

PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I
SOLSTAD OFFSHORE ASA

Den 10.05.2017 kl. 16.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Solstad Offshore ASA i selskapets lokaler "Neset Fort" i Skudeneshavn.

Sak 1 – Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder

Generalforsamlingen ble åpnet av styremedlem, Ellen Solstad.

Solstad Offshore ASA har utstedt 88 686 821 aksjer, hvorav 70 687 377 er aksjer i aksjeklasse A med én stemme per aksje og 17 999 444 er aksjer i aksjeklasse B med 1/10 stemme per aksje. Selskapet beholdning av egne aksjer er 124 975. Følgelig har Selskapet totalt 88 561 846 stemmeberettigede aksjer.

Tilstede på generalforsamlingen var 44.945.296 A-aksjer og 1.848.570 B-aksjer. Således var 62,37 % av aksjene (stemmene) representert. Fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger er vedlagt protokollen.

Fra styret møtte Ellen Solstad. Fra ledelsen møtte Lars Peder Solstad og Sven Stakkestad. Ernst & Young AS v/statsautorisert revisor Asbjørn Rødal var også til stede.

Sak 2 – Valg av møteleder

Ellen Solstad ble valgt til møteleder.

Sak 3 – Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Til å medundertegne protokollen sammen med møteleder ble valgt:

Stein Vassøy og Reidar Sund

Sak 4 – Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen er innkalt ved brev av 19. april 2017 til aksjonærene og publisert på selskapets nettside www.solstad.no. Innkallingen ble enstemmig godkjent, og generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

Dagsorden ble enstemmig godkjent.

Sak 5 – Godkjenning av selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2016

Styrets forslag til selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2016 ble gjennomgått og godkjent som selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2016. Således ble også

følgende forslag fra styret til disponering av morselskapets overskudd og øvrige årsoppgjørdisposisjoner vedtatt:

Avsatt til utbytte:	NOK 0,-
Overført fra annen egenkapital:	NOK 620.016.883
Netto disponert/overført:	NOK 620.016.883

Sak 6 – Fastsettelse av styrets godtgjørelse for 2016

Styrets godtgjørelse for 2016 ble fastsatt slik i samsvar med valgkomiteens forslag:

Leder:	NOK 288.600,-
Styremedlemmer:	NOK 157.600,-
Totalt:	NOK 919.000,-

Sak 7 – Fastsettelse av revisjonsutvalgets godtgjørelse for 2016

Revisjonsutvalgets godtgjørelse for 2016 ble fastsatt slik i samsvar med valgkomiteens forslag:

Leder:	NOK 52.500,-
Medlem:	NOK 52.500,-
Totalt:	NOK 105.000,-

Sak 8 – Godkjenning av revisors godtgjørelse for 2016

Revisors godtgjørelse for morselskapet for 2016 ble godkjent med NOK 833.364,-.

Sak 9 – Fastsettelse av valgkomiteens godtgjørelse for 2016

Valgkomiteens godtgjørelse for 2016 ble fastsatt slik i samsvar med valgkomiteens forslag:

Leder:	NOK 25.000,-
Medlem:	NOK 25.000,-
Totalt:	NOK 50.000,-

Sak 10 – Valg av valgkomité

Følgende medlemmer ble valgt til valgkomiteen for 2 år:

Rune Lande, leder
Owe Høines
Anders Onarheim

Sak 11 – Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og godkjenning av retningslinjer for disse ytelser

Generalforsamlingen godkjente følgende erklæring fra styret for så vidt gjelder salg av aksjer til de ansatte, og for øvrig ble erklæringen godkjent som veiledende for styret:

Hovedprinsippet for fastsettelse av lederlønn og annen godtgjørelse i konsernet Solstad Offshore ASA i 2016, er at ledende ansatte skal tilbys konkurransedyktige betingelser, slik at konsernet sikrer seg tilfredsstillende kompetanse og kontinuitet i ledelsen. Konsernet skal ta sikte på et lønnsnivå m.v. som reflekterer et gjennomsnitt i tilsvarende rederier i Norge. De ledende ansatte skal for øvrig ta del i samme kollektive ordninger, jfr. pensjon m.v., som de øvrige ansatte i konsernet.

