

Pour copie conforme à l'original



Me Cosita DELVAUX
Notaire Luxembourg

14 MAI 2021

Subsea 7 S.A.
Société anonyme
Siège social : 412F, Route d'Esch, L-2086 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg, numéro B 43 172

Me Martine SCHAEFFER – NUMERO 546/2021

Me Cosita DELVAUX - NUMERO 18604

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 14 AVRIL

2021

In the year two thousand and twenty-one, on the fourteenth day of the month of April.

Before us Maître **Martine SCHAEFFER**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, acting in replacement of Maître **Cosita DELVAUX**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, to whom remains the present deed.

Is held an extraordinary general meeting of the shareholders of "**Subsea 7 S.A.**" (the "**Company**"), a *société anonyme* having its registered office in 412F, Route d'Esch, L-2086 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the *Registre de Commerce et des Sociétés* of Luxembourg under number B 43 172, incorporated by deed of Maître Paul Frieders, then notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg) of 10 March 1993, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 190 of 28 April 1993. The articles of association of the Company (the "**Articles**") were amended several times and for the last time by deed of Maître Cosita DELVAUX, prenamed, of 25 July 2019 published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* ("**RESA**") of 7 August 2019 under number RESA_2019_180.100.

The general meeting is opened at 3.30 p.m. and was presided by **Me Philippe HOSS**, *maître en droit*, residing in Luxembourg (the "**Chairperson**").

The Chairperson appoints as secretary **Ms Carole COÏS**, employee, residing in Luxembourg, and the general meeting elects as scrutineers **Ms Chantal MATHU**, employee, residing in Luxembourg, and **Ms Laurence MOSTADE**, employee, residing in Luxembourg.

The board of the meeting ("**Bureau**") having thus been constituted, the Chairperson declares and requests the notary to state that:

1. The present general meeting was convened by notice containing the agenda sent to all the shareholders by letter dated 12 March 2021, deposited at the *Registre de Commerce et des Sociétés* on 23 March 2021 and published in the RESA on 24 March 2021 and in the "Luxemburger Wort" on 24 March 2021, in accordance with the amended law on commercial companies of 10 August 1915. Copies of such notice and publication were deposited with the Bureau of the general meeting.

2. In order to attend the present extraordinary general meeting, the Common Shares represented comply with the legal and statutory requirements.

3. The agenda of the general meeting is as follows:

A. *Renewal of authorisation for a period of two years to the Board of Directors to issue new shares and to limit or suppress preferential subscription rights, for up to 10% of the issued share capital.*

Renewal of the authorised share capital (including the issued share capital) of the Company to nine hundred million United States Dollars (U.S.\$900,000,000) represented by four hundred and fifty million (450,000,000) Common Shares, par value two United States Dollars (U.S.\$ 2.00) per share, authorisation to the Board of Directors (i) to issue Common Shares (or any securities or rights giving rights to Common Shares) within the authorised unissued share capital against contributions in cash, in kind or by way of incorporation of available premium or reserves or in lieu of dividends or otherwise pursuant to the terms and conditions determined by the Board of Directors or its delegate(s), and (ii) with the right to waive, suppress or limit any preferential subscription rights of existing shareholders within the limit of the authorised unissued share capital for a maximum of thirty million (30,000,000) Common Shares (representing 10% of the issued capital as at 24 February 2021), during a period of two (2) years starting on the day of the Extraordinary General Meeting of Shareholders approving the present authorisation and ending on the second (2) anniversary of the

day of publication of the deed recording the minutes of the said general meeting in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* and consequential amendment of article 5 of the articles of association to reflect the present resolution;

B. Authorisation to the Board to repurchase shares and to cancel such repurchased shares by way of share capital reduction.

