

PROTOKOLL
FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I
SCANA ASA

avholdt i lokalene til Advokatfirmaet Schjødt AS i C. Sundts gate 17, 5817 Bergen 19. desember kl. 10:00.

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder

Styrets leder åpnet generalforsamlingen.

2. Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere og fullmakter

187 533 611 av totalt 393 421 126 aksjer var representert, tilsvarende ca. 47,7 % av selskapets samlede aksjekapital. Fortegnelse over de fremmøtte aksjeeiere, herunder fullmakter, er inntatt som vedlegg til protokollen.

3. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder

Sindre Søndena Andersen ble valgt som møteleder. Til å medundertegne protokollen sammen med møteleder ble Oddbjørn Haukøy valgt.

4. Godkjennelse av møteinnkalling og dagsorden

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

5. Oppdatering på selskapets strategi

I stedet for å gi en oppdatering av selskapets strategi i generalforsamlingen, vil en presentasjon utarbeidet av administrasjonen i selskapet bli publisert sammen med protokollen.

6. Kapitalforhøyelser ved rettet emisjon ved motregning av gjeld

Møteleder redegjorde for styrets forslag. Generalforsamlingen sluttet seg til styrets forslag og fattet dermed følgende vedtak i medhold av allmennaksjelovens § 10-1 og § 10-2, jf. § 2-6:

Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til allmennaksjeloven §§ 10-1 og 10-2, på følgende vilkår:

- (i) Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 47 161 775 ved utstedelse av 47 161 775 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 1.*
- (ii) De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 1,100046939 per aksje.*
- (iii) De nye aksjene skal tegnes av Herkules Private Equity IV (GP-I) Limited, as general partner of Herkules Private Equity IV (Jersey-I) LP og Herkules Private Equity IV (GP-II) Limited, as general partner of Herkules Private Equity IV (Jersey-II) LP.*
- (iv) Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.*
- (v) Tegning av de nye aksjene skal skje på separat tegningsblankett i generalforsamlingen.*
- (vi) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved motregning av fordringer samlet NOK 51 880 167 i favør av fordringshaverne angitt i punkt (iii), jf. allmennaksjeloven §§ 10-2. Motregning skjer samtidig med og som en følge av tegning av de nye aksjene.*
- (vii) De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.*
- (viii) Selskapets anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er NOK 50.000.*
- (ix) Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

7. Valg av nytt styremedlem

Styrets leder redegjorde for valgkomiteens forslag til nytt styre.

Generalforsamlingen sluttet seg til valgkomiteens forslag, og fattet følgende vedtak:

"Pål Selvik, Vidar Rabben, Ida Ianssen Lundh og Birgitte Feginn Angelil velges inn i styret til erstatning for de avtroppende styremedlemmene. Pål Selvik skal være styrets nestleder.

Styret består etter dette av følgende personer (funksjonstid i parentes):

- *Dag Scherven, styrets leder (2021-2023)*
- *Pål Selvik, nestleder (2022-2024)*
- *Vidar Rabben (2022-2024)*
- *Marianne Lie (2021-2023)*
- *Ida Ianssen Lundh (2022-2024)*
- *Birgitte Feginn Angelil (2022-2024)*
- *Rune Magnus Lundtræ (2021-2023)"*

8. Valg av valgkomite

Styrets leder redegjorde for valgkomiteens forslag.

Generalforsamlingen sluttet seg til valgkomiteens forslag og fattet dermed følgende vedtak:

"Harald Mowinckel Troye velges som medlem av valgkomiteen sammen med Christian Krefting og Dag Magne Vedvik frem til ordinær generalforsamling i 2024."

* * *

Avgitte stemmer for og mot styrets forslag fremkommer av i Bilag 1.

Ingen flere saker forelå til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.

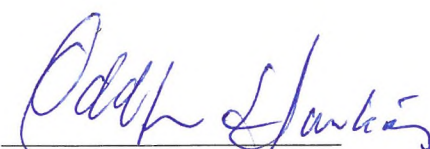
* * *

*Bilag 1 Fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere og avgitte stemmer.
Bilag 2 Redegjørelse ved kapitalforhøyelse ved motregning av gjeld
Bilag 3 Nye vedtekter*

Signaturer på etterfølgende side.



