

## Seaway 7 ASA

### PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Seaway 7 ASA ("**Selskapet**"), org. nr. 824 695 792 den 8. april 2022 kl. 14:00 (CEST) ved elektronisk møte gjennom Lumi.

Den ordinære generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Rune Magnus Lundetræ, som også redegjorde for fremmøte aksjonærer og fullmakter.

Totalt var 386 132 439 aksjer representert på den ordinære generalforsamlingen, hvilket tilsvarer 88,45% av det totale antall aksjer og stemmer i Selskapet. En oversikt over representerte aksjonærer i generalforsamlingen følger vedlagt protokollen som Vedlegg 1. Det ble ikke fremsatt innsigelser mot oversikten.

I tillegg deltok Selskapets daglige leder, Stuart Fitzgerald, og Selskapets CFO, Mark Hodgkinson.

#### 1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Tone Østensen ble valgt som møteleder og Rune Magnus Lundetræ ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

#### 2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

*Innkallingen og dagsorden godkjennes.*

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

#### 3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2021

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

*Selskapets årsregnskap, konsernregnskapet og styrets årsberetning for 2021 godkjennes.*

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

#### 4. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

### MINUTES OF ANNUAL GENERAL MEETING

The annual general meeting of Seaway 7 ASA (the "**Company**"), business reg. no. 824 695 792, was held on 8 April 2022 at 14:00 hours (CEST) by way of electronic meeting through Lumi.

The annual general meeting was opened by the chairperson of the board, Rune Magnus Lundetræ, who also reported on the shareholders and proxies present.

In total, 386,132,439 shares were represented at the annual general meeting, which equals 88.45% of the total number of shares and votes in the Company. An overview of shareholders represented at the general meeting is included to the minutes as Appendix 1. There were no objections to the record.

In addition, the Company's CEO, Stuart Fitzgerald and the Company's CFO, Mark Hodgkinson, was present.

#### 1. Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes

Tone Østensen was elected as chair of the meeting and Rune Magnus Lundetræ was elected to co-sign the minutes together with the chair.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes.

#### 2. Approval of the notice and the agenda

The general meeting passed the following resolution:

*The notice and the agenda are approved.*

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes

#### 3. Approval of the annual accounts and the board of directors' report for 2021

The general meeting passed the following resolution:

*The Company's annual accounts, the group's consolidated accounts and the board of directors' report for 2021 are approved.*

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes

#### 4. Approval of remuneration to the Company's auditor

The general meeting passed the following resolution:

*Honorar til Selskapets revisor for revisjonstjenester i regnskapsåret 2021 godkjennes etter regning slik nærmere spesifisert i note 9 til årsregnskapet for Selskapet.*

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se [Vedlegg 2](#) til protokollen.

## **5. Godkjennelse av honorar til styrets medlemmer**

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

*Hver av styrets medlemmer tildeles en godtgjørelse på NOK 225 000 for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2022 og frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023. Hvis relevant, skal vederlaget justeres pro rata for perioden basert på tjenestetiden.*

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se [Vedlegg 2](#) til protokollen.

## **6. Ansvarsfrihet for styret for utførelse av oppgaver i 2021**

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

*Selskapet skal ikke gjøre ansvar gjeldende for styremedlemmene for utførelsen av deres oppgaver for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2021.*

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se [Vedlegg 2](#) til protokollen.