Authorisation of the Company, or any wholly-owned subsidiary or sub-subsidiary, to purchase Common Shares of the Company up to a maximum of thirty million (30,000,000) Common Shares (being 10% of the issued Common Shares), at a price reflecting such open market price and on such other terms as shall be determined by the Board of Directors of the Company, provided (a) the maximum price to be paid for such Common Shares shall not exceed 125% of the average closing price for such Common Shares on the Oslo Børs for the five most recent trading days prior to such purchase and (b) the minimum price to be paid for such Common Shares shall not be less than the par value (i.e. two United States Dollars (U.S. \$2.00) per share) thereof and further provided such purchases are in conformity with Article 430-15 of the Luxembourg Company Law, such authorisation being granted for purchases completed on or before the date which is two (2) years of the adoption of this resolution; and, without prejudice to the authorisation granted to the Board of Directors by the extraordinary shareholders' meeting held on 17 April 2019 which shall remain in full force and effect, authorisation of the Board of Directors or its delegate(s), during a period ending two (2) years and six (6) months after the date of this resolution, to cancel Common Shares repurchased under the above authorisation; and decision to reduce the issued share capital of the Company through such cancellations of repurchased shares by a maximum amount of sixty million United States Dollars (US\$60,000,000) represented by a maximum of thirty million (30,000,000) Common Shares, and delegation of power to the Board of Directors or its delegate(s) to record such reduction of share capital and the consequential amendment of the articles of association by way of notarial deed, and generally to take any steps, actions or formalities as appropriate or useful to implement this decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders;

C. Amendment of Article 3 of the articles of association of the Company so as to read as follows:

"The objects of the Company are to invest in subsidiaries which predominantly will provide subsea construction, maintenance, inspection, survey and engineering services, in particular for offshore energy related industries.

The Company may further itself provide such subsea construction, maintenance, inspection, survey and engineering services, and services ancillary to such services.

The Company may, without restriction, carry out any and all acts and do any and all things that are not prohibited by law in connection with its corporate objects and to do such things in any part of the world whether as principal, agent, contractor or otherwise.

More generally, the Company may participate in any manner in all commercial, industrial, financial and other enterprises of Luxembourg or foreign nationality through the acquisition by participation, subscription, purchase, option or by any other means of all shares, stocks, debentures, bonds or securities; the acquisition of patents and licenses which it will administer and exploit; it may lend or borrow with or without security, provided that any monies so borrowed may only be used for the purposes of the Company, or companies which are subsidiaries of or associated with or affiliated to the Company; it may grant assistance, including, without limitation, grant parent company guarantees, to any affiliated company and take any measure for the control and supervision of such companies; in general it may undertake any operations directly or indirectly connected with these objects."

D. Amendment of Articles 12 and 16 of the articles of association of the Company.

4. The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list, signed *ne varietur* by the shareholders present or their proxyholders, the Chairperson, the secretary, the scrutineers and the undersigned notary which will be attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

5. It results from the attendance list that 206,419,940 shares out of 300,000,000 shares in issue, all in registered form in accordance with the Articles, are present or represented and that the general meeting is therefore validly constituted and can validly deliberate on the agenda.

The report required by article 420-26 paragraph (5) of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, was tabled at the meeting and signed *ne varietur* by the members of the Bureau and the undersigned notary and will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

After the foregoing was approved and the abovementioned report acknowledged by the general meeting, the Chairperson submits to the vote of the general meeting the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The meeting resolves at the majority set forth below as follows:

(A) to renew the authorised share capital (including the issued share capital) of the Company to nine hundred million United States Dollars (U.S.\$900,000,000) represented by four hundred and fifty million (450,000,000) Common Shares, par value two United States Dollars (U.S.\$ 2.00) per share,

(B) to authorise the Board of Directors (i) to issue Common Shares (or any securities or rights giving rights to Common Shares) within the authorised unissued share capital against contributions in cash, in kind or by way of incorporation of available premium or reserves or in lieu of dividends or otherwise pursuant to the terms and conditions determined by the Board of Directors or its delegate(s) and (ii) with the right to waive, suppress or limit any preferential subscription rights of existing shareholders within the limit of the authorised unissued share capital for a maximum of thirty million (30,000,000) Common Shares (representing 10% of the issued capital as at 24 February 2021) during a period of two (2) years starting on the day of the Extraordinary General Meeting of Shareholders approving the present authorisation and ending on the second (2) anniversary of the day of publication of the deed recording the minutes of the said general meeting in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations*,

(C) to accordingly amend article 5 of the Articles to read as follows:
“*The authorised capital of the Company is fixed at nine hundred million United States Dollars (U.S. \$900,000,000) to be represented by four hundred and fifty million (450,000,000) Common Shares, par value two United States Dollars (U.S. \$2.00) per share. Any authorised but unissued Common Shares shall lapse two (2) years after the publication in the Recueil Electronique des Sociétés et Associations of the deed enacting the general meeting of shareholders held on April 14, 2021.*”

The issued capital of the Company is set at six hundred million United States Dollars (U.S.\$ 600,000,000) represented by three hundred million (300,000,000) Common Shares, par value two United States Dollars (U.S.\$ 2.00) per share, all of said shares being fully paid.

