

PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I
SOLSTAD OFFSHORE ASA

Den 14.05.2013 kl. 16.30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Solstad Offshore ASA på selskapets kontor i Skudeneshavn.

Sak 1.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets formann, Harald Eikesdal.

23.184.798 aksjer var representert, dels ved aksjonærers fremmøte og dels ved fullmakt. Således var 59,94 % av totalt antall aksjer på 38.682.177 representert. Fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger er vedlagt denne protokoll. Styret, adm.dir og revisor Ernst & Young AS v/ statsaut. rev. Jostein Johannessen var til stede.

Sak 2.

Harald Eikesdal ble valgt til møteleder.

Sak 3.

Til å medundertegne protokollen sammen med møteleder ble valgt:
Turid Sund og Hallgeir Kvinnesland

Sak 4.

Generalforsamlingen er innkalt ved brev av 23. april 2013 til aksjonærene og publisert på selskapets nettside www.solstad.no. Det fremkom ingen innvendinger til innkallingen, og generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

Følgende øvrige dagsorden ble referert og godkjent:

5. Godkjennelse av selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2012, herunder utdeling av utbytte. Styrets forslag til utdeling av utbytte er NOK 2,50 pr. aksje med utbetaling den 7. juni 2013.

6. Fastsettelse av styrets godtgjørelse for 2012.
7. Fastsettelse av revisjonsutvalgets godtgjørelse for 2012.
8. Godkjennelse av revisors godtgjørelse for 2012.
9. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og godkjenning av retningslinjer for disse ytelser.

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

Hovedprinsippet for fastsettelse av lederlønn og annen godtgjørelse i konsernet Solstad Offshore ASA i 2012, 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 oppebære skattefritt i h.t. skattelovgivningen, dvs. p.t. inntil kr. 1.500,- pr. år pr. ansatt.

Godtgjørelse til ledende ansatte i 2012 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.

10. Valg av styremedlemmer.
Følgende styremedlemmer er på valg:

Anette Solstad
Toril Eidesvik
Terje Vareberg

Varamedlemmet Per Gunnar Solstad er også på valg, men har frasagt seg gjenvalg.

Valgkomiteen foreslår gjenvalg av Anette Solstad, Toril Eidesvik og Terje Vareberg for 2 år.

11. Forslag om fornyelse av følgende fullmakter til styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer:

a) "Styret gis fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen 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 allmennaksjelovens § 13-5.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2014."

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 aksjekapitalen med inntil NOK 280.000,- ved nytegnning av inntil 140.000 aksjer á 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 2014."

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.

12. Forslag om fornyelse av følgende 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 hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2014."

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 egenkapital-betjening. 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.

13. Forslag om nedsetting av overkursfond.

Styret kan ikke se at selskapet har behov for bundet egenkapital utover aksjekapitalen, også hensyntatt de restriksjoner som følger av aksjeloven med hensyn til selskapets frie egenkapital. På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen vedtar at overkursfondet på NOK 112.366.748,- i sin helhet overføres til annen innskutt egenkapital, dvs. fri egenkapital, jfr. allmenn aksjelovens § 3-2, annet ledd, nr. 4, jfr. § 12-1, første ledd nr. 3.

Sak 5.

Styrets forslag til selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2012 ble gjennomgått og godkjent som selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2012. Således ble også styrets følgende forslag til disponering av morselskapets overskudd og øvrige årsoppgjørdisposisjoner vedtatt:

Avsatt til utbytte	NOK 96.718.443,-
Overført fra annen egenkapital	<u>NOK 166.476.532,-</u>
Netto disponert/overført	<u>NOK 263.194.975,-</u>

Avsetning til utbytte innebærer at det, i samsvar med styrets forslag, utdeles utbytte med NOK 2,50 pr. aksje, som utbetales den 7. juni 2013.

Sak 6.

Styrets godtgjørelse for 2012 ble fastsatt slik i samsvar med valgkomiteens forslag:

Leder:	NOK 275.000,-
Styremedlemmer:	NOK 150.000,-
Totalt	NOK 1.025.000,-

Sak 7.

Revisjonskomiteens godtgjørelse for 2012 ble fastsatt slik i samsvar med valgkomiteens forslag:

Leder:	NOK 50.000,-
Medlem:	NOK 50.000,-
Totalt	NOK 100.000,-

Sak 8.

Revisors godtgjørelse for morselskapet for 2012 ble godkjent med NOK 470.000,-

Sak 9.

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

Generalforsamlingen godkjente styrets følgende erklæring 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 2012, 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 oppebære skattefritt i h.t. skattelovgivningen, dvs. p.t. inntil kr. 1.500,- pr. år pr. ansatt.

Godtgjørelse til ledende ansatte i 2012 fremgår av note 5 til konsernregnskapet, og er basert på det samme hovedprinsipp som følger av foranstående erklæring.

Sak 10.

Valg av styremedlemmer.

Følgende styremedlemmer ble gjenvalgt for 2 år:

Anette Solstad
Toril Eidesvik
Terje Vareberg

Det velges ikke noe nytt varamedlem til styret etter Per Gunnar Solstad, som har frasagt seg gjenvalg.

Sak 11.

Styrets følgende forslag ble vedtatt:

- a) Styret gis fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen 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 allmennaksjelovens § 13-5.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2014.

- b) Styret gis fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen med inntil NOK 280.000,- ved nytegning av inntil 140.000 aksjer á 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 2014.

Sak 12.

Styrets følgende forslag ble vedtatt:

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 hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2014.

Sak 13.

I samsvar med styrets forslag, ble det vedtatt å nedsette selskapets overkursfond med NOK 112.366.748,-, fra NOK 112.366.748,- til NOK 0,-, ved at nedsettingsbeløpet, NOK 112.366.748,-, overføres til annen innskutt egenkapital, dvs. fond som skal brukes etter generalforsamlingens beslutning.

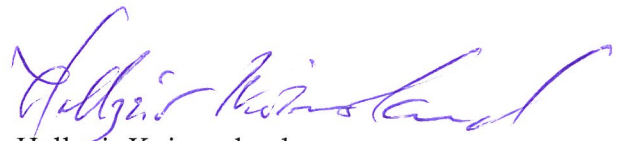
Alle beslutninger var enstemmige. Dog ble det avgitt 1.832 stemmer mot forslag til vedtak i sak 9a og 11b.

Flere saker forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble hevet.


Harald Eikesdal
Møteleder


Turid Sund


Hallgeir Kvinnesland