



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

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

PROTOKOLL FOR ORDINÆR GENERALFORSAMLING I OKEA ASA

Den 13. mai 2025 kl. 9.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i OKEA ASA ("**Selskapet**"). Generalforsamlingen ble avholdt digitalt.

Til behandling forelå:

1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN OG FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE

Styremedlem Jon Arnt Jacobsen åpnet generalforsamlingen etter fullmakt fra styreleder.

52 837 572 av 103 910 350 aksjer og stemmer, dvs. 50,85 % av Selskapets aksjekapital representert gjennom oppmøte, fullmakt eller forhåndsstemmer. Fortegnelsen over deltagende aksjeeiere, og ved fullmektig fremgår nederst i protokollen.

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

Jon Arnt Jacobsen ble valgt til møteleder. Marit Moen Vik-Langlie ble valgt til å medundertegne protokollen.

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

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

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

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2024

Årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024, samt revisors beretning er publisert på Selskapets nettside <https://www.okea.no/investor/reports/>.

MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING IN OKEA ASA

On 13 May 2025 at 9.00 a.m (CEST), OKEA ASA (the "**Company**") held an annual general meeting. The general meeting was held digitally.

The following matters were discussed:

1. OPENING OF THE GENERAL MEETING, AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS

Board Member Jon Arnt Jacobsen opened the annual general meeting by proxy from the chairman.

52,837,572 of 103,910,350 shares and votes, i.e. 50.853% of the Company's share capital, were represented by attendance in person, by proxy or by advanced votes. The attendance record of shareholders participating and by proxy is listed at the end of the minutes.

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

Jon Arnt Jacobsen was elected to chair the meeting. Marit Moen Vik-Langlie was elected to co-sign the minutes.

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

3. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

There were no comments to the notice to the annual general meeting or the agenda. The notice and the agenda were approved with the required majority.

4. APPROVAL OF ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS AND BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR 2024

The annual financial statement and the board of directors' report for 2024, including the auditor's report

are published on the Company's webpage
<https://www.okea.no/investor/reports/>.

På bakgrunn av forslaget fra styret ble følgende beslutning fattet: In accordance with the proposal from the Board, the following resolution was passed:

"Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet samt styrets årsberetning for 2024." *"The general meeting approves the financial statements and the board of directors' report for 2024."*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen. The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

5. VEILEDENDE AVSTEMNING OVER STYRETS RAPPORT OM LØNN OG ØVRIG GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER FOR 2024	5. ADVISORY VOTE ON THE BOARD'S REPORT ON REMUNERATION OF LEADING PERSONS FOR 2024
---	--

Møteleder opplyste at styrets rapport om lønn og øvrig godtgjørelse til Selskapets ledende personer er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside https://www.okea.no/investor/corporate-governance-principles/.	The chair of the meeting informed that the Board's report on remuneration for leading persons was presented on the Company's webpage https://www.okea.no/investor/corporate-governance-principles/.
--	--

På bakgrunn av forslaget fra styret ble følgende beslutning fattet: In accordance with the proposal from the Board, the following resolution was passed:

«Generalforsamlingen tar rapporten om lønn og øvrig godtgjørelse til ledende personer i OKEA til etterretning». *"The general meeting takes note of the report on remuneration of leading persons in OKEA".*

Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen. The resolution was approved with the required majority. The voting details are set out at the end of the minutes.

6. VEILEDENDE AVSTEMNING OVER STYRETS ERKLÆRING OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE	6. ADVISORY VOTE ON THE BOARD'S STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE
---	---

Møteleder opplyste at styrets erklæring om eierstyring og selskapsledelse for 2024 er inkludert i Selskapets årsrapport.	The chair of the meeting informed that the Board's statement on corporate governance for 2024 is included in the Company's Annual Report.
---	--

På bakgrunn av forslaget fra styret ble følgende beslutning fattet: In accordance with the proposal from the Board, the following resolution was passed:

«Generalforsamlingen tar erklæring om eierstyring og selskapsledelse til etterretning». *"The general meeting takes note of the statement on corporate governance".*

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

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

7. GODKJENNING AV REVISORS HONORAR

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

På bakgrunn av forslaget fra styret ble følgende beslutning fattet:

«Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på NOK 3 078 000 for ordinær revisjon av årsregnskap for 2024.»

