetræ to chair the meeting | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3.                                                | Approval of the notice and agenda                     | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 4.                                                | Election of Tom E. Jebsen to co-sign the minutes      | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 5.                                                | Share capital increase                                | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 6.                                                | Election of new Board of Directors                    |                          |                          |                          |
| -                                                 | Rune Magnus Lundetræ                                  | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| -                                                 | Kristian Siem                                         | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| -                                                 | John Evans                                            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| -                                                 | Nathalie Louys                                        | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| -                                                 | Monica Bjørkmann                                      | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 7.                                                | Change of the company name                            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 8.                                                | Election of new auditor                               | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Place

Date

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

## Ønsker du å motta innkalling til Generalforsamling og andre VPS meldinger elektronisk?

For å spare miljøet og kostnader for selskapene du eier aksjer i, kan du velge å motta innkallinger og annen informasjon elektronisk istedenfor i posten.

Følg punktene under:

- Pålogging gjennom din bank eller med Bank ID på [www.vps.no](http://www.vps.no) – My VPS - VPS Investortjenester - Logg inn Investortjenester
- Trykk på ditt navn øverst til høyre
- Velg «Investoropplysninger»
- Trykk på blå endre knapp 
- Sjekk at din e-post adresse er korrekt. Du kan selv endre denne samtidig
- Velg JA til Elektroniske selskapsmeldinger /Investormelding på alle punkter under

### Elektroniske selskapsmeldinger \*

Jeg ønsker å motta meldinger, innkallinger og informasjon elektronisk, Fond

☒ Ja ☐ Nei

Jeg ønsker å motta meldinger, innkallinger og informasjon elektronisk, Aksjer

☒ Ja ☐ Nei

### Elektroniske investormeldinger

Jeg vil ha alle investormeldinger fra VPS elektronisk.

☒ Ja ☐ Nei

- Du vil motta en e-post, som sier at du har en melding i investortjenester, når VPS meldinger / innkallingen er sendt
- Logg deg inn på samme sted og hent VPS melding/ innkallingen i Postkassen øverst til høyre
- Påmelding, fullmakt eller forhåndsstemmer (for de selskap som har dette) må gjøres i investortjenester under *Hendelser – Generalforsamling*
- Kontakte din VPS kontofører om du har spørsmål eller problemer med å sette opp dette

## Would you like to receive notice to the General Assembly and other VPS messages electronically?

To save the environment and costs for the companies in which you own shares, you can choose to receive notices and other information electronically instead of in the mail.

Follow the steps below:

- Login through your bank or with Bank ID at [www.vps.no](http://www.vps.no) - my VPS - VPS Investortjenester (Private Investors) Login to VPS Investor Portal
- Click on your name in the upper right
- Select "Investor Information"
- Press the blue edit button 
- Check that your email address is correct. You can change this yourself at the same time
- Select YES to Electronic Company Announcements / Investor Announcement at all points below

### Electronic corporate messages \*

I wish to receive notification of change, notice of general meeting etc., Mutual funds

Yes

No

I wish to receive notification of change, notice of general meeting etc., Stocks

Yes

No

### Notifications for investor

I want to receive all investor messages from VPS by email.

Yes

No

- You will receive an e-mail stating that you have a message in investor services when VPS messages / summons are sent
- Log in to the same location and retrieve the VPS message / notice in the Mailbox in the upper right
- Registration, proxy or advance votes (for companies that have this) must be done in investor services under Corporate Actions - General Meeting
- Contact your VPS account manager if you have any questions or problems setting up this

Til generalforsamlingen i OHT ASA

## Redegjørelse ved kapitalforhøyelse ved tingsinnskudd i OHT ASA

### INNLEDNING

På oppdrag fra styret i OHT ASA («OHT») avgir vi som uavhengig sakkyndig denne redegjørelsen i samsvar med allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6. Denne redegjørelsen gjelder styrets forslag til rettet emisjon ved sammenslåing mellom OHT og Subsea 7 S. A. sin fornybarvirksomhet («Transaksjonen»).

Den rettede emisjonen gjelder overtakelse av samtlige aksjer i Seaway Offshore Cables GmbH, SHL Holding NL B.V., Seaway Aimery AS, Seaway Moxie AS og Seaway Phoenix AS (heretter omtalt som «Tingsinnskuddsaksjene»). Tingsinnskuddsaksjene skytes inn av Subsea 7 Blue Space Limited. OHT, Subsea 7 S.A. og Subsea 7 Blue Space Limited inngikk 8. juli 2021 en avtale om gjennomføring av Transaksjonen med godkjenning fra største aksjonær i OHT og Subsea 7 S.A. Tingsinnskuddet utgjør til sammen Subsea 7 S.A. sin fornybarvirksomhet med unntak av Subsea 7 S.A. sin virksomhet innenfor flytende havvind.

### STYRETS ANSVAR FOR REDEGJØRELSEN

Styret er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelse som er gjort.

