

(OFFICE TRANSLATION)

INNKALLING
TIL
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
DOLPHIN INTERCONNECT
SOLUTIONS ASA

NOTICE
OF AN
EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING
OF
DOLPHIN INTERCONNECT
SOLUTIONS ASA

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Dolphin Interconnect Solutions ASA, org.nr. 984 861 060,

The Board of Directors hereby summon an extraordinary general meeting of Dolphin Interconnect Solutions ASA, comp. no 984 861 060, to be held on

mandag 20. desember 2010 kl 14:00 i lokalene til advokatfirmaet BAHR, Stranden 1A 6. etasje, 0250 Oslo.

Monday, 20th December 2010 at 14:00 in the premises to the Law Firm BAHR, Stranden 1A, 6th Floor, 0250 Oslo.

Registrering av fremmøtte finner sted fra kl. 13:30. Følgende saker foreligger til behandling:

Registration of attendance takes place from 13:30 p.m. onwards. The following items are to be discussed and decided on:

0. Åpning av generalforsamlingen ved advokat Bjørn Gabriel Reed i Bugge, Arentz-Hansen & Rasmussen, som styret har utpekt til å åpne møtet. Registrering av møtende aksjeeiere, herunder aksjeeiere representert ved fullmakt
1. Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen
2. Godkjennelse av innkallingen og dagsordenen
3. Presentasjon av selskapets nye forretningsområde av styrets leder, Atle Jacobsen
4. Forslag til nye vedtekter
5. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon
6. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen

0. Opening of the general meeting by the attorney, Mr. Bjørn Gabriel Reed of Bugge, Arentz-Hansen & Rasmussen, whom the Board of Directors has appointed to open the meeting. Registration of shareholders present, including shareholders represented by proxy.
1. Appointment of chairman of the meeting as well as a person to sign the minutes with the chairman of the meeting
2. Approval of the notice of meeting and the agenda
3. Presentation of the company's new areas of business by the Chairman of the Board of Directors, Atle Jacobsen
4. Proposal for new Articles of Association
5. Capital increase and private placement
6. Power of attorney to increase the share capital

- | | |
|---|--|
| <p>7. Fullmakt til å oppta konvertible lån</p> <p>8. Opsjonsprogram for selskapets ansatte</p> <p>9. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å oppfylle opsjonsprogram for de ansatte</p> <p>10. Frittstående tegningsretter</p> <p>11. Endring av styret</p> | <p>7. Power of attorney to raise convertible loans</p> <p>8. Option scheme for the company's employees</p> <p>9. Power of attorney to increase the share capital in order to fulfill the option scheme for the employees</p> <p>10. Subscription rights</p> <p>11. Change of the composition of the Board of Directors</p> |
|---|--|

Vedlagt følger forslag til generalforsamlingens beslutninger (Vedlegg 1) og nærmere informasjon om aksjeeiernes rettigheter, herunder hvordan aksjeeierne kan delta og stemme på generalforsamlingen (Vedlegg 2).

Oslo, 27. desember 2010

Dolphin Interconnect Solutions ASA
Styret

Enclosed is a proposal for resolutions to be passed by the General Meeting (Appendix 1) and more detailed information regarding the shareholders' rights, including how to attend and vote at the general meeting (Appendix 2).

Oslo, 27th December 2010

Dolphin Interconnect Solutions ASA
The Board

**VEDLEGG 1:
FORSLAG TIL GENERAL-
FORSAMLINGENS BESLUTNINGER**

Sak 4. Forslag til nye vedtekter

Som følge av at selskapets virksomhet utvides til å omfatte et nytt forretningsområde, må selskapets vedtektsfestede formål endres. Av samme grunn foreslår styret at foretaksnavnet endres. Fordi selskapets styre skal bestå av seks medlemmer, må vedtektenes bestemmelse om antall styremedlemmer endres. Etter styrets oppfatning kan vedtektenes bestemmelse om signatur strykes. Gjøres dette, vil styret stå fritt til å utnevne de personer som skal ha signaturrett. For øvrig vil styret foreslå visse redaksjonelle endringer. Hvis generalforsamlingen vedtar den rettede emisjonen i sak 5, foreslår styret på denne bakgrunn at generalforsamlingen vedtar å endre vedtektene slik at de lyder:

**§ 1
Foretaksnavn**

Selskapets foretaksnavn er Dolphin Group ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

**§ 2
Forretningskommune**

Selskapet har sitt forretningskontor i Oslo.