## **7. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer**

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- (i) *Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") på vegne av Selskapet med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 4 365 625,75. Fullmakten omfatter også pantsettelse av egne aksjer.*
- (ii) *Ved erverv av egne aksjer kan ikke vederlaget per aksje være mindre enn NOK 0.10 eller høyere enn NOK 30.*
- (iii) *Styret bestemmer på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes, herunder innløses.*
- (iv) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, men senest 30. juni 2023.*

*Remuneration to the Company's auditor for audit services in the financial year 2021 is approved as invoiced, as further specified in note 9 to the annual accounts for the Company.*

The resolution was passed with the required majority, see [Appendix 2](#) to the minutes

## **5. Approval of remuneration to the members of the board of directors**

The general meeting passed the following resolution:

*Each of the members of the board of directors receives a remuneration of NOK 225,000 for the period from the annual general meeting in 2022 and up to the annual general meeting in 2023. If applicable, the remuneration for the period shall be adjusted pro rata based on the term of service.*

The resolution was passed with the required majority, see [Appendix 2](#) to the minutes

## **6. Discharge of liability for the board of directors in respect of performance of duties in 2021**

The general meeting passed the following resolution:

*The directors of the board are granted a discharge of liability towards the Company in respect of the performance of their duties for the financial year ended 31 December 2021.*

The resolution was passed with the required majority, see [Appendix 2](#) to the minutes

## **7. Board authorisation to acquire own shares**

The general meeting passed the following resolution:

- (i) *The board of directors is authorised pursuant to section 9-4 of the Public Limited Liability Companies Act to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 4,365,625.75. The authority also encompasses contractual pledges over own shares.*
- (ii) *When acquiring own shares, the consideration per share may not be less than NOK 0.10 and may not exceed NOK 30.*
- (iii) *The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.*
- (iv) *The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2023, but in no event later than 30 June 2023.*

Beslutningen ble fattet med nødvendig flertall, se Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, see Appendix 2 to the minutes

\* \* \*

Det forelå ikke ytterligere saker til behandling. Generalforsamlingen ble deretter hevet.

No further matters were on the agenda. The general meeting was adjourned.

8. april 2022 / 8 April 2022

Tone Østensen

*Møteleder / chair of meeting*

Rune Magnus Lundetræ

*Medundertegner / elected co-signer*

**Vedlegg:**

1. Liste over representerte aksjonærer
2. Avstemningsresultater

**Appendix:**

1. Record of shareholders represented at the general meeting
2. Voting results

*In case of any discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.*

**Totalt representert**

Seaway 7 ASA

AGM

fredag 8. april 2022

|                                              |                 |
|----------------------------------------------|-----------------|
| Antall personer deltakende i møtet:          | 4               |
| Totalt stemmeberettiget aksjer representert: | 386 132 439     |
| Totalt antall kontoer representert:          | 21              |
| <br>Totalt stemmeberettiget aksjer:          | <br>436 562 575 |
| % Totalt representert stemmeberettiget:      | 88,45 %         |

|                                      |            |                           |                                         |                      |                |
|--------------------------------------|------------|---------------------------|-----------------------------------------|----------------------|----------------|
|                                      | Sub Total: | 4                         | 0                                       | 386 132 439          |                |
| <u>Representert som</u>              |            | <u>Deltakende i møtet</u> | <u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u> | <u>Antall aksjer</u> | <u>Kontoer</u> |
| Shareholder (web)                    |            | 2                         | 0                                       | 1 045 115            | 2              |
| Chair of the Board with Proxy        |            | 1                         | 0                                       | 62 518 812           | 5              |
| Chair of the Board with Instructions |            | 1                         | 0                                       | 322 568 512          | 14             |

Nina Pertolaw  
DNB Bank ASA  
Issuer Services

**Attendance Summary Report**

Seaway 7 ASA

AGM

fredag 8. april 2022

|                                     |                 |
|-------------------------------------|-----------------|
| Registered Attendees:               | 4               |
| Total Votes Represented:            | 386 132 439     |
| Total Accounts Represented:         | 21              |
| <br>Total Voting Capital:           | <br>436 562 575 |
| % Total Voting Capital Represented: | 88,45 %         |

|                                      |            |                             |                                        |                         |                 |
|--------------------------------------|------------|-----------------------------|----------------------------------------|-------------------------|-----------------|
|                                      | Sub Total: | 4                           | 0                                      | 386 132 439             |                 |
| <u>Capacity</u>                      |            | <u>Registered Attendees</u> | <u>Registered Non-Voting Attendees</u> | <u>Registered Votes</u> | <u>Accounts</u> |
| Shareholder (web)                    |            | 2                           | 0                                      | 1 045 115               | 2               |
| Chair of the Board with Proxy        |            | 1                           | 0                                      | 62 518 812              | 5               |
| Chair of the Board with Instructions |            | 1                           | 0                                      | 322 568 512             | 14              |