### UAVHENGIG SAKKYNDIGES OPPGAVER OG PLIKTER

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om aksjeinnskuddet i form av aksjene bestående av Tingsinnskuddsaksjene, og å avgi en uttalelse om at de aksjene som skytes inn ved kapitalforhøyelsen, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen («Opplysninger om innskuddet») er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6 første ledd nr. 1 til 4. Den andre delen («Den uavhengig sakkyndiges uttalelse») er vår uttalelse om at de aksjene OHT skal overta, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

## **DEL 1: OPPLYSNINGER OM INNSKUDDET**

OHT har foreslått en kapitalforhøyelse på NOK 31 432 505,40. Ved gjennomføring av Transaksjonen vil OHT bli eier av Tingsinnskuddsaksjene, med oppgjør i aksjer i OHT som utstedes til fordel for Subsea 7 Blue Space Limited.

OHT og Subsea 7 S.A. er enige om at Subsea 7 Blue Space Limited skal få en eierandel på 72% i OHT etter at tingsinnskuddet er blitt overført til OHT. Bytteforholdet og egenkapitalverdien av Tingsinnskuddsaksjene som tilføres på NOK 6 129 338 553 er fremkommet gjennom forhandlinger mellom OHT og Subsea 7 S. A. der selskapenes fremtidige inntjeningssevne har vært sentral for vurderingen av verdien. Forhandlingene har vært gjennomført mellom uavhengige parter, og OHT har blitt bistått av ekstern finansiell rådgiver.

Styret foreslår at det utstedes 314 325 054 nye aksjer i OHT basert på innskudd av Tingsinnskuddsaksjene. Tegningskursen for aksjene som skal utstedes til Subsea 7 Blue Space Limited er på NOK 19,50 pr aksje. Av tegningskursen vil NOK 0,10 være aksjekapital og det overskytende per aksje vil være overkurs. Ved mottak av Tingsinnskuddsaksjene blir OHT eier av en virksomhet som pr. 14 september 2021 hadde en verdi som minst tilsvarer verdien av vederlaget bestående av 314 325 054 nye aksjer i OHT.

## **DEL 2: DEN UAVHENGIG SAKKYNDIGES UTTALELSE**

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av innskuddet herunder vurderingsprinsippene. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet, og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

## **KONKLUSJON**

Etter vår mening er aksjene som OHT skal overta ved kapitalforhøyelsen verdsatt i overensstemmelse med de beskrevne prinsipper og har en verdi pr. 14. september som minst tilsvarer det avtalte vederlaget i aksjer i OHT ASA pålydende NOK 31 432 504,40 og med overkurs på NOK 6 097 906 047,60.

Oslo, 14. september 2021

KWC Revisjon AS



---

Trond Bjerger

*Statsautorisert revisor*

To the general meeting of OHT ASA

## Report on share capital increase by contribution in kind in OHT ASA

### INTRODUCTION

As independent expert and on instructions from the Board of Directors ("the Board") of OHT ASA ("OHT"), we report in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2, cf. section 2-6. This report concerns the board's proposal for a private placement by way of merger of OHT and Subsea 7 S.A.'s renewable energy operations ("the Transaction").

The private placement concerns the take-over of 100% of the shares in Seaway offshore Cables GmbH, SHL Holding NL B.V., Seaway Aimery AS, Seaway Moxie AS and Seaway Phoenix AS, in the following collectively referred to as "the Contribution shares". The Contribution shares will be contributed by Subsea 7 Blue Space Limited. On 8 July 2021 OHT, Subsea 7 S.A. and Subsea 7 Blue Space Limited agreed the terms of the Transaction, with approval from the key shareholders of OHT and Subsea 7 S.A. The Contribution shares, with the exception of Subsea 7 S.A.'s floating offshore wind operations, constitute the renewable energy operations of Subsea 7 S.A.

### THE BOARD OF DIRECTORS' RESPONSIBILITY

The Board is responsible for the information on which this report is based, and for the valuations which have been prepared.

### THE INDEPENDENT EXPERT'S RESPONSIBILITY

Our responsibility is to prepare a report regarding the share contribution consisting of the Contribution shares, and to express an opinion on whether the contribution in kind has a value least corresponding to the consideration.

The remaining report is divided into two parts. The first part is a description of the contribution, in accordance with the requirements set out in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2, cf. section 2-6, numbers 1 through 4. The second part is our opinion on whether the share contribution (i.e. the Contribution shares) constitute a value at least corresponding to the consideration.

## **PART 1: INFORMATION ABOUT THE CONTRIBUTION**

OHT has proposed a share capital increase of NOK 31,432,505.40. At closing of the Transaction, OHT will become legal owner of the Contribution shares, against consideration in the form of OHT shares to be issued in favor of Subsea 7 Blue Space Limited.

OHT and Subsea 7 S.A. have agreed that Subsea 7 Blue Space Limited shall receive an ownership stake of 72% in OHT following OHT's receipt of the share contribution. The terms of trade and the equity value of the Contribution shares to be contributed, amounting to NOK 6,129,338,553, have been based on negotiations between OHT and Subsea 7 S.A., in which the expected future cash flow generation of the two companies have been pivotal to the value assessments. The negotiations have been held between independent parties, and OHT has been assisted by an external financial advisor.

