

Protokoll for ordinær generalforsamling i Fjord Line AS

(organisasjonsnummer 910 310 895)

Ordinær generalforsamling ble avholdt mandag 3. juni 2013 kl. 12.00 på Grand Hotell i Egersund.

I henhold til styrets innkalling til ordinær generalforsamling 16. mai 2013 forelå slik

Dagsorden

- 1 *Åpning av møtet ved styreleder Peter Frølich og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere*
- 2 *Valg av møteleder og minst én person til å medundertegne protokollen*
- 3 *Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden*
- 4 *Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2012, herunder konsernregnskap*
- 5 *Godkjenning av godtgjørelse til revisor*
- 6 *Godkjenning av godtgjørelse til styret*
- 7 *Valg av styremedlemmer*
- 8 *Styrets forslag til styrefullmakt til økning av aksjekapitalen*
- 9 *Styrets forslag til styrefullmakt til opptak av konvertible lån*
- 10 *Styrets forslag til styrefullmakt til erverv av egne aksjer*

1 ÅPNING AV MØTET. FORTEGNELSE OVER AKSJEEIERNE PÅ MØTET

Styreleder Peter Frølich åpnet møtet og fortalte at registrering av aksjonærer var foretatt, men at man avventet endelige tall over fremmøtte og fullmakter.

Mens man avventet endelig fortegnelse, ble ordet gitt til daglig leder Ingvald Fardal som ga en generell orientering om driften, markedet m.v. i Fjord Line AS, samt status per dags dato.

Etter presentasjonen ble det opplyst at registreringen av aksjonærer var ferdig. I henhold til fortegnelsen var til sammen **60.866.860** aksjer representert hvorav **60.448.479** ved oppmøte og **418.381** ved fullmakter. Totalt **76 %** av det samlede antall aksjer og stemmer var representert. Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen.

2 VALG AV MØTELEDER OG MINST ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styreformann Peter Frølich ble enstemmig valgt til møteleder.

Jan Erik Sivertsen ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.

Tom Ove Horpestad og Vivian Hein ble enstemmig valgt til å inngå i en tellenemnd og være ansvarlig for opptelling av avgitte stemmer

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2012, HERUNDER KONSERNREGNSKAP

Møteleder viste til utsendt årsregnskap for Fjord Line AS for 2012 og utsendte sakspapirer, samt til orientering fra daglig leder Ingvald Fardal. Selskapets økonomidirektør Svein Ege presenterte hovedtallene.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsberetning med resultatregnskap og balanse per 31.12.2012 for selskapet og konsernet, samt det fremsatte forslag til disponering av overskudd i morselskapet og i konsernet for 2012.

5 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Møteleder viste til redegjørelse i utsendte sakspapirer når det gjaldt revisors oppdrag og honorar for 2012.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

Generalforsamlingen godkjenner at revisor honoreres etter regning for arbeid i 2012 i henhold til fremsatte krav som fremgår av regnskapet for 2012, note 17.

6 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRET

Styret har fremmet forslag om at godtgjørelse til styret fra 1. januar 2013 skal utgjøre NOK 150 000 for styreleder og NOK 75 000 for styremedlemmer. Honoraret holdes uendret i forhold til 2012. Videre foreslår styret at dette honoraret skal gjelde inntil det måtte bli avløst av et nytt honorarvedtak. Dette er også i samsvar med tidligere praksis i Fjord Line AS.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

Generalforsamlingen beslutter at godtgjørelse til styret fra 1. januar 2013 skal utgjøre NOK 150 000 for styreleder og NOK 75 000 for styremedlemmer. Honoraret holdes undret i forhold til 2012.

7 VALG AV STYREMEDLEMMER

Møteleder redegjorde for styrets forslag til valg av nytt styre

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag om at hele styret gjenvelges. Styret består da fortsatt av følgende medlemmer :

| | |
|----------------------------|--------------------|
| <i>Peter Frølich</i> | <i>Styreleder</i> |
| <i>Frode Teigen</i> | <i>Styremedlem</i> |
| <i>Ole Kjetil Teigen</i> | <i>Styremedlem</i> |
| <i>Bjørn Erik Bjørnsen</i> | <i>Styremedlem</i> |
| <i>Ingvald Fardal</i> | <i>Styremedlem</i> |

8 STYREFULLMAKT TIL ØKNING AV AKSJEKAPITALEN

Møteleder redegjorde for styrets forslag om at generalforsamlingen gir styret fullmakt til økning av aksjekapitalen.

Fjord Line AS har behov for finansiell fleksibilitet i forbindelse med finansiering av erverv av aktiva, virksomhet eller aksjer, eller ved fusjon. I den forbindelse vil det være en fordel at styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen og ta opp konvertible lån. Fullmakten skal også omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger.

Styrets forslag innebærer at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene i medhold av aksjeloven § 10-4, tilsidesettes i medhold av § 10-5. Grunnen til dette er at fullmakten også skal kunne brukes til kapitalforhøyelse ved oppkjøp/tingsinnskudd, samt at profesjonelle investorer vil kunne kreve slik fravikelse for å bidra med kapital til selskapet.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

- 1 Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen en eller flere ganger ved nytegning av aksjer.*
- 2 Aksjekapitalen kan i alt forhøyes med NOK 199 712 855 mot utstedelse av inntil 39 942 571 nye aksjer.*
- 3 Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, motregning av fordringer mot selskapet og rett til å pådra selskapet særlige*

pplikter, jf. aksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også beslutning om fusjon, jf. aksjeloven § 13-5.

- 4 *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- 5 *Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling og senest til den 30. juni 2014.*
- 6 *Fullmakten kan benyttes før registrering i Foretaksregisteret i forbindelse med en samtidig kapitalforhøyelse.*
- 7 *Tidligere tildelte fullmakter til styret om forhøyelse av aksjekapitalen faller bort ved denne fullmakten.*

9 FULLMAKT TIL STYRET TIL OPPTAK AV KONVERTIBLE LÅN

Møteleder redegjorde for styrets forslag om at generalforsamlingen gir styret fullmakt til opptak av konvertible lån. Det ble i den forbindelse hovedsakelig vist til styrets begrunnelse under sak 8.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

- 1 *Styret gis fullmakt til å oppta ett eller flere lån med rett for fordringshaverne til å kreve utstedt aksjer mot innskudd i penger eller mot at fordringen nyttes til motregning mot innskudd i penger. Det samlede beløp for de konvertible lån utstedt i henhold til denne fullmakten er
NOK 199 712 855.*
- 2 *Aksjekapitalen kan i alt forhøyes med NOK 199 712 855. mot utstedelse av inntil 39 942 571 nye aksjer.*
- 3 *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- 4 *Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling og senest til den 30. juni 2014.*
- 5 *Tidligere tildelte fullmakter til styret om opptak av konvertible lån faller bort ved denne fullmakten.*

10 FULLMAKT TIL STYRET TIL ERVERV AV EGNE AKSJER

Møteleder redegjorde for styrets forslag om at generalforsamlingen gir styret fullmakt til erverv av egne aksjer.

Bakgrunnen for å gi styret fullmakt til erverv av egne aksjer, er å optimalisere aksjenes likviditet, samt å optimalisere egenkapitalen for selskapet og aksjeeiernes verdier. Videre kan

det være aktuelt å benytte egne aksjer ved oppfyllelse av opsjonsprogrammet til ledende ansatte i konsernet Fjord Line AS.

Generalforsamlingen fattet enstemmig slik beslutning:

- 1 *Fullmakten gjelder for kjøp av inntil 7 988 514 av selskapets aksjer, hver pålydende NOK 5, til sammen NOK 39 942 570 av selskapets aksjekapital.*
- 2 *Det minste beløp som skal betales for aksjene er NOK 5, og det høyeste beløpet som skal betales for aksjene er NOK 40. Styret står fritt med hensyn til ervervs måte og eventuelt senere salg av aksjene, dog slik at det alminnelige likebehandlingsprinsippet for aksjeeiere må etterleves.*
- 3 *Dersom pålydende på selskapet aksjer endres som følge av aksjesplitt, aksjespleis eller lignende skal det samlede pålydende beløp, samt minimum og maksimum pris per aksje justeres tilsvarende.*
- 4 *Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til den 30. juni 2014.*
- 5 *Tidligere tildelte fullmakter til styret til erverv av egne aksjer faller bort ved denne fullmakten.*

| Generalforsamlingen hevet klokken 12.51


Peter Frølich


Jan Erik Sivertsen

| Fornavn | Etternavn | Adresse | Aksjer | F.aksjer | Fullmakt | Bekreftet | Møtt opp |
|--------------------------------|-----------|-----------------------------------|-------------------|----------------|----------------|-----------|----------|
| Eivind | Lihaug | Laberget 90,4020 Stavanger | 1 000 | | | X | x |
| Jan Henrik | Aasen | Hareveien 16, 5236 Rådal | | 504 | Ingvald Fardal | X | x |
| Werner | Hein | Iglatjørnvn.20, 4371 Egersund | 2 055 | | | X | x |
| Olav | Hvidsten | Sørhuglo 251, 5413 Huglo | | 2 | Ingvald Fardal | X | x |
| Thomas | Boge | 5005 Bergen | | 2 | Peter Frølich | X | x |
| Else | Rebnord | Bendixensv.55, 5067 Bergen | | 5 | Ingvald Fardal | X | x |
| Kjell | Skare | Fotland, 5283 Fotlandsvåg | | 1 | Peter Frølich | X | x |
| Rolf | Kvia | Parkvegen 20, 4365 Nærbø | | | | X | |
| Odd | Hovland | Humlestadgt.30, 4370 Egersund | 30 000 | | | X | x |
| Jorg | Kieding | Kiledalen 81, 4619 Mosby | | 1 002 | Ingvald Fardal | X | x |
| Kari | Birkeland | Nattlandsvn.77, 5094 Bergen | | 1 004 | Ingvald Fardal | X | x |
| Nils Kåre | Olsen | Johan Hjortsvei 36, 5081 Bergen | | 6 | Ingvald Fardal | X | x |
| Nils Egil | Tangedal | Vestlunden 67, 5145 Fyllingsdalen | | 1 | Peter Frølich | X | x |
| Molly A/S | | Postboks 25, 5201 Os | | 415 000 | Peter Frølich | X | x |
| Kontrazi AS | | Nedre Bekkegt.1, 4370 Egersund | 13 114 024 | | | X | x |
| Kontrari AS | | Nedre Bekkegt.1, 4370 Egersund | 38 500 000 | | | X | x |
| Camy Holding AS | | Nedre Bekkegt.1, 4370 Egersund | 8 042 000 | | | X | x |
| AS Egersund Investeringselskap | | Nedre Bekkegt.1, 4370 Egersund | 759 300 | | | X | x |
| Ole | Bakkehaug | Amalie Skramsv.7, 5036 Bergen | | 518 | Peter Frølich | X | x |
| Tom Ove | Horpestad | Lyngtangen 8 a, 4372 Egersund | 100 | | | X | x |
| Arnt | Seljelid | Leknesvegen 107, 5915 Hjelmås | | 1 | Ingvald Fardal | X | x |
| Astrid M. Hetland | Vigestad | Helleveien 185, 5039 Bergen | | 297 | Peter Frølich | X | x |
| Herleiv | Veland | Storneset 38 b, 5915 Hjelmås | | 7 | Ingvald Fardal | X | x |
| Marie S. | Knapstad | Røffjellvegen 42, 5918 Frekhaug | | 21 | Ingvald Fardal | X | x |
| Torstein O. | Vik | Holmemarka 42, 5918 Frekhaug | | 10 | Peter Frølich | X | x |
| SUM | | | 60 448 479 | 418 381 | | | |

Totalt antall aksjonærer:

3 271

Totalt antall aksjer:

79 885 143

Representert 03.06.2013

| | | | | | Forhånds påmeldt | Endelig: |
|----------------------------|--|--|--|--|------------------|------------|
| Antall egne aksjer: | | | | | 60 451 559 | 60 448 479 |
| Antall fullmakts aksjer: | | | | | 418 381 | 418 381 |
| Totalt antall aksjer: | | | | | 60 869 940 | 60 866 860 |
| % av totalt antall aksjer: | | | | | 76 % | 76 % |