

## **Protokoll for ordinær generalforsamling i TIDE ASA.**

(organisasjonsnummer 912 423 921)

Den 28. april 2010 kl. 15:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Tide ASA på Tide Senteret, Møllendalsveien 1 a, 5009 Bergen, i Bergen kommune.

I henhold til bedriftsforsamlingens leders innkalling av 7. april 2010 til ordinær generalforsamling, forelå slik

### **Sakliste:**

1. Åpning av generalforsamlingen ved bedriftsforsamlingens leder, jfr. vedtektenes § 8, og opptak av fortegnelse av møtende aksjeeiere
2. Valg av en representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen
3. Godkjenning av innkalling og sakliste
4. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
5. Forslag fra styret om endringer i § 8 i vedtektene – (i) publisering av dokumenter på selskapets internettsider, jf allmennaksjelovens § 5-11a, (ii) innføring av registreringsdato, jfr. § 4-2, tredje ledd og (iii) frist for innkalling til generalforsamling, jfr. § 5-11b
6. Årsoppgjør 2009 for Tide ASA og konsernet:
  - Revisors beretning
  - Bedriftsforsamlingens uttalelse
  - Godkjenning av årsregnskap og årsmelding, herunder utdeling av utbytte
7. Fastsettelse av godtgjørelse til bedriftsforsamlingens og til valgkomiteens medlemmer samt godkjenning av godtgjørelse til revisor
8. Valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen
9. Fullmakt til styret om kjøp av egne aksjer

\*\*\*\*\*

### **1        ÅPNING AV MØTET. FORTEGNELSE OVER AKSJEEIERNE PÅ MØTET**

Bedriftsforsamlingens leder, Atle Johnsen, åpnet møtet. Han opplyste at fullstendig oversikt over de aksjonærene som møtte selv, eventuelt med fullmektig, og hvor mange aksjer og stemmer som var representert, var tilgjengelig i registreringslokalet. Han opplyste at tallene på vanlig måte ville bli opplyst i møtet.

**I henhold til registreringen møtte 33 aksjonærer og fullmektiger ved personlig fremmøte og til sammen var 53 aksjonærer representert. Disse representerte til sammen 20 234 979 aksjer og det samme antall stemmer på generalforsamlingen.**

Fortegnelsen ble godkjent av generalforsamlingen og er vedlagt protokollen.

## **2 VALG AV EN REPRESENTANT TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDEREN**

I henhold til vedtektene § 8 skal bedriftsforsamlingens leder være møteleder på generalforsamlingen.

Møteleder opplyste at Magne Næss fører protokoll fra møtet og viste til at generalforsamlingen skal velge en representant til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Møteleder opplyste at det var fremmet forslag om at Terje Kvamme skulle velges til å signere protokollen, og spurte om det var innsigelser til dette eller om noen hadde andre kandidater.

**Det var ingen innsigelser og generalforsamlingen godkjente enstemmig at Terje Kvamme ble valgt til å signere protokollen, sammen med møteleder.**

Møteleder foreslo deretter at følgende personer skulle velges som medlemmer av tellenemnd og ansvarlig for opptelling av avgitte stemmer, hvis det ble behov for skriftlig avstemning under møtet:

Statsautorisert revisor Geir Inge Lunde (leder)  
Ingolf Marifjæren  
Per Ove Uthaug  
Evin Andresen

**Det var ingen merknader eller andre forslag til navn og forslaget ble dermed enstemmig godkjent.**

## **3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG SAKSLISTE**

Møteleder opplyste at innkalling til ordinær generalforsamling var sendt ut 7. april 2010, og refererte sakslisten. Det var ingen merknader til innkalling og sakliste, som ble enstemmig godkjent.

**Møteleder erklærte deretter generalforsamlingen for lovlig satt.**

## **4 ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE**

Møteleder opplyste at styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er inntatt i note 4 på side 31 og 32 i årsrapporten.

Møteleder refererte deretter styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

Møteleder fremla følgende forslag til vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.*

Det ble spurt om det var noen aksjonærer som hadde kommentarer eller spørsmål til erklæringen.

