



**PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I**

SOLSTAD OFFSHORE ASA

(organisasjonsnummer 945 883 294)

("Selskapet")

Den 30. mai 2022 kl. 10.00 ble det avholdt digitalt ordinær generalforsamling i Solstad Offshore ASA.

**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 77 308 609 aksjer hvor Selskapets beholdning av egne aksjer (inkludert datterselskaper) er 124. Følgelig har Selskapet totalt 77 308 485 stemmeberettigede aksjer.

Til stede på generalforsamlingen var 33 494 569 aksjer. Således var 43,33 % 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, Selskapets revisor, v/statsautorisert revisor Øyvind Nore var også til stede.

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Harald Espedal velges til møteleder.

Lars Peder Solstad og Kjetil Ramstad velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

**MINUTES
OF
THE ANNUAL GENERAL MEETING
OF**

SOLSTAD OFFSHORE ASA

(business registration number 945 883 294)

(the "Company")

The annual general meeting of Solstad Offshore ASA was held digital on 30 May 2022 at 10.00 a.m.

**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 77,308,609 shares where the Company (including subsidiaries) holds 124 treasury shares. Thus the Company has in total 77,308,485 voting shares.

33,494,569 shares were present at the annual general meeting. Thus 43,33 % 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. Ernst & Young AS, the Company's auditor, was represented by Øyvind Nore

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

The general meeting adopted the following resolution:

Harald Espedal is elected to chair the meeting.

Lars Peder Solstad and Kjetil Ramstad are elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.



3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG FORSLAG TIL DAGSORDEN

Generalforsamlingen er innkalt ved brev av 9. mai 2022 til aksjonærene og publisert på Selskapets nettside www.solstad.com.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Innkallingen og dagsorden godkjennes, og generalforsamlingen ble erklæres for lovlig satt.

4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP, ÅRSBERETNING OG REVISORS BERETNING FOR 2021

Styrets forslag til Selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2021 ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Styrets forslag til Selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2021 godkjennes.

Således ble også følgende forslag fra styret til disponering av morselskapets resultat og øvrige årsoppgjørdisposisjoner vedtatt som følger:

Avsatt til utbytte:	NOK	0
Overført til annen egenkapital	NOK	91 813 164

Netto disponert/overført	NOK	91 813 164
--------------------------	-----	------------

5. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER OG STYRETS REVISJONSKOMITE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner godtgjørelse til styret og til revisjonskomiteens medlemmer i tidsperioden mellom 26. mai 2021 og frem til dagens generalforsamling i samsvar med valgkomiteens forslag:

Styrets leder	NOK	592 000
Styremedlemmer	NOK	309 000

3. APPROVAL OF NOTICE AND PROPOSED AGENDA

The annual general meeting was summoned by letter dated 9 May 2022 to all shareholders and published at the Company's website www.solstad.com

The general meeting adopted the following resolution:

The notice and the agenda is approved, and the annual general meeting is declared legally set.

4. APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS, BOARD OF DIRECTORS' REPORT AND AUDITOR'S STATEMENT FOR 2021

The board's proposal for the Company's and consolidated annual accounts and report for 2021 were presented.

The general meeting adopted the following resolution:

The board's proposal for the Company's and consolidated annual accounts and report for 2021 is approved.

Thus, the board's proposal for allocation of the Company's result and other appropriations were approved as follows:

Dividend	NOK	0
Transfer from retained profits	NOK	91,813,164

Net applied/transferred	NOK	91,813,164
-------------------------	-----	------------

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

The general meeting adopted the following resolution:

The general meeting approves the remuneration to the board and to the audit committee for the period between 26 May 2021 and until today's general meeting as proposed by the nomination committee:

Chairman of the board	NOK	592,000
Board members	NOK	309,000



Revisjonskomiteens leder	NOK	110 000
Revisjonskomiteens medlemmer	NOK	82 500
Samlet godtgjørelse	NOK	2 137 000

Audit committee chair	NOK	110,000
Audit committee member	NOK	82,500
Total remuneration	NOK	2,137,000

6. FASTSETTELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE FOR 2021

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Revisors godtgjørelse pålydende NOK 4 893 500 for 2021 godkjennes.

