

SOLSTAD OFFSHORE ASA
SKUDENESHAVN - NORWAY

**PROTOKOLL FOR
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

SOLSTAD OFFSHORE ASA

Ekstraordinær generalforsamling ble avholdt i Selskapets lokaler "Neset Fort", Nesavegen 39 i Skudeneshavn, Norge onsdag 13. juli 2016 kl. 11.00.

Til behandling forelå:

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder, og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere**

Den ekstraordinære generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Terje Vareberg.

Solstad Offshore ASA har én aksjeklasse, og hver aksje gir én stemme på Selskapets generalforsamling. Selskapet har 38 562 402 stemmeberettigede aksjer.

Tilstede på generalforsamlingen var 24.572.341 aksjer. Således var 63,72% av aksjene representert. Fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger er vedlagt protokollen.

Fra styret møtte Terje Vareberg. Fra ledelsen møtte Lars Peder Solstad og Sven Stakkestad.

Det ble fattet slik beslutning:

Den ekstraordinære generalforsamlingen vedtok fortegnelsen over møtende aksjeeiere.

Beslutningen ble fattet med tilstrekkelig flertall, som det fremkommer av stemmeoversikten inntatt som vedlegg til protokollen.

- 2. Valg av møteleder**

Det ble fattet slik beslutning:

Terje Vareberg ble valgt til å lede møtet.

**MINUTES FROM EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

SOLSTAD OFFSHORE ASA

The extraordinary general meeting was held at the Company's office "Neset Fort", Nesavegen 39 in Skudeneshavn, Norway on 13 July 2016 at 11hrs.

The agenda was as follows:

- 1. Opening of the general meeting by the Chairman of the Board of Directors, and registration of attending shareholders**

The extraordinary general meeting was opened by the Chairman of the Board of Directors, Terje Vareberg.

Solstad Offshore ASA has one class of shares, and each share carries one vote at the Company's general meeting. The Company has 38 562 402 voting shares.

Present at the general meeting were 24.572.341 shares. Thus, 63,72% of the shares was represented. The list of shareholders present and represented is attached to the minutes.

From the Board of Directors were present Terje Vareberg. From the management were present Lars Peder Solstad og Sven Stakkestad.

The following resolution was adopted:

The extraordinary general meeting resolved the list of attending shareholders.

The resolution was adopted with requisite majority, as follows from the voting schedule attached to the minutes.

- 2. Election of chairman of the meeting**

The following resolution was adopted:

SOLSTAD OFFSHORE ASA
SKUDENESHAVN - NORWAY

Beslutningen ble fattet med tilstrekkelig flertall, som det fremkommer av stemmeoversikten inntatt som vedlegg til protokollen.

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

Det ble fattet slik beslutning:

Alexander Stensrud og Owe Høines ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Beslutningen ble fattet med tilstrekkelig flertall, som det fremkommer av stemmeoversikten inntatt som vedlegg til protokollen.

4. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det ble fattet slik beslutning:

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

Beslutningen ble fattet med tilstrekkelig flertall, som det fremkommer av stemmeoversikten inntatt som vedlegg til protokollen.

5. Styrets forslag til vedtak om kapitalforhøyelse. Rettet emisjon

Møtelederen ga følgende redegjørelse:

I innkallingen til ekstraordinær generalforsamling fremgår det at gjennomføringen av styrets forslag til beslutninger i Sak 5 og 6 er betinget av at planen for styrking av Selskapets balanse (Finansierungsplanen) er endelig godkjent av Selskapets bankforbindelser og obligasjonseiere på vilkår tilfredsstillende for Aker Capital AS, og at det er inngått en sale-and- leasebackavtale for skipet Normand Maximus med en anerkjent

Terje Vareberg was elected to chair the meeting.

The resolution was adopted with requisite majority, as follows from the voting schedule attached to the minutes.

3. Election of two persons to co-sign the minutes together with the chair of the meeting

The following resolution was adopted:

Alexander Stensrud og Owe Høines was elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

The resolution was adopted with requisite majority, as follows from the voting schedule attached to the minutes.

4. Approval of the notice and the agenda

The following resolution was adopted:

The notice and the agenda were approved.

The resolution was adopted with requisite majority, as follows from the voting schedule attached to the minutes.

