



**PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
SOLSTAD OFFSHORE ASA**
(organisasjonsnummer 945 883 294)

Den 13. mai 2026 kl. 10.00 ble det avholdt digital ordinær generalforsamling i Solstad Offshore ASA.

**1. ÅPNING AV MØTET VED STYRETS
LEDER HARALD ESPEDAL OG
FORTEGNELSE OVER MØTENDE
AKSJEIERE**

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Harald Espedal.

Solstad Offshore ASA har utstedt 82 346 796 aksjer hvor selskapets beholdning av egne aksjer (inkludert datterselskaper) er 124. Følgelig har selskapet totalt 82 346 672 stemmeberettigede aksjer.

Representert på generalforsamlingen var 35 773 159 aksjer. Således var 43.44% av aksjene (stemmene) representert. Fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger er vedlagt protokollen.

Fra styret møtte Harald Espedal. Fra ledelsen møtte Lars Peder Solstad og Kjetil Ramstad. Ernst & Young AS v/statsautorisert revisor Øyvind Nore var også til stede. Samt valgkomiteens leder Rune Lande.

**2. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON
TIL Å MEDUNDERTEGNE
PROTOKOLLEN**

Harald Espedal foreslo seg selv som møteleder og at Lars Peder Solstad ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med ham. Forslaget ble godkjent.

**3. GODKJENNING AV INNKALLING OG
FORSLAG TIL DAGSORDEN**

Generalforsamlingen er innkalt ved brev av 22. april 2026 til aksjonærene og publisert på selskapets nettside www.solstad.com. Innkallingen og dagsorden ble godkjent, generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

**MINUTES
OF
THE ANNUAL GENERAL MEETING
OF
SOLSTAD OFFSHORE ASA**
(business registration number 945 883 294)

The annual general meeting of Solstad Offshore ASA was held digitally on 13 May 2026 at 10.00 a.m.

**1. OPENING OF THE MEETING BY THE
CHAIRMAN OF THE BOARD HARALD
ESPEDAL AND REGISTRATION OF
ATTENDING SHAREHOLDERS**

The annual general meeting was opened by the chairman of the board, Harald Espedal.

Solstad Offshore ASA has issued 82,346,796 shares where the company (including subsidiaries) holds 124 treasury shares. Thus the company has in total 82,346,672 voting shares.

35,773,159 shares were represented at the annual general meeting. Thus 43.44% of the shares (votes) were represented. The list of shareholders present and represented is attached to these minutes.

The board was represented by Harald Espedal. The executive management was represented by Lars Peder Solstad and Kjetil Ramstad. Ernst & Young AS, the company's auditor, was represented by Øyvind Nore, and chairperson of the nomination committee, Rune Lande.

**2. ELECTION OF CHAIRMAN OF THE
MEETING AND ONE PERSON TO CO-
SIGN THE MINUTES**

Harald Espedal proposed that he was elected to chair the meeting and that Lars Peder Solstad was elected to co-sign the minutes together with him. The proposal was approved.

**3. APPROVAL OF THE NOTICE AND
THE PROPOSED AGENDA**

The annual general meeting was summoned by letter dated 22 April 2026 to all shareholders and published at the company's website www.solstad.com. The notice and the agenda were approved, and the annual general meeting was declared legally set.



4. GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP, ÅRSBERETNING OG REVISORS BERETNING FOR 2025

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

“Årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2025 godkjennes.”

4. APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS, BOARD OF DIRECTORS' REPORT AND AUDITOR'S STATEMENT FOR 2025

The general meeting adopted the following resolution:

“The annual accounts and annual report for the financial year 2025 are approved.”

5. FULLMAKT TIL STYRET FOR UTBETALING AV UTBYTTE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

“Styret gis fullmakt til å beslutte utbetaling av utbytte basert på selskapets årsregnskap 2025. Fullmakten kan benyttes i én eller flere omganger og skal være gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2027, men ikke lenger enn til 30. juni 2027”

5. AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS FOR PAYMENT OF DIVIDEND

The general meeting adopted the following resolution:

“The board is authorized to resolve payments of dividends based on the company's annual accounts for 2025. The authorization may be used on one or more occasions and shall remain in force until the annual general meeting in 2027, but not later than 30 June 2027.”

6. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER OG STYRETS REVISJONSKOMITÉ

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

“Godtgjørelsen til styrets medlemmer i perioden mellom generalforsamlingen den 15. mai 2025 og dagens generalforsamling settes til NOK 750,000 for styrets leder per år og NOK 392,000 for øvrige styremedlemmer per år. For personlig vara for styremedlem Frank Ove Reite fastsettes godtgjørelsen til NOK 65,000 per møte, begrenset opp til NOK 392,000 for perioden.”

6. DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE AUDIT COMMITTEE

The general meeting adopted the following resolution:

“Remuneration to the board members from the general meeting 15 May 2025 and until today's general meeting is set to NOK 750,000 for the chairman per year and NOK 392,000 for each of the other board members per year. The remuneration for the personal deputy for board member Frank Ove Reite is set at NOK 65,000 per meeting, limited to a maximum of NOK 392,000 for the period.”

“Godtgjørelsen til revisjonskomiteens medlemmer i perioden mellom generalforsamlingen den 15. mai 2025 og dagens generalforsamling settes til NOK 166,000 for revisjonskomiteens leder og NOK 125,000 for øvrige medlemmer.”

“Remuneration of the members of the audit committee from the general meeting on 15 May 2025 and until today's general meeting is set to NOK 166,000 for the chairman of the audit committee and NOK 125,000 for each of the other members.”



7. FASTSETTELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE FOR 2025

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

“Revisors godtgjørelse pålydende USD 197,000 for 2025 ble godkjent.”

7. ADOPTION OF AUDITOR'S REMUNERATION FOR 2025

The general meeting adopted the following resolution:

“The auditor's remuneration of USD 197,000 for 2025 was approved.”

8. FASTSETTELSE AV VALGKOMITEENS HONORAR

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

“Honorar til hver av valgkomiteens medlemmer i perioden mellom generalforsamlingen 15. mai 2025 og dagens generalforsamling settes til NOK 59,000 for valgkomiteens leder, og NOK 48,000 for de øvrige medlemmene. I tillegg utbetales det møtegodtgjørelse på NOK 8,300 per møte til både leder og de øvrige medlemmer.”

8. DETERMINATION OF THE NOMINATION COMMITTEE'S REMUNERATION

The general meeting adopted the following resolution:

“Remuneration of the members of the nomination committee from the annual general meeting on 15 May 2025 and until today's general meeting is set to NOK 59,000 for the chair of the nomination committee and NOK 48,000 for the other members. In addition, a meeting fee of NOK 8,300 per meeting shall be paid to both the chair and the other members of the nomination committee.”

9. RÅDGIVENDE AVSTEMMING OVER STYRETS RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

“Generalforsamlingen gir sin tilslutning til Solstad Offshore ASAs rapport om lønn og annen godtgjørelse for ledende personer for regnskapsåret 2025.”

9. ADVISORY VOTE ON THE BOARD'S REPORT ON SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL

The general meeting adopted the following resolution:

“The general meeting endorses Solstad Offshore ASA's remuneration report for leading persons for the financial year 2025.”

10. REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

Styrets leder gjennomgikk hovedinnholdet i redegjørelsen.

Det skulle ikke stemmes over redegjørelsen.

10. STATEMENT OF CORPORATE GOVERNANCE

The chairman of the board presented the main content of the statement.

The general meeting should not vote over the statement.

11. VALG AV STYREMEDLEMMER

11. ELECTION OF MEMBERS OF THE BOARD



Styrets leder redegjorde for forslaget til valgkomiteen.

The chairman of the board presented the proposal from the nomination committee.

