

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

On 2 October 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, var 3.500.825 av Selskapets 3.715.144 aksjer og stemmer, dvs 94.23 % av Selskapets aksjekapital, representert.

A list of the attending shareholders is attached as schedule A to the minutes. As shown in schedule A, 3,481,064 of the Company's 3,500,825 shares and votes, i.e. 94.23% of the Company's share capital, were represented.

Erik Haugane og Kaare Moursund Gisvold representerte 3.386.930 aksjer etter fullmakt.

Erik Haugane and Kaare Moursund Gisvold represented 3.386.930 in the Company by proxy.

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 Agnar Svendsen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

Erik Haugane was elected to chair the meeting and Agnar Svendsen was elected to co-sign the minutes together with the chairperson.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

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

4. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon

På bakgrunn av forslag fra styret, besluttet generalforsamlingen å fatte vedtak om kapitalforhøyelse i Selskapet («**Emisjonen**»). Kapitalforhøyelsen gjøres 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.

Følgende vedtak ble fattet:

1. *Selskapets aksjekapital økes med NOK 475.000 fra NOK 3.715.144 til NOK 4.190.144 ved utstedelse av 475.000 nye aksjer pålydende NOK 1.*
2. *Tegningskursen for hver av de nye aksjene skal være NOK 231,46. Samlet tegningsbeløp for de nye aksjene utgjør således NOK 109.943.500. NOK 109.468.500 tillegges annen egenkapital.*
3. *Aksjene kan tegnes av hver av Pareto Securities AS og SpareBank 1 Market på vegne av, og etter fullmakt fra (og for regning og risiko av) investorene som angitt i Vedlegg 1. Aksjene skal tegnes i en separat tegningsblankett senest innen 3. oktober 2018. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene i henhold til aksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, fravikes.*

3. Approval of the notice and the agenda

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

4. Capital increase by way of a private placement

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 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 following resolution was passed:

1. *The Company's share capital is increased by NOK 475,000 from NOK 3,715,144 to NOK 4,190,144 through the issue of 475,000 new shares, each with a par value of NOK 1.*
2. *The subscription price for each of the shares will be NOK 231.46 per share. The aggregate subscription price for the new shares is thus NOK 109,943,500. NOK 109,468,500 is transferred to other equity.*
3. *The shares may be subscribed for by any of Pareto Securities AS and SpareBank 1 Markets on behalf of, and pursuant to proxies from (and on the account and risks of), the investors as set forth in Appendix 1. The shares shall be subscribed for on a separate subscription form within 3 October 2018. Existing shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-4, cf. Section 10-5, of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act are waived.*

- | | |
|--|---|
| <p>4. <i>Betalingen for de nye aksjene skal skje direkte til Selskapet innen 12. oktober 2018.</i></p> <p>5. <i>De nye aksjene gir rett til utbytte og vil ha fulle aksjeeierrettigheter fra registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</i></p> <p>6. <i>Selskapet kan disponere over aksjeinnskuddet før Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret.</i></p> <p>7. <i>Totale utgifter knyttet til Emisjonen er anslått til ca. NOK 5.650.000, hvorav NOK 3.900.000 utgjør vederlag til Pareto Securities AS og SpareBank 1 Markets, og NOK 1.750.000 utgjør vederlag for juridiske tjenester. Utgiftene skal dekkes av Selskapet.</i></p> | <p>4. <i>Payment for the new shares shall be made directly to the Company no later than 12 October 2018.</i></p> <p>5. <i>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.</i></p> <p>6. <i>The Company may make use of the share contribution prior to registration of the Private Placement in the Norwegian Register of Business Enterprises.</i></p> <p>7. <i>The total expenses of the Private Placement are estimated to approximately NOK 5,650,000 of which NOK 3,900,000 are fees to Pareto Securities AS and SpareBank 1 Markets and NOK 1,750,000 are legal fees. The expenses shall be covered by the Company.</i></p> |
|--|---|

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:

"Selskapets aksjekapital er NOK 4.190.144 fordelt på 4.190.144 aksjer hver pålydende NOK 1."

"The Company's share capital is NOK 4,190,144 divided on 4,190,144 shares, each with a par value of NOK 1."

Liste over investorer som har fått tildelt aksjer i kapitalforhøyelsen og tegningsretter er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 1.

List of subscribers being allocated shares in the private placement and warrants is attached to the minutes as Appendix 1.

Selskapets nye vedtekter er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 4.

The Company's new Articles of Association are attached to the minutes as Appendix 4.

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 investorene som en del av vilkårene for

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the general meeting resolved to issue warrants to the investors in the private placement and to the existing

kapitalforhøyelsen og til eksisterende aksjeeiere. De frittstående tegningsrettene utstedes for å sikre at investorene i kapitalforhøyelsen og eksisterende aksjeeiere gis samme "pre-money" prising som BCPR, og utøvelsen av de frittstående tegningsrettighetene er avhengig av utviklingen på Grevling-lisensen.

