

PROTOKOLL

FRA

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

AKER YARDS ASA

Den 30. mars 2005 klokken 12.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Aker Yards ASA i Ingeniørenes Hus Møtesenter i Kronprinsensgate 17 i Oslo.

Følgende forelå til behandling:

Sak 1: Åpning og konstituering av generalforsamlingen og fortegnelse over møtende aksjonærer

Styreformann Leif-Arne Langøy, som i tråd med vedtektene er utpekt til å åpne generalforsamlingen, ønsket velkommen og åpnet generalforsamlingen.

Det ble opprettet en fortegnelse over de aksjeeiere som var møtt, enten selv eller ved fullmektig.

Tilstede var 12 aksjonærer som til sammen representerte 12 177 384 av i alt 20.602.164 aksjer, tilsvarende 59,11 % av selskapets aksjekapital, hvorav Aker ASA's eierandel utgjorde 94,04 %. Styrets formann hadde i tillegg fullmakter til å stemme for 5,86 %, som til sammen utgjorde 99,9 %. Fortegnelsen er vedlagt protokollen.

Selskapets ansatte var også gitt anledning til å delta.

Til stede var også konsernsjef Karl Erik Kjelstad, finansdirektør Leif Borge og styresekretær Tore Langballe. Selskapets revisor og DnB NOR Verdipapirservice var også til stede.

Sak 2: Valg av person til å medundertegne protokollen

Birgitte Sønderby ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

Sak 3: Godkjenning av innkallingen og dagsorden for generalforsamlingen

Innkallingen og dagsorden for generalforsamlingen ble enstemmig godkjent.

Sak 4: Orientering om virksomheten

Orientering om virksomheten ble gitt av styreformann Leif-Arne Langøy og konsernsjef Karl Erik Kjelstad.

Sak 5: Godkjenning av årsregnskapet for 2004 for Aker Yards ASA og konsernet, samt årsberetningen

Styrets og revisors beretning for 2004, samt årsregnskapet ble gjennomgått.

Årsregnskapet for 2004 for Aker Yards ASA og konsernet, samt årsberetningen, herunder at det utdeles utbytte for 2004 med NOK 5,75 per aksje, ble deretter enstemmig godkjent av generalforsamlingen.

Sak 6: Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer for 2004

Valgkomiteens forslag til godtgjørelse til styrets medlemmer ble fremlagt og gjennomgått. Valgkomiteen har i sitt forslag foreslått at honorarene til styrets medlemmer for 2004 fastsettes til NOK 300.000 til styrets leder, NOK 250.000 til styrets nest leder og NOK 200.000 til hvert av styrets øvrige medlemmer. På anmodning fra styrets leder og styremedlem Martinus Brandal betales deres honorar til deres arbeidsgiver, Aker ASA. Samlet styrehonorar for 2004 blir etter dette NOK 1.750.000.

Generalforsamlingen vedtok deretter enstemmig at godtgjørelse til styrets medlemmer for 2004 fastsettes i samsvar med valgkomiteens forslag.

Sak 7: Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen for 2004

For å markere viktigheten av det arbeidet valgkomiteen utfører er det foreslått for generalforsamlingen at komiteens medlemmer tildeles et visst honorar for

sin innsats. Styrets forslag til godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer ble fremlagt og gjennomgått. Styret har i sitt forslag foreslått at det fastsettes et honorar til medlemmene for 2004, med NOK 15.000 til valgkomiteens formann og NOK 10.000 til hver av de to øvrige medlemmene. Samlet honorar blir etter dette NOK 35.000.

Generalforsamlingen vedtok deretter enstemmig at godtgjørelse til styrets medlemmer for 2004 fastsettes i samsvar med styrets forslag.

Sak 8: Godkjennelse av revisors honorar for 2004

Styrets forslag til godtgjørelse til revisor ble fremlagt og gjennomgått. Honorar for ordinære revisjonstjenester til Aker Yards ASA for 2004 er totalt NOK 500 000. I tillegg har selskapet betalt i alt NOK 1.102.500 for revisjonsrelatert bistand. Beløpene er eks. mva.

Generalforsamlingen vedtok deretter enstemmig at godtgjørelse som beskrevet fastsettes i samsvar med styrets forslag.

Sak 9: Valg av nytt medlem til valgkomiteen

Valgkomiteens leder Knut Traaseth redegjorde for forslaget. Det nye medlemmet skal erstatte Traaseth som trer ut.

Rune Bjerke ble enstemmig valgt som nytt medlem av valgkomiteen.

Sak 10: Godkjennelse av avtale med det heleide datterselskapet Aker Yards AS

Styrets formann redegjorde for avtalen med Aker Yards AS. Den sakkyndige redegjørelsen fra Ernst & Young og styrets forslag til vedtak ble gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet på denne bakgrunn følgende enstemmige vedtak:

"I henhold til allmennaksjeloven § 3-9, jf. § 3-8, godkjenner generalforsamlingen selskapets inngåelse av følgende avtale: Aksjekjøpsavtale om erverv av aksjer i Aker Finnyards Rauma Oy datert 30. desember 2004, inngått med Aker Yards ASA heleide datterselskap Aker Yards AS."

Sak 11: Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital

Styrets formann redegjorde for begrunnelsen for å gi fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital til styret. Styrets forslag til styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ble fremlagt og gjennomgått.

12 129 634 av de avgitte stemmer, som tilsvarer 99,6 % av den aksjekapitalen som er representert på generalforsamlingen, stemte FOR forslaget, og 47 750 av de avgitte stemmer, som tilsvarer 0,4 % av den aksjekapitalen som er representert på generalforsamlingen stemte MOT forslaget.

Generalforsamlingen fattet på denne bakgrunn følgende vedtak med 99,6 % flertall:

- ”(a) Fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital gitt 19. mai 2004 trekkes tilbake.*
- ”(b) Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 200.000.000 ved nytegning av aksjer.*
- ”(c) Styret kan fravike aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene. Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og beslutning om fusjon. Fullmakten kan benyttes ved en eller flere beslutninger. Fullmakten kan også benyttes i de tilfeller som nevnt i børsloven § 5-15 og verdipapirhandelloven § 4-17.*
- ”(d) Fullmakten skal gjelde i atten (18) måneder fra generalforsamlingstidspunktet.”*

Sak 12: Fullmakt til å erverve egne aksjer

Styrets formann redegjorde for begrunnelsen for å gi fullmakt å erverve egne aksjer til styret. Styrets forslag til styrefullmakt til å erverve egne aksjer ble fremlagt og gjennomgått.

Generalforsamlingen fattet på denne bakgrunn følgende enstemmige vedtak:

- ”(a) Fullmakt til å erverve egne aksjer gitt 19. mai 2004 trekkes tilbake.*
- (b) Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi inntil NOK 40.000.000. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepant i aksjer.*
- (c) Høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 500 og laveste beløp NOK 1. Styret står fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- (d) Fullmakten skal gjelde i atten (18) måneder fra generalforsamlingstidspunktet.”*

Alle vedtak, utenom vedtaket i punkt 11, var enstemmige.

Flere saker forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble hevet.

Leif-Arne Langøy (sign)

Birgitte Sønderby (sign)