Sindre Søndena Andersen (sign)
Møteleder



Oddbjørn Haukøy (sign)
Medundertegner

Total Represented

ISIN: NO0003053308 Scana ASA
General meeting date: 19/12/2022 10.00
Today: 19.12.2022

Number of persons with voting rights represented/attended : 8

	Number of shares	% sc
Total shares	393,421,126	
- own shares of the company	6,461	
Total shares with voting rights	393,414,665	
Represented by own shares	39,838,719	10.13 %
Sum own shares	39,838,719	10.13 %
Represented by proxy	104,511,050	26.57 %
Represented by voting instruction	43,203,842	10.98 %
Sum proxy shares	147,714,892	37.55 %
Total represented with voting rights	187,553,611	47.67 %
Total represented by share capital	187,553,611	47.67 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA
Registrars Department

Signature company:

Scana ASA



Anette Netteland Dybvik


Protocol for general meeting Scana ASA

ISIN: NO0003053308 Scana ASA
 General meeting date: 19/12/2022 10.00
 Today: 19.12.2022

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 3 Valg av person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	184,300,961	5,500	184,306,461	3,247,150	0	187,553,611
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.27 %	0.00 %	98.27 %	1.73 %	0.00 %	
total sc in %	46.85 %	0.00 %	46.85 %	0.83 %	0.00 %	
Total	184,300,961	5,500	184,306,461	3,247,150	0	187,553,611
Agenda item 4 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	187,548,111	5,500	187,553,611	0	0	187,553,611
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.67 %	0.00 %	47.67 %	0.00 %	0.00 %	
Total	187,548,111	5,500	187,553,611	0	0	187,553,611
Agenda item 6 Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon ved motregning av gjeld						
Ordinær	187,430,753	22,650	187,453,403	100,208	0	187,553,611
votes cast in %	99.99 %	0.01 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.93 %	0.01 %	99.95 %	0.05 %	0.00 %	
total sc in %	47.64 %	0.01 %	47.65 %	0.03 %	0.00 %	
Total	187,430,753	22,650	187,453,403	100,208	0	187,553,611
Agenda item 7 Valg av styre						
Ordinær	184,200,753	5,500	184,206,253	3,347,358	0	187,553,611
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.21 %	0.00 %	98.22 %	1.79 %	0.00 %	
total sc in %	46.82 %	0.00 %	46.82 %	0.85 %	0.00 %	
Total	184,200,753	5,500	184,206,253	3,347,358	0	187,553,611
Agenda item 8 Valg av valgkomite						
Ordinær	184,200,753	5,500	184,206,253	3,347,358	0	187,553,611
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.21 %	0.00 %	98.22 %	1.79 %	0.00 %	
total sc in %	46.82 %	0.00 %	46.82 %	0.85 %	0.00 %	
Total	184,200,753	5,500	184,206,253	3,347,358	0	187,553,611

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA

Share Registrar Department

Signature company:

Scana ASA



Anette Netteland Dybvik

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	393,421,126	1.00	393,421,126.00	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
 requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
 Requires two-thirds majority of the given votes
 like the issued share capital represented/attended on the general meeting

