



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

Den 30. mai 2024 kl. 14.00 ble det avholdt digital ordinær generalforsamling i Solstad Offshore ASA.

**1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS
LEDER HARALD ESPEDAL OG OPPTAK
AV 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 49 156 746 aksjer. Således var 59,69% 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 medundertegne protokollen sammen med ham. Forslaget ble godkjent.

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

Generalforsamlingen er innkalt ved brev av 8. mai 2024 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 30 May 2024 at 14.00 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.

49,156,746 shares were represented at the annual general meeting. Thus 59,69% 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 8 May 2024 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 2023

Styrets forslag til selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2023 ble gjennomgått og godkjent. Således ble også følgende forslag fra styret til disponering av morselskapets resultat og øvrige årsoppgjørdisposisjoner vedtatt:

<i>Avsatt til utbytte:</i>	NOK	0
<i>Overført fra annen egenkapital</i>	NOK	413 827

<i>Netto disponert/overført</i>	NOK	413 827
---------------------------------	-----	---------

4. APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS, BOARD OF DIRECTORS' REPORT AND AUDITOR'S STATEMENT FOR 2023

The board's proposal for the company's and consolidated annual accounts and report for 2023 were presented and approved. Thus, the board's proposal for allocation of the company's result and other appropriations was approved:

<i>Dividend</i>	NOK	0
<i>Transfer from retained profits</i>	NOK	413,827

<i>Net applied/transferred</i>	NOK	413,827
--------------------------------	-----	---------

5. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER OG STYRETS REVISJONSKOMITÉ

Godtgjørelse til styret og til revisjonskomiteens medlemmer i tidsperioden mellom 15. mai 2023 og frem til dagens generalforsamling ble fastsatt slik i samsvar med valgkomiteens forslag (alle beløp i NOK):

	<i>Remuneration</i>	<i>Additional remuneration*</i>	<i>Total</i>
<i>Styrets leder / chairman of the board):</i>	652 500	137 800	790 300
<i>Øvrige styremedlemmer / other board members:</i>	1 363 000	256 370	1 619 370
<i>Sum styret / total board members:</i>	2 015 500	394 170	2 409 670
<i>Revisjonskomiteens leder / audit committee chair:</i>			121 275
<i>Revisjonskomiteens øvrige medlemmer / other audit committee members</i>			181 900
<i>Sum revisjonskomiteen / total remuneration committee:</i>			303 175
<i>Sum godtgjørelse / total remuneration:</i>			2 712 845

* For deltakelse i mer enn 15 styremøter / for participation in more than 15 board meetings

6. FASTSETTELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE FOR 2023

Revisors godtgjørelse pålydende NOK 2 203 240 for 2023 ble godkjent.

6. ADOPTION OF AUDITOR'S REMUNERATION FOR 2023

The auditor's remuneration related of NOK 2,203,240 for 2023 was approved.



7. FASTSETTELSE AV VALGKOMITEENS HONORAR

Valgkomiteens godtgjørelse for tidsperioden 15. mai 2023 og frem til dagens generalforsamling ble fastsatt slik i samsvar med valgkomiteens forslag:

Leder	NOK	28 350
Øvrige medlemmer	NOK	56 700
Samlet godtgjørelse	NOK	85 050

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 2023.

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:

*Harald Espedal
Ingrid Kylstad
Frank Reite*

11. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

I tråd med valgkomitéens forslag besluttet generalforsamlingen at:

Rune Lande og Owe Høines gjenvelges og at Toril Eidesvik erstattes av Ingebret G. Hisdal i valgkomiteen. Alle velges for en periode på to år.

7. DETERMINATION OF THE NOMINATION COMMITTEE'S REMUNERATION

Remuneration to the nomination committee for the period between 15 May 2023 and until today's general meeting was set as proposed by the nomination committee as follows:

Leader	NOK	28,350
Other members	NOK	56,700
Total remuneration	NOK	85,050

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 2023.