6. ADOPTION OF AUDITOR'S REMUNERATION FOR 2021

The general meeting adopted the following resolution:

The auditor's remuneration related of NOK 4,893,500 for 2021 is approved.

7. FASTSETTELSE AV VALGKOMITEENS HONORAR

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Valgkomiteens godtgjørelse for tidsperioden 26. mai 2021 og frem til dagens generalforsamling fastsettes i samsvar med valgkomiteens forslag slik:

Leder	NOK	25 750
Medlemmer	NOK	25 750
Samlet godtgjørelse	NOK	77 250

7. DETERMINATION OF THE NOMINATION COMMITTEE'S REMUNERATION

The general meeting adopted the following resolution:

Remuneration to the nomination committee for the period between 26 May 2021 and until today's general meeting is set as proposed by the nomination committee as follows:

Leader	NOK	25,750
Members	NOK	25,750
Total remuneration	NOK	77,250

8. RÅDGIVENDE AVSTEMMING OVER STYRETS RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til Solstad Offshore ASAs rapport om lønn og annen godtgjørelse for ledende personer for regnskapsåret 2021.

8. ADVISORY VOTE ON THE BOARD'S REPORT ON SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL

The general meeting adopted the following resolution:

The general meeting endorses Solstad Offshore ASA's remuneration report for leading persons for the financial year 2021.

9. REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

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

9. STATEMENT OF CORPORATE GOVERNANCE

The chairman of the board presented the main content of the statement. The general meeting was not to vote on the statement.

10. VALG AV STYREMEDLEMMER

Styrets leder redegjorde for forslaget.

10. ELECTION OF BOARD MEMBERS

The chairman of the board presented the proposal.



I tråd med Valgkomiteens forslag til nytt styre, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Pursuant to the Nomination Committee's proposal for a new Board of Directors, the general meeting adopted the following resolution:

Selskapet gjenvelger følgende personer til styret for to år:

The Company reelects the following persons as the Board of Directors for two years:

*Harald Espedal
Frank Ove Reite
Ingrid Kylstad*

*Harald Espedal
Frank Ove Reite
Ingrid Kylstad*

Selskapet gjenvelger følgende personer til styret for et år:

The Company reelects the following persons as the Board of Directors for one year:

*Ellen Solstad
Thorhild Widvey
Peder Sortland*

*Ellen Solstad
Thorhild Widvey
Peder Sortland*

11. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEE

11. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

I tråd med valgkomitéens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Pursuant to the nomination committee's proposal, the general meeting adopted the following resolution:

Runde Lande gjenvelges som leder og Owe Høines gjenvelges som medlem av valgkomiteen.

Rune Lande is re-elected as chairman, and Owe Høines is re-elected as member of the nomination committee.

* * * *

* * * *

Oversikt over aksjer representert er vedlagt som vedlegg 1.

An overview of represented shares is included in Appendix 1.

Avstemningsresultatene er vedlagt denne protokollen som vedlegg 2.

Voting results are attached hereto in Appendix 2.

Flere saker var ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

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

DocuSigned by:
Harald Espedal
AEFA70E7C9554EF...

Harald Espedal
Møteleder / Chair of the
meeting

DocuSigned by:
Lars Peder Solstad
9C1E103E7E124BF...

Lars Peder Solstad
Medundertegner /
co-signatory

DocuSigned by:
Kjetil Ramstad
C5C9C01B0C0DE4B8...