The Board of Directors or delegate(s) duly appointed by the Board may from time to time issue shares (or any securities or rights giving rights to shares) against contributions in kind or cash or by way of incorporation of available premium or reserves or in lieu of dividends or otherwise out of the total authorised unissued shares at such times and on such terms and conditions, including the issue price, as the Board of Directors or its delegate(s) may in its or their discretion resolve. The holders of Common Shares shall be entitled to preferential subscription rights in respect of any future issue of Common Shares for cash. In case of a future issue of Common Shares for cash with preferential subscription rights, where not all such rights shall have been exercised by the end of the subscription period, the Board of Directors may determine (i) that the shares not subscribed may be subscribed to by or placed with such person or persons as determined by the Board of Directors or (ii) that such unexercised rights may be exercised in priority in proportion to the capital represented by their shares, by the existing shareholders who have exercised their rights in full during the preferential subscription period. In such case, the terms of the subscription by or placement with such person or the subscription terms of the existing shareholders shall be determined by the Board of Directors. Without prejudice to decisions of the Board taken under a previous authorisation, the Board of Directors may within the limit of the authorised unissued share capital for a maximum of thirty million (30,000,000) Common Shares suppress, limit or waive the preferential subscription rights of the shareholders to the extent it deems relevant, and in particular:

(a) to issue Common Shares for cash whether in a private transaction or in a public offering at such price as determined by the Board of Directors of the Company (including below market value if deemed by the Board of Directors to be in the best interest of the Company) in order to enlarge or diversify the shareholder base through the entry of new investors, and
(b) to issue, or offer to issue, Common Shares in connection with participation, financing, joint venture or other strategic proposals, strategies or projects and/or to secure financing if the Board of Directors of the Company determines same to be in the best interest of the Company (including below market value if deemed by the Board of

Directors to be in the best interest of the Company), provided that no Common Shares shall be so issued pursuant to subsections (a) or (b) hereof at a price of less than seventy-five percent (75%) of the market value determined by the average closing price for such Common Shares on the Oslo Stock Exchange for the ten most recent trading days prior to such transaction, and further provided that Common Shares shall be issued otherwise on the terms and conditions set forth in the report by the Board of Directors to the general meeting as prescribed by law, including where the issue price is less than the "par value" of a Common Share (U.S. \$2.00), the Board of Directors shall be authorised to proceed with any such transaction and to transfer from the "paid-in" surplus ("free reserves") account of the Company to the "par value" account of the Company any such deficiency between the par value and the issue price of any such shares. The foregoing authorisation will be effective for a two (2) year period from the date of publication of the minutes of the extraordinary general meeting of shareholders of April 14, 2021.

Each time the Board of Directors or its delegate(s) shall have issued authorised Common Shares and accepted payment therefore, this Article shall be amended to reflect the result of such issue and the amendment will be recorded by notarial deed at the request of the Board of Directors or its delegates.

The Board of Directors may allocate new shares issued under the authorised share capital or existing Common Shares free of charge to employees and corporate officers (including directors) of the Company and of any entity consolidated by the Company as permitted by applicable law.

The Board of Directors shall approve the terms and conditions of such allocations."

For: 198,425,220 shares

Against: 7,753,574 shares

Abstentions: 241,146 shares

The resolution was thus adopted.

SECOND RESOLUTION

The meeting resolves at the majority set forth below as follows:

(A) To authorise the Company, or any wholly-owned subsidiary or sub-subsidiary, to purchase Common Shares of the Company up to a maximum of thirty million (30,000,000) Common Shares (being 10% of the issued Common Shares), at a price reflecting such open market price and on such other terms as shall be determined by the Board of

