

I tilfelle avvik mellom den norske og den engelske versjonen av dette dokumentet skal den norske versjonen gjøres gjeldende.

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

FJORD1 ASA

("Selskapet")

Ekstraordinær generalforsamling i Selskapet blei heldt den 14. januar 2020 kl. 13:00 ved Fjord1 ASA; Strandavegen 15, 6905 Florø.

Representert i generalforsamlinga var aksjonærane som angitt i **Vedlegg 1** til denne protokollen.

80 753 292 aksjer som utgjør 80,8 % aksjekapitalen stemmen i Selskapet, var representert.

Til stede var også styreleiar Vegard Sævik, Adm.dir Daginn Neteland, og Anders Tallerås (leiar av valkomiteen).

Dagsorden:

- Opning av ekstraordinær generalforsamling ved styret sin leiar Vegard Sævik**

Den ekstraordinære generalforsamlinga blei opna av styret sin leiar Vegard Sævik.

- Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Den ekstraordinære generalforsamlinga godkjente dagsorden og innkalling.

- Val av møteleiar og ein person til å medunderteikne protokollen**

Vegard Sævik ble valt til møteleiar.

Karl Høgtun ble valt til å undertekne protokollen saman med møteleiar.

In case of discrepancy between the Norwegian and the English version of this document, the Norwegian version shall prevail.

MINUTES OF THE EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

OF

FJORD1 ASA

(the "Company")

The extra ordinary general meeting of the Company was held on 14 January 2020 at 13:00 (CET) at Fjord1 ASA; Strandavegen 15, 6905 Florø.

The shareholders represented at the general meeting are listed in **Appendix 1** attached to these minutes.

80 753 292 shares, being 80,8 % of the shares and total votes in the Company was represented.

Present were also chairman of the board Vegard Sævik, general manager Dagfinn Neteland, and Anders Tallerås (leader of election committee)

Agenda:

- Opening of the extra ordinary general meeting by the Chairman of the board Vegard Sævik**

The extra ordinary general meeting was opened by the chairman of the board, Vegard Sævik.

- Approval of notice and the agenda**

The notice and the agenda of the meeting were approved.

- Election of chairman of the meeting and co-signer of the minutes**

Vegard Sævik was elected chairman of the meeting.

Karl Høgtun was elected to co-sign the minutes.

KOH VS

4. Val av medlemmar til styret

Valkomiteen si innstilling om val av aksjonærvalde styremedlemmar vart gjennomgått.

Det blei foreslått val av nye medlem til styret til erstatning for dei to styremedlemmane, Frederik Mohn og Brita Eilertsen, som fratrådte 11. desember 2019.

I samsvar med valkomiteen si innstilling, valte Ekstraordinær generalforsamling følgjande styremedlemmar:

- Birthe Cecilie Lepsøe (nytt styremedlem)
- Reuben Munger (nytt styremedlem)

Styremedlemmene vart valte med tenestetid frem til ordinær generalforsamling 2021.

Perestroika stiller spørsmål ved uavhengig til dei foreslegne kandidatane og vurderer at kandidaten frå Vision Ridge ikkje er uavhengig då Vision Ridge må sjåast som konsolidert med Havilafjord AS og Havilafjord Holding AS.

Oversikt over resultata for røystinga over kvar enkelt sak går fram av **Vedlegg 2** til denne protokollen.

Då det ikkje var ytterligare sakar på dagsorden, ble den ekstraordinære generalforsamlinga heva.

4. Election of board members

The election committee's recommendation regarding election of shareholder appointed board members was reviewed.

It was proposed to elect new members of the board of directors, replacing the two board members, Frederik Mohn and Brita Eilertsen, who resigned on 11 December 2019.

In accordance with the election committee's recommendation, the extra ordinary general meeting elected the following board members:

- Birthe Cecilie Lepsøe (new board member)
- Reuben Munger (new board member)

The board members were elected with a term of service until the annual general meeting in 2021.

Perestroika questioned the independence of the proposed candidates, and expressed the view that the candidate from Vision Ridge is not independent, as Vision Ridge should be consolidated with Havilafjord AS and Havilafjord Holding AS.

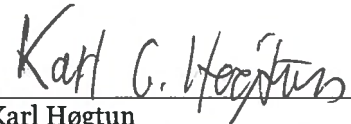
An overview of the voting results on each matter is set forth in **Appendix 2** to these minutes.

There being no other business, the extra ordinary general meeting was adjourned.

KEH VS

Florø, 14. januar 2020


Vegard Sævik


Karl Høgtun

VEDLEGG/APPENDIX 1

Aksjonærer representert / shareholders represented:

	Tal aksjar	Tal aksjar i %
Antall personer med rett til å stemme tilstades / Number of persons with voting rights represented:	4	
Totalt antall aksjar / Total number of shares :	100 000 000	100%
Representert ved egne aksjar / Represented with own shares:	74 270 077	74,3%
Representert ved fullmakt / Represented by proxy:	6 483 215	6,5 %
Totalt representert med rett til å stemme og AK / Total represented with voting rights and by share capital:	80 753 292	80,8 %

vs K&H

Vedlegg 2 - oversikt over stemmegivning
Appendix 2 - voting results

Sak 2/Item 2

Godkjennelse av innkalling og dagsorden/approval the notice and agenda

	<i>For/In favour</i>	<i>Mot/Against</i>	<i>Avgitte/votes cast</i>	<i>Blank</i>	<i>Stemmeberettigede representerte aksjer/ Number of voting shares represented</i>
Stemmer/votes	80 753 292	0	80 753 292	0	80 753 292
% av avgitte stemmer/% of votes cast	100,00 %	0,00 %			
% av representert aksjekapital/% of represented share capital	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% av total aksjekapital/% of total share capital	80,75 %	0,00 %	80,75 %	0,00 %	

Sak 3/Item 3

Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen / Election of chairman of the meeting and one co-signer of the minutes

	<i>For/In favour</i>	<i>Mot/Against</i>	<i>Avgitte/votes cast</i>	<i>Blank</i>	<i>Stemmeberettigede representerte aksjer/ Number of voting shares represented</i>
Stemmer/votes	80 753 292	0	80 753 292	0	80 753 292
% av avgitte stemmer/% of votes cast	100,00 %	0,00 %			
% av representert aksjekapital/% of represented share capital	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% av total aksjekapital/% of total share capital	80,75 %	0,00 %	80,75 %	0,00 %	

Sak 4/Item 4

Val av medlemmar til styret / Election of board members

	<i>For/In favour</i>	<i>Mot/Against</i>	<i>Avgitte/votes cast</i>	<i>Blank</i>	<i>Stemmeberettigede representerte aksjer/ Number of voting shares represented</i>
Stemmer/votes	69 626 465	2 672 325	72 298 790	8 454 502	80 753 292
% av avgitte stemmer/% of votes cast	96,30 %	3,70 %			
% av representert aksjekapital/% of represented share capital	86,22 %	3,31 %	89,53 %	10,47 %	
% av total aksjekapital/% of total share capital	69,63 %	2,67 %	72,30 %	8,45 %	

✓
KGB