Represented list Scana ASA 19/12/2022

Company/Last name	First Name	Repr. by	Holdings	Repr. as
SCHJERVEN	DAG		976 185	Own Shares
CHRISTOFFERSEN	TOR ERIK		480 018	Own Shares
REIESTAD	TORVALD ULLAND		178 660	Own Shares
KREFTING	JACOB FREDRIK		14 000	Own Shares
VAMADA INVEST AS		Dag Magne Vedvik	714 285	Own Shares
NO SURRENDER AS		Oddbjørn Haukøy	34 187 143	Own Shares
BEKKENES AS		Styrk Bekkenes	3 288 428	Own Shares
KREFTING AS			25 137 610	Proxy
SIRENA II AS			25 000 000	Proxy
MAKRELLA HOLDING AS			14 285 714	Proxy
LILJE AS			7 142 857	Proxy
WEST COAST INVEST AS			7 142 857	Proxy
GC RIEBER FORTUNA AS			5 000 000	Proxy
LARSEN OIL & GAS AS			3 647 332	Proxy
TEIGLAND EIENDOM AS			3 571 428	Proxy
SJA INVEST AS			3 571 428	Proxy
TROYE INVEST AS			3 571 428	Proxy
AID INVEST AS			3 553 314	Proxy
KWG HOLDING AS			1 396 040	Proxy
AMC INVEST AS			856 253	Proxy
AKTUELL ØKONOMI AS			214 285	Proxy
FORLAND HOLDING AS			175 000	Proxy
BJERKESET	KJETIL		50 000	Proxy
SALOMONSEN	BJØRN SVERRE		30 000	Proxy
Sivertsen	Lasse Korsvold		4 232	Proxy
HEFTE	ARVID		1 200	Proxy
TVEDT-GUNDERSEN	AMUND		72	Proxy
ØVSTEHAGE	ODD ARNE		160 000	Proxy
Herkules Private Equity IV LP2			22 880 496	Voting Instructions
SPIRALEN HOLDING AS			8 571 428	Voting Instructions
HERKULES PRIVATE EQUITY IV LP1			8 119 504	Voting Instructions
CELIMAR AS			3 230 000	Voting Instructions
STRØMMEN	MARTIN		159 556	Voting Instructions
FAJOMA CONSULTING AS			120 000	Voting Instructions
J.D. TRADING AS			100 208	Voting Instructions
LOMSDALEN	JENS PEDER		17 150	Voting Instructions
Tim Gubner			5 500	Voting Instructions

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0003053308 Scana ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	19.12.2022 10.00
Dagens dato:	19.12.2022

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 8

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	393 421 126	
- selskapets egne aksjer	6 461	
Totalt stemmeberettiget aksjer	393 414 665	
Representert ved egne aksjer	39 838 719	10,13 %
Sum Egne aksjer	39 838 719	10,13 %
Representert ved fullmakt	104 511 050	26,57 %
Representert ved stemmeinstruks	43 203 842	10,98 %
Sum fullmakter	147 714 892	37,55 %
Totalt representert stemmeberettiget	187 553 611	47,67 %
Totalt representert av AK	187 553 611	47,67 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

Scana ASA



DNB Bank ASA Anette Netteland Dybvik
Verdipapirservice

Protokoll for generalforsamling Scana ASA

ISIN: NO0003053308 Scana ASA
Generalforsamlingsdato: 19.12.2022 10.00
Dagens dato: 19.12.2022

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 3 Valg av person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	184 300 961	5 500	184 306 461	3 247 150	0	187 553 611
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	98,27 %	0,00 %	98,27 %	1,73 %	0,00 %	
% total AK	46,85 %	0,00 %	46,85 %	0,83 %	0,00 %	
Totalt	184 300 961	5 500	184 306 461	3 247 150	0	187 553 611
Sak 4 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	187 548 111	5 500	187 553 611	0	0	187 553 611
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	47,67 %	0,00 %	47,67 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	187 548 111	5 500	187 553 611	0	0	187 553 611
Sak 6 Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon ved motregning av gjeld						
Ordinær	187 430 753	22 650	187 453 403	100 208	0	187 553 611
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,93 %	0,01 %	99,95 %	0,05 %	0,00 %	
% total AK	47,64 %	0,01 %	47,65 %	0,03 %	0,00 %	
Totalt	187 430 753	22 650	187 453 403	100 208	0	187 553 611
Sak 7 Valg av styre						
Ordinær	184 200 753	5 500	184 206 253	3 347 358	0	187 553 611
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	98,21 %	0,00 %	98,22 %	1,79 %	0,00 %	
% total AK	46,82 %	0,00 %	46,82 %	0,85 %	0,00 %	
Totalt	184 200 753	5 500	184 206 253	3 347 358	0	187 553 611
Sak 8 Valg av valgkomite						
Ordinær	184 200 753	5 500	184 206 253	3 347 358	0	187 553 611
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	98,21 %	0,00 %	98,22 %	1,79 %	0,00 %	
% total AK	46,82 %	0,00 %	46,82 %	0,85 %	0,00 %	
Totalt	184 200 753	5 500	184 206 253	3 347 358	0	187 553 611

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA


DNB Bank ASA

Verdipapirservice
Aksjeinformasjon

For selskapet:

Scana ASA


Anette Netteland Dybvik

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	393 421 126	1,00	393 421 126,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Almennelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Representertliste Scana ASA 19.12.2022

Firma-/Etternavn	Fornavn	Repr. ved	Beholdning	Repr. som
CHRISTOFFERSEN	TOR ERIK		480 018	Egne aksjer
REIESTAD	TORVALD ULLAND		178 660	Egne aksjer
SCHJERVEN	DAG		976 185	Egne aksjer
KREFTING	JACOB FREDRIK		14 000	Egne aksjer
NO SURRENDER AS		Oddbjørn Haukøy	34 187 143	Egne aksjer
BEKKENES AS		Styrk Bekkenes	3 288 428	Egne aksjer
VAMADA INVEST AS		Dag Magne Vedvik	714 285	Egne aksjer
TVEDT-GUNDERSEN	AMUND		72	Fullmakt
BJERKESET	KJETIL		50 000	Fullmakt
ØVSTEHAGE	ODD ARNE		160 000	Fullmakt
SALOMONSEN	BJØRN SVERRE		30 000	Fullmakt
HEFTE	ARVID		1 200	Fullmakt
Sivertsen	Lasse Korsvold		4 232	Fullmakt
AKTUELL ØKONOMI AS			214 285	Fullmakt
SIRENA II AS			25 000 000	Fullmakt
KWG HOLDING AS			1 396 040	Fullmakt
TEIGLAND EIENDOM AS			3 571 428	Fullmakt
WEST COAST INVEST AS			7 142 857	Fullmakt
MAKRELLA HOLDING AS			14 285 714	Fullmakt
GC RIEBER FORTUNA AS			5 000 000	Fullmakt
KREFTING AS			25 137 610	Fullmakt
LARSEN OIL & GAS AS			3 647 332	Fullmakt
AID INVEST AS			3 553 314	Fullmakt
SJA INVEST AS			3 571 428	Fullmakt
TROYE INVEST AS			3 571 428	Fullmakt
LILJE AS			7 142 857	Fullmakt
AMC INVEST AS			856 253	Fullmakt
FORLAND HOLDING AS			175 000	Fullmakt
Tim Gubner			5 500	Stemmeinstrukser
LOMSDALEN	JENS PEDER		17 150	Stemmeinstrukser
HERKULES PRIVATE EQUITY IV LP1			8 119 504	Stemmeinstrukser
Herkules Private Equity IV LP2			22 880 496	Stemmeinstrukser
STRØMMEN	MARTIN		159 556	Stemmeinstrukser
SPIRALEN HOLDING AS			8 571 428	Stemmeinstrukser
FAJOMA CONSULTING AS			120 000	Stemmeinstrukser
CELIMAR AS			3 230 000	Stemmeinstrukser
J.D. TRADING AS			100 208	Stemmeinstrukser

Ekstraordinær generalforsamling

19. desember 2022

Våre forretningsområder og porteføljeselskap



OFFSHORE



- Throughout the entire lifetime of offshore assets, we provide products, services and life-time extensions to critical equipment within several segments of the offshore industries.

