



Notice of ordinary general meeting of Ocean Yield ASA

Notice is hereby given of the ordinary general meeting of Ocean Yield ASA. The general meeting will be held on 28 April 2014, 10 a.m. at Felix Conference Center, Bryggetorget 3, 0250 Oslo, Norway.

Ballots will be distributed at the meeting venue from 9 to 10 a.m. on the day of the ordinary general meeting.

The following matters are on the agenda of the meeting:

- 1. Opening of the general meeting and approval of notice of meeting and agenda.**
- 2. Election of the chairman of the meeting**
- 3. Election of a person to co-sign the minutes of meeting along with the chairman of the meeting.**
- 4. Presentation of business activities (no voting).**
- 5. Approval of the annual accounts and the Board of directors' report for 2013.**
- 6. Authorisation to the Board of directors to resolve and declare dividends.**
- 7. Consideration of the Board of directors' declaration regarding stipulation of salary and other remuneration to executive management of the company.**
- 8. Consideration of the Board of directors' statement of corporate governance (no voting).**
- 9. Stipulation of remuneration to the members of the Board of directors.**
- 10. Stipulation of remuneration to the members of the nomination committee.**
- 11. Approval of remuneration to the auditor.**
- 12. Authorisation to the Board of directors to increase the share capital – transfers of business, etc.**
- 13. Authorisation to the Board of directors to increase the share capital – employee share programme.**
- 14. Authorisation to the Board of directors to acquire treasury shares – employee share programme.**
- 15. Approval of loans to employees in accordance with section 8-10 of the Public Limited Companies Act.**

The shares of the company and the right to vote for shares

The company's share capital is NOK 1 341 921 110 divided into 134 192 111 shares each having a par value of NOK 10. Each share carries one vote. There are no limitations for voting rights set out in the Articles of Association. As of 1 April 2014, the company holds no treasury shares.

The board has appointed Trond Brandsrud to open the general meeting.

Each shareholder has the right to vote for the number of shares owned by the shareholder and registered on an account in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) belonging to the

shareholder at the time of the general meeting. If a shareholder has acquired shares and the share acquisition has not been registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) at the time of the general meeting, voting rights for the acquired shares may only be exercised if the acquisition is reported to the Norwegian Central Securities Depository (VPS) and proven at the general meeting. In case of ownership transfer, the parties may agree that the seller can exercise the shareholder rights until the rights have been assumed by the acquirer.

Voting rights on shares registered in VPS accounts belonging to custodians, cf. the public limited liability companies act § 4-10, may, from the company's point of view, not be exercised either by the beneficial owner or the custodian. However, the beneficial owner of the shares may exercise voting rights if he proves that he has taken the necessary actions to terminate the custodianship of the shares and that the shares will be transferred to an ordinary VPS account in the name of the owner. If the owner can prove that he has initiated such measures and that he has a real shareholder interest in the company, he may, in the opinion of the company, vote for the shares even if they are not yet registered in an ordinary VPS account.

The shareholders' rights

A shareholder cannot demand that new items are added to the agenda when the deadline for such request has expired, cf. § 5-11 second sentence of the Norwegian Public Limited Companies Act. A shareholder has the right to make proposals for a resolution regarding the items which will be considered by the general meeting.

A shareholder has the right to require board members and the CEO to provide necessary information to the general meeting that may influence:

1. the approval of the annual accounts and the annual report;
2. items which have been presented to the shareholders for decision;
3. the company's financial position, including information on other companies in which the company participates, and other items to be considered at the general meeting, unless the information requested may not be disclosed without causing disproportionate damage to the company.

If additional information is necessary, and an answer cannot be given at the general meeting, a written answer shall be prepared within two weeks from the date of the general meeting. Such answer shall be available to the shareholders at the company's premises and be sent to shareholders requesting the information. If the answer is considered material for evaluation of the circumstances mentioned in the previous paragraph, the answer should be sent to all shareholders with known address.

Registration of attendance to the general meeting

Shareholders who wish to participate at the annual general meeting, either in person or by proxy, may register attendance via Ocean Yields website - www.oceanyield.no/investor-relations - (PIN-code and reference number from the notice of attendance is required). Alternatively, notice of attendance or proxy may be



submitted via VPS Investor Services. Notice of attendance may also be scanned and sent by email to genf@dnb.no, be submitted by post to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway, or be faxed to +47 22 48 11 71. Notification of attendance must be sent electronically or received no later than 4 p.m. on 25 April 2014. Shareholders who fail to register by this deadline may be denied access to the annual general meeting and denied the right to vote, cf. the company's articles of association section 8.