5. The Board of Directors' proposal for resolution regarding share capital increase. Private placement

The chair of the meeting gave the following statement:

In the summons to the extraordinary general meeting, it follows that completion of the Board of Director's proposals for decisions under Items 5 and 6 are conditional upon the plan for a strengthening of the Company's balance sheet (the Financing Plan) having been finally approved by the Company's banks and bondholders on terms satisfactory to Aker Capital AS, and that a sale-and-leaseback agreement for the vessel Normand Maximus has been entered into with an acceptable

SOLSTAD OFFSHORE ASA

SKUDENESHAVN - NORWAY

motpart på vilkår tilfredsstillende for Aker Capital AS.

Per dags dato er Finansieringsplanen godkjent av obligasjonseierne med tilstrekkelig flertall (100 % av stemmene stemte for forslaget). Det ble i den forbindelse vist til egen børsmelding om dette av 6. juli 2016.

Videre er Finansieringsplanen godkjent av de fleste bankene i de respektive banksyndikatene, og det forventes at godkjenning fra de resterende bankene kommer endelig på plass innen utløpet av juli. Tilsvarende gjelder for banksyndikatet som skal yte bankfinansiering under sale/lease-back for Normand Maximus.

Selv om de to ovennevnte vilkårene ikke er oppfylt per dags dato, åpner styrets forslag til beslutninger i Sak 5 og 6 opp for at den ekstraordinære generalforsamlingen likevel kan fatte beslutningene i henhold til styrets forslag. Gjennomføringen av beslutningene som nevnt i Sak 5 og 6 skjer i så fall så snart de to siste vilkårene er oppfylt.

Det ble fattet slik beslutning:

- Aksjekapitalen forhøyes med NOK 45 622 378, fra NOK 77 374 754 til NOK 122 997 132, ved nytegning av 22 811 189 aksjer, hver pålydende NOK 2.*
- Det skal betales NOK 12,50 for hver nye aksje, til sammen NOK 285 139 862,50.*
- De nye aksjene kan tegnes av følgende:*

Navn:	Org. nr.:	Antall aksjer:	Aksjeinnskudd i NOK
Aker Capital AS	986 733 884	20 000 000	250 000 000
SOFF Holding AS	989 069 837	2 156 750	26 959 375
Ivan II AS	991 146 253	365 725	4 571 562,50
Solstad Invest A/S	977 555 124	288 714	3 608 925
Totalt:		22 811 189	285 139 862,50

counterparty on terms satisfactory to Aker Capital AS.

As of today, the Financing Plan has been approved by the bondholders with requisite majority (100% of the votes voted in favour of the proposal). Reference was made to the stock exchange announcement given in this regard on 6 July 2016.

Further, the Financing Plan has been approved by most of the banks in the respective bank syndicates, and it is expected that approval by the remaining banks will be obtained within the end of July. The same applies to the bank syndicate providing bank financing under the sale/leaseback for Normand Maximus.

Although the two abovementioned conditions are not met as of today, the Board of Directors' proposals for resolutions in Items 5 and 6 on the agenda may be adopted by the extraordinary general meeting in accordance with the Board of Directors' proposal. Completion of the resolutions in Items 5 and 6 will in such case take place as soon as the conditions have been met.

The following resolution was adopted:

- The share capital is increased with NOK 45 622 378, from NOK 77 374 754 to NOK 122 997 132, by issuance of 22 811 189 new shares, each with a par value of NOK 2.*
- The price per new share is NOK 12.50, totalling up to NOK 285 139 862.50.*
- The new shares can be subscribed for by the following:*

Name:	Reg. no.:	Number of shares:	Share contribution in NOK:
Aker Capital AS	986 733 884	20 000 000	250 000 000
SOFF Holding AS	989 069 837	2 156 750	26 959 375
Ivan II AS	991 146 253	365 725	4 571 562,50
Solstad Invest A/S	977 555 124	288 714	3 608 925
Totalt:		22 811 189	285 139 862,50

