



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

Den 15. mai 2025 kl. 13.00 ble det avholdt digital ordinær generalforsamling i Solstad Offshore ASA.

**1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS
LEDER HARALD ESPEDAL OG
FORTEGNELSE OVER MØTENDE
AKSJEIERE**

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Harald Espedal.

Solstad Offshore ASA har utstedt 82 346 796 aksjer hvor selskapets beholdning av egne aksjer (inkludert datterselskaper) er 124. Følgelig har selskapet totalt 82 346 672 stemmeberettigede aksjer.

Representert på generalforsamlingen var 54 792 284 aksjer. Således var 66.54% 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 MEDUNDERTEGNE
PROTOKOLLEN**

Harald Espedal foreslo seg selv som møteleder og at Lars Peder Solstad og Kjetil Ramstad ble valgt til å medundertege protokollen sammen med ham. Forslaget ble godkjent.

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

Generalforsamlingen er innkalt ved brev av 24. april 2025 til aksjonærene og publisert på selskapets nettside www.solstad.com. Innkallingen og dagsorden ble godkjent, generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

**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 digitally on 15 May 2024 at 13.00 p.m.

**1. OPENING OF THE MEETING BY THE
CHAIRMAN OF THE BOARD HARALD
ESPEDAL AND REGISTRATION OF
ATTENDING SHAREHOLDERS**

The annual general meeting was opened by the chairman of the board, Harald Espedal.

Solstad Offshore ASA has issued 82,346,796 shares where the company (including subsidiaries) holds 124 treasury shares. Thus the company has in total 82,346,672 voting shares.

54,792,284 shares were represented at the annual general meeting. Thus 66,54% 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 CHAIRMAN OF THE
MEETING CHAIR AND TWO
PERSONS TO CO-SIGN THE
MINUTES**

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. The proposal was approved.

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

The annual general meeting was summoned by letter dated 24 April 2025 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 2024

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

“Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2024 godkjennes. ”

4. APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS, BOARD OF DIRECTORS' REPORT AND AUDITOR'S STATEMENT FOR 2024

The general meeting adopted the following resolution:

“The annual accounts and annual report for the financial year 2024 are approved.”

5. FULLMAKT TIL STYRET FOR UTBETALING AV UTBYTTE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

“Styret gis fullmakt til å beslutte utbetaling av utbytte basert på selskapets årsregnskap 2024. Fullmakten kan benyttes i én eller flere omganger og skal være gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026, men ikke lenger enn til 30. juni 2026”

5. AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS FOR PAYMENT OF DIVIDEND

The general meeting adopted the following resolution:

“The board is authorized to resolve payments of dividends based on the company's annual accounts for 2024. The authorization may be used on one or more occasions and shall remain in force until the annual general meeting in 2026, but not later than 30 June 2026.”

6. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER OG STYRETS REVISJONSKOMITÉ

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

“Godtgjørelsen til styrets medlemmer i perioden mellom generalforsamlingen den 30. mai 2024 og dagens generalforsamling settes til NOK 682,000 for styrets leder per år og NOK 356,000 for øvrige styremedlemmer per år. For styremedlemmer som har deltatt på flere enn 15 styremøter gis i tillegg en godtgjørelse på NOK 14,400 for styrets leder og NOK 8 640 for øvrige styremedlemmer per møte.”

“Godtgjørelsen til revisjonskomiteens medlemmer i perioden mellom generalforsamlingen den 30. mai 2024 og dagens generalforsamling settes til NOK 151,600 for revisjonskomiteens leder og NOK 113,700 for øvrige medlemmer.”

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

The general meeting adopted the following resolution:

“Remuneration to the board members from the general meeting 30 May 2024 and until today's general meeting is set to NOK 682,000 for the chairman per year and NOK 356,000 for each of the other board members per year. For board members who have attended more than 15 board meetings, an additional remuneration of NOK 14,400 shall be given to the chairman and NOK 8,640 to other board members per meeting.”

“Remuneration of the members of the audit committee from the general meeting on 30 May 2024 and until today's general meeting is set to NOK 151,600 for the chairman of the audit committee and NOK 113,700 for each of the other members.”



7. FASTSETTELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE FOR 2024

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

“Revisors godtgjørelse pålydende NOK 2,704,000 for 2024 ble godkjent.”

