

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I OCEAN YIELD ASA

Den 25. april 2019 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 saksliste

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 106 657 685 av selskapets totalt 159 351 432 aksjer var representert, hvilket tilsvarer ca. 66,93 % av aksjekapitalen. Fortegnelsen over møtende aksjonærer er inntatt på side 6. Stemmeresultatene for de enkelte saker er inntatt på side 7, 8 og 9.

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 2018.

Etter redegjørelsen åpnet møteleder for spørsmål og kommentarer.

5. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2018

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for 2018 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 2018. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2020.

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, Jens Ismar, Annicken Gann Kildahl og Anne Christin Døvigén gjenvelges som styremedlemmer og Baard Snekkevik velges som varamedlem, alle 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 Døvigén
- Baard Snekkevik (varamedlem)

10. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

Valgkomiteen til 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 2018 til ordinær generalforsamling 2019 som følger:

- Styrets leder: NOK 540 000
- Styrets nestleder: NOK 380 000
- Styremedlemmer: NOK 380 000
- Varamedlem: NOK 100 000
- Leder av revisjonsutvalget: NOK 70 000
- Medlemmer av revisjonsutvalget: NOK 40 000

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 2018 til ordinær generalforsamling 2019 som følger:

- Leder og medlemmer: NOK 35 000

13. Godkjennelse av revisors honorar

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på USD 128 000 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 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 2020, men ikke lenger enn til 30. juni 2020.

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 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 2020, men ikke lenger enn til 30. juni 2020.

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 2020, men ikke lenger enn til 30. juni 2020.

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 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 2020, men ikke lenger enn til 30. juni 2020.

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 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 2020, men ikke lenger enn til 30. juni 2020.

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 2020, men ikke lenger enn til 30. juni 2020.

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 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 2020, men ikke lenger enn til 30. juni 2020.

21. Godkjenning av lån til ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 8-10

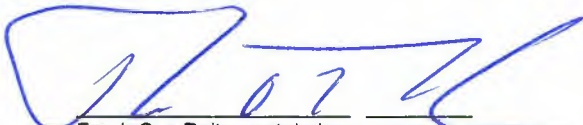
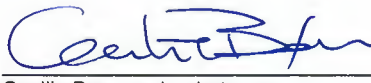
Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I henhold til allmennaksjeloven § 8-10 annet ledd godkjenner generalforsamlingen at det ytes lån til følgende ansatte med sikte på erverv av aksjer i selskapet på de vilkår som følger av styrets redegjørelse:

- Eirik Eide NOK 4 000 000
- Marius Magelie NOK 2 200 000

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble derfor avsluttet.

Oslo, 25. april 2019


Frank Ove Reite, møteleder
Cecilie Bø, medundertegner

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010657448 OCEAN YIELD ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	25.04.2019 10.00
Dagens dato:	25.04.2019

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 12

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	159 351 432	
- selskapets egne aksjer	9 021	
Totalt stemmeberettiget aksjer	159 342 411	
Representert ved egne aksjer	1 511 997	0,95 %
Representert ved forhåndsstemme	98 669 304	61,92 %
Sum Egne aksjer	100 181 301	62,87 %
Representert ved fullmakt	598 283	0,38 %
Representert ved stemmeinstruks	5 878 101	3,69 %
Sum fullmakter	6 476 384	4,06 %
Totalt representert stemmeberettiget	106 657 685	66,94 %
Totalt representert av AK	106 657 685	66,93 %

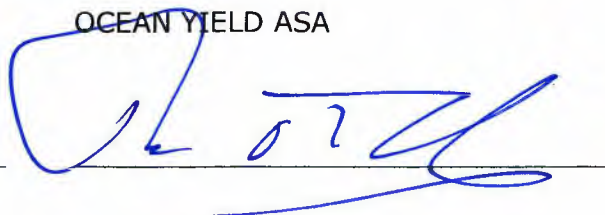
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

Mona Johannessen

For selskapet:

OCEAN YIELD ASA



Protokoll for generalforsamling OCEAN YIELD ASA

ISIN:	NO0010657448 OCEAN YIELD ASA
Generalforsamlingsdato:	25.04.2019 10.00
Dagens dato:	25.04.2019

