



## PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I OCEAN YIELD ASA

Den 12. april 2016 kl. 10.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Ocean Yield ASA på The Thief, Landgangen 1, 0252 Oslo.

Til behandling forelå følgende:

### 1. Åpning av generalforsamlingen og godkjenning av innkalling og sakliste

Styreleder Trond Brandsrud åpnet generalforsamlingen.

Selskapets revisor, revisjonsfirmaet KPMG, representert ved statsautorisert revisor Tom Myhre, og DNB Verdipapirservice var også til stede.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer viste at 101 877 555 av selskapets totalt 134 628 575 aksjer var representert, hvilket tilsvarer ca. 75,67 % av aksjekapitalen. Fortegnelsen over møtende aksjonærer er inntatt på side 5. Stemmeresultatene for de enkelte saker er inntatt på side 6 og 7.

Det ble ikke reist innvendinger mot innkallingen og generalforsamlingen ble således erklært for lovlig satt.

### 2. Valg av møteleder

Trond Brandsrud ble valgt til møteleder.

### 3. Valg av en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Advokat Pernille Woxen Burum ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

### 4. Orientering om virksomheten (ingen votering)

Administrerende direktør Lars Solbakken og finansdirektør Eirik Eide redegjorde for virksomheten, de viktigste hendelsene og hovedtallene i årsregnskapet for 2015.

Etter redegjørelsen åpnet møteleder for spørsmål og kommentarer.

### 5. Endring av selskapets vedtekter

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Vedtektenes § 2 endres til å lyde: «Selskapets forretningskontor er i Bærum kommune.»*

*Vedtektenes § 8 tillegges en ny siste setning som lyder: «Generalforsamlingen kan avholdes i Oslo.»*

### 6. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2015

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for 2015 for Ocean Yield ASA og konsernet.*

### 7. Fullmakt til styret for utdeling av utbytte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2015. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2017.*

### 8. Behandling av styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i selskapet

(a) Veiledende retningslinjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets lederlønnserklæring.*

(b) Bindende retningslinjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i styrets lederlønnsøklærning.*

#### **9. Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring (ingen votering)**

Styrets redegjørelse for foretaksstyring ble behandlet.

#### **10. Valg av styremedlemmer**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Trond Brandsrud og Niclas Ljungblom trer ut av styret. Frank O. Reite velges som styreleder og Per Kristian Reppe som varamedlem, begge for en periode på to år.*

*Styret i Ocean Yield ASA består dermed av følgende aksjonærvalgte medlemmer:*

- *Frank O. Reite (leder)*
- *Kjell Inge Røkke (nestleder)*
- *Jens Ismar*
- *Annicken Gann Kildahl*
- *Anne Christine Døvigen*
- *Per Kristian Reppe (varamedlem)*

#### **11. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Honorar til medlemmer av styret og revisjonskomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling 2015 til ordinær generalforsamling 2016 fastsettes som følger:*

- *Styrets leder: NOK 450 000*
- *Styremedlemmer: NOK 300 000*
- *Leder av revisjonsutvalget: NOK 60 000*
- *Medlemmer av revisjonsutvalget: NOK 30 000*

#### **12. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Honorar til valgkomiteens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2015 til ordinær generalforsamling 2016 fastsettes som følger:*

- *Leder og medlemmer: NOK 33 000*

#### **13. Godkjenning av revisors honorar**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på USD 131 000 for revisjon av Ocean Yield ASA.*

#### **14. Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å erverve og ta pant i egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 134 628 575.*
2. *Erverv av egne aksjer skje skal mot et vederlag på minimum NOK 1 og maksimum NOK 200 for hver aksje.*
3. *Fullmakten kan bare benyttes for det formål det formål å benytte selskapets aksjer som vederlag ved oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner. Styret står for øvrig fritt til å avgjøre hvordan erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
4. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2017, men ikke lenger enn til 30. juni 2017.*

**15. Fullmakt til å erverve egne aksjer for investeringsformål eller etterfølgende salg eller sletting av slike aksjer**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å erverve og ta pant i egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 134 628 575.*
2. *Erverv av egne aksjer skje skal mot et vederlag på minimum NOK 1 og maksimum NOK 200 for hver aksje.*
3. *Fullmakten kan bare benyttes til å erverve selskapets egne aksjer for investeringsformål eller etterfølgende salg eller sletting av slike aksjer. Styret står for øvrig fritt til å avgjøre hvordan erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
4. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2017, men ikke lenger enn til 30. juni 2017.*