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

7. APPROVAL OF AUDITOR'S REMUNERATION

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

In accordance with the proposal from the Board, the following resolution was passed:

"The general meeting approves the auditor's remuneration of NOK 3,078,000 for the ordinary audit of the 2024 annual financial statements."

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

8. VALG AV STYRELEDER

Følgende styremedlemmer har valgperioder som utløper ved ordinær generalforsamling i 2025:

- Mike Fischer (nestleder)
- Rune Olav Pedersen
- Nicola Gordon
- Jon Arnt Jacobsen
- Phatpuree Chinkulkitnivat
- Elizabeth Williamson

I tillegg til ovennevnte trakk Finn Haugan seg som styremedlem i mars 2025.

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

På bakgrunn av valgkomiteens innstilling ble følgende beslutning fattet:

Følgende styremedlemmer ble gjenvalgt:

- Mike Fischer (nestleder)
- Rune Olav Pedersen

8. ELECTION OF CHAIRMAN

The following board members' service periods end on the 2025 general meeting:

- Mike Fischer (nestleder)
- Rune Olav Pedersen
- Nicola Gordon
- Jon Arnt Jacobsen
- Phatpuree Chinkulkitnivat
- Elizabeth Williamson

In addition to the above, Finn Haugan resigned from the board in March 2025.

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

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

The following board members were re-elected:

- Mike Fischer (nestleder)
- Rune Olav Pedersen

- Nicola Gordon
- Jon Arnt Jacobsen
- Phatpuree Chinkulkitnivat
- Elizabeth Williamson

- Nicola Gordon
- Jon Arnt Jacobsen
- Phatpuree Chinkulkitnivat
- Elizabeth Williamson

Følgende nytt styremedlem ble valgt:

- Pairoj Kaweeyanun

The following new board member was elected:

- Pairoj Kaweeyanun

Alle styremedlemmene over er valgt med en tjenestetid på 2 år, frem til ordinær generalforsamling i 2027.

All the board members above are elected with a service period of two years, until the ordinary general meeting in 2027.

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

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

- Chaiwat Kovavisarach (styrets leder)
- Mike Fischer (nestleder)
- Rune Olav Pedersen
- Nicola Gordon
- Jon Arnt Jacobsen
- Phatpuree Chinkulkitnivat
- Elizabeth Williamson
- Pairoj Kaweeyanun
- Sverre Nes (valgt av de ansatte)
- Ragnhild Aas (valgt av de ansatte)
- Per Magne Bjellvåg (valgt av de ansatte)
- Olav Bjarne Roksvaag (varamedlem, valgt av de ansatte)
- Eivind Bøyum (varamedlem, valgt av de ansatte)
- Suzana Jensen (varamedlem, valgt av de ansatte)

- Chaiwat Kovavisarach (Chairman)
- Mike Fischer (vice chair)
- Rune Olav Pedersen
- Nicola Gordon
- Jon Arnt Jacobsen
- Phatpuree Chinkulkitnivat
- Elizabeth Williamson
- Pairoj Kaweeyanun
- Sverre Nes (elected by the employees)
- Ragnhild Aas (elected by the employees)
- Per Magne Bjellvåg (elected by the employees)
- Olav Bjarne Roksvaag (deputy member, elected by the employees)
- Eivind Bøyum (deputy member, elected by the employees)
- Suzana Jensen (deputy member, elected by the employees)

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

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

9. VALG AV LEDER OG MEDLEM TIL VALGKOMITE

9. ELECTION OF CHAIR AND MEMBER OF THE NOMINATION COMMITTEE

Valgkomiteens forslag er publisert på Selskapets nettside <https://www.okca.no/investor/general-meeting/>.

The nomination committee's proposal is published on the Company's webpage <https://www.okca.no/investor/general-meeting/>.

