

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
PETORO AS**

Den 23. juni 2023 kl. 10:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Petoro AS, org. nr. 983 382 355, i Nærings- og fiskeridepartementets lokaler i Kongens gate 8 i Oslo og ved digital møtedeltakelse på plattformen MS Teams (hybrid møte).

Styreleder Gunn Wærsted åpnet møtet og foretok fortegnelse av møtende aksjonær.

Til stede var:

Staten ved Nærings- og fiskeridepartementet (NFD) representert ved avdelingsdirektør Morten Strømgren iht. fullmakt, som representerte samtlige aksjer og stemmer i selskapet.

I tillegg møtte:

fra styret: Gunn Wærsted, styrets leder
 Hugo Sandal, styremedlem
 Trude J. H. Fjeldstad, styremedlem
 May Linda Glesnes, ansattvalgt styremedlem
 Jonas Olsson, ansattvalgt styremedlem

fra administrasjonen: Kristin F. Kragseth, administrerende direktør
 Jonny Mæland, direktør økonomi og digitalisering
 Kjersti Bergsåker-Aspøy, direktør juridisk

fra Riksrevisjonen: Beate Seim Midtlien

fra NFD: Johan Alstad
 Lars Mattis Hanssen
 Lars Christian Steen
 Henrik Nilsen

fra KPGM (revisor): Mads Aleksander Hermansen

Til behandling forelå følgende saker:

Sak 1 Valg av møteleder

Styrets leder Gunn Wærsted ble valgt til å lede møtet.

Sak 2 Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Innkallingen og dagsordenen ble godkjent, og møtelederen erklærte generalforsamlingen lovlig satt.

Sak 3 Valg av person til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Morten Strømgren ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Sak 4 Godkjenning av Petoro AS årsregnskap og årsberetning for 2022

Styrets leder gjennomgikk styrets forslag til årsregnskap og årsberetning med revisors beretning.

Årsregnskapet og årsberetningen ble godkjent av generalforsamlingen.

Generalforsamlingen besluttet å anvende årets resultat i samsvar med styrets forslag om at årets overskudd på 825 000 kroner overføres til annen egenkapital.

Sak 5 Orientering om SDØE årsregnskap og årsberetning for 2022

Styreleder orienterte om SDØE årsregnskap og årsberetning for 2022.

Generalforsamlingen tok årsregnskap og årsberetning for SDØE til etterretning.

Sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til styret

6.1. Godtgjørelser for 2021, jf. feil årstall i vedtak fra ordinær generalforsamling i 2022

Styrets leder orienterte om at fjorårets vedtak om styregodtgjørelse på Petoros ordinære generalforsamling var feil, da det i vedtaket stod 2022, og ikke 2021 som det skulle stått. I tillegg fremgår det av protokollen fra fjorårets generalforsamling at fastsettelsen av godtgjørelsen for kompensasjonsutvalget er *per møte*. Dette er også en feil, og det er ikke i tråd med tidligere praksis (som er *per år*), og Petoro har heller ikke praktisert det som per møte, men som per år slik som før.

Generalforsamlingen fastsatte følgende godtgjørelse (i kroner) for 2021:

| Verv | 2021 |
|--|-------------|
| Styreleder (årlig godtgjørelse) | 456 000 |
| Nestleder (årlig godtgjørelse) | 295 000 |
| Styremedlem (årlig godtgjørelse) | 239 000 |
| Varamedlem styre (per møte) | 5 000 |
| Kompensasjonsutvalg, leder (årlig godtgjørelse) | 10 000 |
| Kompensasjonsutvalg, medlem (årlig godtgjørelse) | 10 000 |

6.2. Godtgjørelser for 2022 og første halvår 2023

Styrets leder orienterte om at det, for å snu praksis fra bakoverskuende til framoverskuende vedtak om styregodtgjørelser, er behov for vedtak om styregodtgjørelser for perioden 1. januar 2022 – 23. juni 2023.

Generalforsamlingen fastsatte følgende godtgjørelse (i kroner) for 2022 og for perioden 1. januar 2023-23. juni 2023:

| Verv | 2021 | 2022-GF'23 | Endring |
|---|-------------|-------------------|----------------|
| Styreleder (årlig godtgjørelse) | 456 000 | 470 100 | 3,1 % |
| Nestleder (årlig godtgjørelse) | 295 000 | 304 100 | 3,1 % |
| Styremedlem (årlig godtgjørelse) | 239 000 | 246 400 | 3,1 % |
| Varamedlem styre (per møte) | 5 000 | 5 000 | 0,0 % |
| Kompensasjonsutvalg, leder (årlig godtgj.) | 10 000 | 10 000 | 0,0 % |
| Kompensasjonsutvalg, medlem (årlig godtgj.) | 10 000 | 10 000 | 0,0 % |

Godtgjørelsen er per år (unntatt varamedlem styre). For nevnte periode i 2023 beregnes godtgjørelsen forholdsmessig.

