

*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.*

**PROTOKOLL FOR  
ORDINÆR  
GENERALFORSAMLING  
I  
SPECTRUM ASA**

Den 24. mai 2019 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Spectrum ASA ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler i Karenslyst Allé 11, Oslo.

Til behandling forelå:

**1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder og opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger**

Styrets leder, Pål Stampe, åpnet generalforsamlingen og viste til fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger. I følge denne var det fremmøtt representanter for 24.876.526 aksjer, som til sammen representerte ca. 45,4 % av aksjekapitalen i Selskapet, se også protokollens vedlegg 1.

I tillegg møtte CFO Dean Zuzic, juridisk direktør Svein O. Staaen, VP Group Accounting Magnus Bekkelund og Selskapets revisor Jon Michael Grefsrød fra E&Y.

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

Svein O. Staaen ble enstemmig valgt til møteleder. Pål Stampe ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

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

**MINUTES FROM  
ANNUAL  
GENERAL MEETING  
IN  
SPECTRUM ASA**

On 24 May 2019 at 10 am, an Annual General Meeting was held in Spectrum ASA (the "**Company**") at the Company's premises in Karenslyst Allé 11, Oslo.

The following matters were discussed:

**1. Opening of the General Meeting by the chairman of the Board of Directors and registration of attending shareholders and attorneys**

The Chairman of the Board of Directors, Pål Stampe, opened the general meeting and referred to the register of attending shareholders and attorneys. According to this, 24,876,526 shares were represented, which equals approx. 45,4 % of the total share capital in the Company, ref appendix 1 to the minutes.

Also present were CFO Dean Zuzic, General Counsel Svein O. Staaen, VP Group Accounting Magnus Bekkelund and the Company's auditor Jon Michael Grefsrød from E&Y.

**2. Election of chairperson and person to co-sign the minutes together with the chairperson**

Svein O. Staaen was unanimously elected to chair the meeting. Pål Stampe was unanimously elected to co-sign the minutes together with the chairperson.

### **3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen eller dagsorden.

Både innkallingen og dagsorden ble enstemmig godkjent.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

### **4. Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2018, utdeling av utbytte, og utbyttefullmakt**

#### **4a) Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2018 og utdeling av utbytte**

Årsregnskapet og årsberetningen, samt revisors beretning ble gjennomgått av generalforsamlingen.

Årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018 ble enstemmig godkjent.

Videre ble det enstemmig bestemt at det utbetales et utbytte på NOK 1,50 per aksje for regnskapsåret 2018. Dette tilsvarer totalt NOK 82.177.654,50. Utbyttet tilfaller de som er aksjeeiere i Selskapet per utløpet av 24. mai 2019. Aksjen vil bli handlet eksklusivt utbytte fra og med 27. mai 2019.

### **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 unanimously adopted.

The Chairman of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

### **4. Approval of the 2018 annual report and accounts, distribution of dividend and authorization to distribute dividend**

#### **4a) Approval of the Annual Report and the Annual Accounts of 2018 and distribution of dividend**

The Annual Accounts, the Annual Report and the auditor's report were considered by the general meeting.

The Annual Accounts and the Annual Report for the financial year 2018 were unanimously approved.

It was unanimously resolved to distribute dividend of NOK 1.50 per share for the financial year 2018, totalling NOK 82,177,654.50. The dividend will be paid to shareholders as of 24 May 2019. Consequently, as from 27 May 2019 the shares will be quoted on the Oslo Stock Exchange exclusive of dividend.

#### **4b) Fullmakt til styret til å beslutte utdeling av utbytte**

Møtelederen redegjorde for forslaget om å gi styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2018.

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

- (i) *“Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2018.*
- (ii) *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2020, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2020.”*

#### **5. Godkjenning av revisors godtgjørelse**

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen enstemmig å godkjenne revisors godtgjørelse for 2018 slik som angitt i note 7 til årsregnskapet for 2018.