I tråd med Valgkomiteens forslag besluttet generalforsamlingen følgende:

Pursuant to the Nomination Committee's proposal for Board of Directors, the following was resolved:

"Selskapet gjenvelger følgende personer til styret frem til ordinær generalforsamling 2027:

"The company reelects the following persons as the Board of Directors to serve until the annual general meeting in 2027:

*Harald Espedal
Frank Ove Reite
Ingrid Kylstad"*

*Harald Espedal
Frank Ove Reite
Ingrid Kylstad"*

12. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

12 ELECTION OF THE MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

Styrets leder redegjorde for forslaget til valgkomiteen.

The chairman of the board presented the proposal from the nomination committee.

I tråd med valgkomiteens forslag besluttet generalforsamlingen følgende:

Pursuant to the nomination committee's proposal, the following was resolved:

"Selskapet gjenvelger følgende til valgkomiteen frem til ordinær generalforsamling i 2027:

"The company reelects the following persons as the Nomination Committee to serve until the annual general meeting in 2027:

*Rune Lande
Owe Høines
Ingebret G. Hisdal"*

*Rune Lande
Owe Høines
Ingebret G. Hisdal"*

13 FULLMAKT TIL STYRET FOR FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED FREMTIDIGE INVESTERINGER ELLER FOR Å STYRKE SELSKAPETS KAPITAL

13. AUTHORISATION TO THE BOARD TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH FUTURE INVESTMENTS OR TO STRENGTHEN THE COMPANY'S CAPITAL

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

- I. Styret tildeles fullmakt til å øke aksjekapitalen, i én eller flere omganger, med inntil NOK 8 234 679.*
- II. Fullmakten skal gjelde frem til den ordinære generalforsamlingen i 2027, men ikke lenger enn til 30. juni 2027.*
- III. Aksjeeiernes fortrinnsrett kan fravikes.*
- IV. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra Selskapets særlige forpliktelser, samt beslutning om fusjon og fisjon.*

- I. The board is authorized to increase the company's share capital on one or more occasions by up to NOK 8 234 679.*
- II. The authorization is valid until the annual general meeting in 2027, however not after 30 June 2027.*
- III. The shareholders' preferential rights may be deviated from.*
- IV. The authorization comprises capital increase against non-cash contributions and the right to incur special obligations, including mergers and demergers.*



- V. Fullmakten kan bare benyttes for å styrke selskapets kapital eller i forbindelse med fremtidige investeringer.
- VI. Ved registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, vil denne fullmakten erstatte alle tidligere fullmakter for kapitalforhøyelse.

- V. The authorization may only be used to strengthen the Company's capital or in connection with future investments.
- VI. Upon registration of this authorization with the Norwegian register of business enterprises, this authorization replaces previously granted authorizations to increase the share capital.

14 FULLMAKT TIL STYRET FOR Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED INCENTIVORDNINGER

14 AUTHORIZATION TO THE BOARD FOR ACQUISITION OF TREASURY SHARES IN CONNECTION WITH THE COMPANY'S INCENTIVE PROGRAMMES

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

- I. Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer i Selskapet med en samlet pålydende verdi på opptil nok 8 234 679. Fullmakten omfatter også inngåelse av avtaler om pantsettelse av egne aksjer.
- II. Den høyeste og laveste kjøpesummen for hver aksje skal være henholdsvis NOK 200 og NOK 0,20. Fullmakten kan kun benyttes til salg og/eller overføring til ansatte som en del av Selskapets aksjekjøps- og/eller insentivprogrammer, godkjent av styret. Styret står ellers fritt til å bestemme metode for erverv og avhendelse av Selskapets aksjer.
- III. Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2027, men ikke lenger enn til 30. juni 2027.

- I. The board is authorized to acquire own shares in the company with an aggregate nominal value of up to NOK 8 234 679. The authorization also provides for entering into agreements regarding pledges of own shares.
- II. The highest and lowest purchase price for each share shall be NOK 200 and NOK 0.2 respectively. The authorization may only be used for the purpose of sale and/or transfer to employees as part of the company's share incentive programs, as approved by the board. The board is otherwise free to decide on the method of acquisition and disposal of the company's shares.
- III. The authorization is valid until the annual general meeting in 2027, however not after 30 June 2027.

