



---

## Innkalling til generalforsamling

---

Ordinær generalforsamling for Odfjell SE avholdes i Conrad Mohrsv. 29, Minde, 5072 Bergen, tirsdag 3. mai 2011 kl. 16:00.

Til behandling foreligger:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets formann Laurence W. Odfjell, samt opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer.
2. Valg av møteleder og en aksjonær til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden.
4. Fastsettelse av morselskapets og konsernets resultatregnskap og balanse for 2010.
5. Anvendelse av morselskapets årsoverskudd.
6. Samlet godtgjørelse til styret for 2010 foreslås kr. 2 802 503, hvorav til styrets arbeidende formann kr. 555 462 for perioden 1/1-4/5 og kr. 1 447 041 for perioden 4/5 - 31/12. I tillegg foreslås en ekstra godtgjørelse til styrets medlemmer av Revisjonskomiteen på totalt kr. 100 000. Revisors godtgjørelse foreslås fastsatt etter regning.
7. Valg av styremedlemmer.  
I henhold til selskapets vedtekter står to av styreplassene på valg. Styret foreslår gjenvalg av Bernt Daniel Odfjell og Terje Storeng.
8. Forslag om fullmakt til erverv av egne aksjer.  
Lov om allmennaksjeselskaper gir allmennaksjeselskaper adgang til å eie egne aksjer. Formålet med å eie egne aksjer begrunnes ut fra et ønske om å øke aksjonærenes verdier. Selskapet eier pr. dato 5 391 166 A-aksjer og 2 322 482 B-aksjer, samlet 7 713 648 aksjer, tilsvarende 8,89 % av selskapets aksjekapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

“I henhold til lov om allmennaksjeselskaper § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve ytterligere aksjer inntil totalt 8 676 894 egne aksjer til et samlet pålydende av inntil kr. 21 692 235, tilsvarende 10 % av selskapets aksjekapital.

Både selskapet og datterselskaper kan erverve aksjer i selskapet. Styret står fritt med hensyn til ervervs måter og salg av egne aksjer. Selskapet skal betale minimum kr. 2,50 (aksjenes pålydende) og maksimum kr. 250,- pr. aksje som erverves i henhold til denne fullmakt. Dersom selskapets aksjekapital endres ved fondsemisjon, aksjesplitt e.l., skal det samlede pålydende beløp, minimum og maksimum pris pr. aksje justeres tilsvarende. Fullmakten gjelder i 18 måneder fra 3. mai 2011 frem til 3. november 2012. Fullmakt gitt på generalforsamlingen 4. mai 2010 som utløper 4. november 2011, bortfaller således."

9. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og generalforsamlingens rådgivende avstemming.  
Denne fremgår av styrets årsberetning side 31.

10. Vedtektsendringer.

Styret foreslår en fullstendig revidering av selskapers vedtekter, for å bringe disse i tråd med selskapets nåværende aktiviteter samt å legge til rette for en forenkling av styrets administrative prosesser. I tillegg til en viss omstrukturering av vedtektene, er de praktiske endringene som følger:

- Selskapets formål inkluderer også drift av tankterminaler og skipsagentur.
- Styret skal selv velge styrets formann (tidligere valgt av generalforsamlingen).
- Det er inntatt at styremedlemmene velges for en periode på 2 år (tidligere var valgperioden ikke fastsatt i vedtektene).
- Signaturbestemmelsen er endret og er nå i tråd med det som er registrert i Foretaksregisteret.
- Innkallingsfristen for generalforsamling er endret til 21 dager, hvilket følger av Allmennaksjeloven § 5-11 b (tidligere satte vedtektene en frist på 14 dager).

Vedlagt til denne innkalling er nåværende vedtekter, sist endret på generalforsamling 4. mai 2010, samt forslag til reviderte vedtekter.

Allmennaksjeloven og gjeldende vedtekter har blitt endret og det er nå tilstrekkelig at årsrapporten er tilgjengelig på vår hjemmeside [www.odfjell.com](http://www.odfjell.com) og ikke utsendt i trykket versjon, hvis ikke annet er ønskelig.

De aksjonærer som ønsker å delta på den ordinære generalforsamlingen, selv eller ved fullmakt, bes benytte svarkupongen. Denne må være selskapet i hende senest 28. april 2011, jfr. vedtektenes § 4. Selskapets adresse er Odfjell SE, Postboks 6101 Postterminalen, 5892 Bergen.

Bergen, 30. mars 2011

Styret i Odfjell SE

**Påmelding til ordinær generalforsamling i Odfjell SE tirsdag 3. mai 2011.**

	A-aksjer	B-aksjer
Undertegnede eier av	.....	.....

ønsker å møte på selskapets generalforsamling.

Jeg/vi møter også som fullmektig for følgende aksjonærer:

.....  
.....

---

(Dato) (Må undertegnes. Navnet gjentas med blokkskrift.)

Vennligst benytt selskapets adresse: Odfjell SE, Postboks 6101 Postterminalen, 5892 Bergen eller telefaks 5528 4741.

-----

**Fullmakt**

	A-aksjer	B-aksjer
Undertegnede eier av	.....	.....

i Odfjell SE gir herved

..... \*

(Navn) (Postadresse)

fullmakt til å møte på selskapets ordinære generalforsamling 3. mai 2011 og avgi stemme på mine/våre vegne.

\* Fullmakten kan om ønskelig gis til styrets formann Laurence W. Odfjell.

---

(Dato) (Må undertegnes. Navnet gjentas med blokkskrift.)

Vennligst benytt selskapets adresse; Odfjell SE, Postboks 6101 Postterminalen, 5892 Bergen eller telefaks 5528 4741.