

**PROTOKOLL  
FOR  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING  
I  
SOLSTAD OFFSHORE ASA  
(organisasjonsnummer 945 883 294)**

**MINUTES  
OF  
THE ANNUAL GENERAL MEETING  
OF  
SOLSTAD OFFSHORE ASA  
(business registration number 945 883 294)**

Den 25. mai 2021 kl. 10.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Solstad Offshore ASA i selskapets lokaler "Neset Fort" i Nesavegen 39, 4280 Skudeneshavn.

The annual general meeting of Solstad Offshore ASA was held on 25 May 2021 at 10.00 a.m. at the offices of the company "Neset Fort" in Nesavegen 39, 4280 Skudeneshavn, Norway.

**1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS  
LEDER OG OPPTAK AV FORTEGNELSE  
OVER MØTENDE AKSJEIERE**

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Harald Espedal.

Solstad Offshore ASA har utstedt 74 964 591 aksjer hvor selskapets beholdning av egne aksjer (inkludert datterselskaper) er 124. Følgelig har selskapet totalt 74 964 467 stemmeberettigede aksjer.

Til stede på generalforsamlingen var 30 910 701 aksjer. Således var 41,23 % av aksjene (stemmene) representert. Fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger er vedlagt protokollen.

Fra styret møtte Harald Espedal. Fra ledelsen møtte Lars Peder Solstad og Kjetil Ramstad. Ernst & Young AS v/statsautorisert revisor Øyvind Nore og Wikborg Rein Advokatfirma v/advokat Erik Leganger deltok også.

**2. VALG AV MØTELEDER OG TO  
PERSONER TIL Å UNDERTEGNE  
PROTOKOLLEN SAMMEN MED  
MØTELEDER**

Harald Espedal ble valgt til møteleder.

Jostein Fjelland og Kjetil Ramstad ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

**3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG  
FORSLAG TIL DAGSORDEN**

Generalforsamlingen er innkalt ved brev av 4. mai 2021 til aksjonærene og publisert på selskapets

**1. OPENING OF THE MEETING BY THE  
CHAIRMAN OF THE BOARD AND  
REGISTRATION OF ATTENDING  
SHAREHOLDERS**

The annual general meeting was opened by the chairman of the board, Harald Espedal.

Solstad Offshore ASA has issued 74,964,591 shares where the company (including subsidiaries) holds 124 treasury shares. Thus the company has in total 74,964,467 voting shares.

30 910 701 shares were present at the annual general meeting. Thus 41,23% of the shares (votes) were represented. The list of shareholders present and represented is attached to these minutes.

The board was represented by Harald Espedal. The executive management was represented by Lars Peder Solstad and Kjetil Ramstad. Øyvind Nore from Ernst & Young AS, the company's auditor, and Erik Leganger from Wikborg Rein Advokatfirma AS, the Company's legal advisor, also participated.

**2. ELECTION OF MEETING CHAIR  
AND TWO PERSONS TO SIGN  
MINUTES TOGETHER WITH THE  
MEETING CHAIR**

Harald Espedal was elected to chair the meeting.

Jostein Fjelland og Kjetil Ramstad were elected to co-sign the minutes together with the meeting chair.

**3. ADOPTION OF NOTICE AND  
PROPOSED AGENDA**

The annual general meeting was summoned by letter dated 4 May 2021 to all shareholders and

nettside [www.solstad.com](http://www.solstad.com). Innkallingen og dagsorden ble godkjent, generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

#### 4. GODKJENNELSE AV SELSKAPETS OG KONSERNETS ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2020

Styrets forslag til selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2020 ble gjennomgått og godkjent. Således ble også følgende forslag fra styret til disponering av morselskapets resultat og øvrige årsoppgjørdisposisjoner vedtatt:

Avsatt til utbytte:	NOK	0
Overført til annen egenkapital	NOK	821 992 764
Netto disponert/overført	NOK	821 992 764

