



FUSJONSPLAN

for fusjon mellom

REM OFFSHORE ASA
(som overdragende selskap)

og

SOLSHIP INVEST 1 AS
(som overtakende selskap)

med vederlagsaksjer i

SOLSTAD OFFSHORE ASA

INNHOLD

1.	KORT OM FUSJONEN OG BEGRUNNELSEN FOR DEN	3
2.	GJENNOMFØRING AV FUSJONEN.....	5
3.	SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER.....	8
4.	SÆRLIGE RETTIGHETER	10
5.	RÅDIGHETSBEGRENSNINGER. UTDELINGSFORBUD.....	10
6.	OMKOSTNINGER.....	10
7.	RAPPORT OM FUSJONEN OG REDEGJØRELSE FOR FUSJONSPLANEN.....	10
8.	REGNSKAP OG VEDTEKTER	11
9.	FORHOLDET TIL DE ANSATTE	11
10.	ENDRINGER	11
11.	OFFENTLIGGJØRING OG KONFIDENSIALITET	11
12.	LOVVALG OG JURISDIKSJON	11
1.	SOLSHIP INVEST SOM OVERTAKENDE SELSKAP.....	15
2.	SOFF SOM VEDERLAGSUTSTEDENDE SELSKAP	15
3.	REM SOM OVERDRAGENDE SELSKAP	15

DENNE FUSJONSPLAN ("Fusjonsplanen") er inngått 8. september 2016 av styrene i:

- (1) **REM OFFSHORE ASA**, med forretningsadresse i Holmefjordvegen 6, 6090 Fosnavåg, Norge, org nr 989 284 339, som det overdragende selskap i fusjonen ("**REM**"),
 - (2) **SOLSHIP INVEST 1 AS**, med forretningsadresse i Nesavegen 39, 4280 Skudneshavn, Norge, org nr 917 635 277 som det overtakende selskap i fusjonen ("**Solship Invest**"), og
 - (3) **SOLSTAD OFFSHORE ASA**, med forretningsadresse i Nesavegen 39, 4280 Skudneshavn, Norge, org nr 945 883 294, som det vederlagsutstedende selskap i fusjonen ("**SOFF**"),
- heretter individuelt omtalt som en "**Part**" og i fellesskap som "**Partene**".

1. KORT OM FUSJONEN OG BEGRUNNELSEN FOR DEN

REM eier og drifter en flåte bestående av 18 skip som yter tjenester innen ulike deler av offshorevirksomheten. Flåten er fordelt mellom 11 plattformsupply-skip (PSV), 6 konstruksjonsserviceskip (CSV) og 1 ankerhåndteringsskip (AHTS/OCV). REM er notert på Oslo Axess under ticker "REM". REM-gruppen har i dag ca 355 faste ansatte, de fleste i Norge.

Solship Invest er et nystiftet heleid datterselskap av SOFF. SOFF opererer innenfor samme virksomhetsområde som REM, og eier og drifter (inklusive 1 nybygg) 20 CSV'er (inkl 1 Derrick Lay Barge (DLB)), 15 AHTS'er og 9 PSV'er. SOFF er notert på Oslo Børs under ticker "SOFF". SOFF-gruppen har i dag ca 1 300 ansatte på sjø og land, hvorav ca 675 ansatte i Norge.

Markedet for offshore-service-skip er inne i en periode preget av stor usikkerhet. Som følge av vedvarende lave oljepriser er særlig lete- og utbyggingsaktiviteten i olje- og gass-sektoren vesentlig redusert. Markedet for PSV'er og AHTS'er preges av overkapasitet. Aktivitetsnivået i CSV-markedet er fremdeles noe høyere. Partenes virksomhet er sterkt påvirket av det svekkede markedet.

Både REM og SOFF er i ferd med å gjennomføre hver sin vellykkete finansielle refinansiering som har bidratt til at selskapene har fått styrket sine balanser og likviditet fremover. Partene mener at den foreslåtte trekantfusjonen ("**Fusjonen**") av selskapene vil bidra til positiv industriell løsning, hvor REM og SOFF sammen i en styrket enhet vil bidra til å ytterligere styrke selskapene gjennom den svake periode man nå opplever innen markedet for offshore-service-skip, og at det sammenslåtte selskapet vil fremstå som en betydelig sterkere enhet og være i en god posisjon til å kunne utnytte den fremtidige oppgangen i markedet som Partene har tro på at vil komme. Fusjonen anses å være en god løsning for å sikre aksjeeiernes verdier.