7. ADOPTION OF AUDITOR'S REMUNERATION FOR 2024

The general meeting adopted the following resolution:

“The auditor's remuneration related of NOK 2,704,000 for 2024 was approved.”

8. FASTSETTELSE AV VALGKOMITEENS HONORAR

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

“Honorar til hver av valgkomiteens medlemmer i perioden mellom generalforsamlingen 30. mai 2024 og dagens generalforsamling settes til 29,600.”

8. DETERMINATION OF THE NOMINATION COMMITTEE'S REMUNERATION

The general meeting adopted the following resolution:

“Remuneration of the members of the nomination committee from the annual general meeting on 30 May 2024 and until today's general meeting is set to NOK 29,600 to each member.”

9. STYRETS RETNINGSLINJER OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

“Generalforsamlingen støtter de rådgivende retningslinjene i samsvar med allmennaksjeloven §6-16a”

9. THE BOARD'S GUIDELINES ON SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL

The general meeting adopted the following resolution:

“The general meeting supports the advisory guidelines in accordance with section 6-16a of the Public Companies Act.”

10. 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 2024.”

10. 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 2024”

11. REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

11. STATEMENT OF CORPORATE GOVERNANCE



Styrets leder gjennomgikk hovedinnholdet i redegjørelsen.

The chairman of the board presented the main content of the statement.

Det skulle ikke stemmes over redegjørelsen.

The general meeting should not vote over the statement.

12. VALG AV STYREMEDLEMMER

12. ELECTION OF MEMBERS OF THE BOARD

Styrets leder redegjorde for forslaget til valgkomiteen.

The chairman of the board presented the proposal from nomination committee.

I tråd med Valgkomiteens forslag besluttet generalforsamlingen følgende:

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

“Selskapet gjenvelger følgende personer til styret for to år:

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

*Peder Sortland
Ellen Solstad*

*Peder Sortland
Ellen Solstad ”*

I tillegg velges Svein Oskar Stoknes som personlig varamedlem for Frank Ove Reite for en periode på to år.”

Additionally, Svein Oskar Stoknes is elected as personal deputy director for Frank Ove Reite for a period of two years. ”

13. FULLMAKT TIL STYRET FOR FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED FREMTIDIGE INVESTERINGER ELLER FOR Å STYRKE SELSKAPETS KAPITAL

13. AUTHORISATION TO THE BOARD TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH FUTURE INVESTMENTS OR TO STRENGTHEN THE COMPANY'S CAPITAL

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

- I. Styret tildeles fullmakt til å øke aksjekapitalen, i én eller flere omganger, med inntil NOK 8 234 679.*
- II. Fullmakten skal gjelde frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026, men ikke lenger enn til 30. juni 2026.*
- III. Aksjeeiernes fortrinnsrett kan fravikes.*
- IV. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra Selskapets særlige forpliktelser, samt beslutning om fusjon og fisjon.*
- V. Fullmakten kan bare benyttes for å styrke selskapets kapital eller i*

- I. The board is authorized to increase the company's share capital on one or more occasions by up to NOK 8 234 679.*
- II. The authorization is valid until the annual general meeting in 2026, however not after 30 June 2026.*
- III. The shareholders' preferential rights may be deviated from.*
- IV. The authorization comprises capital increase against non-cash contributions and the right to incur special obligations, including mergers and demergers.*
- V. The authorization may only be used to strengthen the Company's capital or in*



forbindelse med fremtidige investeringer.

- VI. Ved registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, vil denne fullmakten erstatte alle tidligere fullmakter for kapitalforhøyelse.

Generalforsamlingen stemte over tre fullmakter for erverv av egne aksjer, jf. punkt 14, 15 og 16 på agendaen. Hver av fullmaktene er strukturert slik at de tillater erverv av egne aksjer med inntil 10% av aksjekapitalen. De tre fullmaktene kan imidlertid verken utøves samlet eller individuelt på en måte som medfører at Selskapets beholdning av egne aksjer på noe tidspunkt overstiger 10% av selskapets aksjekapital, inkludert eventuelle eksisterende beholdninger av egne aksjer før transaksjonen(e).

