

OCEAN YIELD ASA

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Med henvisning til gjennomført frivillig tilbud og påfølgende tvangsinnløsning av resterende aksjer i Ocean Yield ASA ("**Selskapet**") iht allmennaksjeloven § 4-25 jf. verdipapirhandelloven § 6-22, har Octopus Bidco AS meldt og godtgjort eierskap til 100% av aksjene i Selskapet.

På denne bakgrunn ble det avholdt en ekstraordinær generalforsamling i Selskapet den 7. desember 2021 kl 17:30 i lokalene til Advokatfirmaet Schjødt AS i Ruseløkkveien 14 i Oslo.

Selskapets eneaksjonær, Octopus Bidco AS, var representert ved fullmakt. Samtlige aksjer i Selskapet var således tilstede.

Følgende saker foreligger på agendaen:

1. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Viggo Bang-Hansen ble valgt som møteleder. Ole Henrik Wille ble valgt til å medundertegne protokollen.

2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: "*Innkallingen, herunder fravikelse av gjeldende innkallingsfrist, og agendaen godkjennes*".

3. VALG AV NYTT STYRE

Frank O. Reite og Kjell Inge Røkke, samt varamedlem Baard Snekkevik, har meldt sin fratreden fra styret. Vincent Policard og Bernardo Nogueira ble valgt som nye styremedlemmer, slik at styret etter dette vil bestå av:

Vincent Policard (leder)
Bernardo Nogueira
Anne Christin Døvig
Jens Ismar

OCEAN YIELD ASA

MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL MEETING¹

With reference to completed voluntary offer and subsequent compulsory acquisition of remaining shares in Ocean Yield ASA (the "**Company**") pursuant to the Public Limited Companies Act section 4-25 cf. the Securities Trading Act section 6-22, Octopus Bidco AS has confirmed and documented ownership to 100% of the Company's shares.

On this basis, an extraordinary general meeting in the Company was held on 7 December 2021 at 17:30 in the offices of law firm Schjødt in Ruseløkkveien 14 in Oslo, Norway.

The Company's only shareholder, Octopus Bidco AS, was represent by proxy. All shares in the Company were thus present.

The following items are on the agenda:

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

Viggo Bang-Hansen was elected to chair the meeting. Ole Henrik Wille was elected to co-sign the minutes.

2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

The general meeting made the following resolution: "*The notice, including deviation from applicable notice periods, and the agenda are approved.*"

3. APPOINTMENT OF NEW BOARD

Frank O. Reite and Kjell Inge Røkke, as well as deputy member Baard Snekkevik, have resigned from the Board. Vincent Policard and Bernardo Nogueira are appointed as new directors, so that the Board will then consist of:

Vincent Policard (chair)
Bernardo Nogueira
Anne Christin Døvig
Jens Ismar.

¹ This notice has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two, the Norwegian version shall prevail.

Annicken Gann Kildahl.

4. STRYKNING AV SELSKAPETS AKSJER FRA OSLO BØRS

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Selskapet skal søke om strykning av dets aksjer fra Oslo Børs, i henhold til verdipapirhandelloven § 12-3 (1), jf. Oslo Regelbok II – utstederreglene punkt 2.11.2 (3)."

5. OMDANNING TIL AKSJESELSKAP OG ENDRING AV VEDTEKTER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Selskapet omdannes til et aksjeselskap (AS), og Selskapets vedtekter endres til å lyde slik det følger av Vedlegg 1 til innkallingen, med de endringer som følger av Vedlegg 2 til innkallingen."

Oppdaterte vedtekter er også vedlagt som vedlegg til denne protokollen.

For virkningene av omdannelsen vises til innkallingen til generalforsamlingen.

6. VALG AV NYTT STYRE ETTER OMDANNING TIL AKSJESELSKAP

Generalforsamlingen valgte følgende nye styre med virkning fra det tidspunkt Selskapet er et aksjeselskap:

Vincent Policard (leder)
Bernardo Nogueira.

7. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL STYRET OG VALGKOMITE

Generalforsamlingen godkjente honorar til medlemmene av styret (og styrets underkomiteer) og valgkomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling i 2021 i tråd med honorar godkjent for foregående periode (som vedtatt på ordinær generalforsamling 21. april 2021), men justert pro rata for redusert funksjonstid.

* * * * *

Annicken Gann Kildahl.

4. DELISTING OF THE COMPANY'S SHARES FROM THE OSLO STOCK EXCHANGE

The general meeting made the following resolution:

"The Company shall apply for de-listing of its shares from the Oslo Stock Exchange pursuant to Section 12-3 (1) of the Norwegian Securities Trading Act, cf. Section 2.11.2 (3) of the Oslo Rulebook II – Issuer rules."

