

PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
DOLPHIN INTERCONNECT SOLUTIONS ASA
(org. nr. 984 861 060)

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Dolphin Interconnect Solutions ASA fredag 7. mai 2010 kl. 14:30 i selskapets lokaler i Olaf Helsets vei 6, 0694 Oslo.

1. Åpning av møtet ved styrets leder

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Ole Henrik Eide. Eide opplyste at fra selskapet møte selskapets finansdirektør og viseadministrerende direktør i tillegg til ham som styreleder. Man gikk så over til å behandle dagsorden.

2. Valg av møteleder og fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger

Ole Henrik Eide opptok til protokollen vedlagte fortegnelse over møtende aksjeeiere. Totalt var 20 aksjeeiere representert. Disse representerte i alt 645.292 av 2.267.176 aksjer og stemmer i selskapet. Totalt fremmøte utgjorde således 28,46%

Ole Henrik Eide ble valgt til møteleder. Beslutningen var enstemmig.

3. Valg av person til å medundertegne protokollen

Halvor Svartdal ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

4. Godkjennelse av innkallelse og dagsorden

Møteleder opplyste at innkallingen ble utsendt 16. april ved utsendelse til aksjonærene. Samtidig ble innkallingen offentliggjort via børsens meldingssystem på børsens hjemmesider. Det har imidlertid vist seg at ved en beklagelig glipp omfattet utsendelsen den 16. april ikke samtlige aksjonærer i selskapet. Så snart selskapet ble klar over dette ble det utarbeidet et brev til disse aksjonærene hvor det ble gjort oppmerksom på at utsendelsen var blitt forsinket. Innkallingen til disse aksjonærene ble sendt 29. april. På dato for utsendelse 16. april hadde selskapet totalt 579 aksjonærer. Feilen har medført at innkallingen først ble sendt 283 av disse aksjonærene 29. april. Dette utgjør 835.243 aksjer (36,84%) av aksjene i selskapet. I forbindelse med innkallingen har ingen protestert mot at innkallingen ikke har skjedd tidsnok. Av aksjonærer som er representert på generalforsamlingen er det 15 aksjonærer som hadde fått innkallingen til riktig tid, mens det var 5 aksjonærer som hadde fått innkallingen for sent. Disse representerte henholdsvis 23,17% og 5,29% av stemmene i selskapet. Det ble opplyst at selskapets finansdirektør telefonisk hadde vært i kontakt med flere av de største aksjonærene som hadde fått innkallingen fått sent med oppfordring til å delta eller la seg representere i generalforsamlingen.

Ut fra de faktiske forhold og det faktum at ingen hadde protestert mot innkallingen ble det foreslått fra møteleder at innkallingen og dagsorden skulle godkjennes.

Generalforsamlingen godkjente enstemmig innkallingen og dagsorden og møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.


5. Forslag om kapitalforhøyelse ved rettet emisjon

Møteleder redegjorde kort for selskapets behov for kapitaltilførsel for å sikre driften i selskapet. Styret hadde fremmet forslag om at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

- (i) Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 11.658.000 ved utstedelse av 5.829.000 nye aksjer, hver pålydende NOK 2,00.
- (ii) Aksjene tegnes til kurs NOK 2,00 per aksje, til sammen NOK 11.658.000.
- (iii) De nye aksjene tegnes av en investorgruppe bestående av 14 personer/selskaper som har avgitt ugjenkallelig fullmakt til styrets leder til å tegne aksjene på deres vegne. Investorgruppen representerer både eksisterende aksjonærer og nye investorer. Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer fravikes, jfr. allmennaksjeloven § 10-5 jfr. § 10-4.
- (iv) Aksjene tegnes i generalforsamlingsprotokollen. Tegning kan gjennomføres ved fullmakt.
- (v) Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje innen 14. mai 2009 til selskapets kontonummer 6060.56.70035.
- (vi) De nye aksjene gir rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2010.
- (vii) Det er ikke adgang til å overdra de nye aksjene før de er fullt innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.
- (viii) Vedtektenes § 4 endres slik at de gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.

