

Til aksjeeierne i Eidesvik Offshore ASA

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I**



EIDESVIK OFFSHORE ASA

Styret i Eidesvik Offshore ASA ("**Selskapet**") innkaller herved til ordinær generalforsamling.

Tid: 30. mai 2024 kl. 10:00
Sted: Vestvikvegen 1, 5443 Bømlø, Norge

Generalforsamlingen vil åpnes av styrets leder eller av den styret har utpekt. Den som åpner møtet vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Aksjeeiere oppfordres til å gi fullmakt til styreleder med stemmeinstruks. Se informasjon på neste side.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1 Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av deltakende aksjeeiere
- 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
- 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden
- 4 Orientering om selskapets virksomhet og status
- 5 Godkjennelse av årsregnskap, herunder konsernregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023, herunder disponering av årets resultat samt gjennomgang av revisjonsberetning.

Styret foreslår et utbytte på NOK 0.25 per aksje

- 6 Redegjørelse for foretaksstyring

To the shareholders of Eidesvik Offshore ASA

**NOTICE OF
ANNUAL GENERAL MEETING IN**



EIDESVIK OFFSHORE ASA

The Board of Directors of Eidesvik Offshore ASA (the "**Company**") hereby calls a general meeting.

Time: 30 May 2024 at 10:00 hours (CET)
Place: Vestvikvegen 1, 5443 Bømlø, Norway

The general meeting will be opened by chair of the board or a person appointed by the board of directors. The person opening the meeting will register the attendance of shareholders present and proxies.

Shareholders are encouraged to grant a proxy to the chair of the board with voting instructions. See further details on the next page.

The Board of Directors proposes the following agenda:

- 1 Opening of the meeting by the chair of the board and registration of participating shareholders
- 2 Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes
- 3 Approval of notice and agenda
- 4 Presentation of the Company
- 5 Approval of annual accounts, including consolidated accounts and the Board of Directors' report for the 2023 financial year, including allocation of the year's result and review of the auditor's report

The board proposes a dividend of NOK 0.25 per share

- 6 Statement of Corporate Governance

- 7 Rådgivende avstemming av styrets rapport om lønn til ledende ansatte i 2023
- 8 Valg av styremedlemmer
- 9 Godkjenning av godtgjørelse til styret og komiteer
- 10 Valg av medlemmer til valgkomiteen
- 11 Godkjenning av godtgjørelse til valgkomiteen
- 12 Godkjennelse av revisjonshonorar
- 13 Fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen for styrking av egenkapital og utstedelse av aksjer som vederlag

En redegjørelse for sakene og forslag til vedtak er inntatt som henholdsvis Vedlegg 1 til innkallingen.

* * *

Påmelding og tilgang til møtet

Aksjeeierne har rett til å møte i den ordinære generalforsamlingen enten selv, eller ved fullmektig. Aksjeeiere som ønsker å delta i den ordinære generalforsamlingen oppfordres til å registrere påmelding innen 27. mai 2024 kl. 16:00 ved å sende inn registreringsskjemaet for deltakelse i Vedlegg 2, enten som skannet dokument per e-post investor.relations@eidesvik.no eller ved ordinær post til Eidesvik Offshore ASA, att.: CFO, Vestvikvegen 1, 5443 Bømlø.

Aksjeeiere som ikke overholder påmeldingsfristen vil fortsatt kunne delta i den ordinære generalforsamlingen.

Stemmefullmakt

Aksjeeiere kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller en annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan sendes inn ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjemaet vedlagt som Vedlegg 2 til denne innkallingen i henhold til de instruksjer som følger av

- 7 Consideration of the boards' report on remuneration to the Executive Management in 2023
- 8 Election of board members
- 9 Approval of remuneration to the board and the committees
- 10 Election of members of the nomination committee
- 11 Approval of remuneration to the members of the nomination committee
- 12 Approval of remuneration to the Company's auditor
- 13 Authorization to the board to increase the share capital of the Company for strengthening of the Company's equity and issue of consideration shares

A description of the items on the agenda and the proposed resolutions are set out in Appendix 1, to this notice.

