

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I OCEAN YIELD ASA

Den 17. 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 Vegard Tangerud, og DNB Verdipapirservice var også til stede.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer viste at 109 925 968 av selskapets totalt 159 351 432 aksjer var representert, hvilket tilsvarer ca. 68,98 % av aksjekapitalen. Fortegnelsen over møtende aksjonærer er inntatt på side 5. Stemmeresultatene for de enkelte saker er inntatt på side 6, 7 og 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

Cecilie Bøe fra Advokatfirmaet BAHR AS 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 2017.

Etter redegjørelsen åpnet møteleder for spørsmål og kommentarer.

5. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2017

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for 2017 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 2017. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2019.

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 Frank O. Reite som styrets leder og Per Kristian Reppe som varamedlem 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 Døvingen
- Per Kristian Reppe (varamedlem)

10. 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 2017 til ordinær generalforsamling 2018 som følger:

- Styrets leder: NOK 500 000
- Styremedlemmer: NOK 350 000
- Varamedlem Reppe: NOK 100 000
- Leder av revisjonsutvalget: NOK 70 000
- Medlemmer av revisjonsutvalget: NOK 34 000

Det ble opplyst at honoraret til styrets leder, Frank O. Reite, betales til hans arbeidsgiver, Aker ASA.

11. 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 2017 til ordinær generalforsamling 2018 som følger:

- Leder og medlemmer: NOK 34 000

12. Godkjenning av revisors honorar

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på USD 141 000 for revisjon av Ocean Yield ASA.

13. 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 159 351 432.
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 2019, men ikke lenger enn til 30. juni 2019.

14. 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 159 351 432.
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 2019, men ikke lenger enn til 30. juni 2019.

15. 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 2019, men ikke lenger enn til 30. juni 2019.

16. 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 159 351 432.
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 2019, men ikke lenger enn til 30. juni 2019.

17. 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 159 351 432.
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 2019, men ikke lenger enn til 30. juni 2019.

18. 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 2019, men ikke lenger enn til 30. juni 2019.

19. Fullmakt til styret til å oppta konvertibelt lån

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å treffe beslutning om optak 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 159 351 432.
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 2019, men ikke lenger enn til 30. juni 2019.

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble derfor avsluttet.



Frank Ove Reite, møteleder

Oslo, 17. april 2018



Cecilie Bøe, medundertegner

Totalt representert

ISIN: NO0010657448 OCEAN YIELD ASA

Generalforsamlingsdato: 17.04.2018 10.00


Dagens dato: 17.04.2018

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 11

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	159 351 432	
- selskapets egne aksjer	41 133	
Totalt stemmeberettiget aksjer	159 310 299	
Representert ved egne aksjer	1 832 915	1,15 %
Representert ved forhåndsstemme	98 624 980	61,91 %
Sum Egne aksjer	100 457 895	63,06 %
Representert ved fullmakt	166 327	0,10 %
Representert ved stemmeinstruks	9 301 746	5,84 %
Sum fullmakter	9 468 073	5,94 %
Totalt representert stemmeberettiget	109 925 968	69,00 %
Totalt representert av AK	109 925 968	68,98 %

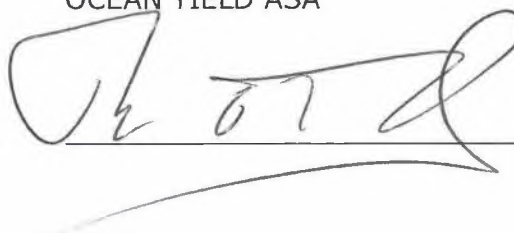
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

OCEAN YIELD ASA



Protokoll for generalforsamling OCEAN YIELD ASA

ISIN:	<u>NO0010657448 OCEAN YIELD ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	17.04.2018 10.00
Dagens dato:	17.04.2018

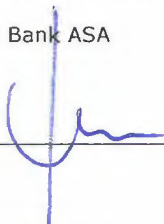
Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Opening of the general meeting and approval of notice of meeting and agenda.						
Ordinær	109 925 968	0	109 925 968	0	0	109 925 968
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,98 %	0,00 %	68,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	109 925 968	0	109 925 968	0	0	109 925 968
Sak 2 Election of the chairman of the meeting.						
Ordinær	109 925 968	0	109 925 968	0	0	109 925 968
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,98 %	0,00 %	68,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	109 925 968	0	109 925 968	0	0	109 925 968
Sak 3 Election of a person to co-sign the minutes of meeting along with the chairman of the meeting						
Ordinær	109 925 968	0	109 925 968	0	0	109 925 968
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,98 %	0,00 %	68,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	109 925 968	0	109 925 968	0	0	109 925 968
Sak 5 Approval of the annual accounts and the Board of Directors' report for 2017						
Ordinær	109 925 968	0	109 925 968	0	0	109 925 968
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,98 %	0,00 %	68,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	109 925 968	0	109 925 968	0	0	109 925 968
Sak 6 Authorisation to the Board of Directors to resolve and declare dividends.						
Ordinær	109 925 968	0	109 925 968	0	0	109 925 968
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,98 %	0,00 %	68,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	109 925 968	0	109 925 968	0	0	109 925 968
Sak 7A Consideration of the BoD declaration regarding stipulation of salary etc. - Advisory guidelines						
Ordinær	109 404 296	521 672	109 925 968	0	0	109 925 968
% avgitte stemmer	99,53 %	0,48 %		0,00 %		
% representert AK	99,53 %	0,48 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,66 %	0,33 %	68,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	109 404 296	521 672	109 925 968	0	0	109 925 968
Sak 7B Consideration of the BoD declaration regarding stipulation of salary etc. - Binding guidelines						
Ordinær	106 336 474	3 589 494	109 925 968	0	0	109 925 968
% avgitte stemmer	96,74 %	3,27 %		0,00 %		
% representert AK	96,74 %	3,27 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,73 %	2,25 %	68,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	106 336 474	3 589 494	109 925 968	0	0	109 925 968

