

*In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail*

**Til aksjeeierne i Eidesvik Offshore ASA**

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I**



**EIDESVIK OFFSHORE ASA**

**To the shareholders of Eidesvik Offshore ASA**

**MINUTES FROM  
ANNUAL GENERAL MEETING IN**



**EIDESVIK OFFSHORE ASA**

**Tid:** 30. mai 2024 kl. 10:00  
**Sted:** Vestvikvegen 1, 5443 Bømlo, Norge  
**Behandlingsmåte:** Fysisk møte

**Time:** 30 May 2024 at 10:00 hours (CET)  
**Place:** Vestvikvegen 1, 5443 Bømlo, Norway  
**Procedure:** Physical meeting

Ordinær generalforsamling i Selskapet ble avholdt den 30. mai 2024 kl. 10:00 i selskapets lokaler, i Vestvikvegen 1, 5443 Bømlo, Norge.

The annual general meeting in the Company was held on 30 May 2024 at 10:00 hours (CET) at the Company's offices in Vestvikvegen 1, 5443 Bømlo, Norway.

**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 2023, herunder disponering av årets resultat samt gjennomgang av revisjonsberetning

Styret foreslår et utbytte på NOK 0.25 per aksje

- 6 Redegjørelse for foretaksstyring
- 7 Presentasjon av styrets rapport om lønn til ledende ansatte i 2023

**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 2023 financial year, including allocation of the year's result and review of the auditor's report

The board proposes a dividend of NOK 0.25 per share

- 6 Statement of Corporate Governance
- 7 Consideration of the boards' report on remuneration to the Executive Management in 2023

8	Valg av styremedlemmer	8	Election of board members
9	Godkjenning av godtgjørelse til styret og komiteer	9	Approval of remuneration to the board and the committees
10	Valg av medlemmer til valgkomiteen	10	Election of members of the nomination committee
11	Godkjenning av godtgjørelse til valgkomiteen	11	Approval of remuneration to the members of the nomination committee
12	Godkjennelse av revisjonshonorar	12	Approval of remuneration to the Company's auditor
13	Fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen for styrking av egenkapital og utstedelse av aksjer som vederlag	13	Authorization to the board to increase the share capital of the Company for strengthening of the Company's equity and issue of consideration shares

\* \* \*

#### **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 46,841,115 representert, tilsvarende ca. 64,18% av Selskapets stemmeberettigede aksjer. Styrets leder hadde mottatt fullmakter for 3,003,992 aksjer, som utgjorde 4,12% av Selskapets utestående aksjekapital og 6,41% 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. Ernst & Young AS v/statsautorisert revisor Trond Stian Nytveit deltok digitalt.

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

**Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:**

\* \* \*

#### **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, 46,841,115 were represented, equivalent to approximately 64.18% of the Company's shares and voting rights. The chair of the board had received power of attorneys for 3,003,992 shares, which corresponds to 4.12% of the Company's outstanding share capital and 6.41% 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. Ernst & Young AS, the company's auditor, was represented by Trond Stian Nytveit attending by Teams.

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

**The general meeting resolved as follows:**

*Styrets leder, Arne Austreid, velges som møteleder for generalforsamlingen og Arne Johan Knutsen 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 2023, herunder disponering av årets resultat samt gjennomgang av revisjonsberetning**

Selskapets [årsregnskap og årsberetning](#) for regnskapsåret 2023 er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

**I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:**

*Generalforsamlingen godkjenner Eidsvik Offshore ASA årsregnskapet herunder konsernregnskapet og årsberetning for regnskapsåret 2023, herunder styrets forslag om å utdele et utbytte på NOK 0.25 per aksje*

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

### **Sak 6: Redegjørelse for foretaksstyring**

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

**Sak 7: Rådgivende avstemming om rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i 2023**

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16b så skal styret utarbeide en rapport over lønn og annen godtgjørelse til

*The chairperson of the board, Arne Austreid, is elected as chair of the general meeting and Arne Johan Knutsen 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 2023 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 2023 is available on the Company's website.

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

*The general meeting approves the annual accounts for 2023 for Eidsvik Offshore ASA, the group's consolidated accounts and the board of directors' report, including the proposal from the board of directors to distribute a dividend of NOK 0.25 per share.*

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](#).