Generalforsamlingen stemte over tre fullmakter for erverv av egne aksjer, jf. punkt 14, 15 og 16 på agendaen. Hver av fullmaktene er strukturert slik at de tillater erverv av egne aksjer med inntil 10% av aksjekapitalen. De tre fullmaktene kan imidlertid verken utøves samlet eller individuelt på en måte som medfører at Selskapets beholdning av egne aksjer på noe tidspunkt overstiger 10% av selskapets aksjekapital, inkludert eventuelle eksisterende beholdninger av egne aksjer før transaksjonen(e).

The general meeting voted over three authorizations for acquisition of treasury shares, see agenda items 14, 15, and 16. Each of the authorisations are structured to allow acquisition of treasury shares up to 10% of the share capital. The three authorizations cannot however be exercised, together or individually, in a way where the Company's holding of treasury shares at any times exceeds 10% of the Company's share capital, including any existing holdings of treasury shares prior to the transaction(s).

15. FULLMAKT TIL STYRET FOR Å ERVERVE SELSKAPETS EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED OPPKJØP, FUSJONER,

15. AUTHORIZATION TO THE BOARD FOR ACQUISITION OF TREASURY SHARES IN CONNECTION WITH


**FISJONER
TRANSAKSJONER**
ELLER
ANDRE
**ACQUISITIONS,
MERGERS
TRANSACTIONS**
**MERGERS,
OR
OTHER**

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

- I. *Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer i Selskapet med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 8 234 679. Fullmakten omfatter også inngåelse av avtaler om pantsettelse av egne aksjer.*
- II. *Den høyeste og laveste kjøpesummen for hver aksje skal være henholdsvis NOK 200 og NOK 0,20. Fullmakten kan kun benyttes til å anvende Selskapets aksjer i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre transaksjoner. Styret står ellers fritt til å bestemme metode for erverv og avhendelse av Selskapets aksjer.*
- III. *Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2027, men ikke lenger enn til 30. juni 2027.*

- I. *The board is authorized to acquire own shares in the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 8 234 679. The authorization also provides for entering into agreements regarding pledges of own shares.*
- II. *The highest and lowest purchase price for each share shall be NOK 200 and NOK 0.2, respectively. The authorization may only be used for the purpose of utilizing the company's shares in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transactions. The board is otherwise free to decide the method of acquisition and disposal of the company's shares.*
- III. *The authorization is valid until the annual general meeting in 2027, however not after 30 June 2027.*

**16 FULLMAKT TIL STYRET FOR Å ERVERVE
SELSKAPETS EGNE AKSJER FOR
INVESTERINGSFORMÅL ELLER
ETTERFØLGENDE SALG ELLER SLETNING
AV SLIKE AKSJER**
**16 AUTHORIZATION TO THE BOARD
FOR ACQUISITIONS OF TREASURY
SHARES FOR THE PURPOSE OF
INVESTMENT OR FOR SUBSEQUENT
SALE OR DELETION OF SUCH SHARES**

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

The general meeting adopted the following resolution:

- I. *Styret gir fullmakt til å erverve egne aksjer i Selskapet med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 8 234 679. Fullmakten omfatter også inngåelse av avtaler om pantsettelse av egne aksjer.*
- II. *Den høyeste og laveste kjøpesummen for hver aksje skal være henholdsvis NOK 200 og NOK 0,20. Fullmakten kan kun benyttes til å erverve selskapets aksjer for investeringsformål eller etterfølgende salg, eller sletting av slike aksjer. Styret står ellers fritt til å bestemme metode for erverv og avhendelse av selskapets aksjer.*
- III. *Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2027, men ikke lenger enn til 30. juni 2027.*

- I. *The board is authorized to acquire own shares in the company with an aggregate nominal value of up to NOK 8 234 679. The authorization also provides for entering into agreements regarding pledges of own shares.*
- II. *The highest and lowest purchase price for each share shall be NOK 200 and NOK 0.2, respectively. The authorization may only be used for the purpose of investment or for subsequent sale or deletion of such shares. The board is free to decide the method of acquisition and disposal of the company's shares.*
- III. *The authorization is valid until the annual general meeting in 2027, however not after 30 June 2027.*



Oversikt over aksjer representert er vedlagt som vedlegg 1.