#### **6. Valg av styre**

I samsvar med innstillingen fra valgkomiteen besluttet generalforsamlingen:

- (i) med 21.444.739 stemmer for og 3.431.787 stemmer mot å gjenvelge Glen Ole Rødland som

#### **4b) Power of attorney to the Board of Directors to resolve to distribute dividend**

The Chairman of the meeting presented the proposal to provide the board of directors with a power of attorney to resolve to distribute dividend based on the Company's annual accounts of 2018.

The following resolution was unanimously resolved by the general meeting:

- (i) *“The Board of Directors is granted a power of attorney pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 8-2, second paragraph, to resolve to distribute dividend on the basis of the Company's annual accounts of 2018.*
- (ii) *The power of attorney is valid until the Company's Annual General Meeting in 2020, expiring at the latest on 30 June 2020.”*

#### **5. Approval of the auditor's remuneration**

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting unanimously resolved to approve the auditor's fee for 2018 as set out in note 7 to the Annual Accounts of 2018.

#### **6. Election of members to the Board of Directors**

In accordance with the recommendation from the Nomination Committee, the general meeting resolved:

- (i) with 21,444,739 votes for and 3,431,787 votes against to reelect

styremedlem for perioden 2019-2021,

(ii) enstemmig å gjenvelge Ingrid Leisner som styremedlem for perioden 2019-2021,

(iii) med 21.444.739 stemmer for og 3.431.787 stemmer mot å gjenvelge Maria Tallaksen som styremedlem for perioden 2019-2021.

Glen Ole Rødland as member of the board for the period 2019-2021,

(ii) unanimously to reelect Ingrid Leisner as member of the board for the period 2019-2021,

(iii) with 21,444,739 votes for and 3,431,787 votes against to reelect Maria Tallaksen as member of the board for the period 2019-2021.

Styret består etter dette av følgende:

<i>Navn</i>	<i>Funksjon</i>	<i>Periode</i>
Pål Stampe	Styreleder	2018-2020
Glen Ole Rødland	Styremedlem	2019-2021
Ingrid Leisner	Styremedlem	2019-2021
Maria Tallaksen	Styremedlem	2019-2021

## 7. Valg av valgkomité

I samsvar med innstillingen fra valgkomiteen besluttet generalforsamlingen enstemmig å gjenvelge Ragnhild Wiborg og Kjetil Erikstad som medlemmer av Selskapets valgkomité for perioden 2019-2021.

Valgkomiteen består etter dette av følgende:

The Board of Directors is then composed as follows:

<i>Name</i>	<i>Function</i>	<i>Time period</i>
Pål Stampe	Chairman	2018-2020
Glen Ole Rødland	Board member	2019-2021
Ingrid Leisner	Board member	2019-2021
Maria Tallaksen	Board member	2019-2021

## 7. Election of Nomination Committee

In accordance with the recommendation from the Nomination Committee the general meeting unanimously resolved to reelect Ragnhild Wiborg and Kjetil Erikstad as members of the Company's Nomination Committee for the period 2019-2021.

The Nomination Committee is then composed as follows:

<i>Navn</i>	<i>Funksjon</i>	<i>Periode</i>
Ragnhild Wiborg	Leder	2019-2021
Kjetil Erikstad	Medlem	2019-2021
Jon Chr. Syvertsen	Medlem	2018-2020

<i>Name</i>	<i>Function</i>	<i>Period</i>
Ragnhild Wiborg	Chair	2019-2021
Kjetil Erikstad	Member	2019-2021
Jon Chr. Syvertsen	Member	2018-2020

## 8. Godkjenning av godtgjørelse til styret, revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg

I samsvar med innstillingen fra valgkomiteen besluttet generalforsamlingen å fastsette godtgjørelse til styrets medlemmer, revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg for perioden 2019-2020 som følger:

Styret:

- Styrets leder: NOK 520.000.
- Øvrige styremedlemmer: NOK 365.000.

Revisjonsutvalg:

- Leder: NOK 180.000.
- Medlemmer (2 personer): NOK 120.000.