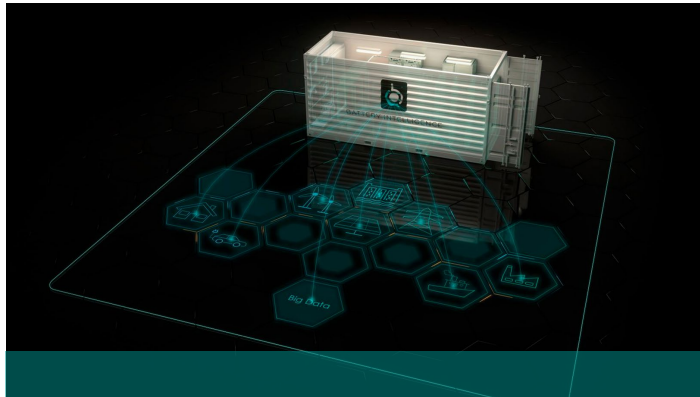
PSW SOLUTIONS

Subseatec[★]

PSW TECHNOLOGY



ENERGY



- All the way from shoreline to seabed, we power the ocean industry with sustainable energy solutions – providing complete solutions within electrification and renewable energy to offshore, marine and shore-based activities.

PSW POWER & AUTOMATION

ATC[®]



MARITIME



- Sophisticated and dependable valve remote control systems and mooring solutions to vessels, rigs and floating structures serving the shipping, oil and gas, aquaculture, and energy industries.

Skarpenord[★]

Seasystems[★]

Scana ASA

Resultat per 3. kvartal

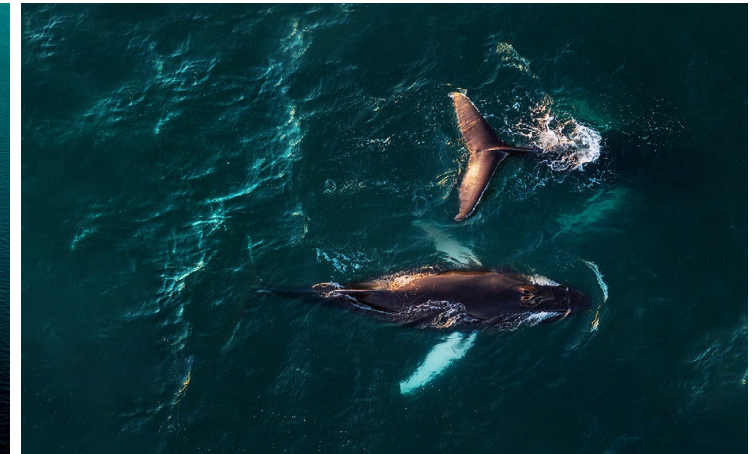
- Omsetning **NOK 640m**
- EBITDA **NOK 56m** | EBT **NOK -45m**
- Ordresreserve **NOK 447m**
- Likviditetsreserve **NOK 86m**

Positivt

- Oppkjøp og emisjon gjennomført
- Styrket fotfeste i **Energy**
- Høy tilbudsaktivitet i alle forretningsområder
- Konsernfunksjoner styrket
- Herkules selgerkreditt konverteres til EK

Utfordringer

- Krevende børsmarked
- Bedre lønnsomheten i offshore-divisjonen og redusere arbeidskapital-binding i Energy-divisjonen
- Integrere nye selskaper
- Formidle nye Scana til investormarkedet