Følgende vedtak ble fattet:

1. Selskapet skal utstede 85.353 frittstående tegningsretter, hvorav 48.815 skal anses som "**Trigger 1 Tegningsretter**" og ha slike rettigheter som er tillagt disse nedenfor, og 36.538 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 hver av investorene som har fått tildelt aksjer i Emisjonen, med slikt antall tilknyttede Tegningsretter som angitt i Vedlegg 1 ("**Tegnerne**"), og Pareto Securities AS og SpareBank 1 Markets på vegne av, og etter fullmakt fra (og for regning og risiko av), Tegnerne.

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

shareholders in the Company as part of the terms for the private placement. The share warrants are issued to ensure that investors in the private placement and the existing shareholders are given equal pre-money pricing terms as BCPR and the exercise of the warrants is dependent on the development of the Grevling license.

The following resolution was passed:

1. The Company shall issue 85,353 warrants, of which 48,815 shall be regarded as "**Trigger 1 Warrants**" and carry such rights assigned to those below, and 36,538 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 any of investors having been allocated shares in the Private Placement and with such number of Warrants as set out in Appendix 1 (the "**Subscribers**") and Pareto Securities AS and SpareBank 1 Markets on behalf of, and pursuant to proxies from (and on the account and risks of), the Subscribers.

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

minoritetsaksjonærene som angitt i Vedlegg 2b, 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.
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:

(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

on the account and risks of), other minority shareholders as set out in Appendix 2b, 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. 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) 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

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 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.

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.

"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 enmeddelelse 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.
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. Tegningsrettene kan utøves samlet eller delvis.
7. The Warrants can be exercised in whole or in part.
8. Utøvelse av Tegningsrettene skal gjøres ved skriftlig meddelelse til Styret på det
8. Exercise of the Warrants shall be made by written request to the Board in the form

gt

skjema som fremgår av Vedlegg 3 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 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.
 10. Ved utøvelse av Tegningsretten skal innehaver av Tegningsretten betale pålydende verdi NOK 1 kontant per aksje som tegnes.
 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.
 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
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 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. When exercising the Warrant, the warrant holder shall pay the nominal value of NOK 1 in cash per share subscribed.
 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. 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

GH

med den dag kapitalforhøyelsen som følge av utøvelse av Tegningsrettene er registrert i Foretaksregisteret.

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

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

Liste over eksisterende aksjeeiere i Selskapet og som har fått tildelt tegningsretter er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 2.

Skjema for utøvelse av tegningsretter er vedlagt denne protokollen som Vedlegg 3.

6. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen - generell

På bakgrunn av styrets forslag besluttet generalforsamlingen å fatte følgende vedtak om tildeling av fullmakt til styret:

1. *Styret gis herved fullmakt i henhold til aksjelovens § 10-14 til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK*

from such time as the share capital increase resulting from the exercise of the Warrants is registered with the Register of Business Enterprises.

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 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. *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.*

List of existing shareholders in the Company and which have been allocated warrants is attached to the minutes as Appendix 2.

Request form for exercise of warrants is attached to the minutes as Appendix 3.

6. Power of attorney to the board of directors to increase the share capital - general

Based on the Board of Directors' proposal, the general meeting resolved unanimously to adopt the following resolution regarding power of attorney to the Board of Directors:

1. *The Board of Directors is hereby authorized, pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Limited Liability Companies Act to increase*

RH

475.000 ved en eller flere kapitalforhøyelser.

the Company's share capital with up to NOK 475,000 through one or more capital increases.

2. Ved utøvelse av fullmakten kan styret bestemme at kapitalforhøyelse skal skje mot innskudd i annet enn penger, at innskudd skal kunne gjøres opp ved motregning, og at aksjer skal kunne tegnes på andre særlige vilkår, jf. aksjelovens § 10-2. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.
 3. Styret kan ved utøvelse av fullmakten fravike aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til aksjelovens § 10-5.
 4. Styret gis fullmakt til å fastsette tegningskursen og tegningsvilkårene og til å endre vedtektenes § 4-1 korresponderende med aksjekapital- forhøyelsen som følge av utøvelse av fullmakten.
 5. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2019, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2019.
 7. **Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen – insentivprogram for ansatte**
2. The power of attorney also covers capital increases in return for in kind contributions, including set-off of debt, or a right to assume special obligations on the Company's behalf, cf. Section 10-2 of the Norwegian Limited Liability Companies Act. The power of attorney does not cover a resolution of merger pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Limited Liability Companies Act.
 3. The Board of Directors may, when exercising the power of attorney, waive the shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-5 of the Norwegian Limited Liability Companies Act.
 4. The Board of Directors is granted the power to determine the subscription rate and the conditions for subscription, and to amend the articles of association section 4-1 according to the share capital increase.
 5. The power of attorney is valid until the ordinary general meeting in 2019, but shall expire no later than 30 June 2019.
 7. **Power of attorney to the board of directors to increase the share capital – employee incentive program**