**16. Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer i forbindelse med selskapets aksjeprogram for ansatte**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å erverve og ta pant i egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 8 000 000.*
2. *Erverv av egne aksjer skje skal mot et vederlag på minimum NOK 1 og maksimum NOK 200 for hver aksje.*
3. *Fullmakten kan bare benyttes for det formål å selge og/eller overføre aksjer til ansatte i selskapet som en del av selskapets aksjeprogram for ansatte som vedtatt av styret. Styret står for øvrig fritt til å avgjøre hvordan erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
4. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2017, men ikke lenger enn til 30. juni 2017.*

**17. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 134 628 575.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
3. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, samt beslutning om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2). Fullmakten kan benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.*
4. *Fullmakten kan bare brukes til det formål å utstede aksjer i selskapet som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner.*
5. *Fullmakten gjelder i frem til ordinær generalforsamling i 2017, men ikke lenger enn til 30. juni 2017.*

**18. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen for fremtidige investeringer innenfor selskapets virkeområde og generelle selskapsformål**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 134 628 575.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
3. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, samt beslutning om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2). Fullmakten kan benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.*
4. *Fullmakten kan bare brukes til det formål å innhente egenkapital for fremtidige investeringer innenfor selskapets virkeområde og generelle selskapsformål.*
5. *Fullmakten gjelder i frem til ordinær generalforsamling i 2017, men ikke lenger enn til 30. juni 2017.*

**19. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med selskapets aksjeprogram for ansatte**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 8 000 000.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
3. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, samt beslutning om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2). Fullmakten kan benyttes i situasjoner som omtalt i verdipapirhandelloven § 6-17.*
4. *Fullmakten kan bare brukes til det formål å selge og/eller overføre aksjer til ansatte i selskapet som en del av selskapets aksjeprogram for ansatte som vedtatt av styret.*
5. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2017, men ikke lenger enn til 30. juni 2017.*

\*\*\*

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble derfor avsluttet.

Oslo, 12. april 2016

  
Trond Brandsrud, møteleder

  
Pernille Woxen Burum, medundertegner

**Totalt representert**

ISIN:	<u>NO0010657448 OCEAN YIELD ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	12.04.2016 10.00
Dagens dato:	12.04.2016

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 13**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	134 628 575	
- selskapets egne aksjer	42 813	
Totalt stemmeberettiget aksjer	134 585 762	
Representert ved egne aksjer	1 636 891	1,22 %
Representert ved forhåndsstemme	98 356 199	73,08 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>99 993 090</b>	<b>74,30 %</b>
Representert ved fullmakt	115 132	0,09 %
Representert ved stemmeinstruks	1 769 333	1,32 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>1 884 465</b>	<b>1,40 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>101 877 555</b>	<b>75,70 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>101 877 555</b>	<b>75,67 %</b>

Kontofører for selskapet:


DNB Bank ASA



**DNB Bank ASA**  
Verdipapirservice

For selskapet:

OCEAN YIELD ASA



Denise O

## Protokoll for generalforsamling OCEAN YIELD ASA

ISIN:	NO0010657448 OCEAN YIELD ASA
Generalforsamlingsdato:	12.04.2016 10,00
Dagens dato:	12.04.2016