Offshore

Resultat per 3. kvartal

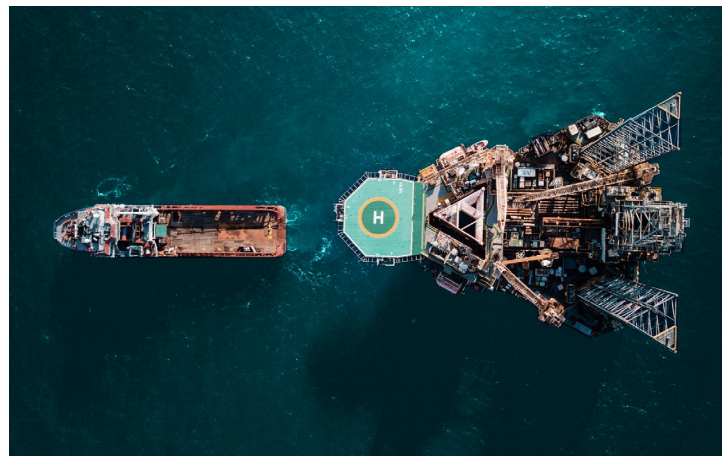
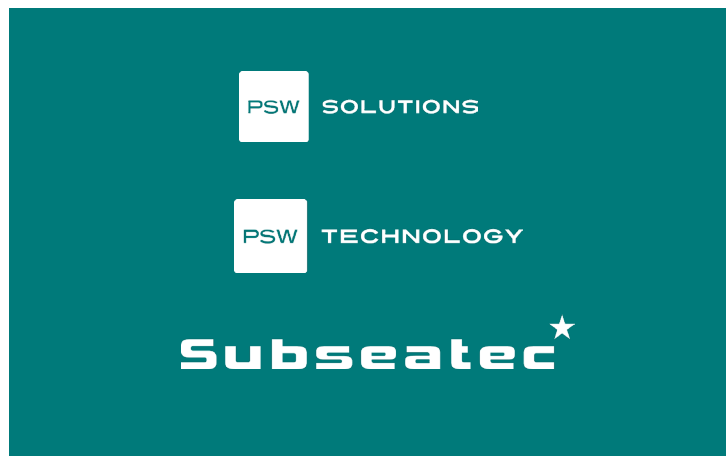
- Omsetning **NOK 254m**
- EBITDA **NOK 39m** | EBT **NOK -29m**
- Ordresreserve **NOK 156m**

Positivt

- Gode markedsutsikter
- Ny MD ansatt i PSW Tech. 1. oktober
- Flere kontraktsforhandlinger pågår

Utfordringer

- PSW Technology har hatt betydelig resultatsvikt
- Forskyvninger av større prosjekter
- Kapasitetskostnader er utfordrende å redusere på kort sikt



Energy

Resultat per 3. kvartal

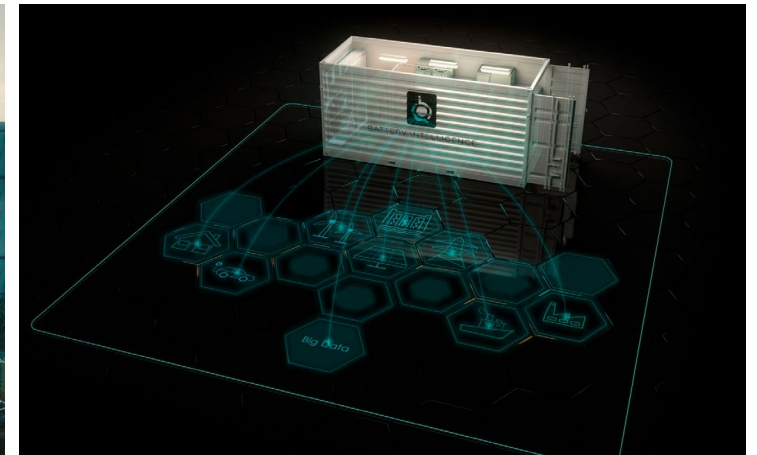
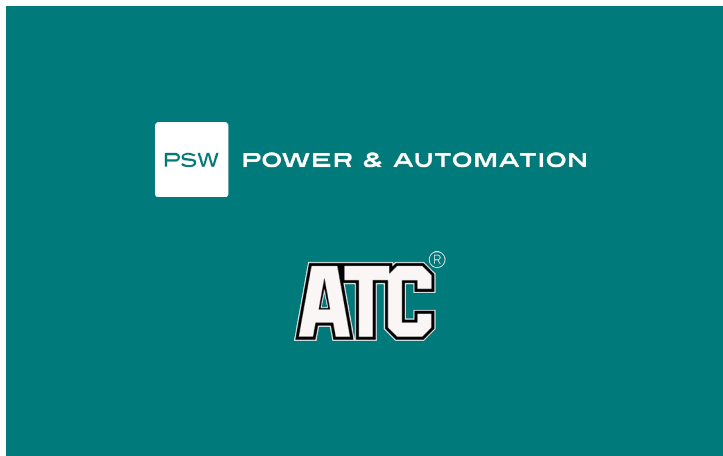
- Omsetning **NOK 260m**
- EBITDA **NOK 22m** | EBT **NOK -1m**
- Ordresreserve **NOK 163m**

