


<p>Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling i ODIM ASA</p> <p>Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Odim ASA:</p> <p>Tid: 2. oktober 2009 kl. 12:00</p> <p>Sted: Selskapets hovedkontor i Hjørungavåg.</p> <p>Følgende saker var på agendaen:</p> <p>1. Åpning av møtet, herunder opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere</p> <p>Generalforsamlingen ble åpnet av Njål Sævik.</p> <p>Det ble opprettet fortegnelse over fremmøtte aksjonærer. I alt 32 414 499 aksjer var representert, dvs i alt 68,81% av den samlede aksjekapital. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere personlig og ved fullmektig er inntatt i <u>Vedlegg 1</u>.</p> <p>2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen</p> <p>Njål Sævik ble valgt som møteleder, og Anders Almestad ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder. 469 746 aksjer stemte imot.</p> <p>3. Godkjennelse av innkallingen og dagsorden</p> <p>Der fremkom ingen merknader til innkallingen eller dagsordenen. Innkallingen ble godkjent med 903 746 stemmer imot og 3 400 stemmer som avstod.</p>	<p>Minutes from extraordinary general meeting in ODIM ASA</p> <p>An extraordinary general meeting was held in Odim ASA:</p> <p>Time: 2 October 2009, 12.00 am</p> <p>Place: Company's head office in Hjørungavåg, Norway.</p> <p><i>(The translation into English has been provided for information purposes only).</i></p> <p>The following matters were on the agenda:</p> <p>1. Opening of the meeting, hereunder registration of attending shareholders</p> <p>The general meeting was opened by Njål Sævik.</p> <p>A list of attending shareholders was prepared. A total number of 32 414 499 shares was represented, i.e. 68.81 % of the aggregate share capital. The list of attending shareholders (personal and by proxy) is attached as Appendix 1.</p> <p>2. Appointment of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes</p> <p>Njål Sævik was elected to chair the meeting and Anders Almestad was elected to co-sign the minutes together with the chairman against 469 746 votes.</p> <p>3. Approval of the notice to the meeting and the agenda</p> <p>There were no comments or objections to the summons or the agenda of the meeting. The notice to the meeting and the agenda was approved with 469 746 votes against and 3400 votes abstained.</p>
--	--


<p>4. Styrevalg</p> <p>Dagens styreleder Karl Erik Kjelstad og styremedlem Leif Borge har meddelt at de ønsker å fratre som styremedlemmer.</p> <p>Representant fra valgkomitéen, Leif Arne Langøy, redegjorde for forslag til valg av to nye styremedlemmer; Anders Almestad og Lars P. Eikeland.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak :</p> <p>Anders Almestad velges som nytt styremedlem.</p> <p>I avstemningen stemte aksjeeiere som representerer 16 830 027 aksjer for og 15 582 472 aksjer stemte mot. 2 000 aksjer avstod fra å stemme.</p> <p>Lars P. Eikeland velges som nytt styremedlem.</p> <p>I avstemningen stemte aksjeeiere som representerer 16 830 027 aksjer for og 15 582 472 aksjer stemte mot. 2 000 aksjer avstod fra å stemme.</p> <p>Selskapet har etter dette følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Njål Sævik - Kristin Margrethe Devold - Anders Almestad (ny) - Lars P. Eikeland (ny) - Rebekka Glasser Herlofsen <p>I tillegg er følgende styremedlemmer valgt av de ansatte:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Øivind Bunes - Jo-Helge Dimmen - Sveinulf Øydne <p>Styret velger selv sin leder, jf asal. § 6-1 (2).</p>	<p>4. Election of members to the Board of Directors</p> <p>Karl Erik Kjelstad and Leif Borge have announced their wish to resign from the Board of Directors.</p> <p>The Nomination Committee propose the General Meeting to elect Anders Almestad and Lars P. Eikeland as new members of the Board of Directors.</p> <p>The General Meeting passed the following resolutions :</p> <p>Anders Almestad is elected as member of Board of Directors.</p> <p>The general meeting's resolution was decided with 16 830 027 votes in favour and 15 582 472 votes against. 2 000 votes abstained.</p> <p>Lars P. Eikeland is elected as member of Board of Directors.</p> <p>The general meeting's resolution was decided with 16 830 027 votes in favour and 15 582 472 votes against. 2 000 votes abstained.</p> <p>The Company's shareholder elected Directors is as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Njål Sævik - Kristin Margrethe Devold - Anders Almestad (new) - Lars P. Eikeland (new) - Rebekka Glasser Herlofsen <p>In addition, the following Directors have been elected amongst the employees:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Øivind Bunes - Jo-Helge Dimmen - Sveinulf Øydne <p>In accordance with the Public Limited Companies Act § 6-1 (2) the Board of Directors will elect the Chairman of the Board.</p>
---	--