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 9 Election of members to the Board of Directors.						
Ordinær	108 603 875	6 783	108 610 658	1 315 310	0	109 925 968
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	98,80 %	0,01 %	98,80 %	1,20 %	0,00 %	
% total AK	68,15 %	0,00 %	68,16 %	0,83 %	0,00 %	
Totalt	108 603 875	6 783	108 610 658	1 315 310	0	109 925 968
Sak 10 Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors.						
Ordinær	109 922 018	3 950	109 925 968	0	0	109 925 968
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,98 %	0,00 %	68,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	109 922 018	3 950	109 925 968	0	0	109 925 968
Sak 11 Stipulation of remuneration to the members of the nomination committee.						
Ordinær	109 922 968	3 000	109 925 968	0	0	109 925 968
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,98 %	0,00 %	68,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	109 922 968	3 000	109 925 968	0	0	109 925 968
Sak 12 Approval of remuneration to the auditor.						
Ordinær	109 919 185	6 783	109 925 968	0	0	109 925 968
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,98 %	0,00 %	68,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	109 919 185	6 783	109 925 968	0	0	109 925 968
Sak 13 Authorisation to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transaction						
Ordinær	106 853 943	3 072 025	109 925 968	0	0	109 925 968
% avgitte stemmer	97,21 %	2,80 %		0,00 %		
% representert AK	97,21 %	2,80 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	67,06 %	1,93 %	68,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	106 853 943	3 072 025	109 925 968	0	0	109 925 968
Sak 14 Authorisation to the Board of Directors to acquire treasury shares for investment purposes or subsequent sale or deletion or such shares						
Ordinær	106 009 498	3 909 687	109 919 185	6 783	0	109 925 968
% avgitte stemmer	96,44 %	3,56 %		0,00 %		
% representert AK	96,44 %	3,56 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	66,53 %	2,45 %	68,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	106 009 498	3 909 687	109 919 185	6 783	0	109 925 968
Sak 15 Authorisation to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with the Companys employee share programme						
Ordinær	105 800 153	4 125 815	109 925 968	0	0	109 925 968
% avgitte stemmer	96,25 %	3,75 %		0,00 %		
% representert AK	96,25 %	3,75 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,39 %	2,59 %	68,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	105 800 153	4 125 815	109 925 968	0	0	109 925 968
Sak 16 Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other trans						
Ordinær	104 311 474	5 614 494	109 925 968	0	0	109 925 968
% avgitte stemmer	94,89 %	5,11 %		0,00 %		

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% representert AK	94,89 %	5,11 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	65,46 %	3,52 %	68,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	104 311 474	5 614 494	109 925 968	0	0	109 925 968
Sak 17 Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital for future investments within the Company's scope of operations						
Ordinær	104 311 474	5 547 953	109 859 427	66 541	0	109 925 968
% avgitte stemmer	94,95 %	5,05 %		0,00 %		
% representert AK	94,89 %	5,05 %	99,94 %	0,06 %	0,00 %	
% total AK	65,46 %	3,48 %	68,94 %	0,04 %	0,00 %	
Totalt	104 311 474	5 547 953	109 859 427	66 541	0	109 925 968
Sak 18 Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital in connection with the Company's employee share programme						
Ordinær	104 311 474	5 614 494	109 925 968	0	0	109 925 968
% avgitte stemmer	94,89 %	5,11 %		0,00 %		
% representert AK	94,89 %	5,11 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	65,46 %	3,52 %	68,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	104 311 474	5 614 494	109 925 968	0	0	109 925 968
Sak 19 Authorisation to the Board of Directors to raise a convertible loan with a subsequent right to increase the share capital in the Company.						
Ordinær	104 826 328	5 099 640	109 925 968	0	0	109 925 968
% avgitte stemmer	95,36 %	4,64 %		0,00 %		
% representert AK	95,36 %	4,64 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	65,78 %	3,20 %	68,98 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	104 826 328	5 099 640	109 925 968	0	0	109 925 968

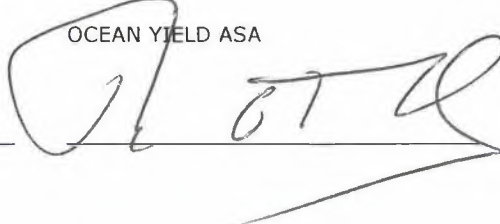
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

OCEAN YIELD ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	159 351 432	10,00	1 593 514 320,00	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