**§ 3
Selskapets virksomhet**

Selskapets virksomhet består av alene eller gjennom andre selskaper:

- i) å utvikle, markedsføre og selge elektronikk, både hard- og software, og andre produkter som knytter seg til dette,*
- ii) å tilby geofysiske tjenester innenfor olje-*

**APPENDIX 1:
PROPOSAL FOR RESOLUTIONS BY THE
GENERAL MEETING**

Item 4. Proposal for new Articles of Association

As a consequence of the company's activities being extended to encompass a new business area, the company's objective, as laid down by the Articles of Association, must be amended. For the same reason, the Board of Directors will propose that the company's name be changed. As the company's Board of Directors shall comprise six members, the article on the number of board members in the company's Articles of Association must be amended. In the Board of Directors' opinion, the articles on signature should be deleted. If this is done, the Board of Directors is free to appoint the persons who shall be empowered to sign on behalf of the company. In addition, the Board of Directors will propose some editorial amendments. If the General Meeting adopts the private placement in Item 5, the Board of Directors will, on this basis, propose that the General Meeting resolve to amend the Articles of Association to read:

**§ 1
Name of Company**

The registered name of the company is Dolphin Group ASA. The company is a public limited liability company.

**§ 2
Business municipality**

The company's registered office is in the municipality of Oslo.

**§ 3
The objective of the company**

The company's business activities consist of alone, or through other companies:

- i) To develop, market and sell electronics, both hard- and software, and other products related thereto,*
- ii) To offer geophysical services within the oil and gas industry on a global basis,*

og gassindustrien på verdensbasis, samt	and
iii) alt som står i naturlig sammenheng med punkt i) og ii), herunder å investere i selskaper som driver virksomhet som nevnt.	iii) Anything that by nature is related to items i) and ii), including investment in companies operating within the said business areas.
§ 4 Aksjekapital og aksjer	§ 4 Share capital and shares
Aksjekapitalen er NOK [●] fordelt på [●] aksjer hver pålydende NOK 2.	The share capital is NOK [●] divided on [●] shares, each with a face value of NOK 2.
§ 5 Styre og daglig leder	§ 5 Board of Directors and Chief Executive Officer
Styret består av 3 til 7 medlemmer. Styreleder og styrets nestleder skal velges av generalforsamlingen.	The Board of Directors consists of from 3 to 7 members. The Chairman of the Board of Directors and the Deputy Chairman shall be elected by the company's General Meeting.
Selskapet skal ha én daglig leder	
Selskapet skal ha én daglig leder.	The company shall have one Chief Executive Officer.
§ 6 Ordinær generalforsamling	§ 6 Annual General Meeting
På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:	At the Annual General Meeting, the following matters are to be discussed and decided:
1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte;	1. Adoption of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend;
2. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16;	2. The statement by the Board of Directors on determination of salary and other remuneration to executive employees pursuant to § 6-16 of the Public Public Limited Liability Companies Act;
3. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b; og	3. Statement regarding management of the company pursuant to § 3-3 of the Accounting Act; and
4. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.	4. Other matters that pursuant to law or the Articles of Association fall under the authority of the General Meeting.
§ 7 Innkalling til og informasjon til aksjeeierne i forbindelse med generalforsamling	§ 7 Notice of meeting and information to the shareholders in connection with the General Meeting
Innkalling til generalforsamling skal sendes på papir til alle aksjeeiere med kjent adresse, men kan sendes elektronisk til aksjeeiere som	Notice of a General Meeting shall be submitted on paper to all shareholders with known address, but may also be submitted electronically to

uttrykkelig har godtatt dette.

shareholders who expressly have accepted such method.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets nettsider, 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.

When documents pertaining to cases that are to be addressed at the General Meeting, have been made available to the shareholders on the company's web site, the statutory requirement that documents shall be submitted to the shareholders no longer apply. The same applies to documents which, pursuant to law, shall be included or enclosed with the notice of the General Meeting. A shareholder may nonetheless request to receive documents concerning matters that are to be addressed at the General Meeting.

§ 8 **Valgkomité**

§ 8 **Nomination Committee**

Selskapet skal ha en valgkomité som består av tre medlemmer som velges av generalforsamlingen. Medlemmene velges for en periode på to år. Generalforsamlingen velger valgkomiteens leder og fastsetter godtgjørelsen til valgkomiteen.

The company shall have a Nomination Committee consisting of three members to be elected by the General Meeting. The members are elected for a period of two years. The General Meeting elects the Chairman of the Nomination Committee, and determines the remuneration to the Nomination Committee.

Valgkomiteen foreslår kandidater til styre og valgkomiteen og honorarer for medlemmene av disse organer.

The Nomination Committee shall recommend candidates for the Board of Directors and the Nomination Committee, and fees to the members of these bodies.

Flertallet i valgkomiteen skal være uavhengig av styret og øvrige ledende ansatte.

The majority of the Nomination Committee shall be independent of the Board of Directors and other executive personnel of the company.