Directors of the Company, provided (a) the maximum price to be paid for such Common Shares shall not exceed 125% the average closing price for such Common Shares on the Oslo Børs for the five most recent trading days prior to such purchase and (b) the minimum price to be paid for such Common Shares shall not be less than the par value (i.e. two United States Dollars (U.S. \$2.00) per share) thereof and further provided such purchases are in conformity with Article 430-15 of the Luxembourg Company Law, such authorisation being granted for purchases completed on or before the date which is two (2) years of the adoption of this resolution; and, without prejudice to the authorisation granted to the Board of Directors by the extraordinary shareholders' meeting held on 17 April 2019 which shall remain in full force and effect, (B) To authorise the Board of Directors or its delegate(s), during a period ending two (2) years and six (6) months after the date of this resolution, to cancel Common Shares repurchased under the above authorisation; and decision to reduce the issued share capital of the Company through such cancellations of repurchased shares by a maximum amount of sixty million United States Dollars (US\$60,000,000) represented by a maximum of thirty million (30,000,000) Common Shares, and delegation of power to the Board of Directors or its delegate(s) to record such reduction of share capital and the consequential amendment of the Articles by way of notarial deed, and generally to take any steps, actions or formalities as appropriate or useful to implement this decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders.

For: 205,742,771 shares

Against: 459,050 shares

Abstentions: 281,119 shares

The resolution was thus adopted

THIRD RESOLUTION

The meeting resolves at the majority set forth below to amend Article 3 of the Articles as set forth in the agenda.

For: 205,123,880 shares

Against: 949,727 shares

Abstentions: 346,333 shares

The resolution was thus adopted.

FOURTH RESOLUTION

The meeting resolves at the majority set forth below as follows:

(A) to amend the final paragraph of article 12 of the Articles to read as follows:

“If certificates for bonds or debentures shall be issued, they shall be signed by at least one Director or the person or persons delegated for that purpose by the Board of Directors of the Company, manually or by facsimile. Holders of bonds issued by the Company do not have the right to attend general meetings of shareholders.”

(B) to amend the second paragraph of article 16 of the Articles to read as follows:

“Copies of or extracts from such minutes or of resolutions signed by all members of the Board shall be signed by the Chairman of the Board of Directors or by the Managing Director (if there is one) or by the Company Secretary (if there is one) or by two Directors.”

For: 205,157,904 shares

Against: 867,106 shares

Abstentions: 394,930 shares

The resolution was thus adopted.

There being no further item on the agenda, the meeting was closed.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the members of the Bureau, the present deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same members and in case of discrepancies between the English and the French text, the **English version** will prevail.

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the members of the Bureau, they signed together with us, the notary, the present original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE

L’an deux mille vingt et un, le quatorzième jour du mois d’avril.

Par devant nous, Maître **Martine SCHAEFFER**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en remplacement de Maître **Cosita DELVAUX**, laquelle restera dépositaire du présent acte.

S’est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de « **Subsea 7 S.A.** » (la « **Société** »), une société anonyme ayant son siège social au 412F, Route d’Esch, L-2086 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 43 172, constituée par acte de Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 10

mars 1993, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 190 en date du 28 avril 1993. Les statuts de la société (les « **Statuts** ») ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois par un acte notarié de Maître Cosita DELVAUX, prénommé, en date du 25 juillet 2019, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (« **RESA** ») en date du 7 août 2019 sous le numéro RESA_2019_180.100.

L'assemblée générale a été ouverte à 15h30 heures et a été présidée par **Me Philippe HOSS**, maître en droit, demeurant à Luxembourg (le « **Président** »).

Le président désigne Madame **Carole COÏS**, employée, demeurant à Luxembourg comme secrétaire et l'assemblée désigne Madame **Chantal MATHU**, employée, demeurant à Luxembourg et Madame **Laurence MOSTADE**, employée, demeurant à Luxembourg comme scrutatrices.

Le bureau de l'assemblée (le « **Bureau** ») ayant ainsi été constitué, le Président déclare et requiert le notaire d'acter ce qui suit :

1. La présente assemblée générale a été dûment convoquée par un avis de convocation mentionnant le présent ordre du jour, envoyé par lettre en date du 12 mars 2021, déposé au Registre de Commerce et des Sociétés le 23 mars 2021 et publié au RESA en date du 24 mars 2021, ainsi que dans le « Luxemburger Wort » le 24 mars 2021, en conformité avec la loi modifiée sur les sociétés commerciales du 10 août 1915.

Des copies dudit avis de convocation et de ladite publication ont été déposées auprès du Bureau de l'assemblée générale.

2. En vue de participer à la présente assemblée générale extraordinaire, les Actions Ordinaires représentées respectent les conditions légales et statutaires.