The Board has proposed to issue 314,325,054 new shares in OHT against contribution of the Contribution shares. The subscription price for the shares to be issued to Subsea 7 Blue Space Limited is NOK 19.50 per share. NOK 0.10 of the subscription price will constitute the nominal amount per share, while the remaining amount will constitute share premium. At receipt of the Consideration shares, OHT becomes owner of an enterprise which as of 14 September has a value at least corresponding to the consideration consisting of 314,325,054 new shares in OHT.

## **PART 2: THE INDEPENDENT EXPERT'S REPORT**

We have conducted our review and issue our statement in accordance with the Norwegian standard SA 3802-1 "The auditor's statements and reports pursuant to Norwegian company legislation". The standard requires that we plan and perform our review to obtain reasonable assurance for the fact that the value of the assets to be taken over by OHT at least equals the agreed consideration. The work includes a review of the valuation of the contribution including the assessment principles. We have also assessed the valuation methods applied and the assumptions on which the valuation is based.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to constitute a basis for our opinion.

## **CONCLUSION**

In our opinion, the shares to be taken over by OHT at the share contribution have been valued in accordance with the principles described above, and have an aggregate value per 14 September 2021 at least corresponding to the agreed consideration of OHT shares with a total nominal amount of NOK 31,432,505.40 and share premium of NOK 6,097,906,047.60.

Oslo, 14 September 2021

KWC Revisjon AS

---

Trond Bjerger

*State Authorized Public Accountant (Norway)*

This translation to English has been prepared for information purposes only



## **Extraordinary General Meeting – OHT ASA Director Biographies**

### **Kristian Siem, 1949**

**Skills and experience:** Mr Siem brings an extensive knowledge of the offshore oil and gas services business worldwide from previous senior executive and non-executive roles combined with long-standing experience as chairman of public companies listed in the USA, UK and Norway. Mr Siem is the founder of the Siem Industries Group and has been Director and Chairman of Siem Industries since 1982. Prior to joining the Group, he held several management positions with the Fred. Olsen Group in the US and Norway. Mr Siem has previously held directorships at Kvaerner ASA and Transocean Inc. He holds a degree in Business Economics.

**External appointments:** Mr Siem is Chairman of Siem Industries S.A. and Chairman of the Board of Subsea 7 S.A. He is also a director of Siem Offshore Inc., and Frupor S.A.

**Nationality:** Mr Siem is a Norwegian citizen.

### **John Evans, 1963**

**Skills and experience:** Mr Evans is the Chief Executive Officer of Subsea 7 and has over 30 years of experience in the oil and gas services industry, primarily in the SURF and offshore engineering and construction sectors. He started his career in 1986, working with Brown & Root, and built a successful track record in general management, and commercial and operational roles in the offshore oil and gas industry. Prior to his appointment as Chief Executive Officer, from July 2005, John held the position of Chief Operating Officer of Subsea 7. Mr Evans has a Bachelor of Engineering degree in Mechanical Engineering from Cardiff University, is a Chartered Mechanical and Marine Engineer and a Chartered Director.

**External appointments:** Mr Evans has no other external appointments with public companies.

**Nationality:** Mr Evans is a British citizen.

### **Nathalie Louys, 1963**

**Skills and experience:** Ms Louys is the current General Counsel of Subsea 7 and started her career in 1986, working with Saint-Gobain and Eurotunnel, gaining extensive legal experience across various industries. In 1996 she joined Technip, based in Paris, progressing to the role of Vice President Legal – Offshore. In 2006 Ms Louys joined Subsea 7 performing senior corporate and operational legal roles, including Vice President Legal – Commercial. Ms Louys has been admitted to the Paris Bar and has legal qualifications from University Paris I – Panthéon Sorbonne and Paris XI in France and the University of Kent in the UK. Ms Louys has been General Counsel of Subsea 7 since April 2012.

**External appointments:** Ms Louys has no other external appointments with public companies.

**Nationality:** Ms Louys is a Belgian citizen.

**Monica Th. Bjørkmann, 1969**

**Skills and experience:** Ms Bjørkmann is the Vice President of Subsea 7 Norway AS. She has more than 25 years' experience in the Oil and Gas Service Industry. Ms Bjørkmann has had several roles within Subsea 7, working in Norway, UK and Australia. She holds a degree in economics, marketing, entrepreneurial and strategy studies from the University of Stavanger and the Aalborg University in Denmark.

**External appointments:** Ms Bjørkmann is the Chairman of the Norwegian Oil and Gas Association in Norway. She is also a member of the KonKraft Council as well as the supervisory board of NHO. Ms Bjørkmann was previously a Board Member of Norwegian Energy Partners, International Research Institute of Stavanger and member of the DNV Council.

**Nationality:** Ms Bjørkmann is a Norwegian citizen.