Nina Pertolaw  
DNB Bank ASA  
Issuer Services

**SEAWAY 7 ASA GENERAL MEETING 8 APRIL 2022**

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 8 April 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 436 562 575

|   | VOTES<br>FOR / FOR | %      | VOTES<br>MOT /<br>AGAINST | %    | VOTES<br>AVSTÅR /<br>ABSTAIN | VOTES<br>TOTAL | % ISSUED<br>VOTING<br>SHARES<br>VOTED | NO VOTES<br>IN<br>MEETING |
|---|--------------------|--------|---------------------------|------|------------------------------|----------------|---------------------------------------|---------------------------|
| 1 | 386 129 439        | 100,00 | 0                         | 0,00 | 0                            | 386 129 439    | 88,45 %                               | 3 000                     |
| 2 | 386 129 439        | 100,00 | 0                         | 0,00 | 0                            | 386 129 439    | 88,45 %                               | 3 000                     |
| 3 | 386 129 439        | 100,00 | 0                         | 0,00 | 0                            | 386 129 439    | 88,45 %                               | 3 000                     |
| 4 | 386 129 439        | 100,00 | 0                         | 0,00 | 0                            | 386 129 439    | 88,45 %                               | 3 000                     |
| 5 | 386 129 439        | 100,00 | 0                         | 0,00 | 0                            | 386 129 439    | 88,45 %                               | 3 000                     |
| 6 | 386 129 439        | 100,00 | 0                         | 0,00 | 0                            | 386 129 439    | 88,45 %                               | 3 000                     |
| 7 | 386 129 439        | 100,00 | 0                         | 0,00 | 0                            | 386 129 439    | 88,45 %                               | 3 000                     |

Nina Pertolaw

DNB Bank ASA  
Issuer Services

## SEAWAY 7 ASA GENERALFORSAMLING 8 APRIL 2022

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 8 april 2022, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 436 562 575

|   | STEMMER<br>FOR / FOR | %      | STEMMER<br>MOT /<br>AGAINST | %    | STEMMER<br>AVSTÅR /<br>ABSTAIN | STEMMER<br>TOTALT | % AV<br>STEMME-<br>BERETTIG<br>KAPITAL<br>AVGITT | IKKE<br>AVGITT<br>STEMME I<br>MØTET |
|---|----------------------|--------|-----------------------------|------|--------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 1 | 386 129 439          | 100,00 | 0                           | 0,00 | 0                              | 386 129 439       | 88,45 %                                          | 3 000                               |
| 2 | 386 129 439          | 100,00 | 0                           | 0,00 | 0                              | 386 129 439       | 88,45 %                                          | 3 000                               |
| 3 | 386 129 439          | 100,00 | 0                           | 0,00 | 0                              | 386 129 439       | 88,45 %                                          | 3 000                               |
| 4 | 386 129 439          | 100,00 | 0                           | 0,00 | 0                              | 386 129 439       | 88,45 %                                          | 3 000                               |
| 5 | 386 129 439          | 100,00 | 0                           | 0,00 | 0                              | 386 129 439       | 88,45 %                                          | 3 000                               |
| 6 | 386 129 439          | 100,00 | 0                           | 0,00 | 0                              | 386 129 439       | 88,45 %                                          | 3 000                               |
| 7 | 386 129 439          | 100,00 | 0                           | 0,00 | 0                              | 386 129 439       | 88,45 %                                          | 3 000                               |

Nina Pertolaw

DNB Bank ASA  
Issuer Services