**Det var ingen innsigelser eller kommentarer og generalforsamlingen vedtok enstemmig forslaget slik det er sitert ovenfor.**

**5 FORSLAG FRA STYRET OM ENDRINGER I § 8 I VEDTEKTENE –  
(I) PUBLISERING AV DOKUMENTER PÅ SELSKAPETS INTERNETTSIDER,  
(II) INNFØRING AV REGISTRERINGSDATO OG (III) FRIST FOR INNKALLING  
TIL GENERALSFORSAMLINGEN, JF. § 5-11B**

**(i) Publisering av dokumenter på selskapets internettsider**

Møteleder viste til redegjørelsen som var utsendt om bakgrunnen for forslaget. Det gikk frem at styret, på bakgrunn av endringer i allmennaksjeloven, hadde vedtatt å anbefale at selskapet gis adgang til å gjøre unntak fra det generelle kravet om utsendelse av dokumenter som iht. allmennaksjelovens § 5-10 skal sendes til aksjeeierne i saker som skal behandles på generalforsamling. Styret la vekt på at en slik endring vil medføre kostnadsbesparelser og medføre effektivisering av beslutningsprosessene i selskapet.

**(ii) Innføring av registreringsdato**

Videre hadde styret som følge av lovendring vedtatt å anbefale en endring av muligheten til å utøve aksjonærrettigheter på generalforsamlingen. Endringen vil innebære at retten til å utøve aksjonærrettigheter på generalforsamlingen er betinget av at ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen). En slik endring vil kunne bidra til å forenkle avviklingen av generalforsamlingen ved at man unngår diskusjoner rundt dette spørsmålet på generalforsamlingen.

**(iii) Frist for innkalling til generalforsamling**

Som følge av ytterligere lovendringer hadde styret også vedtatt å anbefale å endre § 8 når det gjelder innkallingsfrist. Fristen for innkalling til generalforsamling endres etter loven fra to uker til 21 dager.

Forslagene innebar en endring av vedtektenes § 8 – Generalforsamling.

Møteleder refererte forslaget til ny ordlyd i § 8 i vedtektene:

**§ 8 – Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling innkalles av bedriftsforsamlingens leder.

Ved innkalling til generalforsamling kan styret beslutte at aksjeeiere som vil delta i generalforsamlingen, skal meddele dette til selskapet innen en frist som ikke kan utløpe tidligere enn fem dager før generalforsamlingen.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen kan publiseres på selskapets internettside. Det samme gjelder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Dersom dokumentene er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne sammen med innkallingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Generalforsamlingen skal behandle:

1. Revisors beretning og bedriftsforsamlingens uttalelse.
2. Godkjenning av selskapets årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte.
3. Valg av medlemmer til bedriftsforsamlingen.
4. Fastsetting av godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer samt godkjenning av godtgjørelse til revisor.
5. Andre saker som etter lov eller vedtekt hører under generalforsamlingen.

Generalforsamlingen ledes av bedriftsforsamlingens leder eller i dennes forfall av nestleder.

**Det var ingen innsigelser eller kommentarer og generalforsamlingen vedtok enstemmig forslaget slik det er sitert ovenfor.**

## **6 ÅRSOPPGJØR 2009 FOR TIDE ASA OG KONSERNET**

Møteleder viste til årsrapporten som ble sendt ut sammen med innkallingen. I årsrapporten foreligger fullstendig resultatregnskap, balanse og noter for Tide ASA og konsernet, styrets årsberetning, revisjonsmelding og bedriftsforsamlingens uttalelse.

Møteleder gav ordet til konsernsjef Bjørn Ove Børnes som gjennomgikk og kommenterte regnskapet, kort om utviklingen i 2010 og om fremtidsutsikter - i en presentasjon for generalforsamlingen. Han orienterte videre om HMS og driften i 2009, herunder om sykefraværet som for konsernet totalt utgjorde 8,4 % mot 8,5 % i 2008. Det er forventet at tiltak som er iverksatt vil gi ytterligere reduksjon i sykefraværet i 2010.

Omstilling og effektivisering av konsernet i 2009 har gitt resultat og økt konkurransekraften. Tide har i 2009 vunnet betydelige anbudskontrakter i Tide Sjø og i Tide Buss.

Deretter ble ordet gitt til statsautorisert revisor Geir Inge Lunde som leste konklusjonen i revisjonsberetningen for 2009.

Det ble åpnet for innlegg fra aksjonærene. Det kom noen spørsmål og kommentarer som konsernsjefen svarte på.

Møteleder refererte bedriftsforsamlingens uttalelse etter møte 7. april 2010 hvor bedriftsforsamlingen anbefalte følgende vedtak:

1. Årsberetning for 2009 godkjennes
2. Årsregnskap, herunder resultatregnskap og balanse for 2009 godkjennes
3. Årsoverskudd disponeres slik styret har foreslått
4. Det betales NOK 3,00 i utbytte per aksje.  
("Ex-date" er 29/4/10, "record date" er 4/5/10 og utbetalingsdato er 11/5/10).
5. Revisors beretning og bedriftsforsamlingens uttalelse tas til etterretning.

Det var ingen merknader til dette og generalforsamlingen godkjente enstemmig forslaget til vedtak slik dette er sitert ovenfor.

## **7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL BEDRIFTSFORSAMLINGENS OG TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER SAMT GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR**

### **a) Godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer**

Møteleder opplyste at det etter selskapets vedtekter er valgkomiteen som skal innstille på godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer. Valgkomiteen gav i møte 2. mars 2010 følgende innstilling om godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer, og møteleder siterte valgkomiteens innstilling slik:

"Valgkomiteen innstiller at de samme satser som har vært fastsatt av generalforsamlingen i 2007, 2008 og 2009 blir videreført."

På denne bakgrunn hadde valgkomiteen foreslått følgende vedtak:

1. Godtgjørelsen til bedriftsforsamlingens medlemmer fastsettes til NOK 3.000,- per møte.
2. Godtgjørelsen til bedriftsforsamlingens leder fastsettes til NOK 60.000,- per år.

Det var ingen innsigelser til dette og generalforsamlingen godkjente enstemmig valgkomiteens forslag til vedtak slik dette er sitert ovenfor.

### **b) Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer**

Møteleder opplyste at godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen var utbetalt med samme satser pr møte som for medlemmer av bedriftsforsamlingen - NOK 3.000,- pr møte. Han viste til forslag til vedtak på side 6 i innkallingsheftet:

**"Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen fastsettes til NOK 3.000,- pr møte"**

**Det var ingen innsigelser til dette og generalforsamlingen godkjente enstemmig forslaget til vedtak slik dette er sitert ovenfor.**

#### **c) Godkjennelse av godtgjørelse til revisor**

Møteleder viste til at det i note 4 til årsoppgjøret var gjort nærmere rede for styrets forslag til utbetaling av godtgjørelse til revisor og refererte forslaget til vedtak slik:

**"Generalforsamlingen godkjenner at revisor godtgjøres etter regning".**

**Det var ingen innsigelser til dette og generalforsamlingen godkjente enstemmig forslaget til vedtak slik dette er sitert ovenfor.**

## **8 VALG AV MEDLEMMER TIL BEDRIFTSFORSAMLINGEN**

Møteleder opplyste at det etter selskapets vedtekter er valgkomiteen som skal fremme forslag til aksjeeiervalgte medlemmer til bedriftsforsamlingen. Valgkomiteen gav i møte 2. mars 2010 innstilling til valg av aksjeeiervalgte medlemmer til bedriftsforsamlingen, og møteleder siterte valgkomiteens innstilling slik:

*Halvparten av de aksjeeiervalgte medlemmene av bedriftsforsamlingen ble valgt på generalforsamlingen i 2009 for ett år. Ingen av disse har frasagt seg gjenvalg.*

*Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen gjenvelger følgende medlemmer av bedriftsforsamlingen for aksjeeierne i Tide ASA – for to år:*

*Johannes Utne, 1410 Kolbotn  
Viggo Smestad, 1450 Nesoddtangen  
Edmund Harris Utne, 5787 Lofthus i Hardanger  
Ingolf Marifjæren, 5162 Laksevåg  
Atle Johnsen, 4009 Stavanger  
Egil Arve Svela, 4011 Stavanger*

Det ble spurt om det var merknader eller innsigelser mot valgkomiteens forslag eller om det var noen som hadde alternative kandidater.

**Det var ingen kommentarer eller andre forslag og generalforsamlingen besluttet enstemmig å velge medlemmer av bedriftsforsamlingen for aksjonærene i Tide ASA i samsvar med valgkomiteens forslag nevnt ovenfor.**

## **9 FULLMAKT TIL STYRET OM KJØP AV EGNE AKSJER**

Møteleder viste til at generalforsamlingen 28. mai 2009 gav styret fullmakt til å kjøpe egne aksjer for inntil 10 % av aksjekapitalen. Fullmakten gjaldt i 12 måneder regnet fra dato for generalforsamlingen.

Det er behov for at styret har en tilsvarende fullmakt i tiden frem mot neste ordinære generalforsamling. Begrunnelse for dette er at en slik fullmakt etablerer en mulig handlefrihet med tanke på eventuelle kjøp av eiendeler/virksomheter mot oppgjør i Tide-aksjer, samt løsninger der aksjer også kan benyttes som vederlag ved fusjoner.