Styrets forslag ble enstemmig godkjent av generalforsamlingen.

Styrets leder, Ole Henrik Eide, som hadde fått fullmakt fra de 14 aksjonærene/investorene til å tegne aksjene på deres vegne gjennomførte således tegning som følger;



Tegner (navn og foretaksnr./fødselsdato)	Antall aksjer	Tegningskurs	Totalt tegningsbeløp
Fjord Partners Invest AS (foretaksnr 992 091 045)	2 500 000	2,00	5 000 000
GN Power AS (foretaksnr 992 221 070)	1 500 000	2,00	3 000 000
Consema AS (foretaksnr 993 946 257)	750 000	2,00	1 500 000
Økonomi og Regnskapsbistand AS (foretaksnr 950 374 969)	500 000	2,00	1 000 000
Hektor AS (foretaksnr 966 723 696)	250 000	2,00	500 000
Pelito AS (foretaksnr 860 690 152)	125 000	2,00	250 000
Tor Alfheim (fødselsdato 02.07.43)	75 000	2,00	150 000
Espen Rødaas (fødselsdato 27.03.61)	50 000	2,00	100 000
Tommy Hundson-Skarre Sandmark (fødselsdato 24.06.47)	24 000	2,00	48 000
Hugo Kohmann (fødselsdato 06.05.66)	15 000	2,00	30 000
Bernt Eltervaag (fødselsdato 21.04.66)	10 000	2,00	20 000
Simen Thoresen (fødselsdato 15.11.75)	10 000	2,00	20 000
Roy Nordstrøm (fødselsdato 12.05.61)	10 000	2,00	20 000
Ketil Sundal (fødselsdato 12.05.66)	10 000	2,00	20 000
SUM	5 829 000		11 658 000

Signatur

6. Forslag om reparasjonsemisjon mot eksisterende aksjonærer som ikke deltar

Møteleder redegjorde for styrets forslag om å gjennomføre en reparasjonsemisjon til aksjonærer som ikke deltar og heller ikke har fått mulighet/tilbud til å delta i den rettede emisjonen som ble behandlet under dagsordens punkt 5. Tegningskursen i reparasjonsemisjonen skal være den samme som tegningskursen i den rettede emisjonen. Det foreslås at reparasjonsemisjonen foregår som en rettet emisjon uten børsnoterte fortrinnsretter. Styret hadde fremmet forslag om at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

- (i) Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Dolphin Interconnect Solutions ASA inntil NOK 2 500 000 ved utstedelse av maksimum 1.250.000 nye aksjer pålydende NOK 2,00 per aksje.
- (ii) Fullmakten skal gjelde til og med 30. juni 2010. Fullmakten skal kun benyttes dersom aksjekapitalforhøyelsen som i nevnt i punkt 5 ovenfor gjennomføres.
- (iii) Tegningskursen for aksjer som utstedes i henhold til fullmakten skal være NOK 2,00 pr aksje.
- (iv) Aksjene skal tildeles de av selskapets aksjonærer som ikke ble tilbudt å tegne aksjer i den rettede emisjonen nevnt i punkt 5. Fortrinnsretten til selskapets eksisterende aksjonærer fravikes i henhold til allmennaksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.

- (v) Styret fastsetter de øvrige vilkår for tegningen.
- (vi) Fullmakten omfatter kun kapitalforhøyelse mot innskudd i penger.
- (vii) Fullmakten omfatter ikke rett til å beslutte fusjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.

Styrets forslag ble enstemmig godkjent av generalforsamlingen.

7. **Forslag om emisjon mot styremedlemmer og tidligere administrerende direktør i forbindelse med konvertering av styrehonorar og lønn til aksjer**

Møteleder redegjorde kort for at enkelte styremedlemmer samt tidligere administrerende direktør har ved tidligere anledning akseptert at styrehonorar og lønn blir konvertert til aksjer, men at dette ikke har blitt formelt gjennomført.