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	106 657 685	0	106 657 685	0	0	106 657 685
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,93 %	0,00 %	66,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	106 657 685	0	106 657 685	0	0	106 657 685
Sak 2 Election of the chairman of the meeting.						
Ordinær	106 657 685	0	106 657 685	0	0	106 657 685
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,93 %	0,00 %	66,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	106 657 685	0	106 657 685	0	0	106 657 685
Sak 3 Election of a person to co-sign the minutes of meeting along with the chairman of the meeting.						
Ordinær	106 657 685	0	106 657 685	0	0	106 657 685
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,93 %	0,00 %	66,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	106 657 685	0	106 657 685	0	0	106 657 685
Sak 5 Approval of the annual accounts and the Board of Directors' report for 2018						
Ordinær	106 657 685	0	106 657 685	0	0	106 657 685
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,93 %	0,00 %	66,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	106 657 685	0	106 657 685	0	0	106 657 685
Sak 6 Authorisation to the Board of Directors to resolve and declare dividends.						
Ordinær	106 657 685	0	106 657 685	0	0	106 657 685
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,93 %	0,00 %	66,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	106 657 685	0	106 657 685	0	0	106 657 685
Sak 7.a Consideration of the Board of Directors declaration regarding stipulation of salary and other remuneration, Advisory guidelines						
Ordinær	104 767 893	1 489 792	106 257 685	400 000	0	106 657 685
% avgitte stemmer	98,60 %	1,40 %		0,00 %		
% representert AK	98,23 %	1,40 %	99,63 %	0,38 %	0,00 %	
% total AK	65,75 %	0,94 %	66,68 %	0,25 %	0,00 %	
Totalt	104 767 893	1 489 792	106 257 685	400 000	0	106 657 685
Sak 7.b Consideration of the Board of Directors declaration regarding stipulation of salary and other remuneration, Binding guidelines						
Ordinær	100 390 814	5 866 871	106 257 685	400 000	0	106 657 685
% avgitte stemmer	94,48 %	5,52 %		0,00 %		
% representert AK	94,12 %	5,50 %	99,63 %	0,38 %	0,00 %	
% total AK	63,00 %	3,68 %	66,68 %	0,25 %	0,00 %	
Totalt	100 390 814	5 866 871	106 257 685	400 000	0	106 657 685
Sak 9 Election of members to the Board of Directors.						
Ordinær	105 026 164	6 783	105 032 947	1 624 738	0	106 657 685
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	98,47 %	0,01 %	98,48 %	1,52 %	0,00 %	
% total AK	65,91 %	0,00 %	65,91 %	1,02 %	0,00 %	
Totalt	105 026 164	6 783	105 032 947	1 624 738	0	106 657 685
Sak 10 Election of members to the nomination committee						
Ordinær	103 538 956	1 493 991	105 032 947	1 624 738	0	106 657 685
% avgitte stemmer	98,58 %	1,42 %		0,00 %		
% representert AK	97,08 %	1,40 %	98,48 %	1,52 %	0,00 %	
% total AK	64,98 %	0,94 %	65,91 %	1,02 %	0,00 %	
Totalt	103 538 956	1 493 991	105 032 947	1 624 738	0	106 657 685
Sak 11 Stipulation of remuneration to the members of the Board of Directors.						
Ordinær	106 651 685	0	106 651 685	6 000	0	106 657 685
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	66,93 %	0,00 %	66,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	106 651 685	0	106 651 685	6 000	0	106 657 685
Sak 12 Stipulation of remuneration to the members of the nomination committee.						
Ordinær	106 651 685	0	106 651 685	6 000	0	106 657 685
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	66,93 %	0,00 %	66,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	106 651 685	0	106 651 685	6 000	0	106 657 685
Sak 13 Approval of remuneration to the auditor.						
Ordinær	105 174 924	1 482 761	106 657 685	0	0	106 657 685
% avgitte stemmer	98,61 %	1,39 %		0,00 %		
% representert AK	98,61 %	1,39 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,00 %	0,93 %	66,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	105 174 924	1 482 761	106 657 685	0	0	106 657 685
Sak 14 Authorisation to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transaction						
Ordinær	103 743 297	2 907 471	106 650 768	6 917	0	106 657 685
% avgitte stemmer	97,27 %	2,73 %		0,00 %		
% representert AK	97,27 %	2,73 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	65,10 %	1,83 %	66,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	103 743 297	2 907 471	106 650 768	6 917	0	106 657 685
Sak 15 Authorisation to the Board of Directors to acquire treasury shares for investment purposes or subsequent sale or deletion or such shares						
Ordinær	103 743 331	2 907 571	106 650 902	6 783	0	106 657 685
% avgitte stemmer	97,27 %	2,73 %		0,00 %		
% representert AK	97,27 %	2,73 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	65,10 %	1,83 %	66,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	103 743 331	2 907 571	106 650 902	6 783	0	106 657 685
Sak 16 Authorisation to the Board of Directors to acquire treasury shares in connection with the Companys employee share programme						
Ordinær	103 560 301	3 097 384	106 657 685	0	0	106 657 685
% avgitte stemmer	97,10 %	2,90 %		0,00 %		
% representert AK	97,10 %	2,90 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,99 %	1,94 %	66,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	103 560 301	3 097 384	106 657 685	0	0	106 657 685
Sak 17 Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transact						
Ordinær	102 066 276	4 591 409	106 657 685	0	0	106 657 685
% avgitte stemmer	95,70 %	4,31 %		0,00 %		
% representert AK	95,70 %	4,31 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,05 %	2,88 %	66,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	102 066 276	4 591 409	106 657 685	0	0	106 657 685
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	102 066 410	4 591 275	106 657 685	0	0	106 657 685
% avgitte stemmer	95,70 %	4,31 %		0,00 %		
% representert AK	95,70 %	4,31 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,05 %	2,88 %	66,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	102 066 410	4 591 275	106 657 685	0	0	106 657 685
Sak 19 Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital in connection with the Companys employee share programme						
Ordinær	102 066 310	4 591 375	106 657 685	0	0	106 657 685
% avgitte stemmer	95,70 %	4,31 %		0,00 %		
% representert AK	95,70 %	4,31 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,05 %	2,88 %	66,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	102 066 310	4 591 375	106 657 685	0	0	106 657 685
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	102 649 821	4 007 864	106 657 685	0	0	106 657 685
% avgitte stemmer	96,24 %	3,76 %		0,00 %		
% representert AK	96,24 %	3,76 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	64,42 %	2,52 %	66,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	102 649 821	4 007 864	106 657 685	0	0	106 657 685
Sak 21 Approval of loans to employees in accordance with section 8-10 of the Public Limited Companies Act.						
Ordinær	106 650 784	6 901	106 657 685	0	0	106 657 685


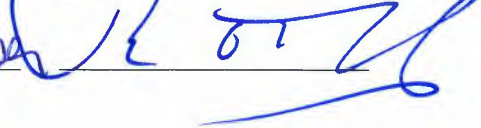
Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	66,93 %	0,00 %	66,93 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	106 650 784	6 901	106 657 685	0	0	106 657 685

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

OCEAN YIELD ASA

Mona Johannessen  

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