

Til aksjeeierne i Eidesvik Offshore ASA

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I**



EIDESVIK OFFSHORE ASA

Tid: 31. mai 2023 kl. 10:00
Sted: Vestvikvegen 1, 5443 Bømlo, Norge
Behandlingsmåte: Fysisk møte

Ordinær generalforsamling i Selskapet ble avholdt den 31. mai 2023 kl. 10:00 i selskapets lokaler, i Vestvikvegen 1, 5443 Bømlo, Norge.

Møtet hadde følgende dagsorden:

- 1 Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av deltakende aksjeeiere
- 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
- 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden
- 4 Orientering om selskapets virksomhet og status
- 5 Godkjenning av årsregnskap, herunder konsernregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022, herunder disponering av årets resultat samt gjennomgang av revisjonsberetning
- 6 Redegjørelse for foretaksstyring
- 7 Presentasjon av styrets rapport om lønn til ledende ansatte i 2022
- 8 Valg av styremedlemmer

To the shareholders of Eidesvik Offshore ASA

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING IN**



EIDESVIK OFFSHORE ASA

Time: 31 May 2023 at 10:00 hours (CET)
Place: Vestvikvegen 1, 5443 Bømlo, Norway
Procedure: Physical meeting

The annual general meeting in the Company was held on 31. May 2023 at 10:00 hours (CET) at the Company's offices in Vestvikvegen 1, 5443 Bømlo, Norway.

The meeting had the following agenda:

- 1 Opening of the meeting by the chair of the board and registration of participating shareholders
- 2 Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes
- 3 Approval of notice and agenda
- 4 Presentation of the Company
- 5 Approval of annual accounts, including consolidated accounts and the Board of Directors' report for the 2022 financial year, including allocation of the year's result and review of the auditor's report
- 6 Statement of Corporate Governance
- 7 Consideration of the boards' report on remuneration to the Executive Management in 2022
- 8 Election of board members

- 9 Godkjenning av godtgjørelse til styret og komiteer
- 10 Valg av medlemmer til valgkomiteen
- 11 Godkjenning av godtgjørelse til valgkomiteen
- 12 Godkjennelse av revisjonshonorar
- 13 Endring av vedtekter
- 14 Fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen for styrking av egenkapital og utstedelse av aksjer som vederlag

* * *

SAK 1: Åpning av møtet og registrering av deltagende aksjeeiere

Den ordinære generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Arne Austreid, som optok fortegnelsen over deltagende aksjeeiere. Fortegnelsen er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

Av i alt 72,983,333 aksjer og stemmer i Selskapet var 45,515,081 representert, tilsvarende ca. 62,36% av Selskapets stemmeberettigede aksjer. Styrets leder hadde mottatt 1,629 fullmakter, som utgjorde 0,00% av Selskapets utestående aksjekapital og 0,00% av aksjene representert på møtet.

Fra styret møtte styreleder Arne Austreid. Fra ledelsen møtte CEO Gitte Gard Talmo, CFO Helga Cotgrove og VP Finance Lars Tufteland Engelsen. Fra valgkomiteen møtte leder Per Åge Hauge. Ernst & Young AS v/statsautorisert revisor Trond Stian Nyteveit deltok digitalt.

- 9 Approval of remuneration to the board and the committees
- 10 Election of members of the nomination committee
- 11 Approval of remuneration to the members of the nomination committee
- 12 Approval of remuneration to the Company's auditor
- 13 Amendment of the Company's articles of association
- 14 Authorization to the board to increase the share capital of the Company for strengthening of the Company's equity and issue of consideration shares

* * *

ITEM 1: Opening of the meeting by the chair of the board and registration of participating shareholders

The annual general meeting was opened by the chair of the board, Arne Austreid, who registered the participating shareholders. The list of the participating shareholders is enclosed to these minutes as Appendix 1.

Of a total of 72,983,333 shares of the Company, 45,515,081 were represented, equivalent to approximately 62.36% of the Company's shares and voting rights. The chair of the board had received 1,629 power of attorneys, which corresponds to 0.00% of the Company's outstanding share capital and 0.00% of the shares represented at the meeting.

The board was represented by chair Arne Austreid. The executive management was represented by CEO Gitte Gard Talmo, CFO Helga Cotgrove and VP Finance Lars Tufteland Engelsen. The nomination committee was represented by leader Per Åge Hauge. Ernst & Young AS, the company's auditor, was represented by Trond Stian Nyteveit attending by Teams.

