

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
OCEAN GEOLOOP AS**
(org. nr. 824 505 802)

Ordinær generalforsamling ble avholdt den 21. april 2022 i lokalene til Schjødt i Ruseløkkveien 14, 0201 Oslo, kl 10:00.

Det ble lagt til rette for at aksjonærene kunne møte til generalforsamlingen over Teams, avgi fullmakt til styreleder (eller den styreleder utpeker), samt avgi forhåndsstemme.

Følgende aksjonærer møtte fysisk til den ekstraordinære generalforsamlingen:

- (i) **M Platou AS**, representert ved styreleder Morten Platou som representerte 348 000 aksjer.

Følgende aksjonærer møtte til den ekstraordinære generalforsamlingen over Teams

- (i) **AB Investment AS**, representert ved styreleder Anders Onarheim, som representerte 3 623 000 aksjer,
- (ii) **Harald Amundsen**, som representerte 3 800 aksjer,
- (iii) **Norske Skog ASA**, representert ved Anders Onarheim ved fullmakt, som representerte 1 083 333 aksjer.

Således var 5 058 133 av selskapets 49 969 821 aksjer representert.

Til behandling forelå:

**1. VALG AV MØTELEDER OG
PROTOKOLLFØRER MV.**

Styremedlem Morten Platou ble valgt som møteleder og protokollfører.

Styreleder Anders Onarheim ble valgt til å signere protokollen.

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF
DISCREPANCY THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

**MINUTES FROM ORDINARY GENERAL MEETING
IN
OCEAN GEOLOOP AS**
(org. nr. 824 505 802)

An extraordinary general meeting was held on 21 April 2022 at 10:00 AM (CET) on the premises of Schjødt in Ruseløkkveien 14, 0201 Oslo.

It was facilitated that the shareholders could attend the general meeting by Teams, to give proxy to the chairman (or whoever the chairman appoints), or vote in advance.

The following shareholders met to the general meeting in person:

- (i) **M Platou AS**, represented Chairman of the Board Morten Platou, who represented 348,000 shares.

The following shareholders met to the general meeting by Teams:

- (i) **AB Investment AS**, represented by Chairman of the Board Anders Onarheim, who represented 3,623,000 shares,
- (ii) **Harald Amundsen**, who represented 3,800 shares,
- (iii) **Norske Skog ASA**, represented by Anders Onarheim by proxy, who represented 1,083,333 shares

Thus, 5,058,133 of the company's 49,969,821 shares were represented.

Up for discussion were:

**1. ELECTION OF CHAIRMAN OF THE
MEETING AND MINUTES, ETC.**

Board member Morten Platou was elected chair of the meeting and secretary.

The chairman of the board, Anders Onarheim, was elected to co-sign the minutes.

2. GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN

Innkallingen med agenda for generalforsamlingen ble enstemmig godkjent.

3. ENDRING AV VEDTEKTER

Styret har foreslått å legge til et nytt siste avsnitt i § 7 i Selskapets vedtekter, slik at § 7 vil lyde som følger (ny tekst i kursiv):

«Den ordinære generalforsamling skal behandle:

1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning.
2. Anvendelse av overskuddet eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse, samt utdeling av utbytte.
3. Valg av styre.
4. Andre saker som i henhold til lov hører under generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, derunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.»

Generalforsamlingen besluttet enstemmig å godkjenne vedtektsendringen.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP

Styret foreslår at årsregnskapet for 2021 godkjennes, og at selskapets underskudd for 2021 på NOK 51 801 946 dekkes av egenkapitalen.

Generalforsamlingen besluttet enstemmig å godkjenne årsregnskapet for 2021.

2. APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The convening notice with the agenda for the general meeting was unanimously approved.

3. AMENDMENT OF ARTICLES OF ASSOCIATION

The Board of Directors propose to add a new provision in § 7 of the Company's Articles of Association so that § 7 reads as follows (new text in italics):

«The ordinary general meeting shall consider:

1. Approval of annual accounts and annual report.
2. Use of the profit or coverage of losses in accordance with the established balance sheet, as well as distribution of dividends.
3. Election of board.
4. Other matters which according to law belong to the general meeting.

Documents relating to matters to be considered at the general meeting, including documents which by law must be included in or attached to the notice of the general meeting, do not need to be sent to the shareholders if the documents are available on the company's website. A shareholder may nevertheless demand that documents relating to matters to be considered at the general meeting be sent to him/her. "

The general meeting resolved unanimously to approve the amendment of Articles of Association.

4. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

The board of directors propose that the financial statements for 2021 are approved, and that the company's deficit in 2021 of NOK 51,801,946 is covered by the company's equity.

The general meeting resolved unanimously to approve the financial statements for 2021.

5. STYREHONORAR

Styret foreslår at styrets leder skal godtgjøres med NOK 500 000, og at øvrige styremedlemmer (med unntak av Morten Platou) godtgjøres med NOK 175 000 for utøvelsen av styrevervet for 2021. Advokat Morten Platou er engasjert på egen avtale og intet styrehonorar foreslås derfor for Platou, som godtgjøres etter regning.

Generalforsamlingen besluttet enstemmig å godkjenne styrehonoraret.

6. GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Styret foreslår at revisors bistand til selskapets revisjon mv. for regnskapsåret 2021 godtgjøres etter regning.

Generalforsamlingen besluttet enstemmig å godkjenne styrehonoraret.

5. DIRECTORS REMUNERATION

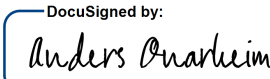
The board of directors propose that the chairman of the board shall be remunerated with NOK 500,000, and the remaining directors (except for Morten Platou) is remunerated with NOK 175,000, for exercising the duty as directors in 2021. Lawyer Morten Platou is engaged on a separate agreement and no remuneration is thus proposed for Platou, who is remunerated through invoicing.

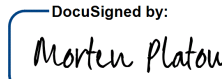
The general meeting resolved unanimously to approve the directors' remuneration.

6. REMUNERATION TO AUDITOR

The board of directors propose that the auditor is remunerated for assistance with auditing the 2021 financial statements by invoicing.

The general meeting resolved unanimously to approve the directors' remuneration.

Signatur: 
Navn: Anders Onarheim
Medundertegner

Signatur: 
Navn: Morten Platou
Møteleder