For aksjeeierne i REM innebærer Fusjonen at de får oppgjør i en aksje notert på Oslo Børs. Bytteforholdet mellom selskapene er basert på virkelige verdier og er avtalt til en kurs per aksje i SOFF på NOK 12,50, og en kurs per aksje i REM på NOK 0,87 ($0,87:12,50=0,0696$), dvs. bytteforholdet skal være 0,0696 SOFF-aksje pr REM-aksje.

Ved fastsettelsen av kurs per aksje i SOFF har man tatt utgangspunkt i avtalt tegningskurs for den rettede emisjonen SOFF har avtalt å gjennomføre mot Aker Capital AS, samt etterfølgende reparasjonsemisjon. Denne tegningskursen er fastsatt etter en reell forhandling mellom SOFF og Aker, som er to uavhengige parter. Ved

forhandlingene ble det bl.a. lagt vekt på veiet gjennomsnittskurs på aksjene i SOFF på Oslo Børs i perioden før avtalen om emisjon ble offentliggjort. Kursen er av den grunn uttrykk for aksjenes markedsverdi.

Ved fastsettelsen av kurs per aksje i REM har man tatt utgangspunkt i avtalt tegningskurs for den rettede emisjonen REM har avtalt å gjennomføre mot selskaper kontrollert av Åge Johan Remøy, samt etterfølgende reparasjonsemisjon. Den rettede emisjonen er en del av en full restrukturering av REM-konsernets gjeld, herunder bankgjeld, obligasjonsgjeld og leverandørkrav knyttet til kansellering av en skipsbyggekонтракт. Som ledd i restruktureringen ble det utarbeidet både megleranslag for skipsverdier i REM og verdiberegninger basert på DCF-metoden. Det ble imidlertid tidlig klart at eksisterende aksjekapital hadde liten gjenværende verdi, at eksisterende gjeld måtte reduseres og ny kapital tilføres. Grunnet kapitalstruktur og krav fra aktørene i restruktureringen var det ikke andre interessenter til å delta med nødvendig ny kapital enn selskaper kontrollert av Åge Johan Remøy. Endelig struktur og emisjonskurs ble derfor fremforhandlet mellom kreditorene og Åge Johan Remøy, mer frikoblet fra tradisjonelle finansielle verdiberegninger. Kursen er fremforhandlet av uavhengige parter, og er av den grunn et uttrykk for aksjenes markedsverdi.

REMs styre innkalte 29. juni 2016 til ekstraordinær generalforsamling 21. juli 2016 til behandling av forslag om rettet emisjon NOK 150.000.000 mot selskaper kontrollert av Åge Johan Remøy (han og selskapene, i fellesskap "**Hovedeieren**") til en kurs NOK 0,87 pr aksje, og en etterfølgende rettet emisjon (reparasjonsemisjon) NOK 20.000.000 mot øvrige aksjeeiere til samme kurs tenkt gjennomført ved offentlig tilbud om tegning etter gjennomføring av den første emisjonen. Generalforsamlingen ble avlyst da nødvendig tilslutning fra REMS obligasjonseiere ikke ble oppnådd. I den kommende generalforsamling i REM som skal behandle denne Fusjonsplanen vil det opprinnelige forslaget om rettet emisjon NOK 150.000.000 bli behandlet. Forslaget om reparasjonsemisjon i REM vil ikke bli behandlet. I stedet vil generalforsamlingen i SOFF, pr. utløpet av dagen REM holder sin generalforsamling til behandling av Fusjonsplanen, behandle forslag om en rettet emisjon av SOFF B-aksjer til aksjeeierne i REM på NOK 20.000.000 til en kurs av NOK 12,50 pr. aksje, det vil si samme bytteforhold som i Fusjonsplanen. Gjennomføring av denne rettede emisjonen vil være betinget av at Fusjonen gjennomføres. Ved siden av dette vil SOFF selv gjennomføre en rettet emisjon (reparasjonsemisjon) av SOFF A-aksjer NOK 39.860.137,50 til en kurs NOK 12,50 pr aksje i henhold til vedtaket på SOFFs generalforsamling 13. juli 2016. Gjennomføring vil ikke være betinget av at Fusjonen gjennomføres. Av praktiske grunner tar SOFF sikte på at tilbudsperiodene i de to reparasjonsemisjonene - til SOFF-aksjeeiere uten betingelse om gjennomføring av Fusjonen og til REM-aksjeeiere betinget av gjennomføring av Fusjonen - skal løpe parallelt.