For å nå sikre at dette blir gjennomført foreslår styret følgende:

- (i) Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Dolphin Interconnect Solutions ASA inntil NOK 88.858 ved utstedelse av 44.429 nye aksjer pålydende NOK 2,00 per aksje.
- (ii) Fullmakten skal gjelde til og med 30. juni 2010.
- (iii) Tegningskursen for aksjer som utstedes i henhold til fullmakten skal minimum være NOK 4,00 og maksimum NOK 6,00.
- (iv) Fortrinnsretten til selskapets eksisterende aksjonærer fravikes i henhold til allmennaksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.
- (v) Styret fastsetter de øvrige vilkår for tegningen.
- (vi) Fullmakten omfatter også tegning som tingsinnskudd ved at ubetinget gjeld kan konverteres til aksjer.

Styrets forslag ble enstemmig godkjent av generalforsamlingen.

8. **Styrefullmakt til utstedelse av aksjer under opsjonsprogram**

Møteleder redegjorde for styrets forslag til et nytt opsjonsprogram for Selskapets styremedlemmer og ansatte. ("Opsjonsprogrammet"). Antallet aksjer som skal kunne utstedes under Opsjonsprogrammet skal være begrenset oppad til inntil 1.000.000 antall aksjer i Selskapet etter gjennomføringen av den rettede emisjonen. Opsjonsprogrammet vil i all vesentlighet erstatte tidligere opsjonsprogram vedtatt av styret. Formålet med opsjonsprogrammet er å motivere de ledende ansatte til å arbeide for en langsiktig verdiskapning i bedriften, samt å tilby dem konkurransedyktig godtgjørelse samtidig som "kontantlønnen" holdes på et rimelig nivå. Styrets forslag til hovedelementene i Opsjonsprogrammet var som følger:

- (i) Innløsningskursen settes til NOK 2,25 pr aksje som tilsvarer 12,5% økning i forhold til emisjonskursen (ref punkt 5).
- (ii) Selskapets styre tildeler opsjonene på grunnlag av samlet incentiv plan for selskapets medarbeidere og styre.

- (iii) Tildelte opsjoner kan utøves over en periode på 4 år.
- (iv) Opptjeningstiden fastsettes av styret ut fra en samlet vurdering av kompensasjonsordningene.

Styret foreslo at generalforsamling treffer følgende vedtak:

- (i) Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Dolphin Interconnect Solutions ASA med inntil NOK 2.000.000 ved utstedelse av inntil 1.000.000 aksjer pålydende NOK 2,00 per aksje. Innenfor denne rammen kan fullmakten benyttes flere ganger.
- (ii) Aksjene kan tegnes av deltakerne i selskapets aksjeopsjonsprogram.
- (iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (iv) Fullmakten omfatter kun kapitalforhøyelse mot innskudd i penger.
- (v) Fullmakten omfatter ikke rett til å beslutte fusjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.
- (vi) Fullmakten gjelder frem til og med 7. mai 2012.

Det ble fremmet forslag om endring av innløsningskursen i opsjonsprogrammet. Det ble foreslått at innløsningskursen settes til gjennomsnittlig volumvektet aksjekurs i fire uker før tildelingstidspunktet, men ikke lavere enn kroner 2,25 pr aksje eller høyere enn kroner 3,00 pr aksje.

Styrets forslag ble enstemmig godkjent av generalforsamlingen under forutsetning av at opsjonsprogrammet blir gjennomgått og godkjent av selskapets valgkomité samt at innløsningskursen settes til gjennomsnittlig volumvektet aksjekurs i fire uker før tildelingstidspunktet, men ikke lavere enn kroner 2,25 pr aksje eller høyere enn kroner 3,00 pr aksje.

9. Unntak fra krav om utsendelse for dokumenter som er lagt ut på Selskapets internettsider

Møteleder redegjorde for at det med virkning fra 3. august 2009 er det gjort enkelte endringer i allmennaksjeloven (asal.) som medfører at det kan fastsettes i vedtektene at dersom dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumenter skal sendes til aksjeeierne, jfr. Asal. §5-11a. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Selskapet kan ikke kreve noen form for godtgjøring for å sende dokumentene til aksjeeier. Publisering på internett medfører betydelige fordeler, både fra et økonomisk og miljømessig perspektiv.

