

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I OCEAN YIELD ASA

Den 20. april 2017 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 Frank Ove Reite 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 103 442 762 av selskapets totalt 148 351 432 aksjer var representert, hvilket tilsvarer ca. 69,73 % av aksjekapitalen. Fortegnelsen over møtende aksjonærer er inntatt på side 5. Stemmeresultatene for de enkelte saker er inntatt på side 6 - 8.

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

2. Valg av møteleder

Frank Ove Reite ble valgt til møteleder.

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

Camilla Iversen 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 2016.

Etter redegjørelsen åpnet møteleder for spørsmål og kommentarer.

5. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2016

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for 2016 for Ocean Yield ASA og konsernet.

6. 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 2016. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2018.

7. 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 lederlønnserklæring.

8. Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring (ingen votering)

Styrets redegjørelse for foretaksstyring ble behandlet.

9. Valg av styremedlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling, gjenvelges Kjell Inge Røkke som nestleder og Jens Ismar, Annicken Gann Kildahl og Anne Christin Døvigen som styremedlemmer for en valgperiode 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 Christin Døvigen
- Per Kristian Reppe (varamedlem)

10. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling, gjenvelges Arild S. Frick som leder og Peter D. Knudsen som medlem av valgkomiteen for en valgperiode på to år.

Valgkomiteen i Ocean Yield ASA består dermed av følgende medlemmer:

- Arild S. Frick (leder)
- Peter D. Knudsen

11. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling, fastsettes honorar til medlemmer av styret og revisjonskomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling 2016 til ordinær generalforsamling 2017 som følger:

- Styrets leder: NOK 465 000
- Styremedlemmer: NOK 310 000
- Leder av revisjonsutvalget: NOK 65 000
- Medlemmer av revisjonsutvalget: NOK 35 000

12. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med valgkomiteens innstilling, fastsettes honorar til valgkomiteens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2016 til ordinær generalforsamling 2017 som følger:

- Leder og medlemmer: NOK 34 000

13. Godkjenning av revisors honorar

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på USD 125 000 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 148 351 432.
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 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 2018, men ikke lenger enn til 30. juni 2018.

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 148 351 432.
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 2018, men ikke lenger enn til 30. juni 2018.

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 2018, men ikke lenger enn til 30. juni 2018.

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 148 351 432.
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 2018, men ikke lenger enn til 30. juni 2018.

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 148 351 432.
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 2018, men ikke lenger enn til 30. juni 2018.

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 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 2018, men ikke lenger enn til 30. juni 2018.

20. Fullmakt til styret til å oppta konvertibelt lån

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å treffe beslutning om opptak av lån som nevnt i allmennaksjeloven § 11-1.
2. Det samlede beløp for lån som kan tas opp er USD 200 000 000 (eller tilsvarende beløp i annen valuta basert på valutakursen den dag låneavtalen inngås).
3. Aksjekapitalen kan i alt forhøyes med inntil NOK 148 351 432.
4. Aksjeeiernes fortrinnsrett ved tegning av lånene etter allmennaksjeloven § 11-4, jf. § 10-4 og § 10-5 kan fravikes.
5. Fullmakten kan bare brukes til det formål å innhente kapital for fremtidige investeringer innenfor selskapets virkeområde og generelle selskapsformål.
6. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2018, men ikke lenger enn til 30. juni 2018.

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble derfor avsluttet.

Oslo, 20. april 2017



Frank Ove Reite, møteleder



Camilla Iversen, medundertegner

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010657448 OCEAN YIELD ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	20.04.2017 10.00
Dagens dato:	20.04.2017

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 8

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	148 351 432	
- selskapets egne aksjer	42 813	
Totalt stemmeberettiget aksjer	148 308 619	
Representert ved egne aksjer	1 653 831	1,12 %
Representert ved forhåndsstemme	98 455 228	66,39 %
Sum Egne aksjer	100 109 059	67,50 %
Representert ved fullmakt	366 954	0,25 %
Representert ved stemmeinstruks	2 966 749	2,00 %
Sum fullmakter	3 333 703	2,25 %
Totalt representert stemmeberettiget	103 442 762	69,75 %
Totalt representert av AK	103 442 762	69,73 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA
Verdipapirservice

For selskapet:

OCEAN YIELD ASA



Protokoll for generalforsamling OCEAN YIELD ASA

ISIN:	<u>NO0010657448 OCEAN YIELD ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	20.04.2017 10.00
Dagens dato:	20.04.2017