Kompensasjonsutvalg:

- Medlemmer (2 personer): NOK 20.000.

Beslutningene var enstemmige.

## 9. Godkjenning av nominasjonskomitéens godtgjørelse

Årlig godtgjørelse til

## 8. Approval of remuneration to the Board of Directors, the Audit Committee and the Compensation Committee

In accordance with the recommendation from the Nomination Committee, the general meeting determined the remuneration to the Board Members, Audit Committee and Compensation Committee for the period from 2019-2020 as follows:

Board of Directors:

- Chairman of the Board: NOK 520,000.
- Each other director of the Board: NOK 365,000.

Audit Committee:

- Chair: NOK 180,000.
- Members (2 persons): NOK 120,000.

Compensation Committee:

- Members (2 persons): NOK 20,000.

The resolutions were made unanimously.

## 9. Approval of remuneration to the Nomination Committee

The annual remuneration to the members of

nominasjonskomiteens medlemmer for perioden 2019 til 2020 ble i samsvar med forslaget fra nominasjonskomiteen enstemmig satt til:

- Leder: NOK 45.000
- Medlemmer: NOK 30.000

#### **10. Behandling av styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**

Styrets erklæring for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a ble gjennomgått.

Møteleder redegjorde for at generalforsamlingens avstemning om lederlønnserklæringen er rådgivende når det gjelder styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen, mens retningslinjene om ytelser som nevnt i allmennaksjeloven § 6-16a, første ledd, tredje punktum nr. 3, skal godkjennes av generalforsamlingen.

Generalforsamlingen ga sin tilslutning til erklæringen med 19.730.493 stemmer for og 5.146.033 stemmer mot. Videre ble styrets erklæring om å videreføre retningslinjene for Selskapets opsjonsprogram som vedtatt i 2014 med senere endringer godkjent av generalforsamlingen med 19.730.493 stemmer for og 5.146.033 stemmer mot.

the Nomination Committee for the period 2019 through 2020 was, in accordance with the proposal from the Nomination Committee unanimously determined to:

- Chairman: NOK 45,000
- Members: NOK 30,000

#### **10. Statement by the Board of Directors on salary and other remuneration to senior executives**

The Board of Directors' statement on salary and other remuneration in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act section 6-16a was examined.

The chairman explained that the Annual Meeting's vote regarding the statement on salary and other remuneration to senior management is advisory with regards to the Board of Directors' guidelines, whilst the guidelines regarding compensation as mentioned in the Public Limited Liability Companies Act §6-16a, first paragraph third sentence no 3, shall be approved by the general meeting.

The general meeting supported the statement with 19,730,493 votes for and 5,146,033 votes against. Further, the Board of Directors' statement to continue the guidelines relating to the Company's share option scheme as adopted in 2014 with subsequent adjustments was approved by the general meeting with 19,730,493 votes for and 5,146,033 votes against.

**11. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet – generell**

På bakgrunn av styrets forslag besluttet generalforsamlingen med 24.874.851 stemmer for og 1.675 stemmer mot å fatte følgende vedtak om tildeling av fullmakt til styret:

(i) *Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 5.400.000, ved én eller flere kapitalforhøyelser. Denne fullmakten og fullmakten til å oppta konvertibelt lån (som beskrevet i punkt 13), er samlet begrenset slik at total utnyttelse av fullmaktene ikke kan overstige 10 % av Selskapets aksjekapital på tidspunktet for registrering. Fullmakten kan benyttes til utstedelse av aksjer som helt eller delvis oppgjør for eller finansiering av fusjon og ved oppkjøp av selskaper, virksomheter eller eiendeler. Fullmakten kan også benyttes til å styrke Selskapets finansielle kapasitet til å gjennomføre slike transaksjoner, samt investeringer i Multi-Client seismikkstudier.*