Proxy

A shareholder, not present at the general meeting, may grant proxy to a nominated proxy holder. Any proxy not naming proxy holder will be deemed given to the chairman of the board of directors or a person designated by him. Enclosed with the Notice of general meeting is a form for granting proxy. The proxy may be submitted via VPS Investor Services or the Company's website - www.oceanyield.no/Investor-Relations (PIN-code and reference number from the Notice of Attendance is required). The proxy may also be submitted by e-mail to genf@dnb.no, by post to DNB Bank ASA, Verdipapirservice, P.O.Box 1600 Sentrum, NO-0021 Oslo, Norway.

Shareholders may also grant proxy with voting instructions. A separate proxy form for such detailed voting instructions is enclosed with the Notice of Attendance. Proxy with voting instructions may be submitted by e-mail to genf@dnb.no, by post to DNB Bank ASA, Verdipapirservice, P.O.Box 1600 Sentrum, NO-0021 Oslo, Norway. Online registration of proxy with voting instructions is not possible.

For all proxies with and without instructions, the same deadline applies as for notification of attendance, being no later than 4p.m. on 25 April 2014. Proxies must arrive before this deadline.

Voting by means of electronic communication prior to the general meeting

A shareholder, not present himself at the general meeting, may prior to the general meeting cast vote on each agenda item via the Company's website - www.oceanyield.no/Investor-Relations or via "Investortjenester" (Investor services). (PIN-code and reference number from the Notice of Attendance is required). The deadline for prior voting is 4 p.m. on 25 April 2014. Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn in the event a shareholder attends the general meeting in person or by proxy.

The Board of Directors has proposed that the meeting is chaired by Trond Brandsrud.

The following documents will be available on www.oceanyield.no/Investor-Relations:

- this notice and the enclosed form for Notice of Attendance/ Proxy
- the board of directors' proposed resolutions for the general meeting for the items listed above
- the recommendations of the nomination committee
- the Board of directors' proposed 2013 financial statements and annual accounts, annual report and auditor's report
- the Board of directors' statement in accordance with section 8-10 of the Norwegian Limited Companies Act

Shareholders who wish to receive the documents may contact the company.

4 April 2014

Ocean Yield ASA
The Board of directors

Enclosure: Notice of Attendance/Proxy



Innkalling til ordinær generalforsamling i Ocean Yield ASA

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Ocean Yield ASA. Generalforsamlingen avholdes 28. april 2014, kl. 10.00 på Felix Konferansesenter, Bryggeforget 3, 0250 OSLO.

Stemmesedler vil bli utdelt i møtelokalet mellom kl. 09.00 og kl. 10.00 på generalforsamlingsdagen.

Til behandling foreligger følgende saker:

1. Åpning av generalforsamlingen og godkjenning av innkalling og saksliste.
2. Valg av møteleder.
3. Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.
4. Orientering om virksomheten (ingen votering).
5. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2013.
6. Fullmakt til styret for utdeling av utbytte.
7. Behandling av styrets lederlønnserklæring.
8. Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring (ingen votering).
9. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret.
10. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen.
11. Godkjenning av revisors honorar.
12. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen – virksomhetsovertakelse mv.
13. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen – aksjeprogram for ansatte.
14. Fullmakt til å erverve egne aksjer – aksjeprogram for ansatte.
15. Godkjenning av lån til ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 8-10.

Aksjene i selskapet og retten til å stemme for dem

Selskapets aksjekapital er NOK 1 341 921 110 fordelt på 134 192 111 aksjer, hver pålydende NOK 10. Hver aksje gir én stemme. Det foreligger ingen vedtektsfestede stemmerettsbegrensninger. Selskapet eier per 1. april 2014 ingen egne aksjer.

Styret har utpekt Trond Brandsrud til å åpne generalforsamlingen.

En aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer som vedkommende eier, og som er registrert på en konto i verdipapirsentralen (VPS) som tilhører aksjeeieren på tidspunktet for generalforsamlingen. Hvis en aksjeeier har ervervet aksjer og ikke fått ervervet registrert i VPS på

tidspunktet for generalforsamlingen, kan retten til å stemme for de aksjene som er ervervet, bare utøves av erververen hvis ervervet er meldt til VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen. Ved et eierskifte kan for øvrig erververen og avhenderen avtale at avhenderen kan utøve rettigheter som aksjeeier frem til disse går over til erververen.

Etter selskapets syn har verken den reelle eieren eller forvalteren rett til å stemme for aksjer som er registrert på en VPS-konto som tilhører forvalteren, jf. allmennaksjeloven § 4-10. Den reelle eieren av aksjer kan imidlertid stemme for aksjene hvis han godtgjør at han har tatt nødvendige skritt for å avslutte forvalterregistreringen av aksjene, og at aksjene vil overføres til en ordinær VPS-konto, som står i navnet til eieren. Hvis eieren kan godtgjøre at han/hun har tatt slike skritt, og at han/hun har en reell aksjeeierinteresse i selskapet, kan han etter selskapets oppfatning stemme for aksjene, selv om de ennå ikke er registrert på en ordinær VPS-konto.

Aksjeeiernes rettigheter

Aksjeeierne kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen etter at fristen for å kreve dette er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning. En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle. En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og konsernsjef på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av:

1. godkjenningen av årsregnskapet og styrets årsberetning;
2. saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse;
3. selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Dersom det må innhentes opplysninger, slik at svar ikke kan gis på generalforsamlingen, skal det utarbeides skriftlig svar innen to uker etter møtet. Svaret skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne på selskapets kontor og sendes alle aksjeeiere som har bedt om opplysningen. Dersom svaret må anses å være av vesentlig betydning for bedømmelsen av forhold som nevnt i forrige avsnitt, skal svaret sendes alle aksjeeiere med kjent adresse.

Påmelding til generalforsamlingen.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen eller ønsker å sende fullmakt, kan registrere seg via internett på selskapets hjemmeside - www.oceanyield.no/Investor-Relations. (Pin-kode og referansenummer fra påmeldingsblanketten er påkrevet). Alternativt kan man melde seg på eller sende fullmakt via VPS Investortjenester. Påmelding kan også scannes og sendes med epost til

genf@dnb.no eller via post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Påmeldingen må være gitt elektronisk eller være mottatt senest 25. april 2014 kl. 16.00. Aksjeeiere som ikke er påmeldt innen fristen, kan nektes rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. § 8 i selskapets vedtekter

Fullmakt

En aksjonær som ikke selv er til stede på generalforsamlingen, kan møte ved en fullmektig etter eget valg. Alternativt kan fullmakt meddeles styrets leder eller den han utpeker. Vedlagt innkallingen er et skjema for tildeling av fullmakt. Fullmakten kan scannes og sendes med epost til genf@dnb.no eller via post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakt kan også meddeles elektronisk via VPS Investortjenester eller Ocean Yield ASA's hjemmeside - www.oceanyield.no/Investor-Relations. (Pin-kode og referansenummer er påkrevet).

Aksjonærene har også anledning til å meddele fullmakt med stemmeinstruks. Eget fullmaktsskjema for slik detaljert stemmeinstruks er vedlagt innkallingen. Fullmakt med stemmeinstruks kan scannes og sendes med epost til genf@dnb.no eller via post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Elektronisk innsendelse av fullmakt med stemmeinstruks vil ikke være mulig.

For alle fullmakter både med og uten instruks, gjelder samme påmeldingsfrist som angitt for påmelding, 25. april 2014 kl. 16.00. Fullmakten må være kommet frem innen påmeldingsfristen.

Elektronisk forhåndsstemming

Aksjeeiere som ikke kan delta på generalforsamlingen kan avgi direkte forhåndsstemme i hver enkelt sak elektronisk på selskapets hjemmeside www.oceanyield.no/Investor-Relations. – eller via Investortjenester (PIN-kode og referansenummer fra påmeldingsblanketten er påkrevet). Frist for å forhåndsstemme er 25. april 2014 kl. 16.00. Inntil utløpet av fristen kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake. Dersom en aksjeeier velger å møte på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, anses avgitte forhåndsstemmer trukket tilbake.

Styret har fremlagt forslag om at generalforsamlingen ledes av Trond Brandsrud.

Følgende dokumenter vil være tilgjengelige på www.oceanyield.no/Investor-Relations:

- denne innkallingen og vedlagte skjemaer for påmelding og tildeling av fullmakt
- styrets forslag til generalforsamlingens beslutninger i sakene ovenfor
- valgkomiteens innstilling
- styrets forslag til årsregnskap, årsberetning 2013 og revisors beretning
- styrets redegjørelse i henhold til allmennaksjeloven § 8-10

Aksjonærer som ønsker dokumentene tilsendt kan få det ved å kontakte selskapet.

4. april 2014

Ocean Yield ASA
Styret

Vedlegg: Påmeldingsskjema og fullmaktsskjema