An overview of represented shares is included in Appendix 1.

Avstemningsresultatene for sak 2-16 er vedlagt denne protokollen som vedlegg 2.

Voting results for matters 2-16 are included in Appendix 2.

Flere saker var ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

There were no other matters to be discussed, and the annual general meeting was adjourned.

Signed by:

Harald Espedal

017G1A89206A4DF...

Harald Espedal

Møteleder / Chair of the Meeting

Signed by:

Lars Peder Solstad

071F32F74C23400...

Lars Peder Solstad

Medundertegner / Co-signatory

Vedlegg 1 / Appendix 1: Registrerte deltakere / Attendees represented

Totalt representert / Attendance Summary Report
Solstad Offshore ASA
Generalforsamling / AGM
13 May 2026

Antall personer deltagende i møtet / Registered Attendees:	2
Totalt stemmeberettiget aksjer representert/ Total Votes Represented:	35 773 159
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	96
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	82 346 672
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	43,44 %
Totalt antall utstedte aksjer / Total Capital:	82 346 796
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	43,44 %
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	124

Sub Total: 2 35 773 159

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere /</u> <u>Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer /</u> <u>Registered Votes</u>	<u>Kontoer /</u> <u>Accounts</u>
Styrets Leder med fullmakt / COB with proxy	1	3 988	8
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	35 769 171	88

Freddy André Hermansen
 DNB Bank ASA
 DNB Carnegie Issuer Services

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview**Solstad Offshore ASA GENERALFORSAMLING / AGM 13 mai 2026**

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 13 mai 2026, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 13 mai 2026, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 82 346 672

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
2a	35 773 159	100,00	0	0,00	0	35 773 159	43,44 %	0
2b	35 773 159	100,00	0	0,00	0	35 773 159	43,44 %	0
3	35 773 159	100,00	0	0,00	0	35 773 159	43,44 %	0
4	35 501 581	99,78	80 000	0,22	191 578	35 773 159	43,44 %	0
5	35 773 159	100,00	0	0,00	0	35 773 159	43,44 %	0
6	35 772 040	100,00	0	0,00	1 119	35 773 159	43,44 %	0
7	35 696 551	99,79	75 489	0,21	1 119	35 773 159	43,44 %	0
8	35 752 040	100,00	0	0,00	21 119	35 773 159	43,44 %	0
9	33 690 057	94,50	1 961 983	5,50	121 119	35 773 159	43,44 %	0
11.1	34 994 949	97,82	778 210	2,18	0	35 773 159	43,44 %	0
11.2	33 541 685	93,76	2 231 474	6,24	0	35 773 159	43,44 %	0
11.3	35 705 405	99,81	67 754	0,19	0	35 773 159	43,44 %	0
12.1	35 673 159	99,72	100 000	0,28	0	35 773 159	43,44 %	0
12.2	35 693 159	99,78	80 000	0,22	0	35 773 159	43,44 %	0
12.3	35 753 159	99,94	20 000	0,06	0	35 773 159	43,44 %	0
13	35 769 641	99,99	3 518	0,01	0	35 773 159	43,44 %	0
14	33 632 345	94,02	2 139 695	5,98	1 119	35 773 159	43,44 %	0
15	35 395 360	99,10	322 582	0,90	55 217	35 773 159	43,44 %	0
16	35 395 360	99,10	322 582	0,90	55 217	35 773 159	43,44 %	0

Freddy André Hermansen
DNB Bank ASA
DNB Carnegie Issuer Services