Konsernet tilbyr ikke noe aksjeopsjonsprogram til ledelsen eller de øvrige ansatte. Det vil fremdeles være aktuelt å tilby samtlige ansatte å få kjøpe aksjer i selskapet (egne aksjer), med slik rabatt på kjøpesummen (underkurs) som den enkelte kan oppbære skattefritt i henhold til skattelovgivningen, dvs. p.t. inntil NOK 1.500,- pr. år pr. ansatt.

Godtgjørelse til ledende ansatte i 2016 fremgår av note 5 til konsernregnskapet, og er basert på det samme hovedprinsipp som følger av foranstående erklæring

Sak 12 – Valg av styremedlemmer

Følgende styremedlemmer ble gjenvalgt for en periode på 2 år:

Terje Vareberg
Toril Eidesvik

I ekstraordinær generalforsamling den 25.04.17 ble det valgt et nytt styre med virkning fra det tidspunkt fusjonen med Farstad Shipping ASA og Deep Sea Supply Plc. trer i kraft. De styrevalg som gjøres i denne ordinære generalforsamlingen vil gjelde inntil slikt styre trer i kraft.

Sak 13 – Forslag om fornyelse av fullmakter til styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer

Følgende forslag fra styret ble vedtatt:

- A. Styret gis fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen med inntil NOK 16.000.000,- ved nytegning av inntil 8.000.000 aksjer, hver pålydende NOK 2,-. Innenfor denne ramme, bestemmer styret om det skal være en eller flere emisjoner, og størrelsen på disse.

Styret bestemmer hvorvidt aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer skal fravikes. Styret kan også bestemme at kapitalforhøyelsen skal innbetales ved innskudd i andre eiendeler enn penger. Styret fastsetter tegningskurs og øvrige tegningsvilkår. Fullmakten omfatter også beslutning om fusjon etter Allmennaksjeloven § 13-5.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2018.

- B. Styret gis fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen med inntil NOK 280.000,- ved nytegning av inntil 140.000 aksjer à pålydende NOK 2,-. Innenfor denne ramme, bestemmer styret om det skal være en eller flere emisjoner, og størrelsen på disse.

Kapitalforhøyelsen skal være forbeholdt selskapets ansatte, og aksjeeierne frafaller sin fortrinnsrett til å tegne disse aksjer. Styret fastsetter tegningskurs og øvrige tegningsvilkår.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2018.

Sak 14 – Forslag om fullmakt til styret til kjøp av egne aksjer

Følgende forslag fra styret ble vedtatt:

Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer til en samlet pålydende verdi av NOK 400.000. Det minste og høyeste beløp som kan betales for aksjene, er h.h.v. NOK 1,- og NOK 250,- pr. aksje. Innenfor rammen av allmennaksjelovens øvrige bestemmelser, skal styret stå fritt til å avgjøre på hvilke måter erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2018.

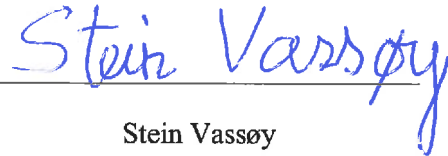
Alle beslutninger var enstemmige. Dog ble det avgitt 18.125 stemmer mot forslag til vedtak i sak 8, 16.400 stemmer mot forslag sak 11B og 12A og 1.832 stemmer mot forslag sak 13B. 16.400 stemmer avstår for å stemme for sak 10.

Flere saker forelå ikke til behandling.

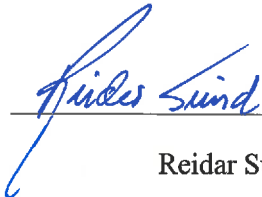
Generalforsamlingen ble hevet.



Ellen Solstad



Stein Vassøy



Reidar Sund