<p>5. Valg av medlem til valgkomité.</p> <p>Valgkomitéens leder har meddelt at han ønsker å fratre. Valgkomitéen har foreslått at Anders Almestad velges som nytt medlem og at Leif Arne Langøy velges som leder av selskapets valgkomité.</p> <p>Valgkomitéens forslag ble vedtatt med 17 603 127 aksjer for og 14 806 972 aksjer mot. 4400 aksjer avstod fra å stemme.</p> <p>Selskapet har etter dette følgende valgkomité:</p> <p style="padding-left: 40px;">Leif-Arne Langøy (leder) Anders Almestad Inge Dragsund</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p>Mer forelå ikke til behandling.</p> <p>Møteleder takket for fremmøtet og erklærte generalforsamlingen for hevet.</p> <p>Vedlegg: 1) Fortegnelse over fremmøte aksjonærer.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p>	<p>5. Election of member to the Nomination Committee and the Committee Chairman.</p> <p>Chairman of the Nomination Committee have informed his wish to resign.</p> <p>The Nomination Committee proposes the General Meeting to elect Anders Almestad as new member and to appoint Leif Arne Langøy as Chairman.</p> <p>The Nomination Committee proposal was adopted with 17 603 127 votes in favour and 14 806 972 against. 4400 votes abstained.</p> <p>The Company's Nomination Committee is hereafter:</p> <p style="padding-left: 40px;">Leif-Arne Langøy (Chairman) Anders Almestad Inge Dragsund</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p>No further matters were on the agenda.</p> <p>The Chairman thanked everyone for attending and declared that the general meeting was adjourned.</p> <p>Attachments: 1) List of attending shareholders.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p>
---	--

Hjørungavåg, 2. oktober 2009



møteleder



medundertegner

Vedlegg 1

Appendix 1

Fortegnelse over fremmøtte aksjonærer / List of attending shareholders
 Ekstraordinær generalforsamling ODIM ASA, 2. oktober 2009
 Extraordinary General Meeting ODIM ASA, 2 October 2009

Shareholder	No. of shareholders	No. of shares	own%	Power of Attorney to	% of attendance
ALDEN AS	1	434 000	0.92 %	Karl Erik Kjelstad	1.34 %
DNB NOR SMB	1	616 000	1.31 %	Karl Erik Kjelstad	1.90 %
JUL HOLDING AS	1	87 400	0.19 %	Njål Sævik	0.27 %
JAG INVEST	1	170 000	0.36 %	Njål Sævik	0.52 %
KEMPEN INTERNATIONAL FUNDS	1	69 600	0.15 %	Karl Erik Kjelstad	0.21 %
BJØRN JELSNESS	1	200	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
EUROPEAN SMALL COMPANIES FUND	1	5 700	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.02 %
HERMES PAN- EUROPEAN SMALL CAP FUND	1	83 028	0.18 %	Karl Erik Kjelstad	0.26 %
HERMES QUANT GL EQUITY FD.	1	5 000	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.02 %
N. TRUST GLOBAL INV. COLL. FUNDS TRUST	1	5 350	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.02 %
BT PENSION SCHEME	1	496 172	1.05 %	Karl Erik Kjelstad	1.53 %
PFIZER IRELAND (RINGASKIDDY) PENSION PLÅ	1	190	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
QUEENS UNIVERSITY POOLED FUND	1	86	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENT - OL	1	1 928	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.01 %
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY BENEFIT FC	1	5 650	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.02 %
NORDEA BANK NORGE ASA	1	147 600	0.31 %	Njål Sævik	0.46 %
HAUGE & HAUGE AS	1	1 900	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.01 %
AKSJEFONDET HANDELSBANKEN NORGE	1	1 400 000	2.97 %	Njål Sævik	4.32 %
ALFRED BERG AKTIV	1	184 708	0.39 %	Karl Erik Kjelstad	0.57 %
ALFRED BERG AKTIV II	1	12 339	0.03 %	Karl Erik Kjelstad	0.04 %
ALFRED BERG NORGE	1	443 483	0.94 %	Karl Erik Kjelstad	1.37 %
ALFRED BERG NORGE+	1	321 084	0.68 %	Karl Erik Kjelstad	0.99 %
NON TREATY ACCOUNT /CACEIS BANK	1	48 900	0.10 %	Karl Erik Kjelstad	0.15 %
VANGUARD FTSE ALL- WORLD IND. FUND	1	3 800	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.01 %
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS L	1	1 501	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
OLD MUTUAL (US) HOLDINGS	1	3 300	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.01 %
SEMPRA ENERGY PENS MASTER TST	1	1 184	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
SEABROOK NUCLEAR DECOM. FINA.F	1	5 400	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.02 %
MIDLIN N.V.	1	338 200	0.72 %	Karl Erik Kjelstad	1.04 %
SÆVIK HAVFISKE AS, ARNE SÆVIK	1	2 000	0.00 %		0.01 %
SWEDBANK ROBUR FONDER AB	1	2 623 500	5.57 %	Karl Erik Kjelstad	8.09 %
JAN KIRKEBY	1	4 000	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.01 %
CATELLA KAPITALFÖRVALTNING	1	300 000	0.64 %	Njål Sævik	0.93 %
SEB ENSKILDA AS	1	1 040 000	2.21 %	Njål Sævik	3.21 %
SKAGEN VEKST	1	448 400	0.95 %	Njål Sævik	1.38 %
SKAGEN VEKST III	1	30 000	0.06 %	Njål Sævik	0.09 %
ROLF RØRHUS	1	1 700	0.00 %		0.01 %
LEIF BJARNE GISKE	1	4 000	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.01 %
INGER HELEN LYSTAD	1	5 000	0.01 %	v/Sindre Stennes Olsen	0.02 %
TORMOD HÅTERSTAD	1	6 000	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.02 %
ROLLS- ROYCE MARINE AS	1	15 701 091	33.33 %	v/Anders Almestad	48.44 %
AUDUN DRÅGSUND	1	126 000	0.27 %	Karl Erik Kjelstad	0.39 %
ARNT LØVE FURSET	1	200	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
OLAV AUSTNES	1	12 000	0.03 %	v/Roald Øvrebo	0.04 %
ATLE FRED MELLE	1	2 800	0.01 %		0.01 %
TORBJØRN HOVDEN	1	73 700	0.16 %	Karl Erik Kjelstad	0.23 %
PAUL KLOCK	1	800	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
KÅRE SLYNGSTAD	1	490	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
THORLEIF DALSKÅS	1	2 000	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.01 %
ROLV HARAM	1	5 000	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.02 %
HANS JØRGEN SOMMERFELT	1	400	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
JENS CHR. VEIER- OLSEN	1	1 200	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
TONE SAUGSTAD	1	200	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
MORTEN KILLINGMOE	1	2 800	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.01 %
KJELL NILSEN	1	1 200	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
STAR INVEST AS	1	2 600	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.01 %
EGIL HAUGE	1	11 000	0.02 %	Karl Erik Kjelstad	0.03 %
PER ARVE SVEUM	1	800	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %

Vedlegg 1

Appendix 1

Fortegnelse over fremmøtte aksjonærer / List of attending shareholders

Ekstraordinær generalforsamling ODIM ASA, 2. oktober 2009

Extraordinary General Meeting ODIM ASA, 2 October 2009

Shareholder	No. of shareholders	No. of shares	own%	Power of Attorney to	% of attendance
OTTO ORVIK	1	1 500	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
PER INGEBERG	1	280	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
JAN R. GYLLENSTEN	1	500	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
WIDAR LARSEN	1	2 400	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.01 %
ØYVIND MICHAEL OLSEN	1	2 400	0.01 %		0.01 %
LINGE NERAAL	1	3 000	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.01 %
OLE EGELAND	1	600	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
POLLEN INVEST AS	1	35 100	0.07 %	Karl Erik Kjelstad	0.11 %
HELEN T. HOLM	1	4 100	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.01 %
JARLE SJO	1	264 400	0.56 %	Karl Erik Kjelstad	0.82 %
BELGAVIA HOLDING	1	15 000	0.03 %	Njål Sævik	0.05 %
HAVILA AS	1	345 200	0.73 %	Njål Sævik	1.06 %
MAGNAR ØVSTETUN	1	1 000	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
BEATE OVERVIK	1	200	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
ANDØCO HYDRAULIKK AS	1	2 000	0.00 %		0.01 %
ELSE IRA FØLSTAD	1	2 000	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.01 %
INGE BRIGT BØ	1	400	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
AKER ASA	1	445 966	0.95 %	Karl Erik Kjelstad	1.38 %
KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	1	4 285 979	9.10 %	Karl Erik Kjelstad	13.22 %
ALF H. JOHANSEN	1	15 000	0.03 %	Karl Erik Kjelstad	0.05 %
HANDELSVBANKEN NORDISKA SMÅBOLAGSFI	1	260 000	0.55 %	Karl Erik Kjelstad	0.80 %
ERIK F. ERIKSEN	1	4 800	0.01 %		0.01 %
STATOIL FORSIKRING A.S	1	130 227	0.28 %	Karl Erik Kjelstad	0.40 %
PENSJONSKASSEN STATOILHYDRO	1	381 273	0.81 %	Karl Erik Kjelstad	1.18 %
SEB LONDON	1	469 746	1.00 %	Karl Erik Kjelstad	1.45 %
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	1	1 100	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	1	2 000	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.01 %
AMONIS NV	1	39 200	0.08 %	Karl Erik Kjelstad	0.12 %
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT S	1	12 900	0.03 %	Karl Erik Kjelstad	0.04 %
DESJARDINS GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUN	1	180 600	0.38 %	Karl Erik Kjelstad	0.56 %
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT S	1	20 200	0.04 %	Karl Erik Kjelstad	0.06 %
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	1	1 932	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.01 %
SSB INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RE	1	11 898	0.03 %	Karl Erik Kjelstad	0.04 %
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX S	1	3 539	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.01 %
IBM SAVINGS PLAN	1	6 656	0.01 %	Karl Erik Kjelstad	0.02 %
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	1	35 100	0.07 %	Karl Erik Kjelstad	0.11 %
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RET F	1	1 100	0.00 %	Karl Erik Kjelstad	0.00 %
STICHING SHELL PENSJONFONDS	1	102 619	0.22 %	Karl Erik Kjelstad	0.32 %
ASTON CAPITAL AS	1	20 000	0.04 %	Njål Sævik	0.06 %
Grand Total	97	32 414 499	68.81 %		100.00 %

Samlet deltagelse/Attending (i aksjer/shares)	32 414 499
Antall aksjer totalt / Total no. of shares	47 107 984
Deltagelse / Participation	68.81 %