Styrene i REM og Solship Invest har i fellesskap utarbeidet denne Fusjonsplanen, som er tiltrådt av SOFF.

Ved Fusjonen overføres REMs eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet til Solship Invest. Aksjeeierne i REM mottar som fusjonsvederlag 0,0696 B-aksjer i SOFF for hver aksje de eier i REM. Hovedeierne som på den samme generalforsamlingen i REM der Fusjonen vedtas, i et forutgående vedtak gis rett til å tegne nye aksjer i REM mot innskudd i kontanter i alt NOK 150.000.000, skal for 50 % av innskutt kontantbeløp ha rett til å motta som fusjonsvederlag 0,0696 A-aksjer i SOFF for hver aksje de tegner i REM, likevel slik at det maksimale antall nye A-aksjer som kan utstedes som Vederlagsaksjer fra SOFF aldri kan overstige 6 000 000. Begrunnelsen for at det foretas deloppgjør i A-aksjer til Hovedeieren er dels at Hovedeieren bidrar med ny egenkapital i form av kontantinnnskudd REM, dels at rollen som industriell hovedeier ønskes videreført av SOFF og dets øvrige hovedeiere, bl.a. også ved at en person utpekt av Hovedeieren går inn i SOFFs styre. Brøkdeler av aksjer tildeles ikke, se nærmere punkt 2.2 nedenfor. For hver aksjeeier foretas en avrunding nedad til nærmeste hele

aksje. Antall vederlagsaksjer er fastsatt på grunnlag av emisjonskursen på NOK 0,87 per aksje i emisjoner i REM foreslått av styret 29. juni 2016 ved innkalling til ekstraordinær generalforsamling i REM 21. juli 2016 og emisjonskursen på NOK 12,50 per aksje i den rettede emisjonen i SOFF vedtatt av generalforsamlingen i SOFF den 13. juli 2016.

Vederlagsaksjene vil skaffes til veie gjennom en kapitalforhøyelse i SOFF ved at det utstedes aksjer i en ny aksjeklasse i SOFF ("**B-aksjer**") samt inntil 6.000.000 nye ordinære A-aksjer i SOFF. Opprettelse av en ny aksjeklasse B forutsetter endring av SOFFs vedtekter. Kapitalforhøyelsen i SOFF gjennomføres ved at Solship Invest utsteder en fordring som nyttes til aksjeinnskudd. Som kompensasjon for vederlagsaksjene utsteder Solship Invest en fordring direkte til Selskapet samtidig som gjennomføringen av Fusjonen registreres, jf. allmennaksjeloven § 13-2 (2) annen setning. Pålydende på fusjonsfordringen vil tilsvare verdien av fusjonsvederlaget.

B-aksjene skal inneha begrenset stemmerett, slik at hver B-aksje gir rett til 1/10 stemme i forhold til SOFFs eksisterende aksjer som blir A-aksjer. For øvrige skal B-aksjene ha like rettigheter som SOFFs A-aksjer, herunder lik rett til utbytte. B-aksjene skal søkes notert på hovedlisten ved Oslo Børs så raskt som praktisk mulig etter gjennomføring av Fusjonen.

2. GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

2.1 Skatte- regnskaps- og merverdiavgiftsrettslig gjennomføring

Fusjonen vil bli gjennomført skattemessig kontinuitet etter reglene i skatteloven kapittel 11 og i samsvar allmennaksjeloven kapittel 13.

Fusjonen vil bli regnskapsført i samsvar med oppkjøpsmetoden.

Eventuelle justeringsforpliktelser og rettigheter etter merverdiavgiftsloven vil bli overført til Solship Invest som det overtakende selskap, jf merverdiavgiftsloven kapittel 9. Det gjelder særskilte krav til form og dokumentasjon knyttet til slik avtale. En slik avtale kan være nødvendig for å unngå at Fusjonen utløser krav fra avgiftsmyndighetene om tilbakebetaling av merverdiavgift. Partene er enige om å inngå slik avtale om nødvendig, innen de frister som følger av relevant lovgivning.

2.2 Selskapsrettslig gjennomføring. Fusjonsinnskudd og fusjonsvederlag

Fusjonen gjennomføres som en såkalt trekantfusjon med hjemmel i allmennaksjeloven § 13-2 (2).

Ved Fusjonens ikrafttredelse overføres REMs eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet til Solship Invest. Samtidig oppløses REM. Solship Invest fortsetter som selskap etter Fusjonen med uendret foretaksnavn og forretningssted.

