

## PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I ITERA ASA

Den 21. mai 2019 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Itera ASA i selskapets lokaler, Nydalsveien 28, Oslo. Generalforsamlingen ble satt kl. 17.00.

Til behandling forelå følgende:

### 1. Åpning av generalforsamlingen – opptegnelse av møtende aksjonærer

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Morten Thorkildsen. Styrets leder opptok fortegnelse over de møtende på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.

I henhold til fortegnelsen, var i alt 43.656.754 aksjer og like mange stemmer representert på generalforsamlingen, tilsvarende totalt 53,9% av stemmeberettiget aksjekapital og stemmene. Av stemmene var 9.502.171 representert ved fullmakt. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

I tillegg til ovenstående, var følgende til stede:  
Revisor PricewaterhouseCoopers, Eivind Nilsen

### 2. Valg av møteleder og medundertegner av generalforsamlingsprotokollen

Som møteleder ble styreleder Morten Thorkildsen valgt.

Til å medundertegne protokollen fra generalforsamlingen ble Olav W Pedersen valgt.

### 3. Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Verken aksjonærene eller styrets medlemmer hadde bemerkninger til innkallelsen eller dagsorden for generalforsamlingen, og disse ble godkjent av generalforsamlingen.

### 4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning

Generalforsamlingen traff enstemmig slik beslutning:

*"Årsregnskapet og årsberetningen godkjennes i sin helhet. Årets overskudd i Itera ASA på TNOK 33 570 disponeres som følger:*

- *TNOK 20 547 til ordinært utbytte, tilsvarende kr 0,25 pr. aksje. Utbytte tilfaller de aksjeeiere som er aksjeeiere pr. datoen for generalforsamlingen 21. mai 2019. Aksjen vil bli notert eksklusivt utbytte den 22. mai 2019. Utbytte utbetales 3. juni 2019.*
- *TNOK 13 023 til Annen egenkapital."*

### 5. Godkjennelse av honorar til styret, underutvalg og valgkomité

Generalforsamlingen traff enstemmig slik beslutning:

*"Følgende honorarstruktur for styret for 2018/2019 besluttet:*

- *Styreleder kr. 325.000*
- *Styremedlem, aksjonærvalgt kr. 200.000*
- *Styremedlem, ansattvalgt kr. 20.000*

*For kommende periode foreslår valgkomitéen å holde honorarene uendret. 50 % av forventet honorar kan utbetales a-konto og 50 % ved utløpet av perioden.*

*Valgkomitéen åpner opp for at det kan være behov for at styrets leder eller enkelte av styremedlemmene påtar seg særskilte oppgaver for selskapet utover hva som kan regnes som*

ordinært styrearbeid. I den utstrekning styret godkjenner slike avtaler vil honoraret for disse særskilte oppgavene komme i tillegg til honoraret for vervet som styreleder/medlem.

Følgende honorarstruktur for underutvalg av styret for 2018/2019 godkjennes:

- Revisjonsutvalget
  - Leder kr. 25.000
  - Medlem kr. 20.000
- Kompensasjonsutvalget
  - Leder kr. 15.000
  - Medlem kr. 10.000

Følgende honorarstruktur for valgkomiteen for 2018/2019 godkjennes:

- Leder: kr. 30.000
- Medlem: kr. 15.000".

## 6. Fastsettelse av revisors godtgjørelse

Generalforsamlingen traff enstemmig slik beslutning for Itera ASA vedrørende tjenester gjeldende for 2018-regnskapet:

*Revisors honorar dekkes etter regning til kr. 413.000.*

## 7. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og godtgjørelser til ledende ansatte

Styreleder gikk gjennom styrets erklæring om retningslinjer for fastsettelse av lønn og godtgjørelser til ledende ansatte.

Retningslinjene fremgår av note 9 i selskapets årsrapport.

I samsvar med bestemmelsen i allmennaksjeloven § 6-16 a, jfr. § 5-6 tredje ledd, ble det avholdt en rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen.

