

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

Den 15. mai 2023 kl. 14.00 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 30 277 306 aksjer. Således var 39,16 % 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 var også til stede.

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

Harald Espedal foreslo seg selv som møteleder og at Lars Peder Solstad og Kjetil Ramstad ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med ham. Av tekniske grunner var det ikke mulig å stemme elektronisk over forslaget. Harald Espedal spurte generalforsamlingen om noen hadde innvendinger mot forslaget. Da ingen slike innvendinger fremkom, ble forslaget ansett som enstemmig vedtatt.

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

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

The annual general meeting of Solstad Offshore ASA was held digital on 15 May 2023 at 14.00 p.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.

30,277,306 shares were present at the annual general meeting. Thus 39,16 % 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**

Harald Espedal proposed that he was elected to chair the meeting and that Lars Peder Solstad and Kjetil Ramstad were elected to co-sign the minutes together with him. For technical reasons it was not possible to vote digitally for the proposal. Harald Espedal asked the general meeting whether anyone had any objections to the proposal. Since there were no such objections, the proposal was considered unanimously approved.

**3. APPROVAL OF THE NOTICE AND
THE PROPOSED AGENDA**



Generalforsamlingen er innkalt ved brev av 24. april 2023 til aksjonærene og publisert på selskapets nettside www.solstad.com. Innkallingen og dagsorden ble godkjent, generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

The annual general meeting was summoned by letter dated 24. April 2023 to all shareholders and published at the company's website www.solstad.com. The notice and the agenda were approved, and the annual general meeting was declared legally set.

4. GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP, ÅRSBERETNING OG REVISORS BERETNING FOR 2022

4. APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS, BOARD OF DIRECTORS' REPORT AND AUDITOR'S STATEMENT FOR 2022

Styrets forslag til selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2022 ble gjennomgått og godkjent. Således ble også følgende forslag fra styret til disponering av morselskapets resultat og øvrige årsoppgjørdisposisjoner vedtatt:

The board's proposal for the company's and consolidated annual accounts and report for 2022 were presented and approved. Thus, the board's proposal for allocation of the company's result and other appropriations were approved:

<i>Avsatt til utbytte:</i>	NOK	0
<i>Overført fra annen egenkapital</i>	NOK	251 573 743

<i>Dividend</i>	NOK	0
<i>Transfer from retained profits</i>	NOK	251,573,743

<i>Netto disponert/overført</i>	NOK	251 573 743
---------------------------------	-----	-------------

<i>Net applied/transferred</i>	NOK	251,573,743
--------------------------------	-----	-------------

5. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER OG STYRETS REVISJONSKOMITE

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

Godtgjørelse til styret og til revisjonskomiteens medlemmer i tidsperioden mellom 30. mai 2022 og frem til dagens generalforsamling ble fastsatt slik i samsvar med valgkomiteens forslag:

Remuneration to the board and to the audit committee for the period between 30 May 2022 and until today's general meeting was set as proposed by the nomination committee:

<i>Styrets leder</i>	NOK	621 500
<i>Styremedlemmer</i>	NOK	324 500
<i>Revisjonskomiteens leder</i>	NOK	115 500
<i>Revisjonskomiteens medlemmer</i>	NOK	86 625
<i>Samlet godtgjørelse</i>	NOK	2 532 750

<i>Chairman of the board</i>	NOK	621,500
<i>Board members</i>	NOK	324,500
<i>Audit committee chair</i>	NOK	115,500
<i>Audit committee member</i>	NOK	86,625
<i>Total remuneration</i>	NOK	2,532,750

6. FASTSETTELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE FOR 2021

6. ADOPTION OF AUDITOR'S REMUNERATION FOR 2021

Revisors godtgjørelse pålydende NOK 2 132 134 for 2022 ble godkjent.

The auditor's remuneration related of NOK 2,132,134 for 2022 was approved.

7. FASTSETTELSE AV VALGKOMITÉENS HONORAR

7. DETERMINATION OF THE NOMINATION COMMITTEE'S REMUNERATION



Valgkomiteens godtgjørelse for tidsperioden 30. mai 2022 og frem til dagens generalforsamling ble fastsatt slik i samsvar med valgkomiteens forslag:

Leder	NOK	27 000
Medlemmer	NOK	27 000
Samlet godtgjørelse	NOK	81 000

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

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til Solstad Offshore ASAs rapport om lønn og annen godtgjørelse for ledende personer for regnskapsåret 2022.

9. REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

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

10. VALG AV STYREMEDLEMMER

Styrets leder redegjorde for forslaget.

I tråd med Valgkomiteens forslag besluttet generalforsamlingen følgende:

Selskapet gjenvelger følgende personer til styret for to år:

*Ellen Solstad
Peder Sortland*

11. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEÉN

I tråd med valgkomiteens forslag besluttet generalforsamlingen at:

Torild Eidesvik gjenvelges som medlem av valgkomiteen.

12. VEDTEKSTENDRING

I tråd med styrets forslag besluttet generalforsamlingen følgende:

Remuneration to the nomination committee for the period between 30 May 2022 and until today's general meeting was set as proposed by the nomination committee as follows:

Leader	NOK	27,000
Members	NOK	27,000
Total remuneration	NOK	81,000

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 2022.