14. FULLMAKT TIL STYRET FOR Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED INCENTIVORDNINGER

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- I. Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer i Selskapet med en samlet pålydende verdi på opptil nok 8 234 679. Fullmakten omfatter også inngåelse av avtaler om pantsettelse av egne aksjer.
- II. Den høyeste og laveste kjøpesummen for hver aksje skal være henholdsvis NOK 200 og NOK 0,20. Fullmakten kan kun benyttes til salg og/eller overføring til ansatte som en del av Selskapets aksjekjøps- og/eller insentivprogrammer, godkjent av styret. Styret står ellers fritt til å bestemme metode for erverv og avhendelse av Selskapets aksjer.
- III. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2026, men ikke lenger enn til 30. juni 2026.

15. FULLMAKT TIL STYRET FOR Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED OPPKJØP, FUSJONER, FISJONER ELLER ANDRE TRANSAKJSONER

connection with future investments.

- VI. Upon registration of this authorization with the Norwegian register of business enterprises, this authorization replaces previously granted authorizations to increase the share capital.

The general meeting voted over three authorizations for acquisition of treasury shares, see agenda item 14, 15, and 16. Each of the authorisations are structured to allow acquisition of treasury shares up to 10% of the share capital. The three authorizations cannot however be exercised, together or individually, in a way where the Company's holding of treasury shares at any times exceeds 10% of the Company's share capital, including any existing holdings of treasury shares prior to the transaction(s).

14. AUTHORIZATION TO THE BOARD FOR ACQUISITION OF TREASURY SHARES IN CONNECTION WITH THE COMPANY'S INCENTIVE PROGRAMMES

The general meeting adopted the following resolution:

- I. The board is authorized to acquire own shares in the company with an aggregate nominal value of up to NOK 8 234 679. The authorization also provides for acquisition of agreements liens in shares.
- II. The highest and lowest purchase for each share shall be NOK 200 and NOK 0,2 respectively. The authorization may only be used for the purpose of sale and/or transfer to employees as part of the company's share incentive programs, as approved by the board. The board is otherwise free to decide on the method of acquisition and disposal of the company's shares
- III. The authorization is valid until the annual general meeting in 2026, however not after 30 June 2026.

15. AUTHORIZATION TO THE BOARD FOR ACQUISITION OF TREASURY SHARES IN CONNECTION WITH ACQUISITIONS, MERGERS, DE-



Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- I. Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer i Selskapet med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 8 234 679. Fullmakten omfatter også inngåelse av avtaler om pantsettelse av egne aksjer.*
- II. Den høyeste og laveste kjøpesummen for hver aksje skal være henholdsvis NOK 200 og NOK 0,20. Fullmakten kan kun benyttes til å anvende Selskapets aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner. Styret står ellers fritt til å bestemme metode for erverv og avhendelse av Selskapets aksjer.*
- III. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2026, emn ikke lenger enn til 30. juni 2026.*

16. FULLMAKT TIL STYRET FOR Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER FOR INVESTERINGSFORMÅL ELLER ETTERFØLGENDE SALG ELLER SLETNING AV SLIKE AKSJER

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- I. Styret gir fullmakt til å erverve egne aksjer i Selskapet med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 8 234 679. Fullmakten omfatter også inngåelse av avtaler om pantsettelse av egne aksjer.*
- II. Den høyeste og laveste kjøpesummen for hver aksje skal være henholdsvis NOK 200 og NOK 0,20. Fullmakten kan kun benyttes til å erverve selskapets aksjer for investeringsformål eller etterfølgende salg, eller sletting av slike aksjer. Styret står eller fritt til å bestemme metode for erverv og avhendelse av selskapets aksjer.*

MERGERS OF OTHER TRANSACTIONS

The general meeting adopted the following resolution:

- I. The board is authorized to acquire own shares in the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 8 234 679. The authorization also provides for acquisition of agreement lines in shares.*
- II. The highest and lowest purchase for each share shall be NOK 200 and NOK 0,2, respectively. The authorization may only be used for the purpose of utilizing the company's shares in connection with acquisitions, mergers, demergers or other transactions. The board is otherwise free to decide the method of acquisition and disposal of the company's shares.*
- III. The authorization is valid until the annual general meeting in 2026, however not after 30 June 2026.*

16. AUTHORIZATION TO THE BOARD FOR ACQUISITIONS OF TREADUSRY SHARES FOR THE PURPOSE OF INVESTMENT OR FOR SUBSEQUENT SALE OR DELETION OF SUCH SHARES

The general meeting adopted the following resolution:

- I. The board is authorized to acquire own shares in the company with an aggregate nominal value of up to NOK 8 234 679. The authorization also provides for acquisition of agreement liens in shares.*
- II. The highest and lowest purchase price for each share shall be NOK 200 and NOK 0,2, respectively. The authorization may only be used for the purpose of investment or for subsequent sale or deletion of such shares. The board is free to decide the method of acquisition and disposal of the company's shares.*



III. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2026, men ikke lenger enn til 30. juni 2026.