SOLSTAD OFFSHORE ASA

SKUDENESHAVN - NORWAY

- | | |
|---|--|
| <p>4 <i>Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 første ledd til å tegne de nye aksjene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.</i></p> <p>5 <i>Tegning skjer på særskilt tegningsformular innen 31. august 2016. Frist for innbetaling av aksjeinnskudd er to uker etter at tegning skjer, dog slik at styret kan forlenge innbetalingsfristen. Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved innbetaling til selskapets særskilte emisjonskonto 1503.78.62840 i DNB Bank ASA.</i></p> <p>6 <i>De nye aksjene likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer og gir rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</i></p> <p>7 <i>Anslåtte utgifter til kapitalforhøyelsen, jf. allmennaksjeloven § 10-1 annet ledd nr. 10, i hovedsak knyttet til honorar til finansiell og juridisk rådgiver, samt registreringsutgifter, utgjør NOK 7 000 000.</i></p> <p>8 <i>Gjennomføringen av kapitalforhøyelsen etter denne Sak 5 på dagsorden er betinget av at planen for styrking av Selskapets balanse (Finansieringsplanen) er endelig godkjent av Selskapets bankforbindelser og obligasjonseiere på vilkår tilfredsstillende for Aker Capital AS, og at det er inngått en sale-and-leasebackavtale for skipet Normand Maximus med en anerkjent motpart på vilkår tilfredsstillende for Aker Capital AS. At vilkårene er tilfredsstillende for Aker Capital AS skal i tilfelle dokumenteres med en skriftlig erklæring til Selskapet.</i></p> | <p>4 <i>The preferential right of existing shareholders pursuant to section 10-4 first paragraph of the Public Limited Companies Act is set aside, cf. section 10-5 of the Act.</i></p> <p>5 <i>Subscription shall be made on a separate subscription form within 31 August 2016. The deadline for payment of share contribution is two weeks following subscription, provided, however, that the Board of Directors may extend the payment deadline. The share contribution shall be paid to the company's account 1503.78.62840 in DNB Bank ASA designated for share capital increase purposes.</i></p> <p>6 <i>The new shares shall carry the same rights as already issued shares and give right to dividend from the time of registration of the share capital increase in the Register of Business Enterprises.</i></p> <p>7 <i>Estimated expenses for the share capital increase, cf. the Public Limited Companies Act section 10-1 second paragraph no. 10, mainly related to fees to financial and legal advisors, and registration costs, amount to NOK 7 000 000.</i></p> <p>8 <i>Completion of the share capital increase pursuant to this Item 5 on the agenda is conditional upon the plan for a strengthening of the Company's balance sheet (the Financing Plan) have been finally approved by the Company's banks and bondholders on terms satisfactory to Aker Capital AS, and that a sale-and-leaseback agreement for the vessel Normand Maximus have been entered into with an acceptable counterparty on terms satisfactory to Aker Capital AS. That the terms are satisfactory to Aker Capital AS shall in such event be documented by way of a written statement to the Company to that effect.</i></p> |
|---|--|

SOLSTAD OFFSHORE ASA
SKUDENESHAVN - NORWAY

Beslutningen ble fattet med tilstrekkelig flertall, som det fremkommer av stemmeoversikten inntatt som vedlegg til protokollen.

6. Styrets forslag til vedtak om opptak av konvertibelt lån

Det ble vist til innledningen ovenfor i Sak 5 vedrørende status for oppfyllelse av vilkårene for gjennomføringen av styrets forslag til beslutninger i Sak 5 og 6.

Det ble fattet slik beslutning:

- 1 *Selskapet skal ta opp et konvertibelt lån ("Lånet") på NOK 250 000 000.*
- 2 *Fordringens pålydende er NOK 250 000 000. Det skal svares rente av den til enhver tid utestående hovedstol, med 1 % p.a. (PIK-rente), som akkumuleres og betales ved forfall. Lånet forfaller til betaling i fjerde kvartal av 2021, etter nærmere avtale.*
- 3 *Lånet utstedes til pålydende.*
- 4 *Lånet kan tegnes av Aker Capital AS, organisasjonsnummer 986 733 884.*
- 5 *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-4 til å tegne Lånet fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5.*
- 6 *Tegning skjer på særskilt tegningsformular. Fristen for slik tegning er 31. august 2016.*
- 7 *Lånet skal innbetales til Selskapet innen to uker etter tegning av lånet, og senest innen 14. september 2016, ved innbetaling til selskapets særskilte konto 1503.78.62859 i DNB Bank ASA.*

The resolution was adopted with requisite majority, as follows from the voting schedule attached to the minutes.