3. L'ordre du jour de l'assemblée générale est le suivant :

A. Renouvellement de l'autorisation du Conseil d'Administration pour une période de deux ans d'émettre de nouvelles actions et de limiter ou supprimer les droits préférentiels de souscription, jusqu'à hauteur de 10% du capital social émis.

Renouvellement du capital social autorisé (y compris le capital social émis) de la Société à neuf cent millions de Dollars des Etats-Unis d'Amérique (900.000.000 \$US), représenté par quatre cent cinquante millions (450.000.000) d'Actions Ordinaires d'une valeur nominale de

deux Dollars des Etats-Unis d'Amérique (2.-\$US) par action, autorisation donnée au Conseil d'Administration (i) d'émettre des Actions Ordinaires (ou tous autre titres ou instruments donnant droit à des Actions Ordinaires) dans les limites du capital social autorisé, non émis en contrepartie d'apports en numéraire, en nature ou par voie d'incorporation de la prime disponible ou des réserves ou à la place de dividendes ou encore en vertu des conditions déterminées par le Conseil d'Administration ou son(ses) délégué(s), et (ii) le droit de renoncer, de supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants dans la limite du capital social autorisé non-émis, pour un montant maximal de trente millions (30.000.000) Actions Ordinaires (représentant 10% du capital social émis à la date du 24 février 2021), pendant une période de deux (2) ans débutant à la date de l'assemblée générale extraordinaire approuvant la présente autorisation et se terminant au deuxième (2) anniversaire du jour de publication de l'acte notarié enregistrant le procès-verbal de ladite assemblée générale au Recueil Electronique des Sociétés et Associations;

B. Autorisation donnée au Conseil d'Administration de racheter des actions et d'annuler ces actions rachetées par réduction de capital social.

Autorisation donnée à la Société, ou à toute filiale détenue à cent pourcent ou sous-filiale, d'acheter des Actions Ordinaires de la Société jusqu'à un montant maximal de trente millions (30.000.000) Actions Ordinaires (représentant 10% des Actions Ordinaires), à un prix reflétant le prix du marché libre et selon les modalités déterminées par le Conseil d'Administration, sous réserve (a) que le prix maximum devant être payé pour ces Actions Ordinaires n'excède pas 125% du cours moyen de telles Actions Ordinaires à la clôture de l'Oslo Børs pendant les cinq derniers jours de bourse précédant le rachat et (b) que le prix minimal devant être payé pour ces Actions Ordinaires ne soit pas inférieur à leur valeur nominale (à savoir deux Dollars des Etats-Unis d'Amérique (2,00\$US) par action) et, par ailleurs sous réserve que ces acquisitions soient faites en conformité avec l'article 430-15 de la Loi Luxembourgeoise sur les Sociétés, cette autorisation étant accordée pour des acquisitions réalisées le jour même ou avant la date qui se situe deux (2) ans à partir de la présente résolution; et, sans préjudice à l'autorisation donnée au Conseil d'Administration par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 17 avril 2019 qui demeure en vigueur, autorisation donnée au Conseil d'Administration ou à

son(s) délégué(s) pendant une période de deux (2) ans et six (6) mois à partir de l'adoption de la présente résolution, d'annuler les Actions Ordinaires rachetées sous l'autorisation susvisée; et décision de réduire le capital social émis de la Société par l'annulation des actions rachetées à hauteur d'un montant maximal de soixante millions Dollars des Etats-Unis d'Amérique (60.000.000 \$US), représentés par un maximum de trente millions (30.000.000) Actions Ordinaires, et délégation de pouvoir au Conseil d'Administration ou son(s) délégué(s) pour documenter cette réduction de capital et les modifications corrélatives des statuts par acte notarié et, plus généralement, de prendre toutes les mesures et accomplir toutes les formalités jugées appropriées ou utiles pour mettre en œuvre cette décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires;

C. Modification de l'article 3 des statuts de la Société afin d'être lu comme suit :

« L'objet de la Société est d'investir dans des filiales qui fourniront principalement des services de construction de maintenance, d'inspection, d'étude et d'ingénierie sous-marine, en particulier pour les industries offshore actives dans le secteur de l'énergie.

La Société peut elle-même fournir de tels services de construction sous-marine, de maintenance, d'inspection, d'étude et d'ingénierie, et des services accessoires à de tels services.