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 BOARD MEMBERS

The chairman of the board presented the proposal.

Pursuant to the Nomination Committee's proposal for a new Board of Directors, the following was resolved:

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

*Ellen Solstad
Peder Sortland*

11. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

In line with the nomination committee's proposal, the general meeting resolved that:

Torild Eidesvik is re-elected as member of the nomination committee.

12. CHANGE TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

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



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

"Med mindre styret bestemmer noe annet, kan retten til å delta og stemme på generalforsamlingen 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."

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

"Unless the Board of Directors decides otherwise, the right to attend and vote at the General Meeting may only be exercised by shareholders that have notified the company that they will attend at least two workdays prior to the General Meeting in such a manner as stated in the notice."

Beslutningen gis virkning fra og med 1. juli 2023.

The decision shall take effect on 1 July 2023.

* * * * *

Oversikt over aksjer representert er vedlagt som vedlegg 1.

An overview of represented shares is included in Appendix 1.

Avstemningsresultatene for sak 3-12 er vedlagt denne protokollen som vedlegg 2.

Voting results for matters 3-12 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

017C1A89206A4DF...

Harald Espedal
Møteleder / Chair of the
meeting

DocuSigned by:

Lars Peder Solstad

AEEF99F05G424EE...

Lars Peder Solstad
Medundertegner /
co-signatory

DocuSigned by:

Kjetil Ramstad

C5C9C01BC0DE4B8...

Kjetil Ramstad
Medundertegner /
co-signatory

Totalt representert

Solstad Offshore ASA

AGM

15 mai 2023

Antall personer deltakende i møtet:	12
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	30,277,306
Totalt antall kontoer representert:	35

Totalt stemmeberettiget aksjer:	77,308,485
% Totalt representert stemmeberettiget:	39.16%
Totalt antall utstede aksjer:	77,308,609
% Totalt representert av aksjekapitalen:	39.16%
Selskapets egne aksjer:	124

	Sub Total:	12	0	30,277,306	
<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)		9	0	3,284,103	9
Chair of the Board with Proxy		1	0	7,212,806	12
Chair of the Board with Instructions		1	0	563,019	6
Advanced votes		1	0	19,217,378	8

Freddy Hermansen
 DNB Bank ASA
 Issuer Services

Attendance Summary Report

Solstad Offshore ASA

AGM

15 May 2023

Registered Attendees:	12
Total Votes Represented:	30,277,306
Total Accounts Represented:	35
Total Voting Capital:	77,308,485
% Total Voting Capital Represented:	39.16%
Total Capital:	77,308,609
% Total Capital Represented:	39.16%
Company Own Shares:	124

	Sub Total:	12	0	30,277,306	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		9	0	3,284,103	9
Chair of the Board with Proxy		1	0	7,212,806	12
Chair of the Board with Instructions		1	0	563,019	6
Advanced votes		1	0	19,217,378	8

Freddy Hermansen
 DNB Bank ASA
 Issuer Services

SOLSTAD OFFSHORE ASA GENERALFORSAMLING 15 MAI 2023

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 15 mai 2023, 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	30,247,507	100.00	0	0.00	500	30,248,007	39.13%	29,299
4	30,247,507	100.00	0	0.00	500	30,248,007	39.13%	29,299
5	30,247,507	100.00	500	0.00	0	30,248,007	39.13%	29,299
6	30,244,007	100.00	0	0.00	500	30,244,507	39.12%	32,799
7	30,246,207	100.00	500	0.00	1,300	30,248,007	39.13%	29,299
8	29,819,686	98.60	424,321	1.40	500	30,244,507	39.12%	32,799
10.1	30,240,581	99.98	7,121	0.02	500	30,248,202	39.13%	29,104
10.2	30,240,581	99.98	7,121	0.02	500	30,248,202	39.13%	29,104
11	30,247,507	100.00	0	0.00	500	30,248,007	39.13%	29,299
12	30,246,207	100.00	1,300	0.00	500	30,248,007	39.13%	29,299

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

SOLSTAD OFFSHORE ASA GENERAL MEETING 15 MAY 2023

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 15 May 2023, 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	30,247,507	100.00	0	0.00	500	30,248,007	39.13%	29,299
4	30,247,507	100.00	0	0.00	500	30,248,007	39.13%	29,299
5	30,247,507	100.00	500	0.00	0	30,248,007	39.13%	29,299
6	30,244,007	100.00	0	0.00	500	30,244,507	39.12%	32,799
7	30,246,207	100.00	500	0.00	1,300	30,248,007	39.13%	29,299
8	29,819,686	98.60	424,321	1.40	500	30,244,507	39.12%	32,799
10.1	30,240,581	99.98	7,121	0.02	500	30,248,202	39.13%	29,104
10.2	30,240,581	99.98	7,121	0.02	500	30,248,202	39.13%	29,104
11	30,247,507	100.00	0	0.00	500	30,248,007	39.13%	29,299
12	30,246,207	100.00	1,300	0.00	500	30,248,007	39.13%	29,299

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services