

PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

EIDESVIK OFFSHORE ASA

Den 20.05.10 kl. 15.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Eidesvik Offshore ASA i Langevåg Bygdatun, Bømlo.

Sak 1. Åpning av generalforsamlingen og nedtegning av møtende aksjonærer.

Styreleder Kolbein Rege åpnet generalforsamlingen.

22.068.434 aksjer var representert, dels ved personlig fremmøte og dels ved fullmakt. Således var 73,1 % av totalt antall aksjer på 30.150.000 representert. Fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger er vedlagt denne protokoll.

Fra administrasjonen møtte:

Adm. dir Jan Fredrik Meling.
Vise Adm.dir. Jan Lodden
CFO Svein Ove Enerstvedt

PriceWaterhouseCoopers AS – v/statsaut. revisor Arne Birkeland.

Sak 2. Valg av møteleder for generalforsamlingen samt en representant til å medundertegne protokollen.

Vedtak: Kolbein Rege ble valgt til møteleder og Arne Johan Knutsen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket var enstemmig.

Sak 3. Godkjenning av innkalling til og dagsorden for generalforsamlingen.

Generalforsamlingen var innkalt ved brev av 29.04.2010 til aksjonærene, ved utsendelse av børsmelding og ved annonser i Haugesunds Avis og Bømlo Nytt. Det fremkom ingen innvendinger til innkallingen og generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

Følgende øvrige dagsorden ble referert og godkjent.

4. Orientering om selskapets virksomhet og status.
5. Godkjenning av årsregnskap, herunder konsernregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2009, herunder disponering av årets resultat samt gjennomgang av revisjonsberetning.
6. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Eidesvik Offshore ASA konsernet.

7. Forslag om at NOK 0,50 pr aksje utdeles til aksjonærene. Utdelingen skjer fra tidligere innbetalt kapital og trer i stedet for ordinær utbytteutdeling fra årets resultat.
8. Fullmakter til styret til å utvide aksjekapitalen, kjøpe egne aksjer og tildele opsjoner.
9. Godkjennelse av honorar til revisor for 2009.
10. Fastsettelse av honorar til styret for 2009.
11. Valg av styremedlemmer.
12. Valg av ny revisor.

Vedtaket var enstemmig.

Sak 4. Orientering om selskapets virksomhet og status.

Adm.dir. Jan Fredrik Meling orienterte om driften i 2009 og gjennomgikk hovedtallene i resultatregnskap og balansen for konsernet.

Sak 5. Godkjennelse av årsregnskap, herunder konsernregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2009, herunder disponering av årets resultat, samt gjennomgang av revisjonsberetning.

Styrets forslag til selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2009 ble gjennomgått.

Vedtaket: Styrets forslag til selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2009 ble godkjent. underskuddet på kr 42.502.575,- overføres fra annen egenkapital.

Følgende årsoppgjørdisposisjoner ble godkjent:

| | |
|---|------------------------|
| Overføring fra annen egenkapital | kr 42.502.575,- |
| Sum disponert | kr 42.502.575,- |

Vedtaket var enstemmig.

Sak 6. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Eidesvik Offshore ASA konsernet.

Formålet med prinsippene for kompensasjon til administrerende direktør og ledende ansatte er å sikre at disse har en kompensasjon i selskapet som er konkurransedyktig og inspirerer til en videreutvikling av konsernet som skal gi gode resultater og verdiskapning i selskapet.

Alle ledende ansatte har en fast grunnlønn som reguleres årlig. I tillegg kan det gis inntil kr. 500.000 i bonus til adm.dir. Denne bonus fastsettes av styrets leder ut fra resultater innenfor HMS, økonomi, lederutvikling/organisasjonsutvikling, lederskap og blir fastsatt etter en totalvurdering.

Lønnsregulering for adm.dir fastsettes av styrets leder. Lønnsregulering for andre ledere fastsettes av adm.dir. Ekstraordinære lønnsforhøyelser eller innføring av bonusordning for ledere skal godkjennes av styret.

Selskapet har videre et opsjonsprogram for ledende ansatte hvor antall opsjoner fastsettes av generalforsamlingen for ett år om gangen og styret tildeler opsjonene. Styret vil for perioden mai 2010 til mai 2011 foreslå at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å tildele 100 000 opsjoner. For perioden mai 2009 til mai 2010 var fullmakten på 75.000 opsjoner. Opsjonene tildeles til dagskurs på tildelingsdagen og kan tidligst utøves etter 2 år og har en løpetid på 3 år etter dette.

Adm.dir og øvrige ledere inngår i selskapets kollektive pensjonsordning som gir 60 % av lønnen ved fylte 67 år (dog begrenset til 12 G) i pensjon under forutsetning av at en har 30 års opptjening i selskapet.

Adm .dir har en aldersgrense på 65 år og har rett til førtidspensjon på 60 % av lønnen fra 65 til 67 år. Han har videre rett til lettere stilling fra fylte 60 år mot redusert lønn.

Både adm.dir og øvrige ledere har 6 måneders gjensidig oppsigelsestid. Adm.dir har rett til 18 måneders lønn etter oppsigelsestidens utløp hvis han sies opp av selskapet.

Adm.dir og Finansdir. disponerer firmabil. Viseadm. dir har rett til firmabil, men har ikke benyttet seg av ordningen. Viseadm.dir har bilgodtgjørelse etter statens satser.

Alle lederne har fri telefon/mobiltelefon.