Positivt

- Store vekstmuligheter innen elektrifisering
- Gjennombrudd i nytt markedet for levering av mobile batteriløsninger
- Vellykket oppkjøp av Trans Construction
- Hydrogen-drevet landstrømanlegg demonstrert

Utfordringer

- Høy arbeidskapitalbinding og store krav til garantier
- Tøff konkurranse og marginpress
- Leveringsutfordringer i forsyningskjeden



Maritime

Resultat per 3. kvartal

- Omsetning **NOK 136m**
- EBITDA **NOK 17m** | EBT **NOK -1m**
- Ordresreserve **NOK 128m**

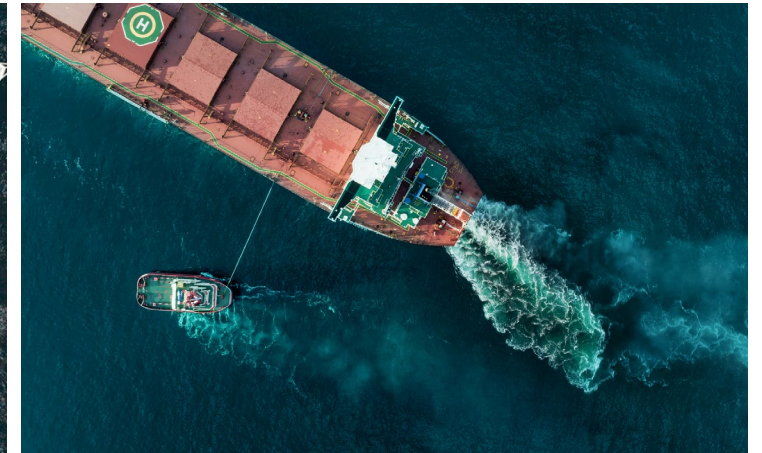
Positivt

- God aktivitet i FPSO-forankring markedet
- Energikrisen har satt fart i offshore-vind og LNG-forankring
- God lønnsomhet i ettermarkedet for Skarpenord

Utfordringer

- Lønnsomheten, samt dårlig utnyttelse av maskinpark/verksted Skarpenord
- Bortfall av opsjoner på LNG-forankring grunnet Russland-Ukraina for Seasystems

Skarpenord[★]
Seasystems[★]



Markedsfeedback – Investorfeedback

A word cloud of market and investor feedback terms. The words are arranged in a roughly rectangular shape, with some words being significantly larger than others. The colors of the words are primarily teal and orange. The largest words are 'stål', 'havneringen', 'bredt forretningsområde', and 'lav marketcap'. Other prominent words include 'elektrifisering', 'lav aksjepris', 'lav likviditet på aksje', 'PSW', 'offshore', 'svak inntjening', 'avkarbonisering', 'havvind', 'maritim bærekraft', 'landstrøm', 'batteri', 'risere', 'vekst', 'lang historie', and 'hydrogen'.

stål havneringen offshore svak inntjening
vekst lang historie **lav likviditet på aksje**
elektrifisering avkarbonisering havvind **PSW**
energi **bredt forretningsområde** hydrogen
energi **uklart budskap** maritim bærekraft **lav aksjepris**
risere **lav marketcap** batteri landstrøm

Strategi og veien videre

Scana i dag

Scana er en industriell eier innen havnæringene som skaper verdier gjennom aktivt eierskap i markedsledende porteføljeselskaper

Veien videre

Søke muligheter for hele konsernet og per forretningsområde, herunder

- Industrielle samarbeid
- Videre vekst, organisk vs M&A
- Rendyrking gjennom mulig deling av selskapet



Oppsummering og prioriteringer

Oppsummering

- Styrket fotfeste i **Energy**
- **Resultatnedgang** i PSW Technology som følge av forskyvninger av større prosjekt
- **Høy tilbudsaktivitet** i alle forretningsområdene

Videre prioriteringer

- **Bedre** lønnsomheten
- Realisere et stort potensial innen **Energy**
- **Videreutvikle** strategien med nytt styre

Thank you