6.3. Godtgjørelser frem til ordinær generalforsamling i 2024

Styrets leder orienterte om at styret har besluttet å etablere et revisjons- og risikoutvalg.

Generalforsamlingen fastsatte følgende godtgjørelse (i kroner) frem til ordinær generalforsamling i 2024:

| Verv | 2022-GF23 | GF23-GF24 | Endring |
|--|-----------|-----------|---------|
| Styreleder (årlig godtgjørelse) | 470 100 | 490 300 | 4,3 % |
| Nestleder (årlig godtgjørelse) | 304 100 | 317 200 | 4,3 % |
| Styremedlem (årlig godtgjørelse) | 246 400 | 257 000 | 4,3 % |
| Varamedlem styre (per møte) | 5 000 | 5 200 | 4,0 % |
| Kompensasjonsutvalg, leder (årlig godtgjørelse) | 10 000 | 22 900 | 129 % |
| Kompensasjonsutvalg, medlem (årlig godtgj.) | 10 000 | 17 000 | 70 % |
| Revisjons- og risikoutvalg, leder (årlig godtgj.) | - | 48 500 | - |
| Revisjons- og risikoutvalg, medlem (årlig godtgj.) | - | 30 900 | - |

Sak 7 Godkjennelse av revisors godtgjørelse for lovpålagt revisjon

Generalforsamlingen godkjente, i samsvar med styrets forslag, revisors godtgjørelse på 313 000 kroner for lovpålagt revisjon av Petoro AS for regnskapsåret 2022.

Sak 8 Godkjennelse av styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

I henhold til selskapets vedtekter § 9 skal selskapet legge frem revidert versjon av styrets retningslinjer for avstemming på generalforsamling som følge av at styret vil foreslå en vesentlig endring i retningslinjene. Styrets leder orienterte om styrets arbeid i denne sammenheng og gjennomgikk styrets reviderte retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

I henhold til selskapets vedtekter § 9, jf. allmennaksjelovens § 6-16a femte ledd godkjente generalforsamlingen styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

Sak 9 Rådgivende avstemming over selskapets lønnsrapport for 2022

I henhold til selskapets vedtekter § 9 skal styret følge asal § 6-16b og tilhørende forskrift og således årlig utarbeide en rapport om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer. Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemming over rapporten. Styrets leder orienterte om styrets arbeid i denne sammenheng og gjennomgikk styrets lønnsrapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i selskapet.

I henhold til selskapets vedtekter § 9, jf. allmennaksjelovens § 6-16b andre ledd, ble det avholdt en rådgivende avstemming over styrets lønnsrapport, og generalforsamlingen ga sin tilslutning til denne.

Sak 10 Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen besluttet gjenvalg av Trude J. H. Fjeldstad (1972, Oslo) og at Arne Sigve Nylund (1960, Rogaland) velges som nytt styremedlem - begge for en periode på inntil to år.

Selskapets styre består etter dette av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

- Gunn Wærsted (styrets leder)
- Brian Bjordal (nestleder)
- Trude J. H. Fjeldstad
- Arne Sigve Nylund
- Kristin Skofteland

Sak 11 Endring av vedtekter

Styrets leder orienterte om styrets forslag til endring av vedtekter:

- § 7 om at styret ansetter selskapets adm.dir. strykes, jf. at dette følger av loven.
- Som følge av ovennevnte blir § 9 ny § 8. I tillegg endres ordlyden, jf. at det fra i år utarbeides rapport om godtgjørelse til ledende personer og at denne behandles årlig på selskapets generalforsamling.
- § 11 blir ny §10 og inneholder endret ordlyd fra at selskapet "påser" til at selskapet "følge[r] opp" at Equinor ASA utfører sine oppgaver i samsvar med avsetningsinstruks. Dette i tråd med ny ordlyd i Meld. St. 6 (2022-2023) *Et grønnere og mer aktivt statlig eierskap – Statens direkte eierskap i selskaper*.
- §12 blir ny §11, og navn på eierdepartement er endret fra Olje- og energidepartementet til Nærings- og fiskeridepartementet .

Generalforsamlingen vedtok å endre selskapets vedtekter i tråd med forslaget i innkallingen. Nye vedtekter i endringsmarkert og ren versjon er lagt ved protokollen.

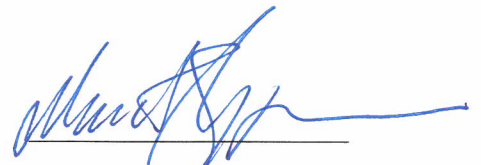
Samtlige beslutninger var enstemmige.