6. The Board of Directors' proposal for resolution regarding raising of convertible loan

Reference was made to the introductory notes on status of the conditions for completion of the Board of Directors proposal for resolutions in Items 5 and 6.

The following resolution was adopted:

- 1 *The Company shall raise a convertible loan (the "Loan") in the amount of NOK 250 000 000.*
- 2 *The nominal value of the Loan is NOK 250 000 000. A coupon of 1% per annum (PIK) shall be paid, to be accumulated and fall due on maturity. The loan will mature in the fourth quarter of 2021, subject to further agreement.*
- 3 *The Loan is issued at face value.*
- 4 *The Loan can be subscribed for by Aker Capital AS, business registration number 986 733 884.*
- 5 *The preferential right of existing shareholders pursuant to section 11-4 of the Public Limited Companies Act to subscribe for the Loan is set aside, cf. section 10-5 of the Act.*
- 6 *Subscription shall be made on a separate subscription form. The deadline for such subscription is 31 August 2016.*
- 7 *The Loan shall be paid to the Company within two weeks following subscription, and not later than within 14 September 2016, by payment to the Company's separate account number 1503.78.62859 in DNB Bank ASA.*

SOLSTAD OFFSHORE ASA
SKUDENESHAVN - NORWAY

- | | | | |
|----|---|----|---|
| 8 | <i>Långiver kan kreve Lånet eksklusive påløpte renter, helt eller delvis, konvertert til aksjer i Selskapet frem til 13. juli 2021. Dersom långiver krever slik konvertering skal Selskapet har rett til å gjøre opp Lånet kontant til en verdi tilsvarende den verdi Aker Capital AS ville ha mottatt dersom konvertering hadde funnet sted. Nærmere vilkår rundt dette følger av låneavtalen.</i> | 8 | <i>The Lender may demand that the Loan exclusive of accrued interest, in whole or in part, is converted into shares in the Company until 13 July 2021. If the lender demands conversion, the Company shall have the right to redeem the Loan in cash at a value corresponding to the value Aker would have received if conversion had taken place. Further details in this respect follows from the loan agreement.</i> |
| 9 | <i>Konverteringskursen skal være NOK 12,50 per aksje. Ved konverteringen motregnes långivers krav på Selskapet i Selskapets krav på aksjeinnskudd. Konvertering vil maksimalt innebære en kapitalforhøyelse på NOK 40 000 000.</i> | 9 | <i>The conversion price shall be NOK 12.50 per share. Upon conversion, the lender's claim against the Company is set-off against the Company's claim for share contribution. Conversion may maximally include a share capital increase of NOK 40 000 000.</i> |
| 10 | <i>Ved konvertering skal angivelsen av aksjekapitalen og antall aksjer i vedtektene § 4 endres tilsvarende.</i> | 10 | <i>Upon conversion, the stipulation of share capital and number of shares in the articles of association § 4 shall be amended accordingly.</i> |
| 11 | <i>Konverteringsretten kan ikke adskilles fra Lånet.</i> | 11 | <i>The conversion right may not be separated from the Loan.</i> |
| 12 | <i>De nye aksjene skal likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer og skal ha rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</i> | 12 | <i>The new shares shall carry the same rights and the Company's already issued shares and give right to dividend from the time of registration of the share capital increase in the Register of Business Enterprises.</i> |
| 13 | <i>Dersom aksjekapitalen forhøyes eller reduseres (herunder ved fusjon og fisjon), skal konverteringskursen justeres, eller långiver kompenseres på annen måte. Det samme skal gjelde ved utbetaling av utbytte, utstedelse av nye konvertible lån med fortrinnsrett for aksjeeierne, utstedelse av tegningsretter, eller andre disposisjoner som påvirker Selskapets aksjer, aksjekapital eller egenkapital på en negativ måte for långiver.</i> | 13 | <i>In the event that the share capital is increased or reduced (including by merger or demerger), the conversion price shall be adjusted, or the lenders shall be compensated by other means. The same shall apply in the event of distribution of dividends, raising of new convertible loans with preferential rights to the shareholders, issuance of subscription rights or other transactions that affects the Company's shares, share capital or equity in a to the lender negative manner.</i> |
| 14 | <i>Øvrige vilkår fremgår av låneavtalen. Styret gis fullmakt til å fremforhandle og inngå endelig låneavtale, herunder i tråd med prinsippene som skissert i</i> | 14 | <i>Additional terms and conditions follow from the loan agreement. The Board of Directors is authorized to negotiate and sign a final loan agreement, including in</i> |

SOLSTAD OFFSHORE ASA

SKUDENESHAVN - NORWAY

styrets redegjørelse for denne Sak 6 i innkallingen til ekstraordinær generalforsamling.