5. CONVERSION TO A PRIVATE LIMITED COMPANY AND AMENDMENT OF THE ARTICLES

The general meeting made the following resolution:

"The Company is converted to a private limited liability company (AS) and the Company's articles of association shall be amended to have the wording set out in Appendix 1 to the notice, with the changes set out in Appendix 2 to the notice."

Updated articles of association are also attached to these minutes.

For the effects of the conversion, see the notice for the general meeting.

6. APPOINTMENT OF NEW BOARD FOLLOWING CONVERSION INTO A PRIVATE LIMITED COMPANY

The general meeting appointed the following new board with effect from the time the Company is a private limited company:

Vincent Policard (chair)
Bernardo Nogueira.

7. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL STYRET OG VALGKOMITE

The general meeting approved the remuneration for the members of the board (and subcommittees) and the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2021 in the same amounts as for the previous period (as approved at the annual general meeting in 2021), but adjusted pro rata for the reduced service time.

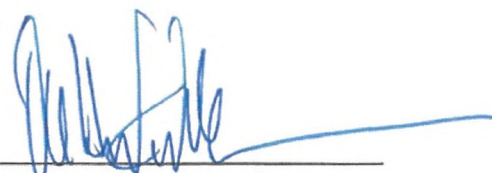
* * * * *

Alle vedtak ble fattet enstemmig. Det forelå ingen flere saker på agendaen, og generalforsamlingen ble hevet.

All resolutions were unanimously adopted. There were no other items on the agenda, and the general meeting was adjourned.

7 December 2021



Viggo Bang-Hansen

Ole Henrik Wille

VEDTEKTER FOR OCEAN YIELD AS

Sist endret 7. desember 2021

§ 1 Firma og selskapsform

Selskapets navn er Ocean Yield AS. Selskapet er et aksjeselskap.

§ 2 Formål

Selskapets formål er knyttet til kjøp-, salg-, og utleievirksomhet av marine installasjoner, herunder skip, rigger og andre flytende offshore installasjoner samt virksomhet i forbindelse med dette, inkludert drift av overnevnte.

§ 3 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 1 752 865 750 fordelt på 175 286 575 aksjer, hver pålydende NOK 10. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen.

Aksjene i selskapet er fritt omsettelige. Overdragelse av aksjer skal ikke være gjenstand for styresamtykke eller forkjøpsrett.

§ 4 Styre

Selskapets styre skal ha to til syv medlemmer.

§ 5 Signatur

Selskapets signatur innehas av styreleder alene eller ett styremedlem sammen med daglig leder i fellesskap.

§ 6 Generalforsamling

Selskapets generalforsamling skal innkalles ved skriftlig henvendelse til alle aksjonærer med kjent adresse.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen.

En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Selskapet kan i innkallingen angi en frist for påmelding som ikke må utløpe tidligere enn fem dager før generalforsamlingen.

Styret kan bestemme at aksjonærene skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik stemmegivning skal det benyttes en betryggende metode for å autentisere avsenderen.

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- (a) Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte; og
- (b) Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Generalforsamlingen kan avholdes i Oslo.

ARTICLES OF ASSOCIATION FOR OCEAN YIELD AS

Last changed 7 December 2021

§ 1 Company and legal form

The name of the Company is Ocean Yield AS. The Company is a private limited company.

§ 2 Objective

The Company's objective is to engage in the sale, purchase and leasing of marine installations, including but not limited to vessels, rigs and other floating offshore installations and other naturally related business, including operations of the above.

§ 3 Share capital

The Company's share capital is NOK 1,752,865,750 divided into 175,286,575 shares, each with a face value of NOK 10. The Company's shares shall be registered with the Norwegian central securities depository.

The company's shares are freely transferable. Transfers of shares shall not be subject to board approval or right of first refusal.

§ 4 Board of Directors

The Company's Board of Directors shall consist of minimum two and maximum seven persons.

§ 5 Signatory

The Company is committed by the signature of the Chairman alone or by the joint signatures of the Chief Executive Officer and one Board member.

§ 6 General Meeting

The Company shall summon a general meeting in writing to all shareholders with a known address.

When documents pertaining to matters for consideration by the general meeting are accessible to the shareholders on the Company's internet site, the legal requirement that the documents shall be sent to the shareholders along with the notice of the meeting no longer applies.

Any shareholders may insist on receiving documents for consideration by the general meeting in hard copy.

The Company shall in the notice to the general meeting stipulate a deadline for enrollment to the general meeting, which cannot expire earlier than five days prior to the meeting.

The Board of Directors may decide that the shareholders shall vote in writing, including by the use of electronic communication, prior to the general meeting. If such voting method is used, a proper verification of the identity of each shareholder shall be used.

The general meeting shall consider and vote on the following matters:

(a) Approval of the annual accounts and the Board of Director's Report, including any dividends; and

(b) Other matters that by law or according to the Company's articles of association shall be decided by the general meeting.

The general meeting may be held in Oslo.