La Société peut, sans restriction, accomplir tout acte et faire toute chose, qui ne sont pas interdites par la loi, en relation avec son objet social et faire toute chose en tout endroit du monde que ce soit en tant que partie prenante, agent, contractant ou autrement.

De manière plus générale, la Société pourra prendre des participations sous quelque forme que ce soit dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières et autres, de nationalité luxembourgeoise ou étrangère, moyennant acquisition par participation, souscription, achat, option ou par tout autre moyen de tous actions, effets, obligations, bons ou titres ;

l'acquisition de brevets et de licences qu'elle administrera et exploitera; elle pourra prêter ou emprunter avec ou sans garantie, pourvu que ces emprunts ne soient utilisés que dans le cadre de l'objet de la Société, des filiales ou des sociétés associées ou affiliées à la Société ;

elle pourra prêter assistance, y compris, sans limitation, accorder des garanties de maison mère, à toute société affiliée et prendre toute mesure pour le contrôle et la supervision de telles sociétés ;

de manière générale, elle pourra entreprendre toutes opérations directement ou indirectement liées à ces objets. »

D. Modifications des Articles 12 et 16 des statuts de la société.

4. Les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions que chacun détient figurent sur une liste de présence, signée *ne varietur* par les actionnaires présents ou leurs mandataires, le Président, le secrétaire, les scrutateurs et le notaire soussigné, laquelle restera annexée au présent acte afin d'être soumise avec ce dernier aux formalités de l'enregistrement.

5. Il résulte de la liste de présence que 206.419.940 actions sur les 300.000.000 actions émises, toutes sous forme nominative en conformité avec les Statuts de la Société, sont présentes ou représentées et que l'assemblée générale est dès lors valablement constituée et peut délibérer sur les points à l'ordre du jour.

Le rapport requis par l'article 420-26, paragraphe (5) de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, a été soumis à l'assemblée et signé *ne varietur* par les membres du Bureau et le notaire soussigné et restera annexé au présent acte afin d'être soumis avec ce dernier aux formalités de l'enregistrement.

Après que l'assemblée générale a approuvé ce qui précède et pris connaissance du rapport précité, le Président soumet au vote de l'assemblée générale la résolution suivante :

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée a décidé à la majorité indiquée ci-dessous:

(A) de renouveler le capital social autorisé (y compris le capital social émis) de la Société à neuf cent millions de Dollars des Etats-Unis d'Amérique (900.000.000 \$US), représenté par quatre cent cinquante millions (450.000.000) d'Actions Ordinaires d'une valeur nominale de deux Dollars des Etats-Unis d'Amérique (2.00\$US) par action,

(B) d'autoriser le Conseil d'Administration (i) d'émettre des Actions Ordinaires (ou tous autres titres ou instruments donnant droit à des actions) dans les limites du capital social autorisé non émis en contrepartie d'apports en numéraire, en nature ou par voie d'incorporation de la prime disponible ou des réserves ou à la place de dividendes ou encore en vertu des conditions déterminées par le Conseil d'Administration ou son(ses) délégué(s), et (ii) le droit de renoncer, de supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants dans la limite du capital social autorisé non-émis, pour un

montant maximal de trente millions (30.000.000) Actions Ordinaires (représentant 10% du capital social émis à la date du 24 février 2021), pendant une période de deux (2) ans débutant à la date de l'assemblée générale extraordinaire approuvant la présente autorisation et se terminant au deuxième (2) anniversaire du jour de publication de l'acte notarié enregistrant le procès-verbal de ladite assemblée générale au RESA;

(C) de modifier en conséquence l'Article 5 des Statuts afin d'être lu comme suit :

« Le capital autorisé de la Société est fixé à neuf cent millions de Dollars des États-Unis (900.000.000 US\$), représenté par quatre cent cinquante millions (450.000.000) Actions Ordinaires d'une valeur nominale de deux Dollars des États-Unis (2,00 US\$) chacune. Toute Action Ordinaire autorisée non émise expirera après une période de deux (2) ans après la publication dans le Recueil Electronique des Sociétés et Associations de l'acte de l'assemblée générale des actionnaires tenue le 14 avril 2021.

Le capital social souscrit de la Société est fixé à six cent millions Dollars des États-Unis d'Amérique (600.000.000 U.S.\$), représenté par trois cent millions (300.000.000) Actions Ordinaires d'une valeur nominale de deux Dollars des États-Unis d'Amérique (2,00 U.S.\$) chacune, toutes entièrement libérées.

