

## PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Mandag den 26. mai 2014 kl 14.30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Reach Subsea ASA, org. nr. 922 493 626 («Selskapet») i selskapets lokaler i Haraldsgata 190, 5527 Haugesund

Generalforsamlingen ble åpnet av Rune Lande som opptok en fortegnelse over de møtende aksjonærer.

37.128.581 av i alt 75.918.183 aksjer og stemmer i Selskapet var representert ved tilstedeværelse eller fullmakt, eller ca 48,91 % av kapitalen.

Man gikk så over til å behandle dagsorden.

**1. Valg av møteleder.**

Rune Lande ble valgt til møteleder. Beslutningen var enstemmig.

**2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden.**

Det ble opplyst at innkallingen var sendt til samtlige aksjonærer i Selskapet med kjent tilholdssted 5. mai 2014.

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke fremkom noen innvendinger, ble innkalling og dagsorden godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

**3. Valg av representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.**

Helge Thorheim ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen. Beslutningen var enstemmig.

**4. Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for Reach Subsea ASA og konsernet for regnskapsåret 2013, herunder disponering av årsresultat.**

Årsregnskapet og årsberetningen for Reach Subsea ASA og konsernet for regnskapsåret 2013, sammen med revisors beretning, er tilgjengelig på [www.reachsubsea.com](http://www.reachsubsea.com), samt i trykket versjon på selskapets kontor.

Det var ingen innvendinger til årsregnskapet og det ble enstemmig vedtatt.

**5. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b.**

Av allmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår det at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Dokumentet er inntatt i selskapets årsrapport og er tilgjengelig på [www.reachsubsea.com](http://www.reachsubsea.com). Rune Lande, styrets leder, vil på generalforsamlingen gjennomgå redegjørelsens hovedinnhold. Det skal ikke stemmes over redegjørelsen på generalforsamlingen.

**6. Godkjenning av honorar til styret og valgkomiteen.**

Følgende ble enstemmig vedtatt:

Styrehonorarer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2013 til generalforsamling 2014

fastsettes som følger:

Styreleder: NOK 250.000

Øvrige styremedlemmer: NOK 100.000

Totalt: NOK 650.000.

Honoraret for valgkomitéens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2013 til ordinær generalforsamling 2014 fastsettes til NOK 15.000 for valgkomitéens leder, samt NOK 7.500 til øvrige medlemmer.

**7. Godkjenning av honorar til selskapets revisor.**

Forslag til vedtak:

Honorar for revisjon for Reach Subsea ASA for regnskapsåret 2013 dekkes etter regning og i henhold til selskapets Årsrapport. Forslaget ble enstemmig vedtatt.

**8. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Reach Subsea ASA, jfr allmennaksjeloven § 6-16a.**

Styrets erklæring ble enstemmig tatt til etterretning.

**9. Valg av styremedlemmer**

Kåre Johannes Lie ble, i samsvar med innstilling fra valgkomiteen, enstemmig valgt til ny leder av styret. Anders Onarheim ble valgt til nestleder. Styret består etter dette av følgende:

Kåre Johannes Lie (leder)

Anders Onarheim (nestleder)

Merete Haugli

Martha Bakkevig

Sverre Mikkelsen.

**10. Valg av medlemmer til valgkomiteen.**

Det ble orientert om at Jostein Alendal trer ut som medlem av valgkomiteen ettersom han trer inn i stillingen som administrerende direktør. På denne bakgrunn ble Rune Lande enstemmig valgt som ny leder av valgkomiteen. Harald Eikesdal og Bjørge Gretland fortsetter som medlemmer av valgkomiteen.

**11. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen**

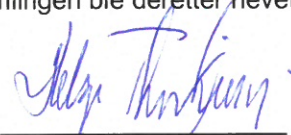
Selskapets styre foreslår at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 2.191.404 ved nytegning, tilsvarende ca 2,9 % av aksjekapitalen. Begrunnelsen for dette forslaget er at selskapet i 2013 etablerte en aksjeopsjonsbasert incentivordning for ansatte i Reach-konsernet. Det foreslås derfor at styret skal kunne beslutte at aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes. Det ble på denne bakgrunn fattet følgende enstemmige vedtak:

I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 2.191.404. Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2015, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2015. Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble deretter hevet.



Rune Lande



Helge Thorheim