* * *

Registration and participation in the meeting

The shareholders have the right to attend the ordinary general meeting either personally, or by proxy. Shareholders that wish to participate in the general meeting is requested to register participation within 27 May 2024 at 16:00 hours (CET) by returning the registration form for attendance in Appendix 2, either as a scanned copy by e-mail to investor.relations@eidesvik.no or by regular mail to Eidesvik Offshore ASA, att.: CFO, Vestvikvegen 1, 5443 Bømlø.

Shareholders not complying with the deadline for attendance will still be able to participate in the general meeting.

Voting proxy

Shareholders may authorize the chair of the Board (or whomever he authorizes) or another person to vote for its shares. Proxies may be submitted by completing and submitting the registration or proxy form attached to this notice as Appendix 2 in accordance with the instructions set

skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og sendt inn i tide. Styret ber aksjeeiere sende inn fullmakter slik at de mottas innen 29. mai 2024 kl. 16:00.

Informasjon om prosedyre for registrering av fullmakt

Aksjeeiere kan delta i den ordinære generalforsamlingen ved bruk av fullmakt. Aksjeeiere kan om ønskelig gi en fullmakt til styreleder til å stemme på generalforsamlingen med stemmeinstruks. Se Vedlegg 2 for nærmere informasjon om inngivelse av fullmakt.

Fullmakter til styreleder må være mottatt per post innen 29. mai 2024 kl. 16:00 som nærmere angitt i Vedlegg 2. Merk at registrering av fullmektig for deltagelse i generalforsamlingen kun kan skje ved innsendelse av påmeldingsblanketten i Vedlegg 2.

Annen informasjon

Det vil på tidspunktet for generalforsamlingen være 72 983 333 aksjer i Selskapet og hver aksje representerer 1 stemme. Selskapet eier per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Forvalter kan ikke avgi stemme for forvalterregistrerte aksjer som er registrert på særskilt forvalter-konto (NOM-konto). Aksjeeier må, for å kunne møte og avgi stemme på generalforsamlingen, overføre aksjene fra slik NOM-konto til en konto i eget navn. Slik omregistrering må fremgå av utskrift fra VPS.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner. Beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten

out therein. The proxy must be in writing, dated, signed and timely submitted. The board requires shareholders to submit proxies so they are received no later than 29 May 2024 at 16:00 hours (CET).

Information on procedures for registration of proxies

Shareholders may participate in the annual general meeting by use of a proxy. Shareholders may if desirable, provide a voting proxy to the chair of the board with voting instructions. See Appendix 2 for further information about the submittal of proxies.

Proxies to the chair must be received by ordinary mail within 29 May 2024 at 16:00 hours (CET) as further set out in Appendix 2. Note that registration of a proxy for participation in the general meeting only can be made through the submittal of the registration form included in Appendix 2.

Other information

There will at the time of general meeting be 72 983 333 shares in the Company and each share represents 1 vote. As of the date of this notice, the Company does not hold any own shares in treasury.

A nominee may not vote for shares registered on a nominee account (NOM-account). A shareholder must, in order to be eligible to meet and vote for such shares at the general meeting, transfer the shares from such NOM-account to an account in the shareholder's name. Such registration must appear from a transcript from the VPS at the latest at the deadline for notice of attendance.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by a majority vote.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the Board and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) matters that are presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting unless the requested

uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Informasjon om den ordinære generalforsamlingen og dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen eller inntas i innkallingen er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside, herunder vedlegg til innkallingen og Selskapets vedtekter. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen sendes vederlagsfritt til aksjeeierne ved forespørsel til Selskapet.

Adresse til Selskapets hjemmeside er:

<https://eidesvik.no/investor-relations/>

Vedlegg 1: Styrets forslag til vedtak

Vedlegg 2: Påmeldings- og fullmaktsskjema

Bømlø, 3. mai 2024

Med vennlig hilsen,
for styret i Eidesvik Offshore ASA

Arne Austreid
styrets leder

information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors and may grant the right of speech to one advisor.