På bakgrunn av styrets forslag besluttet generalforsamlingen enstemmig å fatte følgende vedtak om tildeling av fullmakt til styret:

Based on the Board of Directors' proposal, the general meeting unanimously resolved to adopt the following resolution regarding power of attorney to the Board of Directors:

1. Styret gis herved fullmakt i henhold til aksjelovens § 10-14 til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 165.000 ved en eller flere kapitalforhøyelser. Fullmakten kan bare benyttes til utstedelse av aksjer i
1. The Board of Directors is hereby authorized, pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Limited Liability Companies Act to increase the Company's share capital with up to NOK 165,000 through one or more capital increases. The power of attorney may only

9A

forbindelse med Selskapets
insentivprogram for ansatte.

be utilized in connection with the employee
incentive program of the Company.

2. Fullmakten kan ikke benyttes ved kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger, innskudd som gjøres opp ved motregning, eller med vilkår om at aksjer skal kunne tegnes på andre særlige vilkår, jf. aksjelovens § 10-2. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.
 3. Styret kan ved utøvelse av fullmakten fravike aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til aksjelovens § 10-5.
 4. Styret gis fullmakt til å fastsette tegningskursen og tegningsvilkårene og til å endre vedtektenes § 4-1 korresponderende med aksjekapitalforhøyelsen som følge av utøvelse av fullmakten.
 5. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2019, dog slik at den skal utløpe senest 30. juni 2019.
2. The power of attorney may not be used in connection with increase in the share capital with settlement by contribution in kind, by way of set-off, or with conditions that shares may be subscribed for on other particular terms, cf. Section 10-2 of the Norwegian Limited Liability Companies Act. The power of attorney does not cover a resolution of merger pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Limited Liability Companies Act.
 3. The Board of Directors may, when exercising the power of attorney, waive the shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-5 of the Norwegian Limited Liability Companies Act.
 4. The Board of Directors is granted the power to determine the subscription rate and the conditions for subscription, and to amend the articles of association section 4-1 according to the share capital increase.
 5. The power of attorney is valid until [the ordinary general meeting of 2019, but shall expire no later than 30 June 2019.

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 investorer som har fått tildelt aksjer i Emisjonen og tegningsretter
2. Liste over eksisterende aksjeeiere i Selskapet og som har fått tildelt tegningsretter
3. Skjema for utøvelse av tegningsretter
4. Oppdaterte vedtekter

Appendices:

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

Signature Page – minutes EGM

OKEA AS



Erik Haugane
møteleder/chairperson



Agnar Svendsen
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.	2 875 000	Cornelius Sogn Ness (Haavind)
SPAREBANK 1 SMN INVEST AS	111 730	Kaare Gisvold
KØRVEN AS	82 134	
SJÆKERHATTEN AS	81 857	Erik Haugane
KEBS AS	53 139	Kaare Gisvold
JENSSEN & CO A/S	50 000	Kaare Gisvold
LIGNA AS	44 693	Erik Haugane
Bernhd. Brekke A/S	16 760	Kaare Gisvold
TRIPPEL-L AS	16 750	Erik Haugane
365 FRI AS	15 319	Erik Haugane
LYCKLIGA GATAN AS	13 618	Kaare Gisvold
UNIQUM AS	12 000	
WIST HOLDING AS	11 200	Erik Haugane
JARAS INVEST AS	11 175	Erik Haugane
VINTERVEIEN EIENDOM AS	11 174	
MOTOR-TRADE EIENDOM OG FINANS AS	11 000	Erik Haugane
STÅLE MYHRE	9 806	Erik Haugane
KNUT KARILA	7 364	Erik Haugane
HANS KONRAD JOHANSEN	6 700	Erik Haugane
RAGNHILD AAS	6 216	Erik Haugane
WESTERLUND INVEST AS	6 000	Kaare Gisvold
MERITORIUS AS	6 000	Kaare Gisvold
SJØHEIM AS	6 000	Erik Haugane
FRITHJOF ANDERSSSEN INVEST AS	5 600	Erik Haugane
LUNA 2 AS	5 587	
GOB INVEST AS	5 587	Erik Haugane
LBT HOLDING AS	5 587	Erik Haugane
BODIL ALTEREN	3 456	Erik Haugane
SVEIN OLA SYRSTAD	3 000	
ANH NGUYEN KALSTAD	2 029	Erik Haugane
ODD MYRAN	1 864	Erik Haugane
MARIT MOEN VIK-LANGLIE	650	Erik Haugane

TORBJØRN SLUNGAARD	649	Erik Haugane
MARIA DA GRACA CARMO ROSADO	305	Erik Haugane
Sum	3 500 825	