



SOLSTAD OFFSHORE ASA

***Til aksjonærene i
Solstad Offshore ASA***



www.solstad.no

TIL AKSJONÆRENE I SOLSTAD OFFSHORE ASA

► **Innkalling til ordinær generalforsamling**

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Solstad Offshore ASA.

Sted: **Selskapets lokaler, "Neset Fort" - Nesavegen 39, Skudeneshavn**

Tid: **Onsdag 9. mai 2012 kl 16.30**

Vi benytter anledningen til å meddele at selskapet planlegger å offentliggjøre regnskapet for 1. kvartal 2012 like etter at generalforsamlingen er avsluttet. Da vil det også bli gitt en orientering om selskapets drift.

Til behandling foreligger følgende:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder.

2. Valg av møteleder.

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

4. Godkjenning av innkalling og dagsorden.

5. Godkjenning av selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2011, herunder utdeling av utbytte. Styrets forslag til utdeling av utbytte er NOK 1,50 pr. aksje med utbetaling den 6. juni 2012.

6. Fastsettelse av styrets godtgjørelse for 2011.

7. Godkjenning av revisors godtgjørelse for 2011.

8. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og godkjenning av retningslinjer for disse uttøyer.

Styret har avgitt følgende erklæring om retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, jfr. allmennaksjelovens § 6-16 a:

"Hovedprinsippet for fastsettelse av lederlønn og annen godtgjørelse i konsernet Solstad Offshore ASA i

2011, er at ledende ansatte skal tilbys konkurranse dyktige 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 opptjene skattefritt i h.t. skattelovgivningen, dvs. p.t. inntil kr. 1.500,- pr. år pr. ansatt.

Godtgjørelse til ledende ansatte i 2011 fremgår av note 5 til konsernregnskapet, og er basert på det samme hovedprinsipp som følger av foranstående erklæring."

Det foreslås at generalforsamlingen godkjenner foranstående erklæring for så vidt gjelder salg av aksjer til de ansatte, og for øvrig også tiltrer erklæringen ved en rådgivende avstemming.

9. Valg av styremedlemmer.

Styremedlemmer i dag er Harald Eikesdal, Anette Solstad, Toril Eidesvik, Terje Vareberg og Ketil Lenning. Per Gunnar Solstad er møtende varamedlem.

Følgende medlemmer av styret er på valg:

Harald Eikesdal

Ketil Lenning

Styret foreslår at Harald Eikesdal og Ketil Lenning gjenvelges for en periode på 2 år.

10. Forslag om fornyelse av følgende fullmakter til styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegnning av aksjer:

a) "Styret gis fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksje-

kapitalen med inntil NOK. 4.000.000,- ved nytegning av inntil 2.000.000,- 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 2013.”

Begrunnelsen for styrets forslag er at det kan oppstå behov for å utstede aksjer i forbindelse med erverv av eiendeler m.v. som ledd i selskapets videre utvikling.

- b) ”Styret gis fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksje kapitalen 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 2013.”

Begrunnelsen for styrets forslag er at selskapet antas tjent med at de ansatte også er knyttet til selskapet gjennom aksjeeie, og at det er sannsynlig at flere ansatte vil erverve aksjer hvis disse blir tilbudt gjennom særskilte emisjoner rettet mot de ansatte.

11. Forslag om fullmakt til styret til kjøp av egne aksjer.

”Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer til en samlet pålydende verdi av inntil NOK 7.737.475,- dvs inntil 10% av aksjekapitalen. Det minste og høyeste beløp som kan betales for aksjene, er h.h.v. NOK 1,- og NOK 250,- pr. aksje. Innenfor rammen av aksjelovens 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 2013.”

Begrunnelsen for styrets forslag er bl.a. at kjøp av egne aksjer kan være et nyttig redskap i forbindelse med den løpende vurdering av selskapets kapitalstruktur og egenkapitalbetjening. Dessuten vil fullmakten åpne opp for at styret gjennom erverv kan gi et signal som positivt kan påvirke aksjemarkedets vurdering av risiko og inntjening i selskapet samt at aksjene kan nyttes som oppgjørsmiddel ved eventuelt erverv av eiendeler m.v som et ledd i utviklingen av selskapet.

12. Vedtektsendring signeringsbestemmelse.

Forslag til endret § 5 i Vedtektene hvor det i signaturbestemmelsen foreslås følgende tillegg: «eller to styre-medlemmer i fellesskap» (i tillegg til leder og nestleder hver for seg).

Av praktiske grunner anmoder vi om at de aksjonærer som vil møte i generalforsamlingen eller ønsker å være representert med fullmektig, fyller ut egen melding (vedlagt innkallingen) om dette og sender denne slik at selskapet har den i hende innen mandag den 7. mai 2012 kl 16:00.

I henhold til selskapets vedtekter er skjema for melding om deltakelse på ordinær generalforsamling, fullmakts-skjema samt innkalling til generalforsamlingen publisert på selskapets nettside www.solstad.no.

Selskapets aksjekapital består av 38.687.377 aksjer hver pålydende NOK 2. Hver aksje har en stemme.

Velkommen til generalforsamlingen.

Skudeneshavn, 18. april 2012

For styret i Solstad Offshore ASA



For styret i Solstad Offshore ASA
Harald Eikesdal
Styreformann



Hvis De vil møte på selskapets ordinære generalforsamling ber vi Dem vennligst sende denne melding til Solstad Offshore ASA, Postboks 13, 4297 Skudeneshavn, slik at den er fremkommet innen mandag 7. mai 2012 kl 16:00 [Telefaks 52 85 65 01].

Melding om deltakelse på ordinær generalforsamling

Undertegnede aksjeeier i Solstad Offshore ASA vil møte på selskapets ordinære generalforsamling onsdag 9. mai 2012 kl 16.30 i selskapets lokaler, "Neset Fort", Nesavegen 39, Skudeneshavn.

Jeg vil avgi stemmer for følgende aksjer:

Egne aksjer: _____ AKSJER

Andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakter: _____ AKSJER

Tilsammen: _____ AKSJER

_____ DEN _____
(UNDERSKRIFT) (NAV N MED BLOKKBOKSTAVER) (ADRESSE MED BLOKKBOKSTAVER)



Denne fullmakten kan benyttes til å oppnevne en fullmektig til å møte og stemme på aksjonærenes vegne på selskapets ordinære generalforsamling den 9. mai 2012.

Av hensyn til flaggebestemmelsene i verdipapirhandelloven § 4-2 (3) oppfordres aksjonærer som ønsker å gi fullmakt til styreleder Harald Eikesdal eller adm. dir. Lars Peder Solstad å krysse av sine valg vedrørende pkt. 8, 9, 10, 11 og 12 på agendaen i stemmeinstruksen under.

Fullmakten sendes til selskapet, slik at den er fremkommet innen mandag 7. mai 2012 kl 16:00. (Telefaks 52 85 65 01).

Fullmakt

Undertegnede eier av _____ aksjer i Solstad Offshore ASA bemyndiger herved:

(MÅ FYLLES INN MED NAVN)

til å møte og stemme for meg på den ordinære generalforsamling i selskapet onsdag 9. mai 2012.

_____ DEN _____
(UNDERSKRIFT) (NAVN MED BLOKKBOKSTAVER) (ADRESSE MED BLOKKBOKSTAVER)

Stemmeinstruks

Hva gjelder pkt 8, 9, 10, 11 og 12 på agendaen, er fullmektigen hverved instruert om å stemme som følger (vennligst kryss av og evt. fyll inn ett alternativ under hver sak):

Sak 8 – Styrets forslag om salg av aksjer til ansatte

- ☐ Stemme for styrets forslag til vedtak
- ☐ Stemme mot styrets forslag til vedtak

Sak 8 – Styrets erklæring om fastsettelse av lønn m.m.

- ☐ Stemme for styrets forslag til vedtak
- ☐ Stemme mot styrets forslag til vedtak

Sak 9 – Valg av styremedlemmer

- ☐ Stemme for Harald Eikesdal
- ☐ Stemme for Ketil Lenning
- ☐ Stemme for _____

Sak 10 a) – Fornyelse av fullmakt

- ☐ Stemme for styrets forslag til vedtak
- ☐ Stemme mot styrets forslag til vedtak

Sak 10 b) – Fornyelse av fullmakt

- ☐ Stemme for styrets forslag til vedtak
- ☐ Stemme mot styrets forslag til vedtak

Sak 11 – Fornyelse av fullmakt

- ☐ Stemme for styrets forslag til vedtak
- ☐ Stemme mot styrets forslag til vedtak

Sak 12 – Vedtektsendring signeringsbestemmelse

- ☐ Stemme for styrets forslag til vedtak
- ☐ Stemme mot styrets forslag til vedtak



www.solstad.no



SOLSTAD OFFSHORE ASA

Hovedkontor:
Solstad Offshore ASA
Postboks 13
4297 Skudeneshavn
NORWAY
Tel: +47 52 85 65 00
Fax: +47 52 85 65 01
Mail: firmapost@solstad.no

Avdelingskontor:
Solstad Offshore (UK) Ltd.
3rd. Floor, Salvesen Tower
Blaikies Quay
Aberdeen AB 11 5PW
UNITED KINGDOM
Tel: +44 1224 560 280
Fax: +44 1224 560 281
Mail: office@solstad.co.uk

Avdelingskontor:
Solstad Offshore Ltda.
Rua Lauro Muller 116,
Suite 2401 - Torre do Rio Sul
Botafogo, Rio de Janeiro - RJ
22290-160 BRASIL
Tel: +55 21 3544-0040/41
Tel: +55 21 8176-3180
Mail: post@solstad.com.br

Avdelingskontor:
Solstad Offshore Asia Pacific Ltd.
29 International Business Park #05-05
Acer Building Tower B
SINGAPORE 609923
Tel: +65 6319 8799
Fax: +65 6319 8783
Mail: soap.reception@solstad.sg

