

## PROTOKOLL

### ORDINÆR GENERALFORSAMLING I ON & OFFSHORE HOLDING AS (ONOF)

SØMSVEIEN 212, 4638 KRISTIANSAND (SELSKAPETS LOKALER)

DEN 16. MAI 2008, kl. 14:00

Tilstede var:	Bjorul AS	91 500 aksjer	
	Trafalgar AS	98 700 aksjer	
	Fortissimo Management	18 800 aksjer	
Representert ved fullmakt:	Ole P. Bruun	5 000 aksjer	(fullmakt til Riulf Rustad)
	Zoncolan ASA	117 000 aksjer	(fullmakt til Riulf Rustad)

Således var 36,2 % av aksjonærene representert ved generalforsamlingen.

#### TIL BEHANDLING FORELÅ:

##### Valg av møteleder og representant til å medundertegne protokollen

Riulf Rustad ble valgt som møteleder. Helge Bjorvand ble valgt til å medundertegne protokollen

##### Fastsettelse av resultatregnskap og balanse for 2007

Regnskapet ble godkjent av generalforsamlingen

##### Disponering av overskuddet

Regnskapet er gjort opp med et overskudd på NOK 8.509.095 som ble besluttet disponert som følger:

Avsetning til utbytte	NOK 5.490.000
Overført til annen egenkapital	NOK 3.018.495

Selskapet har en egenkapital på NOK 88.549.424. Egenkapitalandelen utgjør 94%. Selskapet har en fri egenkapital på NOK 3.018.495.

##### Valg av styre

Det sittende styret ble gjenvalgt

##### Styrets forslag til godtgjørelse til revisor og styrerepresentanter

Det ble besluttet å utbetale godtgjørelse til revisor i samsvar med revisors avregninger.

Det ble besluttet å utbetale en godtgjørelse til styret for perioden 29. mai 2007 til 15. mai 2008 som vist under:

- Styrets leder: kr 150 000
- Hvert styremedlem kr 100 000

### **Fullmakt til kjøp av egne aksjer**

Det ble besluttet å i henhold til aksjeloven § 9-4 gi styret fullmakt til å erverve egne aksjer til et samlet pålydende av inntil NOK 91.500, tilsvarende 10 % av selskapets nåværende aksjekapital.

Styret står fritt med hensyn til ervervs måter og avhendelse av egne aksjer, dog kan erverv ikke skje ved tegning av aksjer. Hvis egne aksjer avhendes, omfatter fullmakten også kjøp av nye aksjer til erstatning for de avhendede aksjene, så lenge samlet beholdning av egne aksjer ikke overstiger 10 % av selskapets aksjekapital.

Kjøp av egne aksjer kan skje på minimum kurs NOK 10 og maksimum kurs NOK 300.  
Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2009.

Fullmakten skal registreres i Brønnøysundregisterene.

### **Fullmakt til gjennomføring av emisjon på inntil 10 % av selskapets egenkapital**

Følgende ble besluttet:

Styret i On & Offshore Holding AS gis fullmakt etter aksjeloven § 10-14 til å forhøye aksjekapitalen med inntil 10 % av egenkapitalen bokført per 31.12.2007 (NOK 8 254 419) ved en eller flere emisjoner. Ved bruk av fullmakten kan styret treffe vedtak om at aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne aksjer skal fravikes, jf. aksjeloven § 10-4. Fullmakten omfatter også beslutning om kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, jf. allmennaksjeloven § 10-2.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2009.

\*\*\*\*\*

Ingen flere saker ble behandlet i generalforsamlingen. Alle saker ble besluttet enstemmig.

Kristiansand, 16. mai 2008

Riulf Rustad (styrets leder)

Helge Bjørvand (styremedlem)