Le Conseil d'Administration ou son/ses délégué(s) dûment mandaté(s) par le Conseil pourra (pourront) émettre, de temps en temps, des actions (ou tous autre titres ou instruments donnant droit à des Actions Ordinaires) contre des apports en nature ou en numéraire ou par voie d'incorporation de la prime disponible ou des réserves ou à la place de dividendes ou autrement, dans les limites du capital autorisé non-émis aux dates et sous les termes et conditions, en ce compris le prix d'émission, discrétionnairement fixés par le Conseil ou son (ses) délégué(s). Les détenteurs d'Actions Ordinaires auront un droit préférentiel de souscription relatif à toute émission future d'Actions Ordinaires au comptant. En cas de future émission d'Actions Ordinaires au comptant avec des droits préférentiels de souscription, lorsque ces droits n'ont pas tous été exercés avant la fin de la période de souscription, le Conseil d'Administration peut déterminer (i) que les actions non souscrites peuvent être souscrites par, ou placées auprès de, la ou des personne(s) déterminée(s) par le Conseil d'Administration ou (ii) que ces droits non exercés peuvent être exercés en priorité en

proportion du capital représenté par leurs actions, par les actionnaires existants qui ont intégralement exercé leurs droits durant la période préférentielle de souscription. Dans ce cas, les conditions de la souscription par ou du placement auprès de cette personne ou les conditions de souscription des actionnaires existants seront déterminées par le Conseil d'Administration. Sans préjudice des décisions du Conseil d'Administration adoptées en vertu d'une précédente autorisation, le Conseil d'Administration pourra, dans la limite du capital social non-émis pour un montant maximal de trente millions (30.000.000) Actions Ordinaires, supprimer, limiter ou renoncer au droit préférentiel de souscription des actionnaires dans la mesure où il le jugera opportun, en particulier en vue de :

a) l'émission d'Actions Ordinaires au comptant, soit dans une émission privée, soit dans une offre publique au prix déterminé par le Conseil d'Administration de la Société (y compris à un prix inférieur à la valeur de marché si le Conseil d'Administration de la Société estime que ceci est dans le meilleur intérêt de la Société) afin d'élargir ou de diversifier l'actionnariat par l'entrée de nouveaux investisseurs, et

b) l'émission ou l'offre d'émettre des Actions Ordinaires en relation avec des participations, des financements, des projets d'association ou d'autres propositions stratégiques, stratégies ou projets et/ou pour obtenir un financement si le Conseil d'Administration de la Société estime que c'est dans le meilleur intérêt de la Société (y compris à un prix inférieur à la valeur de marché si le Conseil d'Administration de la Société estime que ceci est dans le meilleur intérêt de la Société), à condition qu'il n'y ait pas d'émission d'Actions Ordinaires conformément aux sous-sections (a) ou (b) ci-dessus, à un prix inférieur à soixante-quinze pour cent (75%) de la valeur de marché, déterminée en fonction de la valeur du prix de clôture pour des Actions Ordinaires à la Bourse d'Oslo pour les dix jours de bourse les plus récents précédant une telle émission, et sous condition que toutes les Actions Ordinaires seront émises par ailleurs suivant les termes et conditions décrits dans le rapport par le Conseil d'Administration à l'assemblée générale tel que prévu par la loi, y compris le cas où le prix d'émission est inférieur à « la valeur nominale » d'une Action Ordinaire (2,00 US\$), le Conseil d'Administration sera autorisé à procéder à une telle émission et de transférer à partir du compte de « primes d'émission » (« réserves disponibles ») au compte « valeur nominale » de la Société la différence entre la valeur nominale et le prix d'émission d'une telle action, pareille

démarche à entreprendre étant valable pour une période de deux (2) ans à partir de la date de publication du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 14 avril 2021.

Chaque fois que le Conseil d'Administration ou son/ses délégué(s) aura (auront) émis des Actions Ordinaires autorisées et en aura (auront) accepté le paiement, le présent Article sera modifié aux fins de refléter le résultat d'une telle émission et la modification sera documentée par acte notarié à la demande du Conseil d'Administration ou de son/ses délégué(s).

Le Conseil d'Administration peut allouer de nouvelles actions émises sous le capital social autorisé ou des Actions Ordinaires existantes gratuitement aux employés et dirigeants (y compris des administrateurs) de la Société et de toute entité consolidée par la Société tel que la loi applicable le permet.

