

Til aksjeeierne i Eidesvik Offshore ASA

PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I



EIDSVIK OFFSHORE ASA

Tid: 20. mai 2025 kl. 10:00

Sted: Vestvikvegen 1, 5443 Bømlo, Norge

Behandlingsmåte: Fysisk møte

Ordinær generalforsamling i Selskapet ble avholdt den 20. mai 2025 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 Godkjennelse av årsregnskap, herunder konsernregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024, herunder disponering av årets resultat samt gjennomgang av revisjonsberetning
- 6 Redegjørelse for foretaksstyring
- 7 Presentasjon av styrets rapport om lønn til ledende ansatte i 2024
- 8 Valg av styremedlemmer

To the shareholders of Eidesvik Offshore ASA

MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING IN



EIDSVIK OFFSHORE ASA

Time: 20 May 2025 at 10:00 hours (CET)

Place: Vestvikvegen 1, 5443 Bømlo, Norway

Procedure: Physical meeting

The annual general meeting in the Company was held on 20 May 2025 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 2024 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 2024
- 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 Fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen for styrking av egenkapital og utstedelse av aksjer som vederlag
- 14 Fullmakt til styret om å beslutte utbytte basert på årsregnskap for 2024
- 15 Forslag mottatt fra aksjonær iht. allmennaksjeloven §5-11

* * *

SAK 1: Åpning av møtet og registrering av deltagende aksjeeiere

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

Av i alt 72,983,333 aksjer og stemmer i Selskapet var 53,624,286 representert, tilsvarende ca. 73,47% av Selskapets stemmeberettigede aksjer. Styrets leder hadde mottatt fullmakter for 1,566,200 aksjer, som utgjorde 2,15% av Selskapets utestående aksjekapital og 2,92% av aksjene representert på møtet.

Fra styret møtte styreleder Arne Austreid. Fra ledelsen møtte CEO Helga Cotgrove og CFO 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:

- 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 Authorization to the board to increase the share capital of the Company for strengthening of the Company's equity and issue of consideration shares
- 14 Authorization to the Board to distribute dividend
- 15 Proposal received from shareholder, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-11

* * *

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, 53,624,286 were represented, equivalent to approximately 73,47% of the Company's shares and voting rights. The chair of the board had received power of attorneys for 1,566,200 shares, which corresponds to 2,15% of the Company's outstanding share capital and 2,92% of the shares represented at the meeting.

The board was represented by chair Arne Austreid. The executive management was represented by CEO Helga Cotgrove and CFO 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 Signe Lund Jansen 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: Godkjennelse av årsregnskap, herunder konsernregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024, herunder disponering av årets resultat samt gjennomgang av revisjonsberetning

Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024 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 2024.

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 2024

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.

The chairperson of the board, Arne Austreid, is elected as chair of the general meeting and Signe Lund Jansen 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 2024 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 2024 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 2024 for Eidsvik Offshore ASA, the group's consolidated accounts and the board of directors' report.

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 2024

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

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Ny: Kenneth Walland, styrets leder – for 2 år (etter benkeforslag fra Eidesvik Invest AS)

Gjenvalg: Bjørg Marit Eknes, styremedlem – for 2 år

Gjenvalg: Annicken Gann Kildahl, styremedlem – for 2 år

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

Etter vedtaket består styret i Selskapet av:

Kenneth Walland (styrets leder) – til 2027
Annicken Gann Kildahl – til 2027
Bjørg Marit Eknes – til 2027
Laurtíz Eidesvik (styrets nestleder) – til 2026
Kjetil Eidesvik – til 2026
En ansattvalgt representant og et ansattvalgt varamedlem

Sak 9: Godkjenning av godtgjørelse til styret og komiteer

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

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 general meeting resolved as follows:

New: Kenneth Walland, chair of the board – for 2 years (after counter proposal from Eidesvik Invest AS)

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

Re-elected: Annicken Gann Kildahl, board member – for 2 years

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

Following the resolution, the board of directors consists of:

Kenneth Walland (chair of the Board) – until 2027
Annicken Gann Kildahl – until 2027
Bjørg Marit Eknes – until 2027
Laurtíz Eidesvik (deputy chair of the Board) – until 2026
Kjetil Eidesvik – until 2026
One employee elected representative and one deputy employee elected representative

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.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Honorar for 2024 fastsettes som følger:

Styrets leder: NOK 560,000

Styremedlem: NOK 280,000

Ansattvalgt styremedlem: NOK 196,000

Ansattvalgt varamedlem: NOK 84,000

Leder revisjonsutvalget: NOK 69,000

Medlem revisjonsutvalget: NOK 49,500

Totalt NOK 2,361,333

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

Sak 10: Valg av medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Valgkomiteen reduseres til tre (3) medlemmer og sammensettes som følger:

Kristine Klaveness (leder) – for 1 år

Signe Lund Jansen – for 2 år

Eivind Eidesvik – 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 2024 fastsettes som følger:

Leder valgkomiteen: NOK 49,500 per år

Medlem valgkomiteen: NOK 33,000 per år

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

Compensation for 2024 is determined to be:

The chair of the board of directors: NOK 560,000

Directors of the board of directors: NOK 280,000

Employee elected representative: NOK 196,000

Deputy employee elected representative: NOK 84,000

Chair audit Committee: NOK 69,000

Member audit Committee: NOK 49,500

Total NOK 2,361,333

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 general meeting resolved as follows:

The Nomination Committee is reduced to three (3) members and consist of:

Kristine Klaveness (Chair) – for 1 year

Signe Lund Jansen – for 2 years

Eivind Eidesvik – 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 2024 is determined to be:

Chair nomination committee: NOK 49,500 per year

Member nomination committee: NOK 33,000 per year

Totalt NOK 181,500

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

Sak 12: Godkjenning av revisjonshonorar

Påløpte kostnader til revisor i 2024 utgjør NOK 973,000 hvor NOK 846,000 er revisjonshonorar for regnskapsåret 2024.

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Revisjonshonorar for regnskapsåret 2024 på NOK 846,000 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:

- Aksjekapitalen kan i en eller flere runder økes med totalt opptil NOK 364,916.*
- Denne fullmakten er gyldig til ordinær generalforsamling in 2026, men ikke senere enn 30. juni 2026.*
- Fullmakten kan benyttes til å styrke selskapet egenkapital og til utstedelse av aksjer som vederlag.*
- Aksjonærers fortrinnsrett til tegning av aksjer etter allmennaksjeloven §10-4 kan bli satt til side.*
- Fullmakten inkluderer økning i aksjekapital i forbindelse med aksjeinnskudd i annet enn penger og andre særlige tegningsvilkår som følger av allmennaksjeloven §10-2.*
- Denne fullmakten inkludere ikke beslutning om fusjon.*

Total NOK 181,500

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 2024 amount to NOK 973,000 of which NOK 846,000 is related to the statutory audit for the financial year of 2024.

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 2024 of NOK 846,000 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:

- The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 364,916.*
- The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2026, but no later than 30 June 2026.*
- The authorisation may be used for strengthening of the Company's equity and the issuance of shares as consideration.*
- 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.*
- 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.*
- The authorisation does not include decision on merger.*

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

Sak 14: Fullmakt til styret om å beslutte utbytte basert på årsregnskap for 2024

I samsvar med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- a) *I henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) gis styret i Eidesvik Offshore ASA fullmakt til å vedta utdeling av utbytte basert på selskapets godkjente årsregnskap for 2024. Utbytte kan vedtas når styret selv finner det hensiktsmessig, i en eller flere omganger, men kan bare gis inntil en grense på NOK 0.50 per aksje samlet sett.*
- b) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, men ikke senere enn 30. juni 2026.*

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

Sak 15: Forslag mottatt fra aksjonær iht. allmennaksjeloven §5-11

Forslag om fullmakt til styret for erverv av egne aksjer fikk ikke tilstrekkelig flertall og ble ikke vedtatt.

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 distribute dividend

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

- a) *In accordance with Section 8-2 (2) of the Norwegian Public Limited Liabilities Companies Act, the board of directors of Eidesvik Offshore ASA is granted a power of attorney to resolve to distribute dividend on the basis of the company's annual accounts for 2024. Dividends can be granted when appropriate, in one or several rounds, but may only be given up to a limit of NOK 0.50 per share overall.*
- b) *The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2026, but no later than 30 June 2026.*

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

Item 15: Proposal received from shareholder, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-11

The proposed authorisation for a power of attorney for the board of directors to purchase the own shares did not receive sufficient majority and was not resolved.