III. The authorization is valid until the annual general meeting in 2026, however nor after 30 June 2026.

Oversikt over aksjer representert er vedlagt som vedlegg 1.

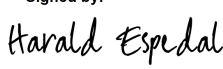
An overview of represented shares is included in Appendix 1.

Avstemningsresultatene for sak 2-16 er vedlagt denne protokollen som vedlegg 2.

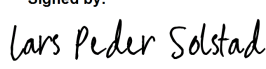
Voting results for matters 2-16 are attached hereto in Appendix 2.

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.

Signed by:

017C1A89206A4DF...

Harald Espedal
Møteleder / Chair of the
meeting

Signed by:

071F32F74C23400...

Lars Peder Solstad
Medundertegner /
co-signatory

DocuSigned by:

C5C9C01BC0DE4B8...

Kjetil Ramstad
Medundertegner /
co-signatory

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert /
Attendance Summary Report
SOLSTAD OFFSHORE ASA
Generalforsamling / AGM
15 May 2025

Antall personer deltakende i møtet /	3
Registered Attendees:	
Totalt stemmeberettiget aksjer representert	54,792,284
/ Total Votes Represented:	
Totalt antall kontoer representert /	55
Total Accounts Represented:	
Totalt stemmeberettiget aksjer /	82,346,672
Total Voting Capital:	
% Totalt representert stemmeberettiget /	66.54%
% Total Voting Capital Represented:	
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	82,346,796
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital	66.54%
Represented:	
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	124

Sub Total: 3 0 54,792,284

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede</u>			
	<u>Registrerte Deltakere /</u> <u>Registered Attendees</u>	<u>Deltakere / Registered Non-Voting</u> <u>Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer</u> <u>/ Registered Votes</u>	<u>Kontoer /</u> <u>Accounts</u>
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	0	54,786,844	49
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	0	3,645	5
Styrets leder med instruksjoner / COB with instruc	1	0	1,795	1

Martin Sørby Bråten
DNB Bank ASA
Issuer services

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

SOLSTAD OFFSHORE ASA GENERALFORSAMLING / AGM 15 May 2025

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 15 May 2025, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 15 May 2025, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 82,346,672								
	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
2.1	38,135,113	100.00	0	0.00	16,657,171	54,792,284	66.54%	0
2.2	38,135,113	100.00	0	0.00	16,657,171	54,792,284	66.54%	0
2.3	38,135,113	100.00	0	0.00	16,657,171	54,792,284	66.54%	0
3	38,135,113	100.00	0	0.00	16,657,171	54,792,284	66.54%	0
4	38,035,113	100.00	0	0.00	16,757,171	54,792,284	66.54%	0
5	38,135,103	100.00	0	0.00	16,657,181	54,792,284	66.54%	0
6	38,135,103	100.00	0	0.00	16,657,181	54,792,284	66.54%	0
7	38,043,629	99.76	91,483	0.24	16,657,172	54,792,284	66.54%	0
8	38,135,102	100.00	10	0.00	16,657,172	54,792,284	66.54%	0
9	37,650,676	98.73	484,436	1.27	16,657,172	54,792,284	66.54%	0
10	37,650,677	98.73	484,436	1.27	16,657,171	54,792,284	66.54%	0
12.1	38,109,065	99.93	26,038	0.07	16,657,181	54,792,284	66.54%	0
12.2	38,011,651	99.68	123,452	0.32	16,657,181	54,792,284	66.54%	0
13	35,642,796	93.46	2,492,317	6.54	16,657,171	54,792,284	66.54%	0
14	37,618,698	98.65	516,415	1.35	16,657,171	54,792,284	66.54%	0
15	38,135,103	100.00	0	0.00	16,657,181	54,792,284	66.54%	0
16	38,135,103	100.00	0	0.00	16,657,181	54,792,284	66.54%	0

Martin Sørby Bråten
DNB Bank ASA
Issuer services