Sak 2: Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Styrets leder, Arne Austreid, velges som møteleder for generalforsamlingen og CEO, Gitte Gard Talmo, velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i protokollens [Vedlegg 2](#).

Sak 3: Godkjenning av innkalling og dagsorden

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkalling og forslag til agenda godkjennes.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i protokollens [Vedlegg 2](#).

Sak 5: Godkjenning av årsregnskap, herunder konsernregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022, herunder disponering av årets resultat samt gjennomgang av revisjonsberetning

Selskapets [årsregnskap og årsberetning](#) for regnskapsåret 2022 er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet herunder konsernregnskapet og årsberetning for regnskapsåret 2022. Selskapets overskudd på NOK 9,660,000 ble vedtatt ført til annen egenkapital.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i protokollens [Vedlegg 2](#).

Sak 6: Redegjørelse for foretaksstyring

Dokumentet er inntatt i Selskapets [Årsrapport](#).

Item 2: Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes

The general meeting resolved as follows:

The chairperson of the board, Arne Austreid, is elected as chair of the general meeting and CEO, Gitte Gard Talmo, is elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

The resolution was made with the required majority, as evidenced by the voting results attached hereto as [Appendix 2](#).

Item 3: Approval of notice and agenda

In accordance with the board's proposal, the general meeting resolved as follows:

The general meeting approves the notice and the proposed agenda.

The resolution was made with the required majority, as evidenced by the voting results attached hereto as [Appendix 2](#).

Item 5: Approval of annual accounts, including consolidated accounts and the Board of Directors' report for the 2022 financial year, including allocation of the year's result and review of the auditor's report

The Company's [annual accounts and annual report](#) for the financial year 2022 is available on the Company's website.

In accordance with the board's proposal, the general meeting resolved as follows:

The general meeting approved the annual accounts and the annual report for the financial year 2022.

The company's profit of NOK 9,660,000 was resolved to be transferred to other equity.

The resolution was made with the required majority, as evidenced by the voting results attached hereto as [Appendix 2](#).

Item 6: Statement of Corporate Governance

The document is included in the Company's [annual report](#).

Sak 7: Rådgivende avstemming om rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i 2022

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16b så skal styret utarbeide en rapport over lønn og annen godtgjørelse til ledende personell basert på retningslinjer for avlønning av ledende personell godkjent av generalforsamlingen i 2022. I henhold til Allmennaksjeloven skal generalforsamlingen avgi en rådgivende stemme på rapporten.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven §6-16b

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i protokollens Vedlegg 2.

Sak 8: Valg av styremedlemmer

Valgkomiteen foreslår kandidater for valg og gjenvalg til selskapets styre. Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Gjenvalg: Arne Austreid, styreleder – for 2 år

Gjenvalg: Bjørg Marit Eknes, styremedlem – for 2 år

Ny: Annicken Gann Kildahl, styremedlem – for 2 år

Det velges nestleder til styret og nåværende styremedlem Lauritz Eidesvik er valgt til nestleder.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i protokollens Vedlegg 2.

Item 7: Consideration of the Boards' report on remuneration to the Executive Management in 2022

In accordance with section 6-16b of the Norwegian Public Limited Companies Act, the board of directors shall prepare a statement on the salary and other remuneration to the executive management, compromised by the guidelines for remuneration to the executive management of the Company as approved by the general meeting in 2022. Pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall arrange an advisory vote on the report.

In accordance with the board's proposal, the general meeting resolved as follows:

The general meeting endorses the report on salaries and other remuneration to the executive management pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 6-16b.

The resolution was made with the required majority, as evidenced by the voting results attached hereto as Appendix 2.

Item 8: Election of Board members

The nomination committee proposes candidates for election and re-election of the members of the board of directors. The nominations committee's recommendation is available at the Company's website.

In accordance with the board's proposal, the general meeting resolved as follows:

Re-elected: Arne Austreid, chair of the board – for 2 years

Re-elected: Bjørg Marit Eknes, board member – for 2 years

New: Annicken Gann Kildahl, board member – for 2 years

Deputy chair of the board shall be elected, and existing Board member Lauritz Eidesvik is elected as deputy chair of the board.

The resolution was made with the required majority, as evidenced by the voting results attached hereto as Appendix 2.