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:

*Harald Espedal
Ingrid Kylstad
Frank Reite*

11. ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

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

Rune Lande and Owe Høines are re-elected and that Toril Eidesvik be replaced by Ingebret



G. Hisdal in the Nomination Committee. All elected for a two-year period.

* * * * *

Oversikt over aksjer representert er vedlagt som vedlegg 1.

An overview of represented shares is included in Appendix 1.

Avstemningsresultatene for sak 2-11 er vedlagt denne protokollen som vedlegg 2.

Voting results for matters 2-11 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
AEEF99F05C424EE...

Lars Peder Solstad
Medundertegner /
co-signatory

DocuSigned by:

Kjetil Ramstad
C5C9C01BC0DE4B8...

Kjetil Ramstad
Medundertegner /
co-signatory

Totalt representert

SOLSTAD OFFSHORE ASA

AGM

30 mai 2024

Antall personer deltakende i møtet:	8
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	49,156,746
Totalt antall kontoer representert:	44
Totalt stemmeberettiget aksjer:	82,346,672
% Totalt representert stemmeberettiget:	59.69%
Totalt antall utstede aksjer:	82,346,796
% Totalt representert av aksjekapitalen:	59.69%
Selskapets egne aksjer:	124

	Sub Total:	8	0	49,156,746	
<u>Capacity</u>	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>	
Shareholder (web)	6	0	36,338,667	6	
Styrets leder med fullmakt	1	0	6,299	7	
Forhåndsstemmer	1	0	12,811,780	31	

Martin S. Bråten
 Avdeling: Utsteder
 DNB Bank ASA

Attendance Summary Report

SOLSTAD OFFSHORE ASA

AGM

30 May 2024

Registered Attendees:	8
Total Votes Represented:	49,156,746
Total Accounts Represented:	44
Total Voting Capital:	82,346,672
% Total Voting Capital Represented:	59.69%
Total Capital:	82,346,796
% Total Capital Represented:	59.69%
Company Own Shares:	124

	Sub Total:	8	0	49,156,746	
<u>Capacity</u>	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>	
Shareholder (web)	6	0	36,338,667	6	
Styrets leder med fullmakt	1	0	6,299	7	
Forhåndsstemmer	1	0	12,811,780	31	

Martin S. Bråten
 Avdeling: Utsteder
 DNB Bank ASA

Stemmeoversikt/ Voting overview

SOLSTAD OFFSHORE ASA GENERALFORSAMLING / AGM 30 May 2024

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 30 May 2024, 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 30 May 2024, 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 FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT	% AV STEMME-BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
2A	37,881,727	100.00	0	0.00	11,275,007	49,156,734	59.69%	12
2B	29,645,761	100.00	0	0.00	11,275,007	40,920,768	49.69%	8,235,978
2C	29,645,761	100.00	0	0.00	11,275,007	40,920,768	49.69%	8,235,978
3	37,881,734	100.00	0	0.00	11,275,000	49,156,734	59.69%	12
4	37,631,313	99.34	249,121	0.66	11,276,300	49,156,734	59.69%	12
5	37,881,545	100.00	7	0.00	11,275,182	49,156,734	59.69%	12
6	37,630,168	99.34	251,384	0.66	11,275,182	49,156,734	59.69%	12
7	37,880,252	100.00	1,482	0.00	11,275,000	49,156,734	59.69%	12
8	37,254,376	98.34	627,358	1.66	11,275,000	49,156,734	59.69%	12
10.1	37,087,309	75.45	12,068,118	24.55	1,307	49,156,734	59.69%	12
10.2	37,045,059	75.36	12,110,368	24.64	1,307	49,156,734	59.69%	12
10.3	37,087,309	75.45	12,068,118	24.55	1,307	49,156,734	59.69%	12
11.1	37,880,252	77.06	11,275,182	22.94	1,300	49,156,734	59.69%	12
11.2	37,880,252	77.06	11,275,182	22.94	1,300	49,156,734	59.69%	12
11.3	37,880,434	77.06	11,275,000	22.94	1,300	49,156,734	59.69%	12

Martin Sørby Bråten
DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder