



## PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I OCEAN YIELD ASA

Ordinær generalforsamling i Ocean Yield ASA ble avholdt 28. april 2014 kl 1000 i Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, 0250 Oslo.

Til behandling forelå følgende:

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

Styreleder Trond Brandsrud åpnet generalforsamlingen.

Selskapets revisor, revisjonsfirmaet KPMG v/statsautorisert revisor Tom Myhre, og DNB Verdipapirservice var til stede.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer viste at 110 305 007 av selskapets totalt 134192 111 aksjer var representert, hvilket tilsvarer ca82,2% av aksjekapitalen. Fortegnelsen over møtende aksjonærer er vedlagt denne protokollen som vedlegg 1.

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.

Stemmeresultatet fremgår av s 4-5.

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

Asle Aarbakke ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Stemmeresultatet fremgår av s 4-5.

### 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 2013.

Etter redegjørelsen åpnet møteleder for spørsmål og kommentarer.

### 5. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2013

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for 2013 for Ocean Yield ASA og konsernet.*

Stemmeresultatet fremgår av s 4-5.

### 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 2013. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2015.*

Stemmeresultatet fremgår av s 4-5.

### 7. Behandling av styrets lederlønnserklæring.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring inntatt i note 27 til konsernregnskapet i den norske årsrapporten.*

Stemmeresultatet fremgår av s 4-5.

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

Styrets redegjørelse for foretaksstyring ble behandlet.

#### 9. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Honorar til medlemmer av styret og revisjonskomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling 2013 til ordinær generalforsamling 2014 fastsettes som følger:*

*Styrets leder: NOK 450 000*

*Styremedlemmer: NOK 300 000*

*Leder av revisjonskomiteen: NOK 60 000*

*Medlemmer av revisjonskomiteen: NOK 30 000*

Stemmeresultatet fremgår av s 4-5.

#### 10. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Honorar til valgkomiteens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2013 til ordinær generalforsamling 2014 fastsettes som følger:*

*Leder og medlemmer: NOK 33 000*

Stemmeresultatet fremgår av s 4-5.

#### 11. Godkjenning av revisors honorar

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på USD 510.4 tusen for revisjon av Ocean Yield ASA.*

Stemmeresultatet fremgår av s 4-5.

#### 12. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen – virksomhetsovertakelse mv

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 130 000 000.*
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).*
4. *Fullmakten kan bare brukes til det formål å benytte selskapets aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre virksomhetsoverdragelser.*
5. *Fullmakten gjelder i frem til ordinær generalforsamling i 2015, senest 30. juni 2015.*

Stemmeresultatet fremgår av s 4-5.

#### 13. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen – aksjeprogram for ansatte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 10 000 000.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
3. *Fullmakten kan bare brukes til utstedelse av aksjer som ledd i selskapets aksjeprogram for ansatte.*
4. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2015, senest 30. juni 2015.*

Stemmeresultatet fremgår av s 4-5.

#### 14. Fullmakt til å erverve egne aksjer – aksjeprogram for ansatte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

#### 9. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av styret

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Honorar til medlemmer av styret og revisjonskomiteen for perioden fra ordinær generalforsamling 2013 til ordinær generalforsamling 2014 fastsettes som følger:*

*Styrets leder: NOK 450 000*

*Styremedlemmer: NOK 300 000*

*Leder av revisjonskomiteen: NOK 60 000*

*Medlemmer av revisjonskomiteen: NOK 30 000*

Stemmeresultatet fremgår av s 4-5.

#### 10. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Honorar til valgkomiteens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2013 til ordinær generalforsamling 2014 fastsettes som følger:*

*Leder og medlemmer: NOK 33 000*

Stemmeresultatet fremgår av s 4-5.

#### 11. Godkjennelse av revisors honorar

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar på USD 510.4 tusen for revisjon av Ocean Yield ASA.*

Stemmeresultatet fremgår av s 4-5.

#### 12. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen – virksomhetsovertakelse mv

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 130 000 000.*
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).*
4. *Fullmakten kan bare brukes til det formål å benytte selskapets aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre virksomhetsoverdragelser.*
5. *Fullmakten gjelder i frem til ordinær generalforsamling i 2015, senest 30. juni 2015.*

Stemmeresultatet fremgår av s 4-5.

#### 13. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen – aksjeprogram for ansatte

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 130 000 000.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
3. *Fullmakten kan bare brukes til utstedelse av aksjer som ledd i selskapets aksjeprogram for ansatte.*
4. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2015, senest 30. juni 2015.*

Stemmeresultatet fremgår av s 4-5.

#### 14. Fullmakt til å erverve egne aksjer – 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 100 og maksimum NOK 200 for hver aksje.
3. Fullmakten kan bare benyttes med sikte på å overføre aksjer til ansatte som ledd i selskapets aksjeprogram for ansatte 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 2015, senest 30. juni 2015.

Stemmeresultatet fremgår av s 4-5.

#### 15. Godkjenning av lån 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:

- Lars Solbakken – NOK 7 250 000
- Eirik Eide – NOK 4 000 000
- Axel M Busch-Christensen – NOK 2 200 000
- Marius Magelie – NOK 2 200 000

Stemmeresultatet fremgår av s 4-5.

[resten av siden er blank]

## Protokoll for generalforsamling OCEAN YIELD ASA

ISIN: NO0010657448 OCEAN YIELD ASA  
 Generalforsamlingsdato: 28.04.2014 10.00  
 Dagens dato: 28.04.2014

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Opening of the general meeting and approval of notice of meeting</b>						
Ordinær	110 305 007	0	110 305 007	0	0	110 305 007
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	82,20 %	0,00 %	82,20 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>110 305 007</b>	<b>0</b>	<b>110 305 007</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110 305 007</b>
<b>Sak 2 Election of the chairman of the meeting</b>						
Ordinær	110 305 007	0	110 305 007	0	0	110 305 007
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	82,20 %	0,00 %	82,20 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>110 305 007</b>	<b>0</b>	<b>110 305 007</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110 305 007</b>
<b>Sak 3 Election of a person to co-sign the minutes of meeting along with</b>						
Ordinær	110 305 007	0	110 305 007	0	0	110 305 007
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	82,20 %	0,00 %	82,20 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>110 305 007</b>	<b>0</b>	<b>110 305 007</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110 305 007</b>
<b>Sak 5 Approval of the annual accounts and the Board of directors' report for 2013.</b>						
Ordinær	110 304 707	0	110 304 707	300	0	110 305 007
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	82,20 %	0,00 %	82,20 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>110 304 707</b>	<b>0</b>	<b>110 304 707</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>110 305 007</b>
<b>Sak 6 Authorisation to the Board of directors to resolve and declare dividends.</b>						
Ordinær	110 304 707	0	110 304 707	300	0	110 305 007
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	82,20 %	0,00 %	82,20 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>110 304 707</b>	<b>0</b>	<b>110 304 707</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>110 305 007</b>
<b>Sak 7 Consideration of the Board of directors' declaration regarding stipulation of</b>						
Ordinær	108 990 152	1 314 055	110 304 207	800	0	110 305 007
% avgitte stemmer	98,81 %	1,19 %		0,00 %		
% representert AK	98,81 %	1,19 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	81,22 %	0,98 %	82,20 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>108 990 152</b>	<b>1 314 055</b>	<b>110 304 207</b>	<b>800</b>	<b>0</b>	<b>110 305 007</b>
<b>Sak 9 Stipulation of remuneration to the members of the Board of directors.</b>						
Ordinær	110 285 352	18 855	110 304 207	800	0	110 305 007
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	82,19 %	0,01 %	82,20 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>110 285 352</b>	<b>18 855</b>	<b>110 304 207</b>	<b>800</b>	<b>0</b>	<b>110 305 007</b>
<b>Sak 10 tipulation of remuneration to the members of the nomination committee.</b>						
Ordinær	110 285 352	18 855	110 304 207	800	0	110 305 007
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	82,19 %	0,01 %	82,20 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>110 285 352</b>	<b>18 855</b>	<b>110 304 207</b>	<b>800</b>	<b>0</b>	<b>110 305 007</b>

28.04.2014

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 11 Approval of remuneration to the auditor.</b>						
Ordinær	110 304 707	0	110 304 707	300	0	110 305 007
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	82,20 %	0,00 %	82,20 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>110 304 707</b>	<b>0</b>	<b>110 304 707</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>110 305 007</b>
<b>Sak 12 Authorisation to the Board of directors to increase the share capital –</b>						
Ordinær	110 305 007	0	110 305 007	0	0	110 305 007
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	82,20 %	0,00 %	82,20 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>110 305 007</b>	<b>0</b>	<b>110 305 007</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110 305 007</b>
<b>Sak 13 Authorisation to the Board of directors to increase the share capital – employee share programme.</b>						
Ordinær	108 779 837	1 524 670	110 304 507	500	0	110 305 007
% avgitte stemmer	98,62 %	1,38 %		0,00 %		
% representert AK	98,62 %	1,38 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	81,06 %	1,14 %	82,20 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>108 779 837</b>	<b>1 524 670</b>	<b>110 304 507</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>110 305 007</b>
<b>Sak 14 Authorisation to the Board of directors to acquire treasury shares – employee share programme.</b>						
Ordinær	108 780 837	1 523 670	110 304 507	500	0	110 305 007
% avgitte stemmer	98,62 %	1,38 %		0,00 %		
% representert AK	98,62 %	1,38 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	81,06 %	1,14 %	82,20 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>108 780 837</b>	<b>1 523 670</b>	<b>110 304 507</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>110 305 007</b>
<b>Sak 15 Approval of loans to employees in accordance with section 8-10 of the Public Limited Companies Act.</b>						
Ordinær	110 277 729	23 575	110 301 304	3 703	0	110 305 007
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	82,18 %	0,02 %	82,20 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>110 277 729</b>	<b>23 575</b>	<b>110 301 304</b>	<b>3 703</b>	<b>0</b>	<b>110 305 007</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

OCEAN YIELD ASA


**Aksjeinformasjon**

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	134 192 111	10,00	1 341 921 110,00	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

28.04.2014



Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble derfor avsluttet.

Oslo, 28. april 2014

  
Trond Brandsrud  
Asle Aarbakke

**Totalt representert**

ISIN:	<u>NO0010657448 OCEAN YIELD ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	28.04.2014 10.00
Dagens dato:	28.04.2014

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 9**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	134 192 111	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	134 192 111	
Representert ved egne aksjer	633 676	0,47 %
Representert ved forhåndsstemme	98 370 644	73,31 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>99 004 320</b>	<b>73,78 %</b>
Representert ved fullmakt	53 783	0,04 %
Representert ved stemmeinstruks	11 246 904	8,38 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>11 300 687</b>	<b>8,42 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>110 305 007</b>	<b>82,20 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>110 305 007</b>	<b>82,20 %</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

OCEAN YIELD ASA

