

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ekstraordinær generalforsamling i REACH SUBSEA ASA (org. Nr. 922493626) ble avholdt:

Sted: Garpeskjærvegen 2, 5527 Haugesund

Dato: 7. februar 2017

Kl.: 09:00

Møtet ble åpnet av styreleder Kåre Johannes Lie, utpekt av styret til å lede generalforsamlingen. Lie opptok fortegnelse over møtende aksjonærer.

44 220 404 av i alt 91 241 065 aksjer og stemmer i selskapet var representert ved tilstedeværelse eller fullmakt, eller ca 48.5 % av kapitalen.

Man gikk så over til å behandle dagsorden.

1. **Valg av møteleder.** Rune Lande ble valgt til møteleder.
2. **Godkjennelse av innkallingen og dagsorden.** Innkalling og dagsorden ble godkjent.
3. **Valg av representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.**
William T. Wood ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.
4. **Kapitalforhøyelse i forbindelse med rettet emisjon**

Selskapet annonserte den 13. januar 2017 at det var gjennomført en rettet emisjon med bruttoproveny på NOK 85 millioner rettet mot eksisterende aksjonærer og norske og internasjonale institusjonelle investorer. Nettoprovenyet fra den rettede emisjonen vil bli brukt til kjøp av ROV utstyr og generelle selskapsformål.

Generalforsamlingen vedtok i samsvar med styrets forslag følgende:

1. *"Selskapets aksjekapital skal økes med inntil NOK 48 609 900 ved utstedelse av inntil 48 609 900 nye aksjer hver pålydende NOK 1.*
2. *Tegningskursen er NOK 1,75 per aksje.*
3. *De nye aksjene skal tegnes av Arctic Securities AS og Clarksons Platou Securities AS, på vegne av investorene som fikk betinget tildeling av aksjer i de ulike transjene i den rettede emisjonen.*
4. *Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til tegning av nye aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, fravikes.*
5. *Tegning skal gjøres på særskilt tegningsblankett senest to uker etter dato for generalforsamlingen.*
6. *Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved kontant betaling til særskilt aksjeinnskuddskonto hos Selskapet senest to uker etter dato for generalforsamlingen.*
7. *Aksjene gir fulle aksjonærrettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med datoen kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.*
8. *Utgiftene ved kapitalforhøyelsen anslås å utgjøre omtrent NOK 6 mill.*

9. *Selskapets vedtekter § 2 endres til å reflektere det nye antall aksjer og den nye aksjekapitalen etter kapitalforhøyelsen."*

Beslutningen var enstemmig.

5. Fullmakt til styret til å øke aksjekapitalen i forbindelse med reparasjonsemisjon

Som annonsert sammen med den rettede emisjonen beskrevet i punkt 4 ovenfor, ønsker styret å gjennomføre en etterfølgende reparasjonsemisjon rettet mot eksisterende aksjonærer per 12. januar 2017 som registrert i VPS to handelsdager deretter, som ikke ble tilbudt å delta i, eller som bestilte, men ikke ble allokert aksjer, i den rettede emisjonen og som ikke er bosatt i en jurisdiksjon der slikt tilbud ville vært ulovlig eller (i andre jurisdiksjoner enn Norge) ville kreve prospekt, melding, registrering eller tilsvarende handling.

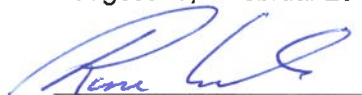
Generalforsamlingen vedtok i samsvar med styrets forslag følgende:

1. *"Styret gis fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med inntil NOK 8 571 500 ved utstedelse av inntil 8 571 500 aksjer hver pålydende NOK 1.*
2. *Tegningskursen skal være NOK 1,75 per aksje.*
3. *Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til tegning av nye aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, fravikes.*
4. *Fullmakten gjelder kun kapitalforhøyelse mot innskudd i penger.*
5. *Fullmakten skal kun benyttes for gjennomføring av en reparasjonsemisjon som beskrevet i generalforsamlingsinnkallingen, og på slike vilkår som for øvrig fastsettes av styret.*
6. *Fullmakten er gyldig frem til 30. juni 2017.*
7. *Fullmakten erstatter ikke tidligere tildelte fullmakter.*
8. *Styret gis fullmakt til å endre § 2 i Selskapets vedtekter til å reflektere det nye antall aksjer og den nye aksjekapitalen etter kapitalforhøyelsen."*

Beslutningen var enstemmig.

Det forelå ingen flere saker til behandling. Protokollen ble undertegnet, hvoretter generalforsamlingen ble hevet.

Haugesund, 7. februar 2017



Rune Lande
Møteleder



William Wood
Aksjonær