(ii) *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*

**11. Power of Attorney to the Board of Directors to increase the share capital in the Company – general**

Based on the Board of Directors' proposal, the general meeting resolved with 24,874,851 votes for and 1,675 votes against to adopt the following resolution regarding power of attorney to the Board of Directors:

(i) *The Board of Directors is granted a power of attorney pursuant to the Public Limited Liability Companies act section 10-14 to increase the share capital in the Company with up to NOK 5,400,000 through one or more increases in the share capital. This power of attorney and the power of attorney to issue convertible loans (as set out in item 13) are collectively limited, and the total use of such power of attorneys may not exceed 10% of the Company's share capital at the time of the registration. The power of attorney may be utilized in connection with issuance of shares as complete or partial settlement for or financing of mergers or in connection with acquisition of companies, businesses or assets. The power of attorney may also be used for the purpose of strengthening the financial ability of the Company to accomplish such transactions, and for the purpose of investments in Multi-Client seismic studies.*

(ii) *When exercising the power of attorney, the Board of Directors may decide that the share capital increase shall be settled by contribution in kind, by way of set-off, or that shares may be subscribed for on other particular*

- kunne tegnes på andre særlige vilkår, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- terms, cf. the Public Limited Liability Companies act section 10-2.*
- |  |  |
|--|--|
| <p>(iii) <i>Fullmakten skal også kunne benyttes i forbindelse med fusjon.</i></p>  | <p>(iii) <i>The power of attorney may also be used in connection with mergers.</i></p>   |
| <p>(iv) <i>Videre kan styret ved utøvelse av fullmakten fravike aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf § 10-5.</i></p>  | <p>(iv) <i>Further, the Board of Directors may, when exercising the power of attorney, waive the shareholders' preferential rights pursuant to the Public Limited Liability Companies act section 10-4, cf. section 10-5.</i></p>        |
| <p>(v) <i>Styret gis fullmakt til å fastsette tegningskursen og tegningsvilkårene og til å endre vedtektenes § 4 korresponderende med aksjekapitalforhøyelsen som følge av utøvelse av fullmakten.</i></p> | <p>(v) <i>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 according to the increase in the share capital.</i></p> |
| <p>(vi) <i>Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2020, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2020.</i></p>  | <p>(vi) <i>The Power of Attorney is valid until the annual General Meeting in 2020, expiring at the latest on 30 June 2020.</i></p>  |
| <p>(vii) <i>Fullmakten erstatter tidligere styrefullmakt tildelt av generalforsamlingen på ordinær generalforsamling i 2018.</i></p>   | <p>(vii) <i>This Power of Attorney replaces the corresponding Power of Attorney granted at the Annual General Meeting for 2018.</i></p>  |

## **12. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet – opsjonsprogram**

På bakgrunn av styrets forslag besluttet generalforsamlingen med 19.730.493 stemmer for og 5.146.033 stemmer mot å fatte følgende vedtak om tildeling av fullmakt til styret:

- (i) *Styret gis fullmakt i henhold til*

## **12. Power of Attorney to the Board of Directors to increase the share capital in the Company – share option scheme**

Based on the Board of Directors' proposal, the general meeting with 19,730,493 votes for and 5,146,033 votes against resolved to adopt the following resolution regarding power of attorney to the Board of Directors:

- (i) *The Board of Directors is granted a power of attorney pursuant to the*



- allmennaksjelovens § 10-14 til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 5.400.000, ved én eller flere kapitalforhøyelser. Fullmakten kan benyttes til utstedelse av aksjer i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram.*
- Public Limited Liability Companies act section 10-14 to increase the share capital in the Company with up to NOK 5,400,000 through one or more increases in the share capital. The power of attorney may be utilized in connection with the share option scheme of the Company.*
- (ii) *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, jfr. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (ii) *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. Public Limited Liability Companies act section 10-2.*
- (iii) *Fullmakten skal ikke kunne benyttes i forbindelse med fusjon.*
- (iii) *The power of attorney may not be used in connection with mergers.*
- (iv) *Styret kan ved utøvelse av fullmakten fravike aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf § 10-5.*
- (iv) *The Board of Directors may, when exercising the power of attorney, waive the shareholders' preferential rights pursuant to the Public Limited Liability Companies act section 10-4, cf. section 10-5.*
- (v) *Styret gis fullmakt til å fastsette tegningskursen og tegningsvilkårene og til å endre vedtektenes § 4 korresponderende med aksjekapitalforhøyelsen som følge av utøvelse av fullmakten.*
- (v) *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 according to the increase in the share capital.*
- (vi) *Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2020, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2020.*
- (vi) *The Power of Attorney is valid until the annual General Meeting in 2020, expiring at the latest on 30 June 2020.*
- (vii) *Fullmakten erstatter tidligere styrefullmakt tildelt av generalforsamlingen på ordinær generalforsamling i 2018.*
- (vii) *This Power of Attorney replaces the corresponding Power of Attorney granted at the Annual General Meeting for 2018.*

**13. Styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Selskapet – opptak av konvertible lån**

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

- (i) *Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 11-8 til å oppta konvertibelt lån som gir fordringshaverne rett til å kreve utstedt aksjer i Selskapet mot innskudd i penger eller mot at fordringen benyttes til motregning.*
- (ii) *Det skal kunne opptas lån i en eller flere omganger med samlet lånebeløp på NOK 400.000.000.*
- (iii) *Aksjekapitalen skal totalt kunne forhøyes med inntil NOK 5.400.000. Denne fullmakten og fullmakten til å forhøye Selskapets aksjekapital (som beskrevet i punkt 11), er samlet begrenset slik at total utnyttelse av fullmaktene ikke kan overstige 10 % av Selskapets aksjekapital på tidspunktet for registrering.*
- (iv) *Styret kan ved utøvelse av fullmakten fravike aksjonærenes fortrinnsrett iht. allmennaksjeloven §11-4, jf. allmennaksjeloven §§ 10-4 og 10-5.*
- (v) *Styret gis fullmakt til å endre vedtektenes § 4 etter hvert som eventuell konvertering basert på*

**13. Power of Attorney to the Board of Directors to increase the share capital in the Company – issuance of convertible loan**

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:

- (i) *The Board of Directors is granted a power of attorney pursuant to the Public Limited Liability Companies act section 11-8 to issue convertible loans which will give lender right to have shares issued against payment of money or by set-off against the receivable.*
- (ii) *Loans may be issued in one or several rounds with a maximum loan amount of NOK 400,000,000.*
- (iii) *The share capital of the Company can in total be increased by up to NOK 5,400,000. This power of attorney and the general power of attorney to increase the share capital (as set out in item 11) are collectively limited, and the total use of such power of attorneys may not exceed 10% of the Company's share capital at the time of the registration.*
- (iv) *The shareholders pre-emptive rights pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 11-4 may be waived, ref the Public Limited Liability Companies Act sections 10-4 and 10-5.*
- (v) *The Board of Directors is granted the power to amend the articles of association section 4 in the event of*

*fullmakten benyttes.*

- (vi) *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2020, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2020.*
- (vii) *Fullmakten skal erstatte tidligere styrefullmakt tildelt av generalforsamlingen på ordinær generalforsamling i 2018.*

#### **14. Fullmakt til å erverve egne aksjer**

På bakgrunn av styrets forslag med 24.856.851 stemmer for og 19.675 stemmer mot å fatte følgende vedtak om fullmakt til erverv av egne aksjer:

- (i) *Styret gis iht. allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve inntil 5.400.000 egne aksjer med en pålydende verdi på inntil 5.400.000 kroner, som tilsvarer ca. 10 % av Selskapets aksjekapital.*
- (ii) *Det beløp som kan betales per aksje, skal være minst NOK 1 og maksimalt NOK 150.*
- (iii) *Styret står fritt med hensyn til på hvilke måter erverv og avhendelse av aksjer kan skje, likevel slik at alminnelige likebehandlingsprinsipper av aksjonærene skal etterleves. Avhendelse av egne aksjer ervervet under denne fullmakten skal fortrinnsvis skje som ledd i oppfyllelse av Selskapets opsjonsprogram for ledende ansatte.*