Utkast til åpningsbalanse for Solship Invest, som er inntatt i Vedlegg 1.1 til Fusjonsplanen, viser selskapets eiendeler, og gjeld som om Fusjonen var gjennomført på balansedagen, og gir en nærmere beskrivelse av eiendeler og gjeld som overføres ved Fusjonen. Ifølge åpningsbalansen har Solship Invest en regnskapsmessig egenkapital på NOK 17.691.000, hvorav aksjekapitalen utgjør NOK 30.000 og NOK 17.661.000 utgjør annen innskutt egenkapital. En bekreftelse fra revisor om at balansen er gjort opp i samsvar med gjeldende regnskapsregler er inntatt i Vedlegg 1.2, som sammen med Vedlegg 1.1 er å anse som en del av Fusjonsplanen.

Aksjeeierne i REM mottar som fusjonsvederlag 0,0696 aksjer i SOFF for hver aksje de eier i REM. Hovedeieren som på den samme generalforsamling i REM der Fusjonen vedtas, men forut for selve beslutningen om Fusjon tegner seg for nye aksjer mot innskudd i kontanter NOK 150.000.000, skal for 50 % av innskutte kontantbeløp ha rett til å motta som fusjonsvederlag 0,0696 A-aksjer i SOFF for hver aksje Hovedeieren tegner i REM, likevel slik at det maksimale antall nye A-aksjer som kan utstedes som Vederlagsaksjer fra SOFF aldri kan overstige 6 000 000. Brøkdeler av aksjer tildeles ikke. For hver aksjeeier foretas en avrunding nedad til nærmeste hele aksje. Overskytende vederlagsaksjer som pga. denne avrundingen ikke blir tildelt, vil av SOFF selges for de berettigedes risiko med en forholdsmessig fordeling av salgsprovenyet blant de aksjeeiere som får antallet vederlagsaksjer avrundet. Skattemessig anses slik kontantutbetaling som realisasjon. Et lavere salgsproveny per aksjeeier enn NOK 10 vil ikke bli fordelt, og det overskytende vil tilfalle SOFF.

Vederlagsaksjene vil skaffes til veie gjennom en kapitalforhøyelse i SOFF ved at det utstedes B-aksjer i en ny aksjeklasse samt inntil 6 000 000 nye ordinære A-aksjer i SOFF. Som kompensasjon for vederlagsaksjene utsteder Solship Invest en fordring (såkalt fusjonsfordring) til SOFF samtidig som gjennomføringen av Fusjonen registreres, jf allmennaksjeloven § 13-2 (2), annen setning. Pålydende på fusjonsfordringen vil tilsvare verdien av fusjonsvederlaget. Fordringen viker prioritert for det fusjonerte selskapets øvrige kreditorer.

B-aksjene skal inneha begrenset stemmerett, slik at hver B-aksje gir rett til 1/10 stemme i forhold til SOFFs eksisterende aksjer, som blir A-aksjer. For øvrige skal B-aksjene ha like rettigheter som SOFFs A-aksjer, herunder lik rett til utbytte. B-aksjene skal søkes notert på Oslo Børs så raskt som praktisk mulig etter gjennomføring av Fusjonen. De ordinære A-aksjene som utstedes i forbindelse med Fusjonen skal for øvrig ha like rettigheter som SOFFs øvrige aksjer, herunder lik stemmerett samt lik rett til utbytte.

For det tilfelle at antall utestående aksjer i SOFF endres som følge av splitt eller sammenslåing av aksjer, skal beregningen av antall vederlagsaksjer justeres tilsvarende slik at den samlede verdien av vederlagsaksjene ikke endres i forhold til det bytteforholdet som er fastlagt i Fusjonsplanen.

2.3 Gjennomføring og virkningstidspunkt

Hver av REM og Solship Invest skal snarest mulig etter inngåelse av Fusjonsplanen innkalle til generalforsamling for behandling av Fusjonsplanen.

Selskapenes generalforsamling skal behandle Fusjonsplanen på samme dag. Generalforsamlingene er planlagt avholdt omkring 10. oktober 2016.

Partene skal umiddelbart etter at Fusjonsplanen er godkjent av generalforsamlingene i REM og Solship Invest, melde godkjennelsen av Fusjonsplanen til Foretaksregisteret.