Sak 9: Godkjenning av godtgjørelse til styret og komiteer

Godtgjørelse til styret og komiteer foreslås av valgkomiteen. Valgkomiteens anbefaling er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Honorar for 2022 fastsettes som følger:

Styrets leder: NOK 510,000

Styremedlem: NOK 255,000

Ansattvalgt styremedlem: NOK 178,500

Ansattvalgt varamedlem: NOK 76,500

Leder revisjonsutvalget: NOK 63,000

Medlem revisjonsutvalget: NOK 45,000

Totalt NOK 2,448,000

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i protokollens Vedlegg 2.

Sak 10: Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen foreslår kandidater for valg og gjenvalg til valgkomiteen. Valgkomiteens anbefaling er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Gjenvalg: Per Åge Hauge, leder – for 2 år

Gjenvalg: Kolbein Kåre Rege, medlem – for 2 år

Ny: Borgny Eidesvik, medlem – for 2 år

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i protokollens Vedlegg 2.

Sak 11: Godkjenning av godtgjørelse til valgkomiteen

Item 9: Approval of remuneration to the Board and the Committees

The remuneration for the members of the board of directors is proposed by the nomination committee. The nomination committee's recommendation is available at the Company's website

In accordance with the board's proposal, the general meeting resolved as follows:

Compensation for 2022 is determined to be:

The chair of the board of directors: NOK 510,000

Directors of the board of directors: NOK 255,000

Employee elected representative: NOK 178,500

Deputy employee elected representative: NOK 76,500

Chair audit Committee: NOK 63,000

Member audit Committee: NOK 45,000

Total NOK 2,448,000

The resolution was made with the required majority, as evidenced by the voting results attached hereto as Appendix 2.

Item 10: Election of members of the Nomination Committee

The nomination committee proposes candidates for election and potentially re-election of the members of the nomination committee. The nomination committee's recommendation is available on the Company's Website

In accordance with the board's proposal, the general meeting resolved as follows:

Re-elected: Per Åge Hauge, Chair – for 2 years

Re-elected: Kolbein Kåre Rege, member – for 2 years

Elected: Borgny Eidesvik, member – for 2 years

The resolution was made with the required majority, as evidenced by the voting results attached hereto as Appendix 2.

Item 11: Approval of remuneration to the members of the nomination committee

Valgkomiteen foreslår godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen. Valgkomiteens anbefaling er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Honorar for 2022 fastsettes som følger:

Leder valgkomiteen: NOK 45,000 per år

Medlem valgkomiteen: NOK 30,000 per år

Totalt NOK 165,000

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i protokollens Vedlegg 2.

Sak 12: Godkjenning av revisjonshonorar

Påløpte kostnader til revisor i 2022 utgjør NOK 3,134,000 hvor NOK 2,562,000 er revisjonshonorar for regnskapsåret 2022.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Revisjonshonorar for regnskapsåret 2022 på NOK 2,562,000 godkjennes.

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i protokollens Vedlegg 2.

Sak 13: Endring av vedtekter

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

En ny paragraf legges til artikkel 6 i selskapets vedtekter med følgende ordlyd:

«Styret kan beslutte at aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen må meddele selskapet dette. Denne meddelelsen må være mottatt selskapet senest to arbeidsdager før generalforsamling, dersom styret ikke får utsendelse av innkalling til generalforsamling har besluttet en senere dato for slik meddelelse.»

The nomination committee proposes the remuneration to the members of the nomination committee. The nomination committee's recommendation is available at the Company's website.

In accordance with the board's proposal, the general meeting resolved as follows:

Compensation for 2022 is determined to be:

Chair nomination committee: NOK 45,000 per year

Member nomination committee: NOK 30,000 per year

Total NOK 165,000

The resolution was made with the required majority, as evidenced by the voting results attached hereto as Appendix 2.

Item 12: Approval of remuneration to the Company's auditor

Accrued fees to the auditor for 2022 amount to NOK 3,134,000 of which NOK 2,562,000 is related to the statutory audit for the financial year of 2022.

In accordance with the board's proposal, the general meeting resolved as follows:

Remuneration to the auditor for statutory audit for the financial year of 2022 of NOK 2,562,000 is approved.

The resolution was made with the required majority, as evidenced by the voting results attached hereto as Appendix 2.

Item 13: Amendment of the Company's Articles of Association

In accordance with the board's proposal, the general meeting resolved as follows:

A new paragraph is added to section 6 of the articles of association is added to read as follows:

"The board of directors may decide that shareholders who wishes to attend the general meeting must provide a notification to the company. Such notification must be received by the company no later than two business days prior to the general meeting, unless the board, prior to sending the notice of the general meeting, determine a later date for the notification"

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i protokollens Vedlegg 2.