Information about the annual general meeting and documents to be considered by the general meeting or incorporated in the notice is posted on the Company's website, including the appendices to this notice and the Company's articles of association. Documents relating to matters to be considered by the general meeting may be sent free of charge to the shareholders upon request to the Company.

The address to the Company's website is:

<https://eidesvik.no/investor-relations/>

Appendix 1: The Board's proposed resolutions

Appendix 2: Registration and proxy form

Bømlø, 3 May 2024

Yours sincerely,
for the Board of Directors of Eidesvik Offshore ASA

Arne Austreid
Chair of the Board

STYRETS FORSLAG TIL BESLUTNINGER

Sak 2: Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Styrets leder, Arne Austreid, eller en person utpekt av ham, velges som møteleder for generalforsamlingen.

En person til å medundertegne protokollen vil bli foreslått på generalforsamlingen.

Sak 3: Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Innkalling og forslag til agenda godkjennes.

Sak 5: Godkjennelse av årsregnskap, herunder konsernregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023, herunder disponering av årets resultat samt gjennomgang av revisjonsberetning

Selskapets [årsregnskap og årsberetning](#) for regnskapsåret 2023 er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner Eidsvik Offshore ASA årsregnskapet herunder konsernregnskapet og årsberetning for regnskapsåret 2023, herunder styrets forslag om å utdele et utbytte på NOK 0.25 per aksje

Sak 6: Redegjørelse for foretaksstyring

Dokumentet er inntatt i Selskapets [Årsrapport](#) som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside eller som kan mottas i papirformat. Se sak 5 over.

Sak 7: Rådgivende avstemming om rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i 2023

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16b så skal styret utarbeide en [rapport over lønn og annen godtgjørelse til ledende personell](#) basert på retningslinjer for avlønning av

THE BOARD'S PROPOSED RESOLUTIONS

Item 2: Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes

The board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

The chairperson of the board, Arne Austreid, or a person appointed by him, is elected as chair of the general meeting.

A person to co-sign the minutes will be proposed at the general meeting.

Item 3: Approval of notice and agenda

The board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

The general meeting approves the notice and the proposed agenda.

Item 5: Approval of annual accounts, including consolidated accounts and the Board of Directors' report for the 2023 financial year, including allocation of the year's result and review of the auditor's report

The Company's [annual accounts and annual report](#) for the financial year 2023 is available on the Company's website.

The board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

The general meeting approves the annual accounts for 2023 for Eidsvik Offshore ASA, the group's consolidated accounts and the board of directors' report, including the proposal from the board of directors to distribute a dividend of NOK 0.25 per share.

Item 6: Statement of Corporate Governance

The document is included in the Company's [annual report](#) that is available on the Company's website or in paper format. See item 5 above.

Item 7: Consideration of the Boards' report on remuneration to the Executive Management in 2023

In accordance with section 6-16b of the Norwegian Public Limited Companies Act (NPLCA), the board of directors shall prepare a [statement on the salary and other remuneration](#)

ledende personell godkjent av generalforsamlingen i 2023. I henhold til Allmennaksjeloven skal generalforsamlingen avgi en rådgivende stemme på rapporten.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven §6-16b

Sak 8: Valg av styremedlemmer

Valgkomiteen foreslår kandidater for valg og gjenvalg til selskapets styre. [Valgkomiteens innstilling](#) er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak under punkt 8 på agendaen:

Gjenvalg: Lauritz Eidesvik, styrets nestleder – for 2 år

Ny: Kjetil Eidesvik, styremedlem – for 2 år

Det velges nestleder til styret og nåværende styremedlem Lauritz Eidesvik velges til nestleder.

Avstemming foretas separat for hver av de foreslåtte kandidatene.