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Opening of the general meeting and approval of notice of meeting and agenda.</b>						
Ordinær	101 877 555	0	101 877 555	0	0	101 877 555
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,67 %	0,00 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>
<b>Sak 2 Election of the chairman of the meeting.</b>						
Ordinær	101 877 555	0	101 877 555	0	0	101 877 555
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,67 %	0,00 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>
<b>Sak 3 Election of a person to co-sign the minutes of meeting along with the chairman of the meeting.</b>						
Ordinær	101 876 555	1 000	101 877 555	0	0	101 877 555
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,67 %	0,00 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 876 555</b>	<b>1 000</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>
<b>Sak 5 Amendment of the Company's Articles of Association.</b>						
Ordinær	101 877 555	0	101 877 555	0	0	101 877 555
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,67 %	0,00 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>
<b>Sak 6 Approval of the annual accounts and the Board of Directors' report for 2015.</b>						
Ordinær	101 877 555	0	101 877 555	0	0	101 877 555
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,67 %	0,00 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>
<b>Sak 7 Authorisation to the Board of Directors to resolve and declare dividends.</b>						
Ordinær	101 877 555	0	101 877 555	0	0	101 877 555
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,67 %	0,00 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>
<b>Sak 8.a salary and other remuneration to executive management of the company. Advisory guidelines</b>						
Ordinær	101 867 794	9 761	101 877 555	0	0	101 877 555
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,67 %	0,01 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 867 794</b>	<b>9 761</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>
<b>Sak 8.b salary and other remuneration to executive management of the company. Binding guidelines</b>						
Ordinær	101 241 962	631 890	101 873 852	3 703	0	101 877 555
% avgitte stemmer	99,38 %	0,62 %		0,00 %		
% representert AK	99,38 %	0,62 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,20 %	0,47 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 241 962</b>	<b>631 890</b>	<b>101 873 852</b>	<b>3 703</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>
<b>Sak 10 Election of members to the Board of Directors.</b>						
Ordinær	101 871 497	6 058	101 877 555	0	0	101 877 555
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,67 %	0,00 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 871 497</b>	<b>6 058</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>
<b>Sak 11 Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors.</b>						
Ordinær	101 877 555	0	101 877 555	0	0	101 877 555
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,67 %	0,00 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>
<b>Sak 12 Stipulation of remuneration to the members of the nomination committee.</b>						

Ordinær	101 877 555	0	101 877 555	0	0	101 877 555
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,67 %	0,00 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>
<b>Sak 13 Approval of remuneration to the auditor.</b>						
Ordinær	101 876 555	1 000	101 877 555	0	0	101 877 555
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,67 %	0,00 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 876 555</b>	<b>1 000</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>
<b>Sak 14 Authorisation to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transaction</b>						
Ordinær	101 243 165	634 390	101 877 555	0	0	101 877 555
% avgitte stemmer	99,38 %	0,62 %		0,00 %		
% representert AK	99,38 %	0,62 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,20 %	0,47 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 243 165</b>	<b>634 390</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>
<b>Sak 15 Authorisation to the Board of Directors to acquire treasury shares for investment purposes or subsequent sale or deletion of such shares.</b>						
Ordinær	101 243 165	634 390	101 877 555	0	0	101 877 555
% avgitte stemmer	99,38 %	0,62 %		0,00 %		
% representert AK	99,38 %	0,62 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,20 %	0,47 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 243 165</b>	<b>634 390</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>
<b>Sak 16 Authorisation to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with the Company's employee share programme.</b>						
Ordinær	101 243 165	634 390	101 877 555	0	0	101 877 555
% avgitte stemmer	99,38 %	0,62 %		0,00 %		
% representert AK	99,38 %	0,62 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,20 %	0,47 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 243 165</b>	<b>634 390</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>
<b>Sak 17 Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transaction</b>						
Ordinær	101 044 457	833 098	101 877 555	0	0	101 877 555
% avgitte stemmer	99,18 %	0,82 %		0,00 %		
% representert AK	99,18 %	0,82 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,05 %	0,62 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 044 457</b>	<b>833 098</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>
<b>Sak 18 Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital for future investments within the Company's scope of operations and ge</b>						
Ordinær	101 044 457	833 098	101 877 555	0	0	101 877 555
% avgitte stemmer	99,18 %	0,82 %		0,00 %		
% representert AK	99,18 %	0,82 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,05 %	0,62 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 044 457</b>	<b>833 098</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>
<b>Sak 19 Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital in connection with the Company's employee share programme.</b>						
Ordinær	101 024 457	853 098	101 877 555	0	0	101 877 555
% avgitte stemmer	99,16 %	0,84 %		0,00 %		
% representert AK	99,16 %	0,84 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	75,04 %	0,63 %	75,67 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>101 024 457</b>	<b>853 098</b>	<b>101 877 555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 877 555</b>

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

DNB Bank ASA

OCEAN YIELD ASA



**DNB Bank ASA**  
Wells Fargo Service



**Ocean Yield ASA**  
Perin

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	134 628 575	10,00	1 346 285 750,00	Ja
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Alminnelig flertallskrav**  
krever flertall av de avgitte stemmer

**§ 5-18 Vedtektsendring**  
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen