

GENERALFORSAMLINGSPROTOKOLL

Den 20. mai 2010 kl 17:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Eltek ASA, org. nr. 824 545 022, i selskapets lokaler i Gråterudveien 8, Drammen, Norge.

Følgende saker ble behandlet:

1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN OG NEDTEGNING AV MØTENDE AKSJEIERE

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Bengt Thuresson, som opptok en fortegnelse over de møtende aksjeeiere. Fortegnelsen er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen. 140 237 801 av i alt 329 205 923 aksjer og stemmer var representert, eller ca 42,60 % av aksjekapitalen. Fortegnelsen ble godkjent av generalforsamlingen.

2 VALG AV MØTELEDER FOR GENERALFORSAMLINGEN SAMT ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

I overensstemmelse med styrets forslag ble styrets leder Bengt Thuresson valgt til møteleder. Beslutningen var enstemmig.

Pål Skistad ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen. Beslutningen var enstemmig.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG DAGSORDEN FOR GENERALFORSAMLINGEN

Det ble opplyst at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjeeiere med kjent adresse den 29. april 2010.

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

4 ORIENTERING OM SELSKAPETS VIRKSOMHET OG STATUS

Konsernsjef Rune Finne ga en orientering om selskapets virksomhet og status, herunder dets finansielle stilling.

5 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2009, HERUNDER DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT, SAMT GJENNOMGANG AV REVISORS BERETNING

Årsregnskapet, årsberetningen og revisjonsberetningen, som hadde blitt offentliggjort i en børsmelding den 29. april 2010, ble gjennomgått.

Årsregnskapet og årsberetning for regnskapsåret 2009 ble enstemmig godkjent.

6 GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS STYRE, NOMINASJONSKOMITÉ, STYREUTVALG OG REVISOR

6.1 Godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen ble opplyst om at den fastsatte godtgjørelsen til styrets medlemmer for 2009 var blitt godkjent av generalforsamlingen i 2009. Det ble deretter redegjort for nominasjonskomiteens forslag til godtgjørelse til styret for 2010 og tilleggshonorar til styrets leder for perioden fra ultimo august 2009 til 1. mars 2010.

I overensstemmelse med nominasjonskomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om tilleggshonorar til styrets leder for perioden fra ultimo august 2009 til 1. mars 2010:

"Det skal betales en ekstraordinær kompensasjon til styrets leder Bengt Thuresson på NOK 300 000 for det tilleggsarbeid styrets leder utførte som følge av de ledelsesmessige utfordringer selskapet stod ovenfor i perioden fra ultimo august 2009 til 1. mars 2010 da ny konsernsjef tiltrådte."

Beslutningen ble truffet med 139 808 001 mot 1 800 stemmer. 428 000 aksjer avsto fra å stemme.

I overensstemmelse med nominasjonskomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om godtgjørelse til styret for 2010 (uforandret fra 2009):

"Det skal betales en godtgjørelse til styrets leder for 2010 på NOK 720 000. Styrets leder kan i tillegg motta en godtgjørelse med inntil 50 % av den fastsatte godtgjørelsen for tilleggsarbeid. Slik tilleggsgodtgjørelse må godkjennes av den ordinære generalforsamlingen."

For 2010 skal det betales en godtgjørelse til hvert av de øvrige styremedlemmene valgt av aksjeeierne på NOK 360 000, og en godtgjørelse til hvert av de øvrige styremedlemmene valgt av de ansatte på NOK 200 000. I tillegg skal styremedlemmer motta godtgjørelse for oppdrag som ikke er inkludert i ordinært styrearbeid. Slike oppdrag besluttet av styret/konsernsjefen."

Honorar til styret vil bli utbetalt kvartalsvis. Styremedlemmer som tjenestegjør for deler av året vil motta en forholdsmessig del av honoraret."

Beslutningen ble truffet med 139 808 001 mot 1 800 stemmer. 428 000 aksjer avsto fra å stemme.

6.2 Godtgjørelse til nominasjonskomiteen og styreutvalg

Det ble redegjort for nominasjonskomiteens forslag til godtgjørelse til nominasjonskomiteen og styreutvalg.

I overensstemmelse med nominasjonskomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om godtgjørelse til nominasjonskomiteen og styreutvalg for 2009:

"Det skal betales en godtgjørelse til de tre medlemmene av nominasjonskomiteen for 2009 på henholdsvis NOK 130 000, NOK 112 000 og NOK 80 000. Godtgjørelsen er basert på antall fysiske møter medlemmene har deltatt på, samt en fast godtgjørelse på NOK 50 000 for de to medlemmene av nominasjonskomiteen som ikke er styremedlemmer."

"Det skal betales en godtgjørelse til hvert av de to medlemmene av kompensasjonskomiteen for 2009 med NOK 30 000, basert på antall møter medlemmene"

har deltatt på. Godtgjørelse for arbeid i revisjonsutvalget for 2009 skal honoreres med NOK 90 000 til hvert av de to medlemmene i utvalget, basert på antall møter medlemmene har deltatt på."

Beslutningen ble truffet med 139 808 001 mot 1 800 stemmer. 428 000 aksjer avsto fra å stemme.

6.3 Godtgjørelse til revisor

Det ble redegjort for styrets forslag til godtgjørelse til selskapets (Eltek ASAs) revisor for 2009.

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om godtgjørelse til selskapets (Eltek ASAs) revisor:

"Godtgjørelsen til revisor for revisjon av årsregnskapet for 2009 på NOK 954 000 godkjennes."

Beslutningen ble truffet med 139 556 801 mot 253 000 stemmer. 428 000 aksjer avsto fra å stemme.

Møteleder informerte om honorar til revisor for øvrige tjenester til selskapet og konsernet for 2009.

7 BEHANDLING OG GODKJENNELSE AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE ETTER ALLMENNAKSJELOVEN § 6-16A

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til selskapets ledende ansatte.

Styrets erklæring, inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen, ble godkjent med 138 790 743 mot 1 019 058 stemmer. 428 000 aksjer avsto fra å stemme.

Avstemningen var av rådgivende karakter, dog slik at avstemningen var bindende for så vidt gjelder den delen av erklæringen som relaterer seg til erverv/tegning av aksjer for de ledende ansatte under lederlønningsprogrammet.

8 VALG AV STYREMEDLEMMER

Det ble redegjort for nominasjonskomiteens forslag til valg av styremedlemmer.

I overensstemmelse med nominasjonskomiteens forslag ble det eksisterende styret gjenvalgt for en periode på ett år:

Navn	For	Mot	Avstår
Bengt Thuresson, styrets leder (gjenvalgt)	140 136 001	101 800	-
Birgitte F. Angellil (gjenvalgt)	139 539 996	697 805	-
William H. Crown (gjenvalgt)	139 709 801	100 000	428 000
Einar J. Greve (gjenvalgt)	139 709 801	100 000	428 000
Arve Johansen (gjenvalgt)	139 709 801	100 000	428 000
Astrid Kårstad (gjenvalgt)	139 708 001	101 800	428 000
Dia S. Weil (gjenvalgt)	139 708 001	101 800	428 000

I tillegg består styret av to ansattevalgte styremedlemmer.

9 VALG AV MEDLEMMER TIL NOMINASJONSKOMITEEN

Det ble redegjort for nominasjonskomiteens forslag til valg av medlemmer av nominasjonskomiteen.

I overensstemmelse med nominasjonskomiteens forslag ble følgende medlemmer av nominasjonskomiteen valgt for en periode på ett år:

Navn	For	Mot	Avstår
Svein Jacobsen, leder (gjenvolgt)	139 759 801	50 000	428 000
William H. Crown (gjenvolgt)	139 758 001	51 800	428 000

10 FULLMAKTER TIL STYRET

10.1. Fullmakt til forhøyelse av aksjekapitalen

I overensstemmelse med styrets forslag besluttet generalforsamlingen å gi styret følgende fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14:

"I overensstemmelse med allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 32 900 000. Fullmakten er gyldig inntil ordinær generalforsamling i 2011, dog ikke lenger enn til 30. juni 2011. Styret kan fravike aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4. Fullmakten omfatter også aksjekapitalforhøyelser ved tingsinnskudd og rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelser i forbindelse med fusjoner, jf allmennaksjeloven § 13-5."

Beslutningen ble truffet med 139 809 801 mot 428 000 stemmer.

10.2. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med selskapets opsjonsprogram og selskapets aksjekjøpsprogram for ledende ansatte

I overensstemmelse med styrets forslag besluttet generalforsamlingen å gi styret følgende fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 10-14:

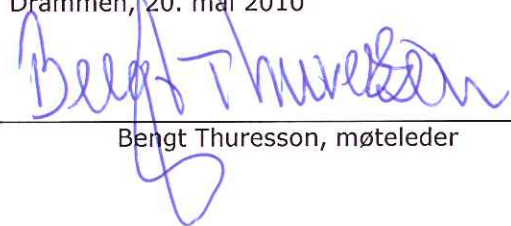
"I overensstemmelse med allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 3 000 000 i forbindelse med selskapets opsjonsprogram og langsiktige lederlønningsprogram. Fullmakten er gyldig inntil ordinær generalforsamling i 2011, dog ikke lenger enn 30. juni 2011. Styret kan fravike aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4. Fullmakten omfatter ikke aksjekapitalforhøyelser ved tingsinnskudd osv, jf allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter ikke aksjekapitalforhøyelser i forbindelse med fusjoner, jf allmennaksjeloven § 13-5."

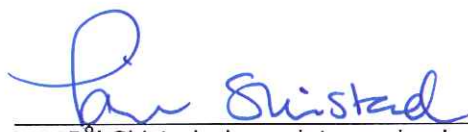
Beslutningen ble truffet med 139 218 743 mot 1 019 058 stemmer.

* * *

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble deretter hevet.

Drammen, 20. mai 2010


Bengt Thuresson, møteleder


Pål Skistad, den valgte medunderskriver

Vedlegg:

1. Fortegnelse over de møtende aksjeeiere, med angivelse av antall aksjer og stemmer.
2. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til selskapets ledende ansatte.