Sak 14: Fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen for styrking av egenkapital og utstedelse av aksjer som vederlag

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen på følgende vilkår:

- a) Aksjekapitalen kan i en eller flere runder økes med totalt opptil NOK 364,916.*
- b) Denne fullmakten er gyldig til ordinær generalforsamling in 2024, men ikke senere enn 30. juni 2024.*
- c) Fullmakten kan benyttes til å styrke selskapet egenkapital og til utstedelse av aksjer som vederlag.*
- d) Aksjonærs fortrinnsrett til tegning av aksjer etter allmennaksjeloven §10-4 kan bli satt til side.*
- e) Fullmakten inkluderer økning i aksjekapital i forbindelse med aksjeinnskudd i annet enn penger og andre særlige tegningsvilkår som følger av allmennaksjeloven §10-2.*
- f) Denne fullmakten inkludere ikke beslutning om fusjon.*

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i protokollens Vedlegg 2.

The resolution was made with the required majority, as evidenced by the voting results attached hereto as Appendix 2.

Item 14: Authorization to the Board to increase the share capital of the Company for strengthening of the Company's equity and issue of consideration shares

In accordance with the board's proposal, the general meeting resolved as follows:

The Company's board of directors is authorised to increase the share capital on the following conditions:

- a) The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 364,916.*
- b) The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2024, but no later than 30 June 2024.*
- c) The authorisation may be used for strengthening of the Company's equity and the issuance of shares as consideration.*
- d) The shareholders pre-emptive rights for subscription of shares, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4, may be set aside.*
- e) The authorisation includes increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur the Company special obligations pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.*
- f) The authorisation does not include decision on merger.*

The resolution was made with the required majority, as evidenced by the voting results attached hereto as Appendix 2.



Arne Austreid,
Styrets leder / Chair of the board



Gitte Gard Talmo,
Medundertegner / Co-signer

Vedlegg 1 – Deltakende aksjeeiere / Appendix 1 – Participating shareholders

Navn / Name	Aksjer / Shares	Fullmakt med stemmeinstruks / Proxy with voting instructions
EIDESVIK INVEST AS	43 684 833	Signe Lund Jansen
VINGTOR INVEST AS	1 684 719	
NORA INVEST I AS	143 400	
KARI BIRKELAND	1 200	Arne Austreid
GITTE GARD TALMO	500	
Broad Oaks LLC	400	Arne Austreid
ROBERT WILMS	29	Arne Austreid

Vedlegg 2 – Avstemningsresultat / Appendix 2 – Voting results

Sak / Item	Stemmer for / Votes for	%	Stemmer mot / Votes against	%	Stemmer avstår / Votes abstain	Stemmer totalt / Total votes	% av stemmeberetti kapital avgitt / % issued voting shares voted
2	45 514 681	100,00	0	0,00	400	45 515 081	62,36
3	45 514 681	100,00	0	0,00	400	45 515 081	62,36
5	45 514 681	100,00	0	0,00	400	45 515 081	62,36
7	45 514 681	100,00	400	0,00	0	45 515 081	62,36
8							
8.1 Arne Austreid	45 515 081	100,00	0	0,00	0	45 515 081	62,36
8.2 Bjørg Marit Eknes	45 515 081	100,00	0	0,00	0	45 515 081	62,36
8.3 Annicken Gann Kildahl	45 515 081	100,00	0	0,00	0	45 515 081	62,36
8.4 Lauritz Eidesvik	45 515 081	100,00	0	0,00	0	45 515 081	62,36
9	45 514 681	100,00	400	0,00	0	45 515 081	62,36
10							
10.1 Per Åge Hauge	45 515 081	100,00	0	0,00	0	45 515 081	62,36
10.2 Kolbein Kåre Rege	45 515 081	100,00	0	0,00	0	45 515 081	62,36
10.3 Borgny Eidesvik	45 515 081	100,00	0	0,00	0	45 515 081	62,36
11	45 514 681	100,00	400	0,00	0	45 515 081	62,36
12	45 515 081	100,00	0	0,00	0	45 515 081	62,36
13	45 514 681	100,00	0	0,00	400	45 515 081	62,36
14	45 514 681	100,00	400	0,00	0	45 515 081	62,36