Vedtak: Generalforsamlingen godkjente styrets erklæring mot 988.500 aksjer som stemte imot godkjenning.

Sak 7. Forslag om at kr 0,50 pr aksje utdeles til aksjonærene. Utdelingen skjer fra tidligere innbetalt kapital og trer i stedet for ordinær utbytteutdeling fra årets resultat.

Det fremkom ingen kommentarer til styrets forslag om å tilbakebetale tidligere innbetalt kapital.

Vedtak:

Utbetaling av kr 0,50 pr aksje skal skje til de som er aksjonærer per utløpet av generalforsamlingsdatoen. Utbetaling vil skje den 03.06.2010.

Vedtaket var enstemmig.

Sak 8. Fullmakter til styret til å utvide aksjekapitalen, kjøpe egne aksjer og tildele opsjoner.

Vedtak:

8.1. Fullmakt til styret til kapitalutvidelse

Generalforsamlingen gir styret følgende fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Eidesvik Offshore ASA:

- a. Aksjekapitalen kan forhøyes med inntil NOK 250 000 ved utstedelse av inntil 5 000 000 aksjer hver aksje pålydende NOK 0,05. Fullmakten kan benyttes ved suksessive styrebeslutninger innenfor rammen av det maksimerte beløp. Tegningskurs og andre vilkår skal fastsettes av styret. Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2011, dog ikke lenger enn 30. juni 2011.
- b. Aksjeeiernes fortrinnsrett i.h.t. allmennaksjelovens § 10-4 skal kunne fravikes.
- c. Fullmakten skal også kunne omfatte kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon eller mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser jfr. allmennaksjelovens § 10-2.

8.2. Fullmakt til styret til å tildele aksjeopsjoner til ledende ansatte

Generalforsamlingen gir Styret fullmakt til å tildele 100.000 nye kjøpsopsjoner til aksjer i Eidesvik Offshore ASA til ledende ansatte i selskapet. Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2011, dog ikke lenger enn 30. juni 2011.

8.3. Fullmakt til styret til å utstede aksjer i forbindelse med aksjeopsjoner til ledende ansatte.

Generalforsamlingen gir styret følgende fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Eidesvik Offshore ASA i forbindelse med aksjeopsjonsprogrammet i selskapet:

- a. Aksjekapitalen kan forhøyes med inntil kr 15.250 ved utstedelse av inntil 305.000 aksjer hver pålydende kr 0,05. Fullmakten skal benyttes når aksjer utstedes i henhold til nye og løpende opsjonsavtaler som inngås mellom selskapet og de ansatte. Styret fastsetter tegningskursen og øvrige tegningsvilkår for opsjoner til ansatte.
- b. Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjelovens § 10-4 kan fravikes.
- c. Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2011.

8.4. Fullmakt til styret til erverv av egne aksjer

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve egne aksjer som følger:

- a. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2011, dog ikke lenger enn 30. juni 2011.
- b. Selskapet kan maksimalt erverve egne aksjer med et samlet pålydende på NOK 150 000, dog slik at den samlede pålydende verdi av beholdningen av egne aksjer ikke kan overstige 10 % av den til enhver tid registrerte aksjekapital.
- c. Minste beløp som kan betales for hver enkelt aksje er NOK 1,00 og høyeste beløp er NOK 200,00.
- d. Innenfor rammene av aksjelovgivningens likebehandlingskrav kan erverv og avhendelse av egne aksjer skje på enhver måte som styret anser hensiktsmessig inklusiv overdragelse til ansatte som del av opsjonsprogram i selskapet eller for videresalg til ansatte.

Styrets forslag til fullmakter i pkt. 8.1 til 8.3 ble vedtatt mot 988.500 stemmer. Pkt. 8.4 ble enstemmig vedtatt.

Sak 9. Godkjennelse av honorar til revisor for 2009.

Vedtak:

Revisors godtgjørelse godkjennes med følgende beløp:

Lovpålagt revisjon kr 335.000
Annen bistand etter regning kr 91.000

Vedtaket var enstemmig.

Sak 10. Fastsettelse av honorar til styret for 2009.

Vedtak:

Styrehonorarer for 2009 fastsettes som følger:

Styreleder: NOK 390.000.

Øvrige styremedlemmer/varamedlemmer: NOK 170.000 pr. medlem.

Styrets medlemmer i revisjonskomite: NOK 20.000 pr. medlem.

Totalt NOK 1.300.000.

Vedtaket var enstemmig.

Sak 11. Valg av styremedlemmer.

Vedtak:

Kolbein Rege, styreleder – til 2012

Lars Eidesvik, styremedlem – til 2012

Kjell Jacobsen, styremedlem – til 2012

Vedtaket var enstemmig.

Sak 12. Valg av revisor.

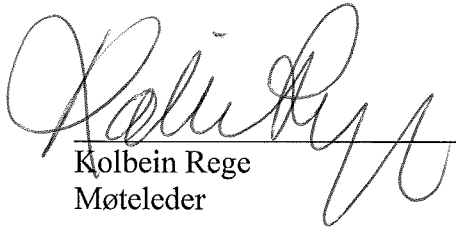
Vedtak:

Ernst & Young, Christian Fredriks plass 6, 0154 Oslo velges til ny revisor.

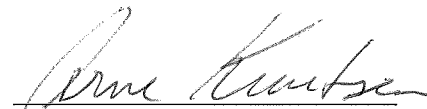
Vedtaket var enstemmig

Flere saker forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble hevet.



Kolbein Rege
Møteleder



Arne Johan Knutsen
Aksjonær