Møteleder presiserte at dette var ment å gjelde med virkning for inneværende år, dvs. første gang ved innkalling til ordinær generalforsamling i 2010.

Styret hadde fremmet forslag om at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Vedtektene endres ved å tilføye følgende bestemmelse i §10:

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 aksjeeierne. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen." Styret foreslår at den ekstraordinære generalforsamlingen fatter følgende vedtak om å innta følgende ny § 10 i Selskapets vedtekter om unntak fra krav om utsendelse for dokumenter som er lagt ut på Selskapets internettsider: "Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Selskapet kan ikke kreve noen for godtgjøring for å sende dokumentene til aksjeeierne."

Eksisterende §10 flyttes til §11.

Styrets forslag ble enstemmig godkjent av generalforsamlingen.

10. Forslag om endringen i valgkomiteen

Møteleder redegjorde for bakgrunnen av forslaget som følge av de endringer som nå skjer på selskapets eierside. Styret foreslo at det velges en valgkomité som bestående av følgende personer:

Jan Brudvik

Raymond Henriksen

Christian Selmer

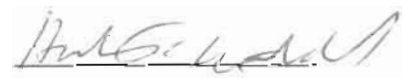
Styrets forslag ble enstemmig godkjent av generalforsamlingen.

* * *

Generalforsamlingen ble hevet 15.45.



Ole Henrik Eide
Møteleder



Halvor Svartdal
Valgt til å medundertegne
protokollen

Dolphin Interconnect Solutions ASA

Møteliste ekstraordinær generalforsamling 7. mai 2010


Antall stemmeberretigede aksjer i selskapet


2 267 176

Aksjonær	Møte ved	Fullmektig	Antall aksjer	%-andel
Glenn Nøstdahl Konsulenttjenester AS	Raymond Henriksen	N/A	243 034	10,72 %
Hektor AS	Halvor Svartdal	N/A	130 000	5,73 %
Espen Rødaas	Ved åpen fullmakt	Halvor Svartdal	54 119	2,39 %
Reidar Ellenes	Ved åpen fullmakt	Ole Henrik Eide	53 350	2,35 %
Vest Eiendom AS	Ved åpen fullmakt	Ole Henrik Eide	35 000	1,54 %
Solvangen Marina AS	Ved åpen fullmakt	Ole Henrik Eide	30 000	1,32 %
Tim Miller	Ved åpen fullmakt	Ole Henrik Eide	19 000	0,84 %
Perkasse AS	Per Bugge Asperheim	N/A	17 200	0,76 %
Tor Alfheim	Ved åpen fullmakt	Ole Henrik Eide	16 000	0,71 %
Lars Monrad-Krohn	Møte selv	N/A	15 700	0,69 %
Bernt Eltervaag	Ved åpen fullmakt	Ole Henrik Eide	10 000	0,44 %
Kåre Løchsen	Ved åpen fullmakt	Ole Henrik Eide	5 874	0,26 %
Pelito AS	Ole Henrik Eide	N/A	5 507	0,24 %
Istria AS	Ved åpen fullmakt	Ole Henrik Eide	3 232	0,14 %
Hugo Kohmann	Møte selv	N/A	2 800	0,12 %
Olsen Daughter Capital AS	Ved åpen fullmakt	Ole Henrik Eide	1 429	0,06 %
Astrid Koppernaes	Ved åpen fullmakt	Ole Henrik Eide	1 255	0,06 %
Arne Tyssø	Ved åpen fullmakt	Ole Henrik Eide	1 174	0,05 %
Jannecke Bøe	Møte selv	N/A	324	0,01 %
Simen Thoresen	Møte selv	N/A	294	0,01 %
SUM			645 292	28,46 %

Total møtende aksjonærer inklusive aksjonærer møtende via fullmakter 20
Total møtende aksjonærer personlig eller ved representant 8
Totalt møtende aksjonærer ved fullmakt 12


Ole Henrik Eide/Møtelder


Halvor Svartdal/Valgt til å
medundertegne protokollen


Ketil Sundal/for selskapet og ansvarlig
for opptelling av møtende aksjonærer