



**EITZEN GROUP**  
Est. 1883

**PROTOKOLL FRA**  
**EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**  
**I**  
**EITZEN CHEMICAL ASA**

Den 26. november 2009 kl: 12:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Eitzen Chemical ASA i selskapets lokaler på Bolette Brygge 1, Oslo.

Møtet var innkalt ved styrets innkallelse den 5. november 2009, samt kunngjort ved børsmelding og offentliggjort på selskapets hjemmeside den 5. november 2009.

I henhold til styrets innkalling, forelå slik

***Dagsorden***

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter
2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen
3. Godkjenning av dagsorden og innkalling
4. Redegjørelse for Selskapets økonomiske stilling
5. Kapitalforhøyelse
6. Styrefullmakt til reparasjonsemisjon
7. Styrefullmakt til utstedelse av aksjer under opsjonsprogram
8. Unntak fra krav om utsendelse for dokumenter som er lagt ut på Selskapets internettsider

**1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN VED STYRETS LEDER OG REGISTRERING AV FREMMØTTE AKSJONÆRER OG FULLMAKTER**

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Axel Camillo Eitzen.

Styrets leder opptok oversikt over hvilke aksjonærer som var representert på den ekstraordinære generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig. Tilstede var totalt 149.400.891 aksjer, herav 149.220.491 aksjer representert ved fullmakt. Således var 86,97% av selskapets samlede aksjekapital representert på den ekstraordinære generalforsamlingen.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer og aksjonærer som hadde avgitt fullmakt følger vedlagt denne protokollen.

**2. VALG AV MØTELEDER OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Etter forslag fra styrets leder ble det foreslått at Axel C. Eitzen velges som møteleder og at Jarl E. Berge velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Følgende vedtak ble fattet:

*"Axel C. Eitzen ble valgt til møteleder. Jarl E. Berge ble valgt til å medundertegne protokollen"*

Vedtaket ble truffet enstemmig.

### **3. GODKJENNELSE AV DAGSORDEN OG INNKALLING**

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsorden, og følgende vedtak ble fattet:

*"Innkalling og dagsorden for møte godkjennes".*

### **4. REDEGJØRELSE FOR SELSKAPETS ØKONOMISKE STILLING**

Selskapets CEO, Terje Askvig redegjorde for selskapets økonomiske stilling.

### **5. KAPITALFORHØYELSE**

Styrets forslag ble presentert. Som et nødvendig tiltak for å styrke selskapets finansielle stilling og for å oppfylle betingelsene i endringsavtaler med selskapets bankforbindelser og obligasjonseiere er det nødvendig for selskapet at det gjennomføres en rettet emisjon med brutto emisjonsproveny på minimum USD 100 millioner. Tilretteleggerne har gjennomført en book-building prosess i perioden 5. november 2009 til 10. november 2009 som sikret tegning av til sammen 515 200 000 aksjer til kurs NOK 1,25 per aksje, tilsvarende NOK 644 000 000 (ca USD 115 millioner) i samlet tegningsbeløp. Styret foreslo at generalforsamlingen vedtar kapitalforhøyelsen i tråd med forslaget.

Generalforsamlingen stemte deretter over følgende forslag til kapitalforhøyelse:

- (i) *"Aksjekapitalen i Eitzen Chemical ASA forhøyes med NOK 515 200 000 ved utstedelse av 515 200 000 nye aksjer.*
- (ii) *Pålydende per aksje som utstedes skal være NOK 1.*
- (iii) *Aksjene tegnes til en kurs på NOK 1,25 per aksje. Minste tegnings- og tildelingsbeløp er et beløp tilsvarende EUR 50,000.*
- (iv) *Aksjene tildeles investorene som har inngått tegningsavtale med tilretteleggerne. Investorenes navn og antall aksjer som tildeles er angitt i Vedlegg 1 til protokollen. Fortrinnsretten til selskapets eksisterende aksjonærer fravikes i henhold til allmennaksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.*
- (v) *Tegning av aksjene skal finne sted i protokollen for generalforsamlingen.*
- (vi) *Innbetaling av tildelte aksjer skal skje innen 27. november 2009.*
- (vii) *De nye aksjene skal ha rett til utbytte fra og med registreringen av de nye aksjene i Foretaksregisteret.*
- (viii) *Det er ikke adgang til å overdra de nye aksjene før de er fullt innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.*
- (ix) *Vedtektene § 4 endres i samsvar med ovenstående".*

149.400.725 aksjer stemte for. 166 aksjer stemte mot. Ingen aksjer avsto fra å stemme. Forslaget fikk dermed tilstrekkelig flertall og ble vedtatt.