Kjetil Ramstad
Medundertegner /
co-signatory

Totalt representert**10:27:15****Solstad Offshore ASA****AGM****mandag 30. mai 2022**

Antall personer deltakende i møtet:	7
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	33 494 569
Totalt antall kontoer representert:	35

Totalt stemmeberettiget aksjer:	77 308 485
% Totalt representert stemmeberettiget:	43,33 %
Totalt antall utstede aksjer:	77 308 609
% Totalt representert av aksjekapitalen:	43,33 %
Selskapets egne aksjer:	124

	Sub Total:	7	0	33 494 569	
<u>Representert som</u>	<u>Deltakende i møtet</u>		<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder (web)	4	0		2 907	4
Chair of the Board with Proxy	1	0		8 989 317	16
Chair of the Board with Instructions	1	0		651 326	4
Advance votes	1	0		23 851 019	11

Freddy Hermansen
 DNB Bank ASA
 Issuer Services

SOLSTAD OFFSHORE ASA GENERAL MEETING 30 MAY 2022

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 30 mai 2022, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 77 308 485

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
3	33 494 454	100,00	0	0,00	0	33 494 454	43,33 %	115
4	33 494 454	100,00	0	0,00	0	33 494 454	43,33 %	115
5	33 492 754	99,99	1 700	0,01	0	33 494 454	43,33 %	115
6	33 494 454	100,00	0	0,00	0	33 494 454	43,33 %	115
7	33 494 454	100,00	0	0,00	0	33 494 454	43,33 %	115
8	33 487 824	99,98	6 630	0,02	0	33 494 454	43,33 %	115
10,1	33 489 122	99,98	5 331	0,02	1	33 494 454	43,33 %	115
10,2	33 489 122	99,98	5 331	0,02	1	33 494 454	43,33 %	115
10,3	33 487 822	99,98	5 331	0,02	1 301	33 494 454	43,33 %	115
10,4	33 486 122	99,98	8 331	0,02	1	33 494 454	43,33 %	115
10,5	33 487 822	99,98	6 631	0,02	1	33 494 454	43,33 %	115
10,6	33 487 822	99,98	5 331	0,02	1 301	33 494 454	43,33 %	115
11,1	33 493 153	100,00	1 300	0,00	1	33 494 454	43,33 %	115
11,2	33 493 153	100,00	1 300	0,00	1	33 494 454	43,33 %	115

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

Attendance Summary Report
Solstad Offshore ASA
AGM
mandag 30. mai 2022

Registered Attendees:	7
Total Votes Represented:	33 494 569
Total Accounts Represented:	35
Total Voting Capital:	77 308 485
% Total Voting Capital Represented:	43,33 %
Total Capital:	77 308 609
% Total Capital Represented:	43,33 %
Company Own Shares:	124

	Sub Total:	7	0	33 494 569	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		4	0	2 907	4
Chair of the Board with Proxy		1	0	8 989 317	16
Chair of the Board with Instructions		1	0	651 326	4
Advance votes		1	0	23 851 019	11

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

SOLSTAD OFFSHORE ASA GENERAL MEETING 30 MAY 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 30 May 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 77 308 485

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
3	33 494 454	100,00	0	0,00	0	33 494 454	43,33 %	115
4	33 494 454	100,00	0	0,00	0	33 494 454	43,33 %	115
5	33 492 754	99,99	1 700	0,01	0	33 494 454	43,33 %	115
6	33 494 454	100,00	0	0,00	0	33 494 454	43,33 %	115
7	33 494 454	100,00	0	0,00	0	33 494 454	43,33 %	115
8	33 487 824	99,98	6 630	0,02	0	33 494 454	43,33 %	115
10,1	33 489 122	99,98	5 331	0,02	1	33 494 454	43,33 %	115
10,2	33 489 122	99,98	5 331	0,02	1	33 494 454	43,33 %	115
10,3	33 487 822	99,98	5 331	0,02	1 301	33 494 454	43,33 %	115
10,4	33 486 122	99,98	8 331	0,02	1	33 494 454	43,33 %	115
10,5	33 487 822	99,98	6 631	0,02	1	33 494 454	43,33 %	115
10,6	33 487 822	99,98	5 331	0,02	1 301	33 494 454	43,33 %	115
11,1	33 493 153	100,00	1 300	0,00	1	33 494 454	43,33 %	115
11,2	33 493 153	100,00	1 300	0,00	1	33 494 454	43,33 %	115

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services