Det forelå ingen flere saker til behandling. Protokollen ble sirkulert og undertegnet, hvoretter generalforsamlingen ble hevet.

Oslo, 23. juni 2023



Gunn Wærsted



Morten Strømgren

VEDTEKTER

FOR

PETORO AS

Vedtatt 9. mai 2001
Endring vedtatt 31. mai 2001
Endring vedtatt 18. desember 2001
Endring vedtatt 18. juni 2003
Endring vedtatt 20. november 2007
Endring vedtatt 9. desember 2009
Endring vedtatt 16. juni 2011
Endring vedtatt 19. juni 2020
Endring vedtatt 25. juni 2021

§ 1 Selskapets firma

Selskapets navn er Petoro AS.

§ 2 Formål

Selskapets formål er på vegne av Staten, for ~~s~~Statens regning og risiko å ha ansvaret for å ivareta de forretningsmessige forhold knyttet til statens direkte engasjement i petroleumsvirksomhet på norsk kontinentalsokkel og virksomhet i tilknytning til dette.

§ 3 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Stavanger kommune.

§ 4 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er kroner 10 000 000,- fordelt på 10 000 aksjer hver pålydende kroner 1 000,-.

§ 5 Styre

Selskapets styre skal bestå av minst 3 og inntil 7 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Inntil 5 av medlemmene, herunder styrets leder, velges av generalforsamlingen. Medlemmer som skal velges av og blant de ansatte velges i henhold til aksjeloven og forskrifter fastsatt i medhold av aksjelovens bestemmelser om de ansattes rett til representasjon i aksjeselskapers styre.

For styremedlemmene valgt av og blant de ansatte velges 2 varamedlemmer som skal innkalles i den rekkefølge de er valgt. For de øvrige styremedlemmene kan velges 2 varamedlemmer, et første og et annet varamedlem.

Styrets medlemmer velges for inntil to år.

§ 6 Signatur

Selskapets firma tegnes av styret eller to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

~~§ 7 Administrerende direktør~~

~~Styret ansetter selskapets administrerende direktør og fastsetter lønn og annen godtgjørelse.~~

§ 87 Generalforsamling

Ordinær generalforsamling holdes hvert år innen utgangen av juni måned. Generalforsamlingen holdes i Oslo eller Stavanger. Ekstraordinær generalforsamling innkalles når aksjonæren eller styret krever det.

§ 98 Ordinær generalforsamling m.v.

I den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles ~~og avgjøres~~:

- Fastsettelse av selskapets resultatregnskap og balanse.
- Anvendelse av årsoverskudd eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse, og utdeling av utbytte.
- ~~Selskapets rapport om godtgjørelse til ledende personer i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b og forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer, slik de til enhver tid lyder. Selskapet skal følge følger allmennaksjeloven § 6-16a (Retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i noterte selskaper) og § 6-16b (Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i noterte selskaper), og forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer, slik disse til enhver tid lyder.~~
- Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

~~Retningslinjer i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a og forskriften skal senest legges frem for godkjenning for ordinær generalforsamling i 2022. Lønnsrapport i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b og forskriften skal senest legges frem for ordinær generalforsamling i 2023.~~

Årsoverskudd fra selskapet skal utbetales til staten som utbytte i samsvar med aksjelovens regler. Generalforsamlingen kan beslutte at overskudd skal forbli i selskapet.

§ 10-9 Instruks

Selskapet skal forvalte statens deltagerandeler i overensstemmelse med den til enhver tid gjeldene instruks som måtte bli vedtatt på selskapets generalforsamling med alminnelig flertall.

§ 11-10 Avsetning av petroleum

Som følge av statens felles eierskapsstrategi som majoritetsaksjonær i Equinor ASA og eier av statens deltagerandeler, skal Equinor ASA forestå avsetningen av statens petroleum som produseres fra statens deltagerandeler, samt petroleum som avsettes som produksjonsavgift sammen med Equinor ASAs egen petroleum.

Selskapet skal ha ansvaret for å påse-følge opp at Equinor ASA utfører sine oppgaver i samsvar med avsetningsinstruks som er vedtatt på generalforsamling i Equinor ASA.

Selskapet skal som følge av statens felles eierskapsstrategi som majoritetsaksjonær i Equinor ASA og eier av statens deltagerandeler, legge vekt på statens samlede eierinteresser ved beslutninger som kan ha betydning for gjennomføringen av avsetningsordningen.

§ ~~12-11~~ Regnskap for staten deltagerandeler

Regnskap for statens deltagerandeler føres i samsvar med økonomireglement for staten som er fastsatt ved Kongelig resolusjon og økonomiinstruks fastsatt av ~~Olje- og energidepartementet~~ Nærings- og fiskeridepartementet. I forhold til regnskap for statens deltagerandeler vil reglene om Riksrevisjonens kontroll i loven om statens revisjonsvesen få anvendelse.