Le Conseil d'Administration approuvera les modalités et conditions de ces allocations. »

Pour : 198.425.220 actions

Contre : 7.753.574 actions

Abstentions : 241.146 actions

Cette résolution a été adoptée.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée a décidé à la majorité indiquée ci-dessous:

(A) D'autoriser la Société, ou à toute filiale détenue à cent pourcent ou sous-filiale, à acheter des Actions Ordinaires de la Société jusqu'à un montant maximal de trente millions (30.000.000) Actions Ordinaires (représentant 10% des Actions Ordinaires, à un prix reflétant le prix du marché libre et selon les modalités déterminées par le Conseil d'Administration, sous réserve a) que le prix maximum devant être payé pour ces Actions Ordinaires n'exécède pas 125% du cours moyen de telles Actions Ordinaires à la clôture de l'Oslo Børs pendant les cinq derniers jours de bourse précédant le rachat et b) que le prix minimal devant être payé pour ces Actions Ordinaires ne soit pas inférieur à leur valeur nominale (à savoir deux Dollars des Etats-Unis d'Amérique (2,00\$US) par action) et, par ailleurs sous réserve que ces acquisitions soient faites en conformité avec l'article 430-15 de la Loi Luxembourgeoise sur les Sociétés, cette autorisation étant accordée pour des acquisitions réalisées le jour même ou avant la date qui se situe deux (2) ans à partir de la présente résolution; et, sans préjudice à l'autorisation donnée au Conseil d'Administration par l'assemblée

générale extraordinaire des actionnaires du 17 avril 2019 qui demeure en vigueur,

(B) D'autoriser le Conseil d'Administration ou son(ses) délégué(s) pendant une période de deux (2) ans et six (6) mois à partir de l'adoption de la présente résolution, à annuler les Actions Ordinaires rachetées sous l'autorisation susvisée; et à réduire le capital social émis de la Société par l'annulation des actions rachetées à hauteur d'un montant maximal de soixante millions Dollars des Etats-Unis d'Amérique (60.000.000 \$US), représentés par un maximum de trente millions (30.000.000) Actions Ordinaires, et de déléguer pouvoir au Conseil d'Administration ou son(ses) délégué(s) pour documenter cette réduction de capital et les modifications corrélatives des Statuts par acte notarié et, plus généralement, de prendre toutes les mesures et accomplir toutes les formalités jugées appropriées ou utiles pour mettre en œuvre cette décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires;

Pour : 205.742.771 actions

Contre : 459.050 actions

Abstentions : 281.119 actions

Cette résolution a été adoptée.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée a décidé à la majorité indiquée ci-dessous de modifier l'Article 3 des Statuts tel qu'énoncé à l'ordre du jour.

Pour : 205.123.880 actions

Contre : 949.727 actions

Abstentions : 346.333 actions

Cette résolution a été adoptée.

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée a décidé à la majorité indiquée ci-dessous :

(A) de modifier le dernier paragraphe de l'Article 12 des Statuts afin d'être lu comme suit :

«Si des certificats pour des bons ou obligations sont émis, ils seront signés par au moins un Administrateur ou la ou les personnes déléguée(s) à cet effet par le Conseil d'Administration de la Société, de manière manuscrite ou par facsimilé. Les détenteurs d'obligations émises par la Société n'ont pas le droit d'assister aux assemblées générales des actionnaires.»

(B) de modifier le second paragraphe de l'Article 16 des Statuts afin d'être lu comme suit :

« Les copies ou extraits de ces procès-verbaux ou de résolutions signées par tous les membres du Conseil seront signés par le Président du Conseil d'Administration ou par l'Administrateur-Délégué (s'il en existe un) ou par le « Company Secretary » (s'il en existe un) ou par deux Administrateurs. »

Pour : 205.157.904 actions

Contre : 867.106 actions

Abstentions : 394.930 actions

Cette résolution a été adoptée.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, l'assemblée a été clôturée.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, constate que sur demande des membres du Bureau, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française; sur demande des mêmes membres et en cas de divergences entre le texte anglais et la traduction française, le **texte anglais** fera foi.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date telle qu'en tête des présentes.

Après lecture faite aux membres du Bureau, ils ont signé ensemble avec le notaire soussigné le présent acte original.