Sak 5. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon

Item 5. Capital increase by private placement

Styret har over en periode arbeidet for å styrke selskapets økonomiske stilling. Styret har funnet at det vil være formålstjenlig å utvikle et nytt forretningsområde knyttet til geofysiske tjenester innenfor olje- og gassindustrien. I denne forbindelse har selskapet inngått en intensjonsavtale (LoI) med Armada Seismic ASA ("**Armada**") og GC Rieber Shipping ASA ("**RISH**"), hvorefter selskapet gis rett til å tidsbefrakte seismikkskipene Polar Duke og Polar Explorer. Videre gis selskapet på visse vilkår opsjon til å leie ytterligere tre skip. Det er videre forutsatt at Armada eller et heleid datterselskap av Armada skal yte et konvertibelt lån til selskapet oppad begrenset til USD 6 500 000 for å finansiere inntil 13 % av kjøpesummen for

The Board of Directors has over a period worked towards strengthening the company's financial position. The Board of Directors has found that it would be beneficial to develop a new business area connected to geo-physical services within the oil and gas industry. In regards this regard, the company has entered into a Letter of Intent (LoI) with Armada Seismic ASA ("**Armada**") and GC Rieber Shipping ASA ("**RISH**"), whereby the company is given consent to time charter the seismic vessels Polar Duke and Polar Explorer. Furthermore, the company is given the option to charter two additional vessels, on certain conditions. This is provided that Armada or a wholly owned subsidiary of Armada shall grant a convertible loan to the company of up to USD

seismikkutstyr som skal benyttes på Polar Duke. Det er en betingelse for inngåelse av endelig avtale at selskapet får tilført minimum USD 60 000 000 i ny egenkapital. Selskapet har også mottatt et bindende term sheet fra DnB NOR Bank ASA vedrørende et lån på USD 32 500 000 oppad begrenset til 60 % av kjøpesummen for utstyret. Inngåelse av dette term sheet var også en betingelse for inngåelse av endelig avtale under LoI.

For at selskapet skal kunne oppfylle sine forpliktelser etter de nevnte avtalene og få en tilfredsstillende arbeidskapital, foreslår styret at selskapet innhenter USD 60-65 millioner i en kontantemisjon. For å innhente denne egenkapitalen er det nødvendig å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett, jf. allmennaksjeloven § 10-5.

Tegningskursen i kontantemisjonen vil fastsettes av styret forut for generalforsamlingen etter en bookbuilding-prosess forestått av selskapets finansielle rådgivere. Styret vil offentliggjøre sitt forslag til endelig tegningskurs, antall nye aksjer og dermed den eksakte størrelsen på aksjekapitalforhøyelsen umiddelbart før generalforsamlingen avholdes.

Styret foreslår derfor at generalforsamling treffer følgende vedtak:

1. *Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 70 000 000 og maksimum NOK 460 000 000 ved utstedelse av minimum 35 000 000 og maksimum 230 000 000 aksjer hver pålydende NOK 2.*
2. *De nye aksjene tegnes på dagen for generalforsamlingen. Aksjene tegnes av selskapets finansielle rådgivere, på vegne av og for regning av de investorer som er angitt i **Vedlegg**, og i henhold til bestillings- og betalingsavtale inngått med disse investorer. Aksjeeierens fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes, jf. § 10-5.*
3. *Tegningskursen vil være minimum NOK 2*

6 500 000 in order to fund up to 13% of the purchase price for seismic equipment to be used on Polar Duke. A condition for entering into a final agreement is that the company receives a minimum of USD 60 000 000 as new equity. The company has also received a binding term sheet from DnB NOR Bank ASA regarding a loan of USD 32 500 000 for up to 60% of the purchase price for the equipment. The conclusion of this term sheet was also a condition for the formation of a final agreement under the LoI.

In order for the company to fulfil its obligations under said agreements and obtain a satisfactory working capital, the Board of Directors proposes that the company obtains USD 60-65 million through a cash issue. In order to obtain this equity it is necessary to waive the shareholders' pre-emptive rights, pursuant to § 10-5 of the Limited Liabilities Companies Act.

The subscription price in the cash issue will be determined by the Board of Directors prior to the General Meeting following a book building process lead by the Company's financial advisors. The Board of Directors will make its proposal for the final subscription price, number of new shares and thereby the exact figure of the capital increase, public immediately before the general meeting takes place.

The Board of Directors therefore proposes that the General Meeting pass the following resolutions:

5. *The share capital is increased by a minimum of NOK 70 000 000 and a maximum of NOK 460 000 000 by the issuance of minimum 35 000 000 and maximum 230 000 000 shares each of a face value of NOK 2.*
6. *The new shares are subscribed for on the day of the General Meeting. The shares are subscribed for by the company's financial advisors and on behalf of the investors mentioned in **Appendix** in accordance with the order and payment agreement entered into with these investors. The shareholders pre-emptive right pursuant to § 10-4 cf. § 10-5 of the Public Limited Liabilities Companies Act are waived,.*

7. *The subscription price will be minimum*

per aksje og maksimum NOK 10 per aksje.