Basert på valgkomiteens forslag, vil styrets medlemmer etter valget være:

Arne Austreid (styrets leder) – til 2025

Annicken Gann Kildahl – til 2025

Björg Marit Eknes – til 2025

Lauritz Eidesvik (styrets nestleder) – til 2026

Kjetil Eidesvik – til 2026

En ansattvalgt representant og et ansattvalgt varamedlem.

to the executive management, compromised by the guidelines for remuneration to the executive management of the Company as approved by the general meeting in 2023. Pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the general meeting shall arrange an advisory vote on the report.

The board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

The general meeting endorses the report on salaries and other remuneration to the executive management pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 6-16b.

Item 8: Election of Board members

The nomination committee proposes candidates for election and re-election of the members of the board of directors. [The nominations committee's recommendation](#) is available at the Company's website.

The nomination committee proposes that the general meeting makes the following resolutions under item 8 on the agenda:

Re-elected: Lauritz Eidesvik, deputy chair of the board – for 2 years

New: Kjetil Eidesvik, board member – for 2 years

Deputy chair of the board shall be elected, and existing Board member Lauritz Eidesvik is elected as deputy chair of the board.

Voting will accordingly take place separately for each of the proposed candidates above to the Board of Directors.

Based on the nomination committee's proposal, the Board of Directors of the Company will, following the election consist of:

Arne Austreid, (chair of the Board) – until 2025

Annicken Gann Kildahl – until 2025

Björg Marit Eknes – until 2025

Lauritz Eidesvik (deputy chair of the board) – until 2026

Kjetil Eidesvik – until 2026

One employee elected representative and one deputy employee elected representative.

Sak 9: Godkjenning av godtgjørelse til styret og komiteer

Godtgjørelse til styret og komiteer foreslås av valgkomiteen. [Valgkomiteens anbefaling](#) er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Honorar for 2023 fastsettes som følger:

Styrets leder: NOK 537,000

Styremedlem: NOK 268,500

Ansattvalgt styremedlem: NOK 188,000

Ansattvalgt varamedlem: NOK 80,500

Leder revisjonsutvalget: NOK 66,500

Medlem revisjonsutvalget: NOK 47,500

Sak 10: Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen foreslår kandidater for valg og gjenvalg til valgkomiteen. [Valgkomiteens anbefaling](#) er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Ny: Lars Eidesvik, medlem – for 2 år

Gjenvalg: Kristine Klaveness, medlem – for 2 år

Basert på valgkomiteens forslag, vil valgkomiteens medlemmer etter valget være:

Per Åge Hauge (leder) – til 2025

Kolbein Kåre Rege – til 2025

Borgny Eidesvik – til 2025

Lars Eidesvik – til 2026

Kristine Klaveness – til 2026

Item 9: Approval of remuneration to the Board and the Committees

The remuneration for the members of the board of directors is proposed by the nomination committee. [The nomination committee's recommendation](#) is available at the Company's website.

The nomination committee proposes that the general meeting makes the following resolutions:

Compensation for 2023 is determined to be:

The chair of the board of directors: NOK 537,000

Directors of the board of directors: NOK 268,500

Employee elected representative: NOK 188,000

Deputy employee elected representative: NOK 80,500

Chair audit Committee: NOK 66,500

Member audit Committee: NOK 47,500

Item 10: Election of members of the Nomination Committee

The nomination committee proposes candidates for election and potentially re-election of the members of the nomination committee. [The nomination committee's recommendation](#) is available on the Company's Website

The nomination committee proposes the general meeting makes the following resolution:

New: Lars Eidesvik, member – for 2 years

Re-elected: Kristine Klaveness, member – for 2 years

Based on the nomination committee's proposal, the Nomination Committee of the Company will, following the election consist of:

Per Åge Hauge (Chair) – until 2025

Kolbein Kåre Rege – until 2025

Borgny Eidesvik – until 2025

Lars Eidesvik – until 2026

Kristine Klaveness -until 2026

Sak 11: Godkjenning av godtgjørelse til valgkomiteen

Valgkomiteen foreslår godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen. [Valgkomiteens anbefaling](#) er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Honorar for 2023 fastsettes som følger:

Leder valgkomiteen: NOK 47,500 per år

Medlem valgkomiteen: NOK 32,000 per år

Sak 12: Godkjenning av revisjonshonorar

Påløpte kostnader til revisor i 2023 utgjør NOK 3,134,000 hvor NOK 2,562,000 er revisjonshonorar for regnskapsåret 2023.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Revisjonshonorar for regnskapsåret 2023 på NOK 2,562,000 godkjennes.