I henhold til overstående vedtak fant følgende tegning sted:

ABG Sundal Collier ASA tegner seg herved, som fullmektig for de selskaper/personer som angitt i Vedlegg 1 til protokollen ("Investorene") i hver Investors navn og for dennes regning det antall aksjer som er tildelt hver Investor som angitt i Vedlegg 1 med pålydende NOK 1,00 og tegningskurs NOK 1,25 per aksje, på de vilkår som fremgår av vedtaket over.

For tegnerne som angitt i Vedlegg 1 til protokollen:

  
ABG Sundal Collier ASA  
Arild Engh, iht fullmakt

## 6. STYREFULLMAKT TIL REPARASJONSEMISJON

Styrets forslag om å gjennomføre en reparasjonsemisjon ble presentert, og generalforsamlingen stemte deretter over forslag til følgende vedtak:

- (i) *"Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Eitzen Chemical ASA med inntil NOK 67 200 000 ved utstedelse av inntil 67 200 000 nye aksjer pålydende NOK 1 per aksje.*
- (ii) *Fullmakten skal gjelde til og med 31. mars 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 1,25 per aksje.*
- (iv) *De av selskapets aksjonærer per 10. november 2009 som ikke ble tilbudt å tegne seg for aksjer i den rettede emisjonen nevnt i punkt 5 skal gis fortrinnsrett til allokering, og tegning skal skje på grunnlag av et prospekt som utarbeides i forbindelse med emisjonen. 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.*
- (viii) *Denne fullmakten, sammen med fullmakten iht. punkt 7 nedenfor, erstatter alle tidligere fullmakter til styret til å forhøye aksjekapitalen".*

149.400.725 aksjer stemte for. 166 aksjer stemte mot. Ingen aksjer avsto fra å stemme. Forslaget fikk dermed tilstrekkelig flertall og ble vedtatt.

## 7. STYREFULLMAKT TIL UTSTEDELSE AV AKSJER UNDER OPSJONSPROGRAM

Styrets forslag ble presentert. Styret har vedtatt et nytt opsjonsprogram for Selskapets ledende ansatte. Opsjonsprogrammet erstatter opsjonsprogrammet vedtatt av styret den 16. april 2008. Antallet aksjer som skal kunne utstedes under det nye opsjonsprogrammet skal være begrenset oppad til inntil 2,5 % av totalt antall aksjer i selskapet etter gjennomføringen av den rettede emisjonen som vedtatt iht. punkt 5.

For å kunne oppfylle selskapets forpliktelser til å utstede aksjer under opsjonsprogrammet, foreslår styret at generalforsamlingen vedtar styrefullmakten i tråd med forslaget.

Generalforsamlingen stemte deretter over forslag til følgende vedtak:

- (i) *“Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i Eitzen Chemical ASA med inntil NOK 17 200 000 ved utstedelse av inntil 17 200 000 nye aksjer pålydende NOK 1 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 § 10-5 jf. § 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 avholdelse av ordinær generalforsamling i 2011, eller senest til og med 30. juni 2011.*
- (vii) *Denne fullmakten, sammen med fullmakten iht. punkt 6 over, erstatter alle tidligere fullmakter.”*

149.375.725 aksjer stemte for. 25.166 aksjer stemte mot. Ingen aksjer avsto fra å stemme. Forslaget fikk dermed tilstrekkelig flertall og ble vedtatt.

## **8. UNNTAK FRA KRAV OM UTSENDELSE FOR DOKUMENTER SOM ER LAGT UT PÅ SELSKAPETS INTERNETTSIDER**

Styrets forslag om å innta følgende ny § 7 i selskapets vedtekter om unntak fra krav om utsendelse for dokumenter som er lagt ut på selskapets internettsider ble presentert.

Generalforsamlingen stemte deretter over følgende forslag til ny § 7 i selskapets vedtekter:

*“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 form for godtgjøring for å sende dokumentene til aksjeeierne.”*

Forslaget ble enstemmig vedtatt.

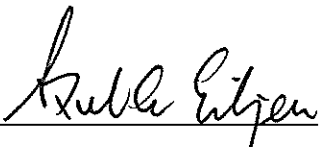
## **9. EVENTUELT**

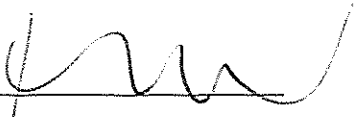
Styrets formann informerte om at styret vil be valgkomitéen om å forberede et forslag til ny styresammensetning som reflekterer den nye aksjonærstrukturen. Når forslaget er utarbeidet, vil styret innkalle til ny ekstraordinær generalforsamling.

\*\*\*\*\*

Da det ikke forelå flere saker til behandling, takket møteleder for oppmøte, og den ekstraordinære generalforsamlingen ble hevet.

Oslo, 26. november 2009

  
Axel C. Eitzen

  
Jarl E. Berge