- 15 *Gjennomføringen av Lånet er betinget av at planen for styrking av Selskapets balanse (Finansieringsplanen) er endelig godkjent av Selskapets bankforbindelser og obligasjonseiere på vilkår tilfredsstillende for Aker Capital AS, og at det er inngått en sale-and-leasebackavtale for skipet Normand Maximus med en anerkjent motpart på vilkår tilfredsstillende for Aker Capital AS. At vilkårene er tilfredsstillende for Aker Capital AS skal i tilfelle dokumenteres med en skriftlig erklæring til Selskapet.*

Beslutningen ble fattet med tilstrekkelig flertall, som det fremkommer av stemmeoversikten inntatt som vedlegg til protokollen.

7. **Styrets forslag til vedtak om styrefullmakt til etterfølgende kapitalforhøyelse rettet mot aksjeeiere som ikke gis anledning til å delta i rettet emisjon i Sak 5**

Det ble fattet slik beslutning:

- 1 *Selskapets styre gis fullmakt til å foreta en kapitalforhøyelse med samlet forhøyningsbeløp på opp til NOK 6 377 622.*
- Fullmakten kan bare benyttes for å utstede aksjer i en reparasjonsemisjon som kan gjennomføres i etterkant av den Rettede Emisjonen vedtatt av generalforsamlingen i henhold til Sak 5 på dagsorden.*
- 2 *De eksisterende aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, kan fravikes.*

accordance with the principles set forth in the Board of Directors' statement under this Item 6 in the summons to the extraordinary general meeting.

- 15 *Completion of the Loan is conditional upon the plan for a strengthening of the Company's balance sheet (the Financing Plan) have been finally approved by the Company's banks and bondholders on terms satisfactory to Aker Capital AS, and that a sale-and-leaseback agreement for the vessel Normand Maximus have been entered into with an acceptable counterparty on terms satisfactory to Aker Capital AS. That the terms are satisfactory to Aker Capital AS shall in such event be documented by way of a written statement to the Company to that effect.*

The resolution was adopted with requisite majority, as follows from the voting schedule attached to the minutes.

7. **The Board of Directors' proposal for resolution regarding authorisation to increase the share capital in a subsequent offering directed towards shareholders not offered to participate in the private placement in Item 5**

The following resolution was adopted:

- 1 *The Board of Directors is authorised to increase the share capital in a total amount not exceeding NOK 6 377 622.*
- The authorisation shall be used to issue shares in a repair offering which shall be completed subsequent to the Private Placement resolved by the general meeting pursuant to Item 5 on the agenda.*
- 2 *The preferential right of existing shareholders pursuant to section 10-4, cf. section 10-5, may be set aside.*

SOLSTAD OFFSHORE ASA

SKUDENESHAVN - NORWAY

3 *Det skal betales NOK 12,50 per aksje, tilsammen opp til NOK 39 860 137,50. Styret fastsetter øvrige tegningsvilkår.*

4 *Fullmakten gjelder kun utstedelse av aksjer mot oppgjør i kontanter. Fullmakten gjelder ikke fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5.*

5 *Fullmakten utløper på den ordinære generalforsamlingen i 2017, men uansett ikke senere enn 30. juni 2017.*

6 *Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 4 for å reflektere nytt antall aksjer og ny aksjekapital etter bruk av fullmakten.*

Beslutningen ble fattet med tilstrekkelig flertall, som det fremkommer av stemmeoversikten inntatt som vedlegg til protokollen.

8. Styrevalg

Valgkomiteen har foreslått at Frank O. Reite velges som nytt styremedlem i Selskapet til erstatning for Ketil Lenning som har meddelt at han ønske å fratre som styremedlem grunnet flytting. Valgkomiteen har videre foreslått at Ellen Solstad velges til styremedlem i Selskapet til erstatning for Anette Solstad.

Møtelederen leste opp valgkomiteens innstillinger av henholdsvis 16. juni 2016 og 4. juli 2016.

I tråd med valgkomiteens innstillinger ble det fattet slik beslutning:

Frank O. Reite og Ellen Solstad velges til styremedlemmer i Solstad Offshore ASA for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2018.

Ketil Lenning og Anette Solstad trer ut av styret med umiddelbar virkning.

3 *NOK 12.50 shall be paid per share, up to NOK 39 860 137.50 in total. The Board of Directors will determine the further subscription terms.*

4 *The authorisation only allows issuance of shares against cash settlement. The authorisation does not apply to merger, cf. section 13-5 of the Public Limited Companies Act.*

5 *The authorisation expires on the ordinary general meeting in 2017, however, not later than 30 June 2017.*

6 *The Board of Directors are authorised to amend the Company's articles of association § 4 to reflect new number of shares and share capital upon use of the authorisation.*

The resolution was adopted with requisite majority, as follows from the voting schedule attached to the minutes.

8. Election of members to the Board of Directors

The nomination committee has proposed that Frank O. Reite is elected as a new member of the Board of Directors of the Company, for the replacement of Ketil Lenning who wishes to resign due to relocation. The nomination committee has further proposed that Ellen Solstad is elected as a new member of the Board of Directors, for the replacement of Anette Solstad.

The chair of the meeting read out the nomination committee's proposals of 16 June 2016 and 4 July 2016, respectively.

In accordance with the nomination committee's proposal, the following resolution was adopted:

Frank O. Reite and Ellen Solstad are elected as members of the Board of Directors of Solstad Offshore ASA, for a period until the ordinary general meeting in 2018.

Ketil Lenning and Anette Solstad resign from the Board of Directors, effective immediately.

SOLSTAD OFFSHORE ASA
SKUDENESHAVN - NORWAY

Styret har etter dette følgende medlemmer:

*Terje Vareberg (styreleder)
Torill Eidesvik
Anders Onarheim
Frank O. Reite
Ellen Solstad*

Beslutningen ble fattet med tilstrekkelig flertall, som det fremkommer av stemmeoversikten inntatt som vedlegg til protokollen.

Vedlegg: Fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger

Stemmeresultat for hver enkel sak

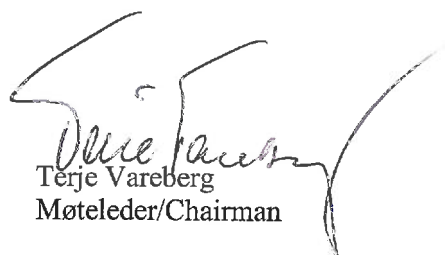
The Board of Directors after this consists of the following members:

*Terje Vareberg (Chairman)
Torill Eidesvik
Anders Onarheim
Frank O. Reite
Ellen Solstad*

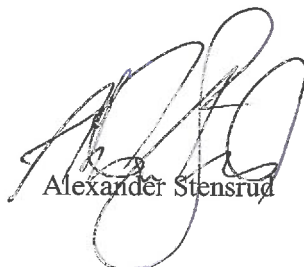
The resolution was adopted with requisite majority, as follows from the voting schedule attached to the minutes.

Appendix : List of shareholders present and represented

Voting results by agenda item



Terje Vareberg
Møteleder/Chairman



Alexander Stensrud



Owe Høines

Solstad Offshore ASA Ekstraordinær Generalforsamling 130716 / Extraordinary General Meeting 130716

Fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektigter

List of shareholders present and represented

Stemmeinstruks/Voting Instructions

Navn/Fullmektig Name/Represented	Navn Shareholders	Egne aksjer Own shares	Fullmakt Represented shares	Totalt Total	Sak/Sections 4, 5, 6, 7, 8, For	Mot Against	Avstå Refrain	Kommentarer Comments
Lars Peder Solstad	Arve Hestholm		12.000	12.000	Alle pkt./All sections			
Lars Peder Solstad	Bjørn Thore Aarø		450	450	Alle pkt./All sections			
Lars Peder Solstad	Helge Otto Paust		8.000	8.000	Alle pkt./All sections			
Lars Peder Solstad	Reidar Sund		25.000	25.000	Alle pkt./All sections			
Lars Peder Solstad	Terje Liljevoild		4.571	4.571	Alle pkt./All sections			
Lars Peder Solstad	Vidar Kvamme		15.000	15.000	Alle pkt./All sections			
Lars Peder Solstad	Sigbjørn Tveit		1.800	1.800	Alle pkt./All sections			
Lars Peder Solstad	Zahlahuset AS		2.500	2.500	Alle pkt./All sections			
Lars Peder Solstad	Parato Aksje Norge		2.742.469	2.742.469	Alle pkt./All sections			
Lars Peder Solstad	Vindbøien		540.375	540.375	Alle pkt./All sections			
Lars Peder Solstad	IVAN II AS		2.358.158	2.358.158	Alle pkt./All sections			
Lars Peder Solstad	SOFF HOLDING AS		13.906.506	13.906.506	Alle pkt./All sections			
Lars Peder Solstad	SOLSTAD INVEST AS		1.861.604	1.861.604	Alle pkt./All sections			
Terje Vareberg	Norvald Arild Misund		675	675	Alle pkt./All sections			
Terje Vareberg	KLP Aksje Norge		235.981	235.981	Pkt 5,6,7,8/Section 5,6,7,8		Pkt 4/Section 4	
Terje Vareberg	Kommunal Landspensjonskasse		143.347	143.347	Pkt 5,6,7,8/Section 5,6,7,8		Pkt 4/Section 4	
Terje Vareberg	Ford Motor Company of Canada LPT		581	581	Pkt 8/Section 8	Pkt 5,6,7/Sections 5,6,7		
Terje Vareberg	Ford Motor Company Defined Bene MT		1.144	1.144	Pkt 8/Section 8	Pkt 5,6,7/Sections 5,6,7		
Terje Vareberg	Sigmund Andreassen		20.000	20.000	Alle pkt./All sections			
Terje Vareberg	State Street Bank and Trust Company Investment Funds		7.552	7.552	Pkt 8/Section 8	Pkt 5,6,7/Sections 5,6,7		
Terje Vareberg	SPDR S P International Small Cap ETF		10.910	10.910	Pkt 8/Section 8	Pkt 5,6,7/Sections 5,6,7		
Terje Vareberg	Intel Corporation Retirement Plans		16.400	16.400	Alle pkt./All sections			
Terje Vareberg	Maryland State Retirement Sension System		107	107	Pkt 5,6,7,8/Section 5,6,7,8		Pkt 4/Section 4	
Alexander Stensrud	Skagen Vekst Verdpapirfond		2.006.645	2.006.645	Alle pkt./All sections			
Per Gunnar Solstad	SOLHAY INVEST X AS		563.080	563.080	Alle pkt./All sections			
Per Gunnar Solstad	Brekke, Asmund		19.081	19.081				
Per Gunnar Solstad	Brekke, Dan Evert		200	200				
Per Gunnar Solstad	Brekke, Marianne Solstad		11.540	11.540				
Per Gunnar Solstad	Brekke, Sunniva		9.040	9.040				
Terje Vareberg		3.000		3.000	Alle pkt./All sections			
Dagfinn Grov		10.000		10.000	Alle pkt./All sections			
Owe Høines		26.200		26.200	Alle pkt./All sections			
Nils E. Johannessen		350		350	Alle pkt./All sections			
Lars Peder Solstad		100		100	Alle pkt./All sections			
Jostein Helland		2.550		2.550	Alle pkt./All sections			
Elvind Kvifhaug		1.000		1.000	Alle pkt./All sections			
Sven Slakkestad		3.325		3.325	Alle pkt./All sections			
Rita Olsen		1.100		1.100	Alle pkt./All sections			
Sum		47.625	24.524.716	24.572.341				

Totalt utestående aksjer/Total no. of shares

- SOFF ASA egne aksjer/treasury shares

Totalt stemmeberettigede aksjer/Total voting rights

% av aksjonærene fremmøt / % of shareholders attended

Stemmeinstruks under Fullmakt / Voting Instructions under represented:

38.687.377

-124.975 Mot 5/Against section 5

38.562.402 Mot 6/Against section 6

63,72 % Mot 7/Against section 7

Avstå 4/Refrain section 4

20.187

20.187

20.187

399.622