Sak 13: Fullmakt til styret om å forhøye aksjekapitalen for styrking av egenkapital og utstedelse av aksjer som vederlag

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen til selskapet som beskrevet nedenfor.

Formålet med fullmakten er å gi styret nødvendig fleksibilitet og mulighet til å handle raskt. Fullmakten er begrenset til å bli brukt til å styrke selskapet egenkapital og å benytte selskapet aksjer som vederlag.

Styrets foreslår en fullmakt til å utstede et antall nye aksjer som resulterer i en økning av eksisterende aksjekapital på opp til 10% (ti prosent). Formålet med fullmakten medfører at fortrinnsretten for eksisterende aksjonærer til å tegne nye aksjer kan bli satt til side dersom fullmakten brukes.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Item 11: Approval of remuneration to the members of the nomination committee

The nomination committee proposes the remuneration to the members of the nomination committee. [The nomination committee's recommendation](#) is available at the Company's website.

The nomination committee proposes that the general meeting makes the following resolution:

Compensation for 2023 is determined to be:

Chair nomination committee: NOK 47,500 per year

Member nomination committee: NOK 32,000 per year

Item 12: Approval of remuneration to the Company's auditor

Accrued fees to the auditor for 2023 amount to NOK 3,134,000 of which NOK 2,562,000 is related to the statutory audit for the financial year of 2023.

The board of directors proposes that the general meeting make the following resolution:

Remuneration to the auditor for statutory audit for the financial year of 2023 of NOK 2,562,000 is approved.

Item 13: Authorization to the Board to increase the share capital of the Company for strengthening of the Company's equity and issue of consideration shares

The board of directors proposes that the general meeting grants the board of directors an authorisation to increase the share capital of the Company on the terms set out below.

The purpose of the authorisation is to give the board of directors the necessary flexibility and possibility to act promptly. The authorisation is limited to be used for strengthening of the Company's equity or use the issuance of consideration shares as consideration.

The board of directors' proposal implies an authorisation to issue a number of new shares that result in an increase of the current share capital of up to 10% (ten percent). The purpose of the authorisation implies that the preferential rights for existing shareholders to subscribe for new shares can be set aside if the authorisation is used.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen på følgende vilkår:

- a) Aksjekapitalen kan i en eller flere runder økes med totalt opptil NOK 364,916.*
- b) Denne fullmakten er gyldig til ordinær generalforsamling in 2025, men ikke senere enn 30. juni 2025.*
- c) Fullmakten kan benyttes til å styrke selskapet egenkapital og til utstedelse av aksjer som vederlag.*
- d) Aksjonærs fortrinnsrett til tegning av aksjer etter allmennaksjeloven §10-4 kan bli satt til side.*
- e) Fullmakten inkluderer økning i aksjekapital i forbindelse med aksjeinnskudd i annet enn penger og andre særlige tegningsvilkår som følger av allmennaksjeloven §10-2.*
- f) Denne fullmakten inkludere ikke beslutning om fusjon.*

The Company's board of directors is authorised to increase the share capital on the following conditions:

- a) The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 364,916.*
- b) The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2025, but no later than 30 June 2025.*
- c) The authorisation may be used for strengthening of the Company's equity and the issuance of shares as consideration.*
- d) The shareholders pre-emptive rights for subscription of shares, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4, may be set aside.*
- e) The authorisation includes increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur the Company special obligations pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.*
- f) The authorisation does not include decision on merger.*