§ ~~13-12~~ Øvrige bestemmelser

For øvrig gjelder aksjelovens bestemmelser og petroleumsloven kapittel 11 for selskapets virksomhet.

Ved oppløsning av selskapet skal selskapets formue tilfalle staten som aksjeeier.

VEDTEKTER

FOR

PETORO AS

§ 1 Selskapets firma

Selskapets navn er Petoro AS.

§ 2 Formål

Selskapets formål er på vegne av Staten, for statens regning og risiko å ha ansvaret for å ivareta de forretningsmessige forhold knyttet til statens direkte engasjement i petroleumsvirksomhet på norsk kontinentalsokkel og virksomhet i tilknytning til dette.

§ 3 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Stavanger kommune.

§ 4 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er kroner 10 000 000,- fordelt på 10 000 aksjer hver pålydende kroner 1 000,-.

§ 5 Styre

Selskapets styre skal bestå av minst 3 og inntil 7 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Inntil 5 av medlemmene, herunder styrets leder, velges av generalforsamlingen. Medlemmer som skal velges av og blant de ansatte velges i henhold til aksjeloven og forskrifter fastsatt i medhold av aksjelovens bestemmelser om de ansattes rett til representasjon i aksjeselskapers styre.

For styremedlemmene valgt av og blant de ansatte velges 2 varamedlemmer som skal innkalles i den rekkefølge de er valgt. For de øvrige styremedlemmene kan velges 2 varamedlemmer, et første og et annet varamedlem.

Styrets medlemmer velges for inntil to år.

§ 6 Signatur

Selskapets firma tegnes av styret eller to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

6 W MS

§ 7 Generalforsamling

Ordinær generalforsamling holdes hvert år innen utgangen av juni måned. Generalforsamlingen holdes i Oslo eller Stavanger. Ekstraordinær generalforsamling innkalles når aksjonæren eller styret krever det.

§ 8 Ordinær generalforsamling m.v.

I den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles:

- a) Fastsettelse av selskapets resultatregnskap og balanse.
- b) Anvendelse av årsoverskudd eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse, og utdeling av utbytte.
- c) Selskapets rapport om godtgjørelse til ledende personer i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b og forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer, slik de til enhver tid lyder. Selskapet følger allmennaksjeloven § 6-16a (Retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i noterte selskaper) og § 6-16b (Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i noterte selskaper).
- d) Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

Årsoverskudd fra selskapet skal utbetales til staten som utbytte i samsvar med aksjelovens regler. Generalforsamlingen kan beslutte at overskudd skal forbli i selskapet.

§ 9 Instruks

Selskapet skal forvalte statens deltagerandeler i overensstemmelse med den til enhver tid gjeldene instruks som måtte bli vedtatt på selskapets generalforsamling med alminnelig flertall.

§ 10 Avsetning av petroleum

Som følge av statens felles eierskapsstrategi som majoritetsaksjonær i Equinor ASA og eier av statens deltagerandeler, skal Equinor ASA forestå avsetningen av statens petroleum som produseres fra statens deltagerandeler, samt petroleum som avsettes som produksjonsavgift sammen med Equinor ASAs egen petroleum.

Selskapet skal ha ansvaret for å følge opp at Equinor ASA utfører sine oppgaver i samsvar med avsetningsinstruks som er vedtatt på generalforsamling i Equinor ASA.

Selskapet skal som følge av statens felles eierskapsstrategi som majoritetsaksjonær i Equinor ASA og eier av statens deltagerandeler, legge vekt på statens samlede eierinteresser ved beslutninger som kan ha betydning for gjennomføringen av avsetningsordningen.

§ 11 Regnskap for staten deltagerandeler

Regnskap for statens deltagerandeler føres i samsvar med økonomireglement for staten som er fastsatt ved Kongelig resolusjon og økonomiinstruks fastsatt av Nærings- og fiskeridepartementet. I forhold

til regnskap for statens deltagerandeler vil reglene om Riksrevisjonens kontroll i loven om statens revisjonsvesen få anvendelse.

§ 12 Øvrige bestemmelser

For øvrig gjelder aksjelovens bestemmelser og petroleumsloven kapittel 11 for selskapets virksomhet.

Ved oppløsning av selskapet skal selskapets formue tilfalle staten som aksjeeier.



DET KONGELIGE
NÆRINGS- OG FISKERIDEPARTEMENT

Næringsministeren

Fullmakt

Nærings- og fiskeridepartementet gir herved avdelingsdirektør Morten Strømgren fullmakt til å møte i ordinær generalforsamling i Petoro AS 23. juni 2023 og der utøve de rettigheter og plikter som tilkommer den norske stat ved Nærings- og fiskeridepartementet som aksjeeier i selskapet.

Oslo, 21. juni 2023

Jan Christian Vestre