Generalforsamlingen traff enstemmig slik beslutning:

*Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.*

## 8. Fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital

Generalforsamlingen traff enstemmig slik beslutning:

*" Styret gis fullmakt til å utstede et flerårig aksjeprogram med tegning av inntil 2.000.000 aksjer. Tegningskurs og andre vilkår fastsettes av styret. Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil kr. 1.232.799,- ved utstedelse av inntil 4.109.331 aksjer pålydende kr. 0,30. Fullmakten skal gjelde til og med 30. juni 2020 og erstatter fullmakten gitt i generalforsamling 22. mai 2018. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes. Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter videre beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5."*

## 9. Fullmakt til å erverve egne aksjer

Generalforsamlingen traff enstemmig slik beslutning:

*"Styret tildeles fullmakt til å erverve egne aksjer. Fullmakten skal gjelde til 1. juli 2019 og erstatter fullmakten gitt i generalforsamlingen 22. mai 2018. Høyeste pålydende verdi av de aksjer som Selskapet i alt kan erverve er kr. 1.725.919 som tilsvarer 5.753.064 aksjer pålydende kr. 0,30. Ervervet er innenfor rammene satt i allmennaksjeloven § 9-2. Vederlaget for hver aksje skal minimum være kr. 0,30 som tilsvarer pålydende og maksimum kr. 20, likevel slik at vederlaget ikke skal overstige børskursen.*

*Egne aksjer kan erverves til benyttelse til hel eller delvis betaling ved erverv av virksomhet og for å ha en beholdning av aksjer i beredskap for dette formål, samt til gjennomføring av selskapets aksjekjøps- og aksjeopsjonsprogram for konsernets ansatte.*

*Selskapets erverv av egne aksjer skal foretas på børs eller på annen måte til børskurs og slik at alminnelige prinsipper for likebehandling av aksjonærer etterleves. Avhendelse av selskapets egne aksjer skal skje i overensstemmelse med formålet for erverv av egne aksjer eller på børs eller på annen måte til børskurs og slik at alminnelige prinsipper for likebehandling av aksjeeierne etterleves."*

## 10. Styrefullmakt til å beslutte tilleggsutbytte på bakgrunn av årsregnskapet for 2018

Generalforsamlingen traff enstemmig slik beslutning:

*"Styret tildeles fullmakt til å beslutte tilleggsutbytte på bakgrunn av årsregnskapet for 2018, jfr. allmennaksjelovens § 8-2 (2). Fullmakten kan benyttes flere ganger. Fullmakten skal gjelde til 1. juli 2020 og erstatter fullmakten gitt i generalforsamlingen 22. mai 2018."*

## 11. Valg av styre og valgkomité

### 11.1. Valg av styre

Generalforsamlingen traff enstemmig følgende beslutning:

*"Morten Thorkildsen ble gjenvalgt som styreleder og Mimi K. Berdal, Jan-Erik Karlsson og Gyrid Skalleberg Ingerø som styremedlemmer."*

### 11.2. Valg av valgkomité

Generalforsamlingen traff enstemmig slik beslutning:

*"Olav Werner Pedersen ble gjenvalgt og Bjørn Wicklund og Fredrik Thoresen ble valgt inn til valgkomiteen. Komiteen velger selv sin leder."*

## 12. Reversering av tidligere mottatte konsernbidrag

Generalforsamlingen traff enstemmig følgende beslutning:

*Mottatte konsernbidrag fra datterselskaper reverseres med virkning fra 2019 som følger:*

- *Itera Norge AS (basert på årsresultat for 2017): NOK 30.000.000*
- *Itera Offshoring Services AS (basert på årsresultat for 2017): NOK 5.000.000*
- *Compendia AS (basert på årsresultat for 2017): NOK 4.500.000*
- *Compendia AS (basert på årsresultat for 2016): NOK 2.500.000*

Alle beslutningene var enstemmige.

Ytterligere saker forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble erklært hevet kl. 17.30.