Etter utløpet av kreditorperioden på 6 uker, jf allmennaksjeloven § 13-17, og forutsatt at forholdet til eventuelle kreditorer som har reist innsigelse mot Fusjonen er avklart samt at alle betingelser for Fusjonen, jf punkt 2.4 nedenfor, er oppfylt eller frafalt, skal Solship Invest gi melding til Foretaksregisteret i henhold til allmennaksjeloven § 13-17 om at Fusjonen skal tre i kraft.

Fra og med 1. januar 2016 anses transaksjoner i REM regnskapsmessig foretatt for regningen til Solship Invest, jf allmennaksjeloven § 13-6 (1) nr 2.

Selskapsrettslig trer Fusjonen i kraft på det tidspunkt den er registrert gjennomført i Foretaksregisteret ("Virkningstidspunktet"), jf allmennaksjeloven § 13-17. På dette tidspunktet er:

- (a) REM oppløst,
- (b) REMs eiendeler, rettigheter og forpliktelser overført til Solship Invest,
- (c) Aksjene i REM byttet om med B-aksjer i SOFF og/eller i A-aksjer i SOFF som beskrevet under punkt 2.2 ovenfor,
- (d) Fusjonsfordringen utstedt fra Solship Invest til SOFF, og
- (e) Fusjonen skattemessig gjennomført med kontinuitet etter reglene i skatteloven kapittel 11.

2.4 Betingelser for gjennomføring av Fusjonen

Gjennomføring av Fusjonen er betinget av at:

- (a) Fusjonsplanen blir godkjent i REMs generalforsamling.
- (b) Det er gjennomført en aksjekapitalforhøyelse i REM med innskudd i kontanter NOK 150.000.000 som beskrevet i punkt 1 og punkt 2.2.
- (c) Fusjonsplanen blir godkjent i Solship Invests generalforsamling.
- (d) Fusjonsplanen, herunder kapitalforhøyelsen som er nødvendig for å gjennomføre fusjonen, blir godkjent i REMs generalforsamling.
- (e) Alle nødvendige samtykker til overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra REMs avtaleparter er mottatt, og/eller alle rettigheter til oppsigelse eller endring av avtaler er frafalt eller ubenyttet ved utløpet av relevante frister. Dette gjelder likevel ikke dersom SOFF finner at det verken samlet eller hver for seg vil være av vesentlig negativ betydning for selskapene i SOFF-konsernet etter Fusjonens gjennomføring dersom de eventuelt manglende samtykker ikke skulle bli gitt eller de eventuelle rettigheter til oppsigelse eller endring av avtaler skulle bli utøvet.
- (f) Alle nødvendige samtykker fra hver av REMs, Solship Invests og SOFFs bankforbindelser og obligasjonseiere under den enkeltes bank- og obligasjonsfinansiering er mottatt slik at SOFFs og REMs finansiering kan videreføres etter Virkningstidspunktet.
- (g) SOFFs refinansiering er i det vesentlige avtale i samsvar med SOFFs forslag offentliggjort ved SOFFs børs melding 7. juni 2016;
- (h) REMs til refinansiering er gjennomført i det vesentlige i samsvar med forslag datert 27. juni 2016 og de samtykker som er gitt i henhold til punkt (f).
- (i) Alle nødvendige tillatelser og myndighetsgodkjennelser foreligger uten vilkår eller på vilkår som SOFF finner tilfredsstillende.
- (j) Ingen innsigelser mot Fusjonen er fremkommet fra noen kreditorer eller andre tredjeparter som kan innebære vesentlige hindringer mot Fusjonens gjennomføring og som ikke senere er skriftlig frafalt.
- (k) At det i tiden mellom signeringen av Fusjonsplanen og Virkningstidspunktet ikke inntreffer negative forhold, endringer, hendelser eller utvikling relatert til en Part som (i) dersom det hadde vært kjent på tidspunktet for signeringen av Fusjonsplanen, ville hatt en vesentlig betydning for bytteforholdet for Fusjonen, eller (ii) vil få en vesentlig negativ betydning for SOFF eller Solship Invests utvikling etter Fusjonen, i begge tilfeller i forhold til det som med rimelighet kunne forventes, likevel slik at denne betingelsen ikke kan påvirkes av den Part som er berørt av de nevnte forhold.

- (l) For SOFFs vedkommende: REM eller dets aksjeeiere eller Åge Johan Remøy skal ikke ha gjort seg skyldig i vesentlig brudd på Fusjonsplanen eller avtalen om å unngå Fusjonsplanen mv inngått mellom REM og SOFF med flere den 27. juli 2016.
- (m) For REMs vedkommende: SOFF eller dets aksjeeiere skal ikke ha gjort seg skyldig i vesentlig brudd på Fusjonsplanen eller avtalen om å unngå Fusjonsplanen mv inngått mellom REM og SOFF med flere den 27. juli 2016.
- (n) SOFF har innlevert søknad om notering av B-aksjene på Oslo Børs.
- (o) Gjennomføring ikke blir hindret av lov, eller pålegg eller forføyning med hjemmel i lov.
- (p) Gjennomføring har funnet sted senest 31. desember 2016.

2.5 Vilkår for å utøve rettigheter som aksjeeier

Aksjeeierne i REM som skal motta B-aksjer som vederlagsaksjer i SOFF, vil bli innført som aksjeeier i aksjeeierregisteret til SOFF snarest mulig etter at Fusjonen har trådt i kraft, jf allmennaksjeloven § 13-17, og få fulle aksjeeierrettigheter som eier av B-aksjer i SOFF fra tidspunktet Fusjonen er registret gjennomført i Foretaksregisteret, jf punkt 2.3. For å være berettiget til å motta vederlagsaksjer må aksjeeieren være oppført i REMs aksjeeierregister på samme tidspunkt.

3. SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER

3.1 REM

Det foreslås at generalforsamlingen i REM treffer følgende beslutning:

Fusjonsplanen datert 8. september 2016 mellom REM Offshore ASA og Solship Invest 1 AS, tiltrådt av Solstad Offshore ASA, godkjennes.

Som følge av Fusjonen der vederlagsaksjene ytes i form av aksjer i Solstad Offshore ASA som allerede er notert på Oslo Børs, vil Selskapets aksjer strykes fra notering på Oslo Axess med virkning fra tidspunktet for gjennomføring av Fusjonen.

3.2 Solship Invest

Det foreslås at generalforsamlingen i Solship Invest treffer følgende beslutning:

Fusjonsplanen datert 8. september 2016 mellom REM Offshore ASA og Solship Invest 1 AS, tiltrådt av Solstad Offshore ASA, godkjennes.

3.3 SOFF

Det foreslås at generalforsamlingen i SOFF treffer følgende beslutning:

I

Det godkjennes at Solstad Offshore ASA tiltrer fusjonsplan datert 8. september 2016 mellom Solship Invest 1 AS som overtakende selskap og Rem Offshore ASA, som overdragende selskap.

II *Det godkjennes at Solstad Offshore ASA skal etablere to aksjeklasser i henhold til vedtak om vedtektsendring angitt under. På tidspunktet for innkallingen til den ekstraordinære generalforsamling er*

Selskapets aksjekapital NOK 77.374.754 fordelt på 38.687.377 aksjer. Avhengig av registrert aksjekapital på tidspunktet for ekstraordinær generalforsamling samt tidspunktet for gjennomføring av Fusjonen og registrering av vedtektsendringen, skal aksjekapitalen og antall A-aksjer justeres tilsvarende.

Selskapets vedtekter § 4 skal lyde som følger:

"Selskapets aksjekapital er NOK 77.374.754, fordelt på 38.687.377 aksjer, hver pålydende NOK 2,00, som er fordelt på følgende aksjeklasser:

(a) 38.687.377 aksjer i aksjeklasse A, samlet pålydende NOK 77.374.754.

(b) 0 aksjer i aksjeklasse B, samlet pålydende NOK 0.

Aksjeklassene skal være likestilt og inneha de rettigheter og forpliktelser som følger av allmennaksjeloven, dog slik at hver A-aksje skal inneha én stemme per aksje og hver B-aksje skal inneha 1/10 stemme per aksje i selskapets generalforsamling.

Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).

III

i) Styret i Solstad Offshore ASA gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i selskapet med inntil NOK 47.907.610, ved utstedelse av 6.000.000 nye A-aksjer og 17.953.805 nye B-aksjer, hver aksje pålydende NOK 2,00, dog slik at styrefullmakten ikke kan utgjøre mer enn halvdelen av aksjekapitalen på tidspunktet for registrering av fullmakten.

ii) Styrets fullmakt gjelder frem til 1. januar 2017.

iii) Fullmakten kan kun benyttes til utstedelse av aksjer for å oppfylle selskapets forpliktelser i henhold til Fusjonsplanen.

iv) Forhøyelsesbeløpet skal gjøres opp ved at Solstad Offshore ASA får en fordring på Solship Invest 1 AS lik virkelig verdi av Rem Offshore ASA.