#### 5. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER OG STYRETS REVISJONSKOMITE

Godtgjørelse til styret og til revisjonskomiteens medlemmer i tidsperioden mellom 26. juni 2020 og frem til dagens generalforsamling ble fastsatt slik i samsvar med valgkomiteens forslag:

Styrets leder	NOK	575 000
Styremedlemmer	NOK	300 000
Revisjonskomiteens leder	NOK	100 000
Revisjonskomiteens medlemmer	NOK	75 000
Samlet godtgjørelse	NOK	1 867 857

Ekstra godtgjørelse til styremedlemmer for hvert styremøte som disse har deltatt i utover 15 møter i samme tidsperiode ble fastsatt i tråd med valgkomiteens forslag som følger:

Styrets leder	NOK	12 500
Styremedlemmer	NOK	7 500
Samlet godtgjørelse	NOK	40 000

#### 6. FASTSETTELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE FOR 2020

published at the company's website [www.solstad.com](http://www.solstad.com). The notice and the agenda were approved, and the annual general meeting was declared legally set.

#### 4. ADOPTION OF THE COMPANY'S AND CONSOLIDATED ANNUAL REPORT AND ACCOUNTS FOR 2020

The board's proposal for the company's and consolidated annual accounts and report for 2020 were presented and approved. Thus, the board's proposal for allocation of the company's result and other appropriations were approved:

Dividend	NOK	0
Transfer from retained profits	NOK	821,992,764
Net applied/transferred	NOK	821,992,764

#### 5. DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE AUDIT COMMITTEE

Remuneration to the board and to the audit committee for the period between 26 June 2020 and until today's general meeting was set as proposed by the nomination committee:

Chairman of the board	NOK	575,000
Board members	NOK	300,000
Audit committee chair	NOK	100,000
Audit committee member	NOK	75,000
Total remuneration	NOK	1 867 857

Additional remuneration to board members for each board meeting in which they have participated in excess of 15 meetings during the relevant period of time was set as proposed by the nomination committee as follows:

Chairman of the board	NOK	12,500
Board members	NOK	7,500
Total remuneration	NOK	40,000

#### 6. ADOPTION OF AUDITOR'S REMUNERATION FOR 2020

Revisors godtgjørelse pålydende NOK 2 673 877 for 2020 ble godkjent.

#### **7. FASTSETTELSE AV VALGKOMITEENS HONORAR**

Valgkomiteens godtgjørelse for tidsperioden 26. juni 2020 og frem til dagens generalforsamling ble fastsatt slik i samsvar med valgkomiteens forslag:

Leder	NOK	25 000
Medlemmer	NOK	25 000
Samlet godtgjørelse	NOK	75 000

#### **8. STYRETS ERKLÆRING OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE**

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter asal. § 6-16 a og vedtok å støtte styrets forslag til retningslinjer for dette:

Hovedprinsippet for fastsettelse av lederlønn og annen godtgjørelse i konsernet Solstad Offshore ASA i 2021 skal være at ledende ansatte tilbys konkurransedyktige betingelser slik at konsernet sikrer seg tilfredsstillende kompetanse og kontinuitet i ledelsen. De ledende ansatte skal ta del i samme kollektive ordninger, slik som pensjon med videre, som øvrige ansatte i konsernet. Utover tegningsretter til aksjer som ble tildelt daglig leder Lars Peder Solstad i forbindelse med restruktureringen av konsernet høsten 2020 vil ikke konsernet tilby aksjeopsjonsprogram til ledelsen eller øvrige ansatte.

#### **9. REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING**

Styrets leder gjennomgikk hovedinnholdet i redegjørelsen. Det skulle ikke stemmes over redegjørelsen.

#### **10. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEE**

I tråd med valgkomitéens forslag besluttet generalforsamlingen at Rune Lande gjenvelges som leder, at Owe Høines gjenvelges som medlem og at Toril Eidesvik erstatter Anders Onarheim.

The auditor's remuneration related of NOK 2,673,877 for 2020 was approved.

#### **7. DETERMINATION OF THE NOMINATION COMMITTEE'S REMUNERATION**

Remuneration to the nomination committee for the period between 26 June 2020 and until today's general meeting was set as proposed by the nomination committee as follows:

Leader	NOK	25,000
Members	NOK	25,000
Total remuneration	NOK	75,000

#### **8. THE BOARD'S STATEMENT ON SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL**

The general meeting dealt with the board's statement on salaries and other remuneration to executive personnel and resolved to support the board's proposal for guidelines on the subject:

The general principle for stipulation of management salaries and other remuneration in the Solstad Offshore ASA group in 2021 shall be that executive personnel are offered competitive terms to ensure adequate expertise and continuity in the management of the group. Executive personnel shall enjoy the same collective arrangements, such as pensions etc., as other employees in the group. Apart from certain rights to subscribe for shares awarded to the Company's CEO, Lars Peder Solstad, in connection with the restructuring of the group in the autumn of 2020, the group will not offer any stock option program for management or other personnel.

#### **9. STATEMENT OF CORPORATE GOVERNANCE**

The chairman of the board presented the main content of the statement. The general meeting should not vote over the statement.

#### **10. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE**

In line with the nomination committee's proposal, the general meeting resolved that that Rune Lande be re-elected as chairman, that Owe Høines be re-elected as member and that Toril Eidesvik replace Anders Onarheim as member.

## 11. VEDTEKTSENDRING

I tråd med styrets forslag besluttet generalforsamlingen følgende:

*Selskapets vedtekter endres ved at det legges til en ny § 7 som lyder som følger:*

§ 7

*Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan kun utøves når ervervet av de(n) aktuelle aksjen(e) er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).*

*Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan kun utøves av aksjeeiere som har varslet selskapet om at de vil delta minst to virkedager før generalforsamlingen på en slik måte som angitt i innkallingen.*

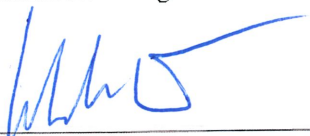
*Nåværende § 7 og § 8 i vedtektene endrer paragrafnummer til henholdsvis § 8 og § 9. For øvrig gjøres det ingen endringer i disse paragrafene.*

\* \* \* \*

Oversikt over aksjer representert er vedlagt som vedlegg 1.

Avstemningsresultatene er vedlagt denne protokollen som vedlegg 2.

Flere saker var ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.



Harald Espedal

  
Jostein Fjelland

## 11. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

In line with the Board's proposal, the general meeting resolved as follows:

*The Company's articles of association are amended by adding a new § 7 which reads as follows:*

§ 7

*The right to participate and vote at the general meeting can only be exercised when the acquisition of the relevant share(s) has/have been entered into the shareholder register on the fifth business day before the general meeting (the record date).*

*The right to attend and vote at the general meeting can only be exercised by shareholders who have notified the company that they will attend at least two business days before the general meeting in such a manner as stated in the notice.*


*The current § 7 and § 8 in the articles of association change article numbers to § 8 and § 9 respectively. No other changes are made to these articles.*

\* \* \* \*

An overview of represented shares is included in Appendix 1.

Voting results are attached hereto in Appendix 2.

There were no other matters to be discussed, and the annual general meeting was adjourned.

  
Kjetil Ramstad

# Protokoll for generalforsamling SOLSTAD OFFSHORE ASA

ISIN: N00003080608 SOLSTAD OFFSHORE ASA

Generalforsamlingsdato: 25.05.2021 10.00

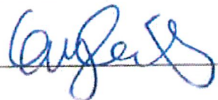
Dagens dato: 25.05.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 3. Godkjenning av innkalling og forslag til Dagsorden</b>						
Ordinær	30 910 701	0	30 910 701	0	0	30 910 701
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	41,23 %	0,00 %	41,23 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>30 910 701</b>	<b>0</b>	<b>30 910 701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 910 701</b>
<b>Sak 4. Godkjenning av Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for 2020</b>						
Ordinær	30 910 701	0	30 910 701	0	0	30 910 701
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	41,23 %	0,00 %	41,23 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>30 910 701</b>	<b>0</b>	<b>30 910 701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 910 701</b>
<b>Sak 5. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og Styrets revisjonskomité</b>						
Ordinær	30 910 697	4	30 910 701	0	0	30 910 701
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	41,23 %	0,00 %	41,23 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>30 910 697</b>	<b>4</b>	<b>30 910 701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 910 701</b>
<b>Sak 6. Fastsettelse av revisors godtgjørelse for 2020</b>						
Ordinær	30 910 698	3	30 910 701	0	0	30 910 701
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	41,23 %	0,00 %	41,23 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>30 910 698</b>	<b>3</b>	<b>30 910 701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 910 701</b>
<b>Sak 7. Fastsettelse av valgkomitéens honorar</b>						
Ordinær	30 910 699	2	30 910 701	0	0	30 910 701
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	41,23 %	0,00 %	41,23 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>30 910 699</b>	<b>2</b>	<b>30 910 701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 910 701</b>
<b>Sak 8. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</b>						
Ordinær	30 910 697	4	30 910 701	0	0	30 910 701
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	41,23 %	0,00 %	41,23 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>30 910 697</b>	<b>4</b>	<b>30 910 701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 910 701</b>
<b>Sak 10.1 Kandidat nr. 1 (leder av valgkomiteen) / Candidate no. 1 (chairman of the nomination committee): Rune Lande</b>						
Ordinær	30 910 699	2	30 910 701	0	0	30 910 701
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	41,23 %	0,00 %	41,23 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>30 910 699</b>	<b>2</b>	<b>30 910 701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 910 701</b>
<b>Sak 10.2 Kandidat nr. 2 (medlem av valgkomiteen) / Candidate no. 2 (member of the nomination committee): Owe Hølnes</b>						
Ordinær	30 910 699	2	30 910 701	0	0	30 910 701
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	41,23 %	0,00 %	41,23 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>30 910 699</b>	<b>2</b>	<b>30 910 701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 910 701</b>
<b>Sak 10.3 Kandidat nr. 3 (medlem av valgkomiteen) / Candidate no. 3 (member of the nomination committee): Toril Eidesvik</b>						
Ordinær	30 910 699	2	30 910 701	0	0	30 910 701
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	41,23 %	0,00 %	41,23 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>30 910 699</b>	<b>2</b>	<b>30 910 701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 910 701</b>
<b>Sak 11. Vedtektsendring</b>						

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stammeberettigede representerte aksjer
Ordinær	30 910 697	4	30 910 701	0	0	30 910 701
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	41,23 %	0,00 %	41,23 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>30 910 697</b>	<b>4</b>	<b>30 910 701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 910 701</b>

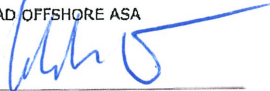
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

SOLSTAD OFFSHORE ASA



#### Aksjelinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	74 964 591	1,00	74 964 591,00	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

## Total Represented

ISIN: NO0003080608 SOLSTAD OFFSHORE ASA  
General meeting date: 25/05/2021 10.00  
Today: 25.05.2021

**Number of persons with voting rights represented/attended : 4**

	Number of shares	% sc
Total shares	74,964,591	
- own shares of the company	124	
Total shares with voting rights	74,964,467	
Represented by own shares	3,105,338	4.14 %
Represented by advance vote	18,812,867	25.10 %
<b>Sum own shares</b>	<b>21,918,205</b>	<b>29.24 %</b>
Represented by proxy	614,076	0.82 %
Represented by voting instruction	8,378,420	11.18 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>8,992,496</b>	<b>12.00 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>30,910,701</b>	<b>41.23 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>30,910,701</b>	<b>41.23 %</b>

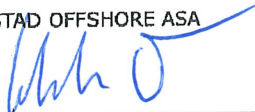
Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

SOLSTAD OFFSHORE ASA



## Protocol for general meeting SOLSTAD OFFSHORE ASA

ISIN: N00003080608 SOLSTAD OFFSHORE ASA

General meeting date: 25/05/2021 10.00

Today: 25.05.2021

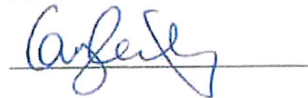
Shares class	FOR	Against	Poll In	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 3. Approval of the notice and the proposed agenda</b>						
Ordinær	30,910,701	0	30,910,701	0	0	30,910,701
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	41.23 %	0.00 %	41.23 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>30,910,701</b>	<b>0</b>	<b>30,910,701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30,910,701</b>
<b>Agenda Item 4. Approval of annual accounts, Board of Directors' report and auditor's statement for 2020.</b>						
Ordinær	30,910,701	0	30,910,701	0	0	30,910,701
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 %	41.23 %	0.00 %	41.23 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>30,910,701</b>	<b>0</b>	<b>30,910,701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30,910,701</b>
<b>Agenda item 5. Determination of remuneration to the members of the Board of Directors and the audit committee</b>						
Ordinær	30,910,697	4	30,910,701	0	0	30,910,701
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 %	41.23 %	0.00 %	41.23 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>30,910,697</b>	<b>4</b>	<b>30,910,701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30,910,701</b>
<b>Agenda item 6. Adoption of the auditor's remuneration for 2020</b>						
Ordinær	30,910,698	3	30,910,701	0	0	30,910,701
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 %	41.23 %	0.00 %	41.23 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>30,910,698</b>	<b>3</b>	<b>30,910,701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30,910,701</b>
<b>Agenda Item 7. Determination of the nomination committee's remuneration</b>						
Ordinær	30,910,699	2	30,910,701	0	0	30,910,701
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 %	41.23 %	0.00 %	41.23 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>30,910,699</b>	<b>2</b>	<b>30,910,701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30,910,701</b>
<b>Agenda item 8. The Board's statement on salaries and other remuneration to executive</b>						
Ordinær	30,910,697	4	30,910,701	0	0	30,910,701
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 %	41.23 %	0.00 %	41.23 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>30,910,697</b>	<b>4</b>	<b>30,910,701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30,910,701</b>
<b>Agenda Item 10.1 Kandidat nr. 1 (leder av valgkomiteen) / Candidate no. 1 (chairman of the nomination committee): Rune Lunde</b>						
Ordinær	30,910,699	2	30,910,701	0	0	30,910,701
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 %	41.23 %	0.00 %	41.23 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>30,910,699</b>	<b>2</b>	<b>30,910,701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30,910,701</b>
<b>Agenda item 10.2 Kandidat nr. 2 (medlem av valgkomiteen) / Candidate no. 2 (member of the nomination committee): Owe Høines</b>						
Ordinær	30,910,699	2	30,910,701	0	0	30,910,701
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 %	41.23 %	0.00 %	41.23 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>30,910,699</b>	<b>2</b>	<b>30,910,701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30,910,701</b>
<b>Agenda item 10.3 Kandidat nr. 3 (medlem av valgkomiteen) / Candidate no. 3 (member of the nomination committee): Torli Eldesvik</b>						
Ordinær	30,910,699	2	30,910,701	0	0	30,910,701
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 %	41.23 %	0.00 %	41.23 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>30,910,699</b>	<b>2</b>	<b>30,910,701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30,910,701</b>



Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 11. Amendments to the articles of association</b>						
Ordinær	30,910,697	4	30,910,701	0	0	30,910,701
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 %	41.23 %	0.00 %	41.23 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>30,910,697</b>	<b>4</b>	<b>30,910,701</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30,910,701</b>

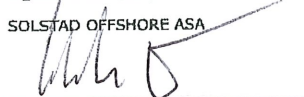
Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

SOLSTAD OFFSHORE ASA



#### Share Information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	74,964,591	1.00	74,964,591.00	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