

Til generalforsamlingen i Dolphin Group ASA

Innstilling fra valgkomiteen

Valgkomiteen i Dolphin Group ASA har hatt følgende sammensetning:

- Christian Selmer (leder)
- Raymond Henriksen
- Christian Wahl

Komiteen har avholdt flere telefonmøter samt hatt ytterligere telefonkontakt under valgkomiteens arbeid. Valgkomiteen har under arbeidet hatt samtaler med styrets leder, finansdirektør, styrets leder og andre styremedlemmer samt representanter fra de største eierne i selskapet. Komiteen har evaluert styrets arbeid, kompetansemessige sammensetning og størrelse.

I forbindelse med Dolphin Group ASA sin ordinære generalforsamling 30. mai 2011 avgir valgkomiteen følgende innstilling:

1. Valg av styremedlemmer

I henhold til selskapets vedtekter skal styret bestå av 3-7 medlemmer. Styret består i dag av 5 personer pluss en representant fra de ansatte. Valgkomiteen innstiller på at man fortsetter med samme antall representanter.

Per i dag består styret av følgende personer:

- Anne Grete Ellingsen (leder) – på valg i 2012
- Ole Henrik Eide (nest leder) - på valg i år
- Marit Døving – på valg i år
- Hege Eikeland – på valg i 2012
- Terje Rogne – på valg i 2012
- Simen Thorsen – ansatte sin representant

Selskapet endret ved slutten av 2010 sitt fokus fra å være et rent IT selskap til å bli et selskap med seismikk virksomhet som sitt viktigste satsningsområde. I den forbindelse er det naturlig å forsterke olje og gasskompetansen i Styret. I denne fase hvor selskapet er i ferd med å bygge opp et nytt virksomhetsområde så er det også viktig at styret består av personer med erfaring fra "grunder virksomhet". Siden selskapet satser bredt geografisk så vil også internasjonal erfaring være viktig.

Valgkomiteen foreslår derfor at følgende personer erstatter de to personene som er på valg ved årets generalforsamling:

- Scott Kerr
- John Pickard

Valgkomiteen innstiller på at Anne Grete Ellingsen fortsetter som styreleder og at Terje Rogne blir nestleder.

I henhold til Allmennaksjeloven så velges styremedlemmene til 2 års tjenestetid. Styret vil da bestå av følgende personer med tilhørende valgperiode:

Navn:	Posisjon:	Valgperiode:
Anne Grete Ellingsen	Styreleder	2010-2012
Terje Rogne	Nestleder	2010-2012
Hege Eikeland	Styremedlem	2010-2012
Scott Kerr	Styremedlem	2011-2013
John Pickard	Styremedlem	2011-2013
Simen Thoresen	Ansattes representant	

CV for styrets medlemmer er vedlagt og inngår som en del av valgkomiteens innstilling.

2. Forslag til honorar til styrets medlemmer

Valgkomiteen fastholder honoraret som foreslått for perioden 24. juni 2010 – 30. mai 2011 som foreslått i desember slik at det enkelte styremedlem får et styrehonorar som følger:

- Godtgjørelse til styrets leder Anne Grete Ellingsen¹ kroner 187.500.
- Godtgjørelse til styrets nestleder Ole Henrik Eide² kroner 162.500.
- Godtgjørelse til Marit Døving kroner 177.500.
- Godtgjørelse til Hege Eikeland kroner 177.500.
- Godtgjørelse til Terje Rogne³ kroner 137.500.
- Ingen særskilt godtgjørelse til ansatte valgte styremedlemmer.

Valgkomiteen foreslår videre at Atle Jacobsen og Erik Hokholt som var styreleder og styremedlem frem til 5. januar 2011 ikke mottar noe særskilt styrehonorar da de i sine respektive ansettelseskontrakt har fått en kompensasjon for det arbeid som de nedla i forbindelse med etableringen av det nye virksomhetsområdet.

Valgkomiteen foreslår følgende godtgjørelse for styrets medlemmer for perioden 30. mai 2011- til ordinær generalforsamling i 2012 som følger:

- Godtgjørelse til styrets leder Anne Grete Ellingsen kroner 375.000.
- Godtgjørelse til styrets nestleder Terje Rogne kroner 325.000.
- Godtgjørelse til John Pickard kroner 275.000.
- Godtgjørelse til Hege Eikeland kroner 275.000.
- Godtgjørelse til Scott Kerr kroner 275.000.
- Ingen særskilt godtgjørelse til ansatte valgte styremedlemmer.

¹ Styreleder fra 6. januar 2011.

² Basert på beslutning i generalforsamling i juni 2010 ble Eide tildelt 150.000 opsjoner i selskapet i oktober 2010.

³ Styremedlem fra 6. januar 2011.

Styrehonoraret bør utbetales i 2 like store deler i desember 2011 og umiddelbart etter ordinær generalforsamling sommeren 2012.

Med referanse til Oslo Børs retningslinjer for god eierstyring så anbefaler ikke valgkomiteen at det deles ut opsjoner til styrets leder eller medlemmer.

3. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Nåværende valgkomité ble valg på en ekstraordinær generalforsamling i mai 2010. På bakgrunn av de endringer som har skjedd på eiersiden i selskapet foreslår valgkomiteen at det også gjennomføres endringer i valgkomiteen og at denne sammensettes som følger:

<u>Navn:</u>	<u>Posisjon:</u>	<u>Valgperiode:</u>
Christian Selmer	Leder	2010-2012
Kjell Ursin-Smith	Medlem	2011-2013
Preben Willoch	Medlem	2011-2013

4. Forslag til honorar til valgkomiteens medlemmer

For det arbeid som valgkomiteen har hatt fra juni 2010 til og med denne generalforsamlingen foreslås følgende honorar til valgkomiteens medlemmer.

- Godtgjørelse til valgkomiteens leder Christian Selmer kroner 25.000.
- Godtgjørelse til Christian Wahl kroner 15.000.
- Godtgjørelse til Raymond Henriksen kroner 15.000.

Oslo/Tønsberg/Stavanger

20 mai 2010

Sign

Christian Selmer

Sign

Christian Wahl

Sign

Raymond Henriksen