v) De nye aksjene skal tilfalle i sin helhet aksjeeierne i Rem Offshore ASA som fusjonsvederlag. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes følgelig. Aksjene anses tegnet av aksjeeierne i Rem Offshore ASA når denne Fusjonsplanen er godkjent av generalforsamlingen i Rem Offshore ASA.

vi) Fordringen som Solstad Offshore ASA får på Solship Invest 1 AS, skal anses stiftet ved Fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelse og skal fra dette tidspunkt belastes markedsmessig rente.

vii) De nye aksjene skal gi rett til utbytte som vedtas etter at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret

4. SÆRLIGE RETTIGHETER

Ingen aksjeeiere har særlige rettigheter i REM. REM har ikke utstedt tegningsretter som nevnt i allmennaksjeloven § 11-1, § 11-10 eller § 11-12. Hovedeieren vil som nevnt i punkt 1 få A-aksjer i SOFF som vederlag for halvparten av de nye aksjene utstedt ved aksjeinnskuddet på NOK 150.000.000 som der omtalt.

Det vil ikke tilfalle medlemmer av styret eller daglig leder i REM, Solship Invest eller SOFF noen særlige rettigheter eller fordeler ved Fusjonen.

REMs avtale med styre leder Åge Remøy om godtgjørelse for å være arbeidende styreformann skal opphøre ved gjennomføring av Fusjonen.

Etter avtale om støtte til refinansiering og fusjon m.v. mellom REM, Åge Remøy, og selskaper kontrollert av Åge Remøy, SOFF, selskaper kontrollert av Solstad familien og Aker Capital AS datert 27. juli 2016 skal Åge Johan Remøy ha rett til å nominere ett nytt styremedlem i SOFF. Åge Johan Remøy har i den forbindelse nominert Inger Marie Sperre som nytt styremedlem. SOFFs valgkomité har i møtet 2. september 2016 innstilt på valg av Inger Marie Sperre som nytt styremedlem fra det tidspunkt Fusjonen trer i kraft. SOFFs styre vedtok å følge valgkomiteens innstilling til styrevalg, og vil derfor foreslå at generalforsamlingen i SOFF fatter vedtak om styrevalg i tråd med valgkomiteens innstilling.

5. RÅDIGHETSBEGRENSNINGER. UTDELINGSFORBUD

Ingen av Partene – eller selskapene som inngår i deres konsern – skal fra inngåelsen av Fusjonsplanen opptre i strid med bestemmelsene i Fusjonsplanen.

En Part skal ikke uten de øvrige Parters forutgående samtykke beslutte eller foreta vesentlige investeringer, salg av virksomhet eller forandringer i sin virksomhet eller kapitalstruktur, eller andre disposisjoner som er av vesentlig betydning for sammenslåingen eller som faller utenfor rammen av ordinær drift. Disse begrensningene gjelder ikke handlinger som er forutsatt i Fusjonsplanen, eller som er nødvendige for å gjennomføre Fusjonen.

Fra signering av Fusjonsplanen og frem til Fusjonens ikrafttredelse har verken REM, Solship Invest eller SOFF rett til å foreta utdeling av utbytte eller andre utdelinger på aksjene uten samtykke fra samtlige aksjeeiere i disse selskapene.

6. OMKOSTNINGER

Dersom Fusjonen faller bort skal hver av Partene fullt ut dekke egne kostnader.

7. RAPPORT OM FUSJONEN OG REDEGJØRELSE FOR FUSJONSPLANEN

7.1 Rapport om Fusjonen

Styrene i REM og Solship Invest har utarbeidet hver sin rapport om Fusjonen og hva den vil bety for hvert av selskapene i samsvar med allmennaksjeloven § 13-9.

7.2 Sakkyndige redegjørelser for Fusjonsplanen

Styret i REM har fått utarbeidet en sakkyndig redegjørelse for Fusjonsplanen av Kjelstrup & Wiggen Consulting AS i samsvar med allmennaksjeloven § 13-10 (1) og (2) og § 2-6 (2).

Styret i Solship Invest har fått utarbeidet en sakkyndig redegjørelse for Fusjonsplanen av FGH Revisjon AS i samsvar med allmennaksjeloven § 13-10 (1) til (3), jf § 10-2 (3) og § 2-6 (1) og (2).

8. REGNSKAP OG VEDTEKTER

Årsregnskap og årsberetning med revisjonsberetning for REM de siste 3 regnskapsår, samt halvårsrapport første halvår 2016, er inntatt i Vedlegg 3.1. Gjeldende vedtekter for REM er inntatt i Vedlegg 3.2.