Oslo, den 21. mai 2019



Morten Thorkildsen  
(Møteleder)



Olav W Pedersen  
(Medundertegner)

Vedlegg:

1. Fortegnelse over møtende aksjonærer, inkludert antall aksjer og stemmer representert
2. Stemmeresultater

VEDLEGG 1

**FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER, INKLUDERT ANTALL AKSJER OG STEMME  
REPRESENTERT**

## Total Represented

### Total Represented

ISIN: NO0010001118  
General meeting date 21.05.2019 17.00  
Today: 21.05.2019

Number of persons with voting rights represented/attended:

	Number of shares	%sc
Total shares	82 186 624	
-own shares of the company	1 242 165	
Total shares with voting rights	80 944 459	
Represented by own shares	34 154 583	42.20 %
<b>Sum own shares</b>	<b>34 154 583</b>	<b>42.20 %</b>
Represented by proxy	663 000	0.82 %
Represented by voting instruction	8 839 171	
<b>Sum proxy shares</b>	<b>9 502 171</b>	<b>11.74 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>43 656 754</b>	<b>53.93 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>43 656 754</b>	<b>53.12 %</b>



Morten Thorkildsen  
(Møteleder / Chairperson)



Olav W Pedersen  
(Medundertegner / Co-signer)

VEDLEGG 2

**STEMMERESULTATER**

# Protocol for general meeting Itera ASA

ISIN: NO0010001118  
 General meeting date 21.05.2019 17.00  
 Today: 21.05.2019

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll inn	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 2 Election of a chairperson to preside over the meeting and at least one additional person to countersign the minutes together with the chairperson</b>						
Ordinær	43 656 754		0	43 656 754		43 656 754
votes cast in%	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in%	53.12 %	0.00 %	0.00 %	53.12 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>	<b>43 656 754</b>
<b>Agenda item 3 Approval of the Notice of the meeting and the agenda</b>						
Ordinær	43 656 754		0	43 656 754		43 656 754
votes cast in%	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in%	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>	<b>43 656 754</b>
<b>Agenda item 4 Approval of the Annual Accounts and Annual Report</b>						
Ordinær	43 656 754		0	43 656 754		43 656 754
votes cast in%	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in%	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>	<b>43 656 754</b>
<b>Agenda item 5 Approval of the remuneration of the Board of Directors, Audit Committee, Compensation Committee and Nomination Committee</b>						
Ordinær	43 656 754		0	43 656 754		43 656 754
votes cast in%	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in%	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>	<b>43 656 754</b>
<b>Agenda item 6 Determination of the fees payable to the Auditor</b>						
Ordinær	43 656 754		0	43 656 754		43 656 754
votes cast in%	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in%	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>	<b>43 656 754</b>
<b>Agenda item 7 The Board of Directors' statement regarding the determination of salary and other remuneration paid to senior employees</b>						
Ordinær	43 656 754		0	43 656 754		43 656 754
votes cast in%	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in%	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>	<b>43 656 754</b>



**Agenda item 8 Authorisation to increase the Company's share capital**

Ordinær	43 656 754	0	0	43 656 754	43 656 754
votes cast in%	100.00 %	0.00 %	0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %
total sc in%	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Total</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>

**Agenda item 9 Authorisation to acquire own shares**

Ordinær	43 656 754	0	0	43 656 754	43 656 754
votes cast in%	100.00 %	0.00 %	0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %
total sc in%	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Total</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>

**Agenda item 10 Authorisation for the Board to approve a supplementary dividend based on the company's annual financial accounts for 2018**

Ordinær	43 656 754	0	0	43 656 754	43 656 754
votes cast in%	100.00 %	0.00 %	0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %
total sc in%	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Total</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>

**Agenda item 11 Election of the Board of Directors and the Nomination Committee**

Ordinær	43 656 754	0	0	43 656 754	43 656 754
votes cast in%	100.00 %	0.00 %	0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %
total sc in%	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Total</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>

**Agenda item 12 Reversal of previously received Group contributions**

Ordinær	43 656 754	0	0	43 656 754	43 656 754
votes cast in%	100.00 %	0.00 %	0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %
total sc in%	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Total</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 656 754</b>	<b>0</b>



Morten Thorkildsen  
(Møteleder / Chairperson)



Olav W Pedersen  
(Medundertegner / Co-signer)