På bakgrunn av valgkomiteens reviderte forslag ble følgende beslutning fattet:

- Finn Haugan (leder) (ny)
- Sverre Stranden (medlem) (gjenvalg)
- Rawee Boonsinsukh (medlem) (ny)

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

- Finn Haugan (chair) (new)
- Sverre Stranden (member) (re-election)
- Rawee Boonsinsukh (member) (new)

Alle overnevnte er valgt med en tjenestetid på 2 år, frem til ordinær generalforsamling i 2027.

All are elected with a service period of two years, until the ordinary general meeting in 2027.

Valgkomiteen vil etter dette bestå av følgende medlemmer:

- Finn Haugan (leder)
- Sverre Stranden (medlem)
- Rawee Boonsinsukh (medlem)

The Nomination Committee will then consist of the following members:

- Finn Haugan (chair)
- Sverre Stranden (member)
- Rawee Boonsinsukh (member)

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

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

10. GODKJENNING AV HONORAR TIL STYRET OG KOMITEER

10. APPROVAL OF BOARD AND COMMITTEE REMUNERATION

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

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

På bakgrunn av valgkomiteens forslag ble følgende beslutning fattet:

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

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

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

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

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

11. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE AKSJER

11. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE SHARES

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

The Board's proposal and the reasoning behind it was included in the notice.

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

«Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på NOK 1 560 000,00 gjennom en eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.

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

Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 30. juni 2026.

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

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, så vel som kapitalforhøyelser mot innskudd i annet enn kontanter og med særlige tegningsvilkår, jf. allmennaksjeloven § 10-2.

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

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

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

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

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

"The Board is granted the authorisation to increase the share capital by a maximum amount of NOK 1,560,000.00 in one or more share capital increases through issuance of new shares.

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

The authorisation is valid from registration with the register of business enterprises until the annual general meeting in 2026, however no longer than until 30 June 2026.

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

The authorisation covers share capital increases against contribution in cash, as well as share capital increases against contribution in kind and with special subscription terms, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

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

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

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

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

12. STYREFULLMAKT TIL Å UTDELE UTBYTTE

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

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

«Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av årsregnskapet for 2024 jf. allmennaksjeloven § 8-2 (2).

Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 30. juni 2026».

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

13. STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER

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

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

«Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer tilsvarende inntil 10 % av aksjekapitalen, det vil si aksjer pålydende NOK 1 039 103,00.

Det laveste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis NOK 5 og NOK 100.

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

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

12. BOARD AUTHORISATION TO DISTRIBUTE DIVIDENDS

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

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

“The Board is granted the authorisation to approve the distribution of dividends based on the Company's annual accounts for 2024 pursuant to section 8-2 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

The authorisation is valid from registration with the register of business enterprises until the annual general meeting in 2026, however no longer than until 30 June 2026”.

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

13. BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

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

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

“The Board is authorised to acquire shares in OKEA ASA corresponding to up to 10% of the share capital, i.e. shares with a nominal value of NOK 1,039,103.00.

The lowest and highest amount that can be paid per share shall be NOK 5 and NOK 100, respectively.

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

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

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2026, dog ikke lenger enn til 30. juni 2026.»

The authorisation is valid until the annual general meeting in 2026, however no longer than until 30 June 2026”.

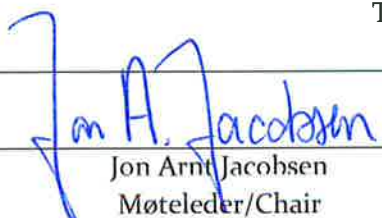
Forslaget ble vedtatt med nødvendig flertall. De nærmere detaljene rundt avstemmingen fremgår nederst i protokollen.

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

Da det ikke forelå flere saker til behandling, ble møtet hevet.

As there were no further matters on the agenda, the meeting was adjourned.

Trondheim, 13 May 2025

	
Jon Arnt Jacobsen Møteleder/Chair	Marit Moen Vik-Langlie Medundertegner/co-signer