**Item 7: Consideration of the Boards' report on remuneration to the Executive Management in 2023**

In accordance with section 6-16b of the Norwegian Public Limited Companies Act, the board of directors shall prepare

ledende personell basert på retningslinjer for avlønning av ledende personell godkjent av generalforsamlingen i 2023. 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: Lauritz Eidesvik, styrets nestleder – for 2 år*

*Ny: Kjetil Eidesvik, styremedlem – for 2 år*

Vedtaket ble fattet med nødvendig flertall, se avstemningsresultatet inntatt i protokollens Vedlegg 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 2023 fastsettes som følger:*

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 2023. 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: Lauritz Eidesvik, deputy chair of the board – for 2 years*

*New: Kjetil Eidesvik, board member – for 2 years*

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

**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 2023 is determined to be:*

Styrets leder: NOK 537,000  
Styremedlem: NOK 268,500  
Ansattvalgt styremedlem: NOK 188,000  
Ansattvalgt varamedlem: NOK 80,500

Leder revisjonsutvalget: NOK 66,500  
Medlem revisjonsutvalget: NOK 47,500

Totalt NOK 2,578,000

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:**

*Ny: Lars Eidesvik, medlem – for 2 år*

*Gjenvalg: Kristine Klaveness, medlem – for 2 år*

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

#### **Sak 11: Godkjenning av godtgjørelse til valgkomiteen**

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 2023 fastsettes som følger:*

*Leder valgkomiteen: NOK 47,500 per år  
Medlem valgkomiteen: NOK 32,000 per år*

Totalt NOK 175,500

The chair of the board of directors: NOK 537,000  
Directors of the board of directors: NOK 268,500  
Employee elected representative: NOK 188,000  
Deputy employee elected representative: NOK 80,500

Chair audit Committee: NOK 66,500  
Member audit Committee: NOK 47,500

Total NOK 2,578,000

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:**

*New: Lars Eidesvik, member – for 2 years*

*Re-elected: Kristine Klaveness, 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**

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 2023 is determined to be:*

*Chair nomination committee: NOK 47,500 per year  
Member nomination committee: NOK 32,000 per year*

Total NOK 175,500

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

#### **Sak 12: Godkjenning av revisjonshonorar**

Påløpte kostnader til revisor i 2023 utgjør NOK 2,070,000 hvor NOK 1,839,000 er revisjonshonorar for regnskapsåret 2023.

**I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:**

*Revisjonshonorar for regnskapsåret 2023 på NOK 1,839,000 godkjennes.*

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

#### **Sak 13: 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 2025, men ikke senere enn 30. juni 2025.*
- 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 12: Approval of remuneration to the Company's auditor**

Accrued fees to the auditor for 2023 amount to NOK 2,070,000 of which NOK 1,839,000 is related to the statutory audit for the financial year of 2023.

**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 2023 of NOK 1,839,000 is approved.*

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

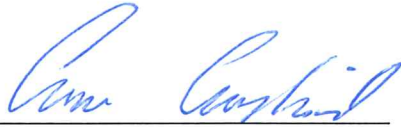
#### **Item 13: Authorization to the Board to increase the share capital of the Company for strengthening of the Company's equity and issue of consideration shares**

**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 2025, but no later than 30 June 2025.*
- 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*



---

Arne Johan Knutsen,  
*Medundertegner / Co-signer*

Vedlegg 1 – Deltakende aksjeeiere / Appendix 1 – Participating shareholders

<b>Navn/Name</b>	<b>Aksjer / Shares</b>	<b>Fullmakt med stemmeinstruks / Proxy with voting rights</b>
Eidesvik Invest AS	43 684 833	Signe Lund Jansen
Vingtor Invest AS	1 684 719	Arne Austreid
Bergtor Investering AS	1 256 401	Arne Austreid
Nora Invest I AS	143 400	
Acadian Non-US Microcap Equity Fund, LLC	43 818	Arne Austreid
Ensign Peak Advisors INC	16 937	Arne Austreid
Gitte Gard Talmo	7 690	
Arne Johan Knutsen	1 200	
Kari Birkeland	1 200	Arne Austreid
Tim Grubner	650	Arne Austreid
Guthrie Revocable Living Trust	238	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	46 840 465	100,00 %	650	0,00 %	0	0,00 %	46 841 115	64,18 %
3	46 840 465	100,00 %	650	0,00 %	0	0,00 %	46 841 115	64,18 %
5	46 840 465	100,00 %	650	0,00 %	0	0,00 %	46 841 115	64,18 %
7	46 779 710	99,87 %	61 405	0,13 %	0	0,00 %	46 841 115	64,18 %
8								
8.1 Lauritz Eidesvik	46 840 465	100,00 %	650	0,00 %	0	0,00 %	46 841 115	64,18 %
8.2 Kjetil Eidesvik	46 840 465	100,00 %	650	0,00 %	0	0,00 %	46 841 115	64,18 %
9	46 840 465	100,00 %	650	0,00 %	0	0,00 %	46 841 115	64,18 %
10								
10.1 Lars Eidesvik	46 840 465	100,00 %	650	0,00 %	0	0,00 %	46 841 115	64,18 %
10.2 Kristine Klaveness	46 840 465	100,00 %	650	0,00 %	0	0,00 %	46 841 115	64,18 %
11	46 840 465	100,00 %	650	0,00 %	0	0,00 %	46 841 115	64,18 %
12	46 840 465	100,00 %	650	0,00 %	0	0,00 %	46 841 115	64,18 %
13	46 840 465	100,00 %	650	0,00 %	0	0,00 %	46 841 115	64,18 %