*any conversion according to the power of attorney.*

- (vi) *The Power of Attorney is valid until the Annual General Meeting in 2020, expiring at the latest on 30 June 2020.*
- (vii) *This Power of Attorney replaces the corresponding Power of Attorney granted at the Annual General Meeting for 2018.*

#### **14. Power of Attorney to acquire own shares**

Based on the Board of Directors' proposal, the general meeting with 24,856,851 votes for and 19,675 votes against resolved to adopt the following resolution regarding authorization to acquire own shares:

- (i) *Pursuant to the Public Limited Companies Act section 9-4, the Board of Directors is authorized to purchase up to 5,400,000 own shares with a total nominal value of NOK 5,400,000, corresponding to approx. 10% of the Company's share capital.*
- (ii) *The amount paid per share shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 150.*
- (iii) *The Board of Directors is free to decide how the acquisition and disposal of shares takes place, but shall ensure that general principles of equal treatment of shareholders shall be complied with. Disposal of own shares acquired according to this authorization, shall primarily take place as part of fulfillment of the Company's obligations under option programs for senior executives.*

(iv) Fullmakten gjelder fra det tidspunkt den blir registrert i Foretaksregisteret. Fullmakten er gyldig inntil dagen for avholdelse av ordinær generalforsamling i 2020, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2020.

(iv) This authorization will be effective from the time it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises. The authorization is valid until the day of the annual general meeting in 2020, expiring at the latest on 30 June 2020.

(v) Denne fullmakten erstatter tidligere fullmakt tildelt på ordinær generalforsamling i 2018.

(v) The authorization replaces the corresponding authorization granted at the annual general meeting of the Company for 2018.

#### 15. Regler for foretaksstyring (Corporate Governance)

Redegjørelsen for foretaksstyring iht regnskapsloven § 3-3b er inntatt i årsrapporten.

Generalforsamlingen fattet enstemmig følgende vedtak:

«Selskapets redegjørelse for foretaksstyring ble tatt til etterretning»

#### 15. Statement regarding Corporate Governance

The statement regarding Corporate Governance in accordance with the Norwegian Accounting Act section 3-3b, is included in the Annual Report.

The general meeting unanimously resolved the following:

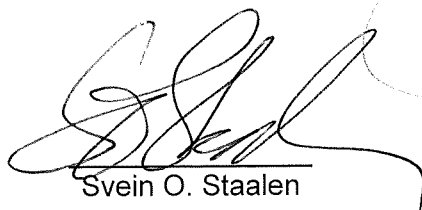
«The Company's statement for Corporate Governance was duly noted.»

\*\*\*\*

\*\*\*\*

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.

  
Svein O. Staalen

  
Pål Stampe

## VEDLEGG 1/APPENDIX 1

	Antall aksjer	% kapital
Totalt stemmeberettigede aksjer	54 785 103	
Representert ved egne aksjer	16 000 464	
<b>Sum representert ved egne aksjer</b>	<b>16 000 464</b>	<b>29,21 %</b>
Representert ved fullmakt og stemmeinstruks	8 876 062	
<b>Sum representert ved fullmakter</b>	<b>8 876 062</b>	<b>16,20 %</b>
<b>Totalt representert av aksjekapital</b>	<b>24 876 526</b>	<b>45,41 %</b>

	Number of shares	% shares
Total shares with voting rights	54 785 103	
Represented by own shares	16 000 464	
<b>Sum represented by own shares</b>	<b>16 000 464</b>	<b>29,21 %</b>
Represented by proxy and voting instruction	8 876 062	
<b>Sum represented by proxy shares</b>	<b>8 876 062</b>	<b>16,20 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>24 876 526</b>	<b>45,41 %</b>