

Protokoll for ordinær generalforsamling i

TIDE ASA.

(organisasjonsnummer 912 423 921)

Den 24. april 2013 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 styreleders innkalling av 02. april 2013 er sakslisten til ordinær generalforsamling følgende:

Sakliste:

1. Åpning av generalforsamlingen ved bedriftsforsamlingens leder, jfr. vedtektenes § 7 og registrering av fremmøte
2. Valg av en representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen
3. Godkjenning av innkalling og saksliste
4. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
5. Årsoppgjør 2012 for Tide ASA og konsernet:
 - Revisors beretning
 - Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte
6. Endring av signaturfullmakt i Tide ASA – Endring av vedtektenes § 8
7. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets og valgkomiteens medlemmer, samt godkjenning av godtgjørelse til revisor.
8. Valg av medlemmer i styret
9. Valg av leder og nestleder i styret

1 ÅPNING AV MØTET FORTEGNELSE OVER AKSJEEIERNE PÅ MØTET

Styrets leder, Steinar Madsen, åpnet møtet. I henhold til vedtektene § 7 skal styrets leder være møteleder på generalforsamlingen.

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 lokalet.

Det var 36 aksjonærer representert under generalforsamlingen, 20 aksjonærer møtte selv, resterende ved fullmektig.

I henhold til registreringen var til sammen 20 374 394 aksjer (90,3 %) og det samme antall stemmer representert på generalforsamlingen.

Fortegnelsen ble godkjent av generalforsamlingen og er vedlagt protokollen.

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

Møteleder opplyste at Christine Flataker Johannessen 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 Bjørn Falck Russenes 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 valgte, enstemmig, at Bjørn Falck Russenes signerer protokollen sammen med møteleder.

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

Statsautorisert revisor Espen Nymark Andersen (leder)
Ingolf Marifjæren
Øystein D. Olsrød

Det var ingen merknader eller andre forslag til navn. Forslaget ble dermed enstemmig godkjent.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG SAKSLISTE

Møteleder opplyste at innkalling til ordinær generalforsamling var sendt ut 02. april 2013, og refererte sakslisten.

Det ble orientert om at det var kommet inn en feil i vedtektene under trykking av innkalling til generalforsamling. I vedtektenes § 7 er tittelen i innkallingen "valgkomite". Den riktige tittelen i vedtektene til Tide ASA er "generalforsamling".

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste, og generalforsamlingen godkjenner, enstemmig, innkalling og sakliste.

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 5 på side 43 i årsrapporten.

Møteleder refererte deretter til deler av styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i årsrapporten.

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 å godkjenne styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

5 ÅRSREGNSKAP 2012 FOR TIDE ASA

Møteleder viste til årsrapporten. I årsrapporten foreligger fullstendig resultatregnskap, balanse og noter for Tide ASA og konsernet, årsberetning, revisjonsberetning og redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse.

Møteleder gav ordet til konsernsjef Lisbet K Nærø som gav informasjon om bransjen, muligheter og utfordringer, aktiviteter i 2012, ny organisasjonsstruktur og fokusområder i 2013.

Finansdirektør Øystein Disch Olsrød kommenterte Tides aksjonærpolitikk og aksjekursutvikling. Videre ble årsregnskapet 2012 gjennomgått og kommentert.

Det ble åpnet for innlegg fra aksjonærene.

Aksjonærene kommenterte enkelte forhold knyttet opp mot aksjonærpolitikk, likviditet i aksjen, bransjens rammebetingelser og Tides produkter.

Deretter ble ordet gitt til Statsautorisert revisor Espen Nymark Andersen (PWC) som viste til revisors beretning i årsrapporten og at han hadde avgitt en normal beretning – uten forbehold eller presiseringer.

Møteleder foreslår følgende vedtak:

1. **Generalforsamlingen godkjenner årsberetning for 2012**
2. **Årsregnskap, herunder resultatregnskap og balanse for 2012 godkjennes**
3. **Årsresultatet disponeres slik styret har foreslått**
4. **Det betales ikke utbytte per aksje.**
5. **Revisors beretning tas til etterretning.**

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

6 GODKJENNELSE AV STYRETS FORSLAG TIL Å ENDRE SIGNATURFULLMAKT PÅ VEGNE AV TIDE ASA – ENDRING I VEDTEKTENE

Møteleder viste til at det i styremøtet 14. februar ble vedtatt i styret i Tide ASA å foreslå en endring i vedtektenes § 8 ovenfor generalforsamlingen i Tide ASA.

Styret foreslår å endre signaturfullmakten slik at konsernsjef og et styremedlem har signaturfullmakt i felleskap, eller to styremedlemmer i felleskap.

Møteleder refererte styrets forslag til vedtak:

**Generalforsamlingen vedtar å endre vedtektenes § 8 til følgende:
Selskapet tegnes av administrerende direktør og et styremedlem i felleskap, eller to styremedlemmer i felleskap. Styret kan meddele prokura**

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

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL, STYRETS OG VALGKOMITEENS MEDLEMMER SAMT GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

a) Godtgjørelse til medlemmer av styret

Møteleder gav ordet til valgkomiteens leder, Atle Johnsen, som siterte fra valgkomiteens innstilling av 5. mars 2013 slik:

Valgkomiteen besluttet å innstille på å beholde dagens godtgjørelse til styreleder, nestleder, styremedlemmer og varamedlemmer. Møtegodtgjørelse til nemder og/eller utvalg innstilles på NOK 5000 per møte.

Bakgrunnen for valgkomiteens innstilling om å ikke øke styregodtgjørelsen beror på selskapets finansielle situasjon og benchmarking foretatt i markedet.

Valgkomiteen besluttet å innstille på at medlemmer i utvalg og nemder skal motta kr 5000 per møte. Dette er begrunnet i at deltakelse i utvalgene er arbeidskrevende og at Tide ASA historisk har hatt en noe lav godtgjørelse for utvalg og nemder sammenlignet med andre børsnoterte selskaper. For tiden har styret et revisjonsutvalg.

På denne bakgrunn hadde valgkomiteen foreslått følgende vedtak:

Valgkomiteen innstiller til generalforsamlingen på følgende godtgjørelse til styret i Tide ASA:

Styreleder	kr 225.000,- pr år
Nestleder i styret	kr 160.000,- pr år
Andre styremedlemmer	kr 125.000,- pr år
Varamedlemmer	
(gjelder kun ansatte)	kr 3.000,- pr møte

Møtegodtgjørelse til eventuelle nemder og/eller utvalg: kr 5000 per møte.

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 forslag til godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen var vedtatt på styremøte i Tide ASA den 19.mars 2013. Styret i Tide ASA har fremmet forslag om følgende vedtak til generalforsamlingen:

«Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen fastsettes til NOK 5.000,- per 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 5 (side 44) 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 I STYRET

Møteleder gav ordet til valgkomiteens leder, Atle Johnsen.

Valgkomiteen gav i møte 11. mars 2013 innstilling til valg av aksjeeiervalgte medlemmer i styret, og møteleder siterte valgkomiteens innstilling slik:

Da styret i Tide ASA besluttet, i styremøtet 14.02.2013, å gjennomføre gjennomgående styrer i Tide ASA og Tide Buss AS var det naturlig for valgkomiteen å se på styrets totale sammensetning på nytt. Dette medfører at valgkomiteen innstiller på å velge alle fem aksjonærvalgte styremedlemmene på nytt. Bakgrunnen for valgkomiteens innstilling er at Tide ASA og Tide Buss AS ved gjennomgående styre har behov for et styre som innehar strategisk, så vel som operativ kompetanse. Valgkomiteen har lagt vekt på å innstille på et styre som hensyntar aksjonærsammensetningen i Tide ASA og reflekterer et mangfold i kompetanse, kjønn og alder. For å oppnå kontinuitet og unngå at hele styret står på valg samtidig har valgkomiteen besluttet å innstille på ulik valgperiode for hvert enkelt medlem.

På bakgrunn av dette har valgkomiteen i møter 05.03.2013 og 11.03.2013 gitt følgende innstilling til generalforsamlingen i Tide ASA 24. april 2013:

- Steinar Madsen - foreslått valgt for to år
- Karstein Bremnes - foreslått valgt for to år
- Ragnhild Janbu Fresvik - foreslått valgt for to år
- Roald Bergsaker - foreslått valgt for ett år
- Christine Rødsæther - foreslått valgt for ett år.

Kandidatene har sagt seg positiv til å delta i styret i Tide ASA.

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. Generalforsamlingen besluttet enstemmig, i samsvar med valgkomiteens innstilling, å velge overnevnte personer som aksjonærvalgte styremedlemmer i Tide ASA i den funksjonstiden som er foreslått av valgkomiteen.

9 VALG AV LEDER OG NESTLEDER I STYRET

Valgkomiteen har i møte 5. mars 2013 innstilling til valg av leder og nestleder i styret, og valgkomiteens leder siterte valgkomiteens innstilling slik:


Valgkomiteen innstiller på valg av Steinar Madsen som styreleder og Karstein Bremnes som nestleder i styret.

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 leder og nestleder i styret, i samsvar med valgkomiteens forslag nevnt ovenfor.

Møteleder takket aksjeeierne for deltagelse i møtet.

Generalforsamlingen ble hevet klokken 17.00



Steinar Madsen
Møteleder



Bjørn Falck Russenes



Christine F. Johannessen
Protokollfører

Vedlegg: Oversikt over registrerte deltakere og aksjer på generalforsamlingen.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and lines, located in the bottom right corner of the page.

ORDINÆR GENERALFORSAMLING 24. APRIL 2013

Totalt antall aksjer	22 559 556
Påmeldt antall aksjer	20 374 394
Antall aksjonærer	36
Antall personer	20

AKSJONÆR	REPRESENTERT VED	ANTALL	ANDEL av oppmøte	ANDEL total
DSD AS	Steinar Madsen	11 000 572	53,992 %	48,762 %
Folke Hermansen AS	Steinar Madsen	6 250 000	30,676 %	27,704 %
Sparebanken Vest	Ragnhild Janbu Fresvik	2 175 600	10,678 %	9,644 %
YTF	Frode Sælen	539 820	2,650 %	2,393 %
Hagland Invest AS	Ingolf Arne Marifjæren	147 700	0,725 %	0,655 %
Ingolf Arne Marifjæren	Ingolf Arne Marifjæren	103 737	0,509 %	0,460 %
Mar-Techo AS	Hans Christian Clausen	31 567	0,155 %	0,140 %
Johannes Utne	Ingolf Arne Marifjæren	22 100	0,108 %	0,098 %
Thorvald Utne	Ingolf Arne Marifjæren	20 160	0,099 %	0,089 %
Forenede Forvaltning AS	Ingolf Arne Marifjæren	13 104	0,064 %	0,058 %
Ambles Invest AS	Ingolf Arne Marifjæren	10 810	0,053 %	0,048 %
Odd Einar Øie	Ingolf Arne Marifjæren	10 095	0,050 %	0,045 %
Angela Utne	Ingolf Arne Marifjæren	8 260	0,041 %	0,037 %
Arne W Aanensen	Ingolf Arne Marifjæren	5 010	0,025 %	0,022 %
Tor Brattebø	Tor Brattebø	4 900	0,024 %	0,022 %
Bjørn Ove Børnes	Bjørn Ove Børnes	4 220	0,021 %	0,019 %
Frode Sælen	Frode Sælen	2 620	0,013 %	0,012 %
Solveig Søviknes	Solveig Søviknes	2 620	0,013 %	0,012 %
HSD Bussarbeiderklubb	Dagfinn Haga	2 580	0,013 %	0,011 %
Øystein Tvesime	Steinar Madsen	2 212	0,011 %	0,010 %
Karstein Bremnes	Karstein Bremnes	2 100	0,010 %	0,009 %
Margrethe Teien	Bjørn Falck Russenes	1 833	0,009 %	0,008 %
Anna Espetvedt	Steinar Madsen	1 570	0,008 %	0,007 %
Toril Utne	Ingolf Arne Marifjæren	1 500	0,007 %	0,007 %
Øyvind Sivertsen	Øyvind Sivertsen	1 500	0,007 %	0,007 %
Harald Grimelund	Harald Grimelund	1 440	0,007 %	0,006 %
Ole Grønvigh	Ole Grønvigh	1 440	0,007 %	0,006 %
Gerd Marta Berge Odland	Lars Berge	1 050	0,005 %	0,005 %
Finn Sverre Dahlstrøm	Ingolf Arne Marifjæren	1 000	0,005 %	0,004 %
Ottar Skarstein	Ottar Skarstein	780	0,004 %	0,003 %
Bjørn Falck Russenes	Bjørn Falck Russenes	660	0,003 %	0,003 %
Knut Namdal	Knut Namdal	540	0,003 %	0,002 %
John O Askeland	John O Askeland	520	0,003 %	0,002 %
Nils Andrew Eide	Nils Andrew Eide	364	0,002 %	0,002 %
Berit Refsdal	Jan Erik Refsdal	280	0,001 %	0,001 %
Dagfinn Haga	Dagfinn Haga	130	0,001 %	0,001 %
36		20 374 394	100,000 %	90,314 %