Solship Invest ble stiftet 25. august 2016, og har således ikke utarbeidet årsregnskap eller årsberetning. Gjeldende vedtekter for Solship Invest er inntatt i Vedlegg 1.3.

Gjeldende vedtekter for SOFF er inntatt i Vedlegg 2.1.

9. FORHOLDET TIL DE ANSATTE

9.1 REM

Fusjonsplanen med vedlegg, herunder styrets rapport om Fusjonen, skal gjøres kjent for de ansatte i REM, jf allmennaksjeloven § 13-11 (2). Eventuelle skriftlige uttalelser fra de ansatte skal vedlegges Fusjonsplanen. REM vil informere om og drøfte Fusjonen med de tillitsvalgte for arbeidstakerne i selskapet.

Fusjonen innebærer en overføring av REM Offshore sineca. 325 faste ansatte til Solship Invest.

Arild Myrvoll, administrerende direktør i REM, vil være daglig leder i Solship Invest og vil inngå i SOFFs konsernledelse etter gjennomføring av Fusjonen.

Finansdirektør Ola Beinness Fosse vil også inngå i SOFFs konsernstab etter gjennomføring av Fusjonen.

9.2 Solship Invest

Solship Invest har ingen ansatte.

10. ENDRINGER

Styrene i REM og Solship Invest gis fullmakt til i fellesskap å gjøre mindre endringer i Fusjonsplanen uten at disse må legges frem for generalforsamlingen.

11. OFFENTLIGGJØRING OG KONFIDENSIALITET

Inngåelsen av Fusjonsplanen skal offentliggjøres gjennom utsendelse av felles pressemelding på slikt tidspunkt som avtales nærmere.

All informasjon som er og vil bli tilegnet fra en annen Part i anledning Fusjonen, og som ikke er allment kjent, skal behandles konfidensielt og ikke benyttes til andre formål enn i forbindelse med sammenslåingen. Dette gjelder likevel ikke dersom plikt til å gi slik informasjon følger av lov eller forskrift. I slike tilfeller må den som er pålagt å gi informasjon, (så vidt mulig) konsultere den annen Part før informasjonen gis.

12. LOWVALG OG JURISDIKSJON

Denne fusjonsplanen skal være underlagt norsk rett. Enhver tvist vedrørende Fusjonsplanen som ikke avklares i minnelighet skal løses ved de ordinære domstoler med Oslo som vernetting.

* * *

For styret i Solship Invest I AS

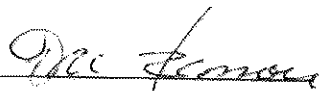


Lars Peder Solstad, styrets leder

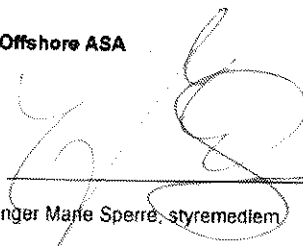


Sven Stakkestad, styremedlem

For styret i Rem Offshore ASA



Aage Johan Remøy, styrets leder



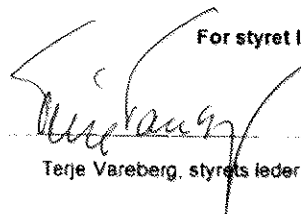
Inger Marie Sperre, styremedlem



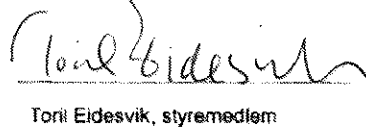
Peter Ditlef, Knudsen, styremedlem

Fusjonsplanen tiltræs med dette av Solstad Offshore ASA som herved forplikter seg til å utstede vederlagsaksjene som forutsatt i Fusjonsplanen og overholde forpliktelsene i Fusjonsplanen punkt 5.

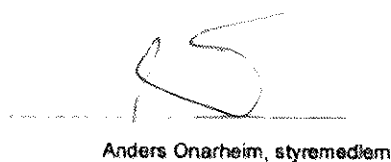
For styret i Solstad Offshore ASA



Terje Vareberg, styrets leder



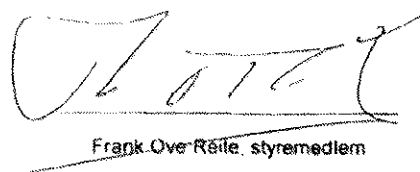
Toril Eidesvik, styremedlem



Anders Onarheim, styremedlem



Ellen Solstad, styremedlem



Frank Ove Rølle, styremedlem