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Opening of the general meeting and approval of notice of meeting and agenda.						
Ordinær	103 437 512	0	103 437 512	5 250	0	103 442 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	69,73 %	0,00 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	103 437 512	0	103 437 512	5 250	0	103 442 762
Sak 2 Election of the chairman of the meeting.						
Ordinær	103 437 512	0	103 437 512	5 250	0	103 442 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	69,73 %	0,00 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	103 437 512	0	103 437 512	5 250	0	103 442 762
Sak 3 Election of a person to co-sign the minutes of meeting along with the chairman of the meeting.						
Ordinær	103 437 512	0	103 437 512	5 250	0	103 442 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	69,73 %	0,00 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	103 437 512	0	103 437 512	5 250	0	103 442 762
Sak 5 Approval of the annual accounts and the Board of Directors' report for 2016.						
Ordinær	103 442 762	0	103 442 762	0	0	103 442 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,73 %	0,00 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	103 442 762	0	103 442 762	0	0	103 442 762
Sak 6 Authorisation to the Board of Directors to resolve and declare dividends.						
Ordinær	103 442 762	0	103 442 762	0	0	103 442 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,73 %	0,00 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	103 442 762	0	103 442 762	0	0	103 442 762
Sak 7a Advisory guidelines						
Ordinær	103 436 884	628	103 437 512	5 250	0	103 442 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	69,72 %	0,00 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	103 436 884	628	103 437 512	5 250	0	103 442 762
Sak 7b Binding guidelines						
Ordinær	101 435 063	2 002 449	103 437 512	5 250	0	103 442 762
% avgitte stemmer	98,06 %	1,94 %		0,00 %		
% representert AK	98,06 %	1,94 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	68,38 %	1,35 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	101 435 063	2 002 449	103 437 512	5 250	0	103 442 762
Sak 9 Election of members to the Board of Directors.						
Ordinær	103 442 762	0	103 442 762	0	0	103 442 762

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,73 %	0,00 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	103 442 762	0	103 442 762	0	0	103 442 762
Sak 10 Election of members to the nomination committee.						
Ordinær	103 442 762	0	103 442 762	0	0	103 442 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,73 %	0,00 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	103 442 762	0	103 442 762	0	0	103 442 762
Sak 11 Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors.						
Ordinær	103 442 134	628	103 442 762	0	0	103 442 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,73 %	0,00 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	103 442 134	628	103 442 762	0	0	103 442 762
Sak 12 Stipulation of remuneration to the members of the nomination committee.						
Ordinær	103 442 134	628	103 442 762	0	0	103 442 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,73 %	0,00 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	103 442 134	628	103 442 762	0	0	103 442 762
Sak 13 Approval of remuneration to the auditor.						
Ordinær	103 442 762	0	103 442 762	0	0	103 442 762
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	69,73 %	0,00 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	103 442 762	0	103 442 762	0	0	103 442 762
Sak 14 Authorisation to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transaction						
Ordinær	101 573 883	1 868 879	103 442 762	0	0	103 442 762
% avgitte stemmer	98,19 %	1,81 %		0,00 %		
% representert AK	98,19 %	1,81 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,47 %	1,26 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	101 573 883	1 868 879	103 442 762	0	0	103 442 762
Sak 15 Authorisation to the Board of Directors to acquire treasury shares for investment purposes or subsequent sale or deletion or such shares.						
Ordinær	101 573 883	1 868 879	103 442 762	0	0	103 442 762
% avgitte stemmer	98,19 %	1,81 %		0,00 %		
% representert AK	98,19 %	1,81 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,47 %	1,26 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	101 573 883	1 868 879	103 442 762	0	0	103 442 762
Sak 16 Authorisation to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with the Companys employee share programme.						
Ordinær	101 440 313	2 002 449	103 442 762	0	0	103 442 762
% avgitte stemmer	98,06 %	1,94 %		0,00 %		
% representert AK	98,06 %	1,94 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,38 %	1,35 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	101 440 313	2 002 449	103 442 762	0	0	103 442 762
Sak 17 Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transact						
Ordinær	101 331 521	2 111 241	103 442 762	0	0	103 442 762

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	97,96 %	2,04 %		0,00 %		
% representert AK	97,96 %	2,04 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,31 %	1,42 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	101 331 521	2 111 241	103 442 762	0	0	103 442 762
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						
Ordinær	101 331 521	2 111 241	103 442 762	0	0	103 442 762
% avgitte stemmer	97,96 %	2,04 %		0,00 %		
% representert AK	97,96 %	2,04 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,31 %	1,42 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	101 331 521	2 111 241	103 442 762	0	0	103 442 762
Sak 19 Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital in connection with the Companys employee share programme.						
Ordinær	101 333 421	2 109 341	103 442 762	0	0	103 442 762
% avgitte stemmer	97,96 %	2,04 %		0,00 %		
% representert AK	97,96 %	2,04 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,31 %	1,42 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	101 333 421	2 109 341	103 442 762	0	0	103 442 762
Sak 20 Authorisation to the Board of Directors to raise a convertible loan with a subsequent right to increase the share capital in the Company.						
Ordinær	101 500 579	1 942 183	103 442 762	0	0	103 442 762
% avgitte stemmer	98,12 %	1,88 %		0,00 %		
% representert AK	98,12 %	1,88 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,42 %	1,31 %	69,73 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	101 500 579	1 942 183	103 442 762	0	0	103 442 762

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

DNB Bank ASA

OCEAN YIELD ASA

DNB Bank ASA

Verdipapirservice

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	148 351 432	10,00	1 483 514 320,00	Ja
Sum:				

§ 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