Møteleder viste til at bedriftsforsamlingen i møte 7. april 2010 gav sin tilslutning til styrets anbefaling i saken, og viste til styrets forslag til vedtak som var som følger:

1. **Styret i Tide ASA får fullmakt til, på vegne av selskapet, å kjøpe egne aksjer for samlet pålydende inntil NOK 4.511.911,-, som tilsvarer 10% av den nåværende aksjekapital.**
2. **Høyeste sum som kan betales per aksje er NOK 60,-, minste NOK 10,-.**
3. **Kjøp og salg av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, herunder ved kjøp/innløsning av mindre aksjeposter. Kjøp kan skje over børs eller direkte fra aksjonærer.**
4. **Fullmakten gjelder i 12 måneder regnet fra generalforsamlingen 28. april 2010, og erstatter fullmakt gitt av generalforsamlingen 28. mai 2009.**
5. **Dersom egne aksjer blir solgt, gjelder fullmakten også kjøp av egne aksjer til erstatning for de solgte så lenge summen av egne aksjer ikke overstiger 10 % grensen.**


Det var ingen innsigelser og generalforsamlingen godkjente enstemmig styrets forslag til vedtak slik dette er sitert ovenfor.

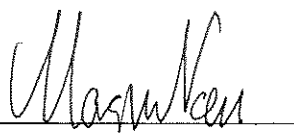
\* \* \*

Møteleder takket aksjeeierne for fremmøtet.

Generalforsamlingen hevet klokken 16.30.

  
\_\_\_\_\_  
Atle Johnsen  
Møteleder

  
\_\_\_\_\_  
Terje Kvamme

  
\_\_\_\_\_  
Magne Næss  
Referent

Registrering av deltakere

GENERALFORSAMLING I TIDE ASA  
28. april 2010

	Etternavn	Fornavn	Egne aksjer	Antall fullmakter	Etternavn	Fornavn	Fullmakt stemmer	I alt
1	Aksdal	Mikal	500					500
2	Askeland	John	520					520
3	Berge	Lars		1	Odland	Gerd M.Berge	1 050	1 050
4	Bleie	Jakob	2 080					2 080
5	Bødtker	Sidsel	330					330
6	Børnes	Bjørn Ove	2 290	4			4 120	6 410
7	Hellesøy	Oddvar	126					126
8	Hovda	Gudvin Andreas	140					140
9	Hordvik	Ingvald	3 330					3 330
10	Holgersen	Atle		1	Langholmen	Nansy	1 170	1 170
11	Hundvin	Leidulv	500					500
12	Kristoffersen	Kjell	40					40
13	Kvamme	Terje	150					150
14	Lien Spb Vest	Karstein	2 173 950		Sparebanken Vest			2 173 950
15	Liland	Håvard	15 340					15 340
16	Madsen DSD	Steinar	17 250 572	1	Culpa Capital v/J.Tjøswoold		5 500	17 256 072
17	Clausen Mar-Theco	Hans Chr.	30 200		Mar-Theco AS			30 200
18	Marifjæren	Ingolf Arne	10 373	11			217 810	228 183
19	Mehl	Johannes	140					140
20	Namdal	Knut	540					540
21	Nordahl	Arne	1 000					1 000
22	Næss	Magne	714					714
23	Songstad	Nils Gunnar		1	Songstad	Liv	182	182
24	Sandemose	Tore	170					170
25	Søviknes	Solveig	2 620	2			1 170	3 790
26	Sivertsen	Øyvind	1 500					1 500
27	Svandal	Olav	182					182
28	Sælen	Frode	2 620	1	YTF		500 090	502 710
29	Tuft	Halldor	2 160					2 160
30	Valle	Øystein	500					500
31	Yrvin	Niels Jul	546					546
32	Økland	Gunnar	200	1	Økland	Helga	400	600
33	Utne	Edmund Harris		1	Øverland	Olav	154	154

19 503 333

24

731 646

20 234 979

Antall stemmer

Fremmøtte aksjonærstemmer 19 503 333

Antall fullmaktstemmer 731 646

Antall stemmer i alt: 20 234 979

Antall fremmøtte 33

Antall aksjonærer representert 53

Denne lister er godkjent

Dato: 28.4.2010



Registreringsansvarlig

Atle Aalen