Arne Austreid,
Møteleder / Chair of the meeting

Signe Lund Jansen,
Medundertegner / Co-signer

Vedlegg 1 – Deltakende aksjeeiere / Appendix 1 – Participating shareholders

Navn/Name	Aksjer / Shares	Fullmakt med stemmeinstruks / Proxy with voting rights
Eidesvik Invest AS	43 684 833	Signe Lund Jansen
Jakob Hatteland Holding AS	3 459 341	Stemmeinstruks/voting rights
Caiano Invest AS	2 969 985	Stemmeinstruks/voting rights
Stangeland Holding AS	1 300 000	Arne Austreid
Østlandske Pensjonistboliger AS	475 697	Stemmeinstruks/voting rights
Ponderus Invest AB	373 149	Stemmeinstruks/voting rights
Berit Eidesvik	297 594	Stemmeinstruks/voting rights
Torei AS	200 199	Stemmeinstruks/voting rights
Olavs Holding AS	200 000	Arne Austreid
Skåretreboen AS	160 000	Stemmeinstruks/voting rights
Shannon Invest AS	130 000	Stemmeinstruks/voting rights
Hvalsund Miljølandbruk AS	129 503	Stemmeinstruks/voting rights
Christian Edwall	102 206	Stemmeinstruks/voting rights
Jan Klingsheim	65 000	Arne Austreid
Brown Brothers (Range Global Offshore Oil Service)	44 629	Stemmeinstruks/voting rights
Kjell Espejord	20 000	Stemmeinstruks/voting rights
The Bank of New York Mellon (Ensign peak advisors INC)	6 897	Stemmeinstruks/voting rights
Britt Jorunn Eidesvik	2 000	Kjetil Eidesvik
Kari Birkeland	1 200	Arne Austreid
Anette Eidesvik	1 000	Kjetil Eidesvik
Cathrine Eidesvik	1 000	Kjetil Eidesvik
Knut Kvalheim	53	Stemmeinstruks/voting rights

Vedlegg 2 – Avstemmingsresultat / Appendix 2 – Voting result

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	50 144 945	93,51 %		0,00 %	3 479 341	6,49 %	53 624 286	73,47 %
3	50 164 945	93,55 %		0,00 %	3 459 341	6,45 %	53 624 286	73,47 %
5	50 164 945	93,55 %		0,00 %	3 459 341	6,45 %	53 624 286	73,47 %
7	50 113 419	93,45 %	51 526	0,10 %	3 459 341	6,45 %	53 624 286	73,47 %
8								
8.1 Kenneth Walland	43 684 833	96,53 %	4 000	0,01 %	1 566 200	3,46 %	45 255 033	62,01 %
8.2 Bjørg Marit Eknes	53 572 760	99,90 %	51 526	0,10 %		0,00 %	53 624 286	73,47 %
8.3 Annicken Gann Kildahl	53 572 760	99,90 %	51 526	0,10 %		0,00 %	53 624 286	73,47 %
9	50 164 945	93,55 %		0,00 %	3 459 341	6,45 %	53 624 286	73,47 %
10								
10.1 Kristine Klaveness	53 624 286	100,00 %		0,00 %		0,00 %	53 624 286	73,47 %
10.2 Signe Lund Jansen	43 684 833	96,53 %		0,00 %	1 570 200	3,47 %	45 255 033	62,01 %
10.3 Eivind Eidesvik	53 624 286	100,00 %		0,00 %		0,00 %	53 624 286	73,47 %
11	50 164 945	93,55 %		0,00 %	3 459 341	6,45 %	53 624 286	73,47 %
12	50 164 945	93,55 %		0,00 %	3 459 341	6,45 %	53 624 286	73,47 %
13	49 084 390	91,53 %	1 080 555	2,02 %	3 459 341	6,45 %	53 624 286	73,47 %
14	50 164 945	93,55 %		0,00 %	3 459 341	6,45 %	53 624 286	73,47 %
15	4 858 386	9,06 %	45 306 559	84,49 %	3 459 341	6,45 %	53 624 286	73,47 %