NOK 2 per share and maximum NOK 10 per share.

4. Aksjeinnskuddet skal innbetales senest 23. desember 2010 kl. 17:00.

8. The share contribution shall be paid no later than 23 December 2010 at 17:00 hours.

5. De nye aksjene gir aksjeeierrettigheter i selskapet (herunder rett til utbytte for 2010) fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. Fra samme tidspunkt skal § 4 i vedtektene endres slik at bestemmelsen angir aksjekapital, antall aksjer og pålydende etter kapitalforhøyelsen.

9. The new shares carry shareholders' rights in the company (including the right to dividends for 2010) from the time the capital increase is registered in the Register of Business Enterprises. From the same time, § 4 of the Articles of Association will be amended to the effect that the article stipulates the share capital, number of shares and the value after the capital increase.

6. Denne kapitalforhøyelsesbeslutning bortfaller dersom de nye aksjene ikke tas opp til notering på Oslo Børs eller Oslo Axess innen tre uker etter utløpet av tegningsperioden. I så fall skal innbetalt aksjeinnskudd straks betales tilbake til aksjetegnere.

10. This resolution on capital increase ceases to exist in the event that the new shares are not admitted to listing on Oslo Børs or Oslo Axess within three weeks after the expiry of the subscription period. In such case, the paid share deposit shall immediately be paid back to the subscribers.

For forhold som må tillegges vekt ved den foreslåtte kapitalforhøyelsen, vises det til selskapets presentasjon selskapets siste delårsrapport av 25. november 2010, samt selskapets børsmeldinger etter 1. januar 2010. Ut over dette er det etter seneste balansedag ikke inntruffet hendelser av vesentlig betydning for selskapet.

For conditions which must be emphasised in regards to the proposed capital increase, it is referred to a presentation, the company's last quarterly financial statement dated 25th November 2010, as well as the company's notifications to the stock exchange after 1 January 2010. Further to this, there have been no occurrences since the last balance sheet date of particular significance to the company.

Sak 6. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen

Item 6. Consent to increase share capital

Hvis den rettede emisjonen ovenfor gjennomføres, vil selskapet vedta en etterfølgende "reparasjonsemisjon" mot de av selskapets aksjeeiere som ikke tilbys å delta i den rettede emisjonen for å redusere utvanningseffekten for disse aksjeeierne. Det foreslås at styret gis fullmakt til å vedta denne emisjonen.

If the private placing above is completed, the company will conduct a subsequent "repair issue" toward those shareholders in the company who are not invited to participate in the private placing in order to reduce the dilution effect for these shareholders. It is proposed that the Board of Directors be granted authorisation to resolve such issue.

For øvrig kan selskapet få behov for å innhente ytterligere egenkapital, dels ved private plasseringer og dels ved å benytte aksjer som vederlag ved oppkjøp. Etter styrets oppfatning er det en fordel om styret kan gjøre dette ved en enkel styrebeslutning uten å måtte innkalle til ekstraordinær generalforsamling. Som følge av

Furthermore, the company may need to obtain additional equity, partly through private placements and partly through using shares as consideration in acquisitions. It is the opinion of the Board of Directors that it is beneficial if the Board of Directors can do so through a simple board resolution without having to summon an

selskapets vekstambisjoner er det etter styrets oppfatning hensiktsmessig med en fullmakt til å utstede aksjer som utgjør inntil 40 % av aksjekapitalen. Det er vanskelig å forutsi hvor stor del av fullmakten som vil benyttes til henholdsvis reparasjonsemisjonen, private plasseringer eller oppkjøp. Derfor foreslår styret at fullmakten omfatter samtlige omtalte forhold. Den planlagte bruken av fullmakten tilsier at aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.

extraordinary general meeting. As a result of the company's ambitions for growth, it is the Board of Directors' opinion that a power of attorney to issue shares which constitute up to 40% of the share capital would be practical. It is difficult to predict how much of the power of attorney that will be used for the repair issue, the private placements or acquisitions, respectively. The Board of Directors therefore proposes that the power of attorney cover all the said matters. The planned use of the power of attorney implies that the shareholders' pre-emptive rights pursuant to § 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act may be waived.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Based on the above, the Board of Directors recommends that the General Meeting pass the following resolution:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil 40 % av aksjekapitalen etter den rettede emisjonen i sak 5 ovenfor.*
2. *Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2012, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2012.*
3. *Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
4. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, samt beslutning om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2).*
5. *Alle tidligere fullmakter til å forhøye aksjekapitalen skal slettes.*

1. *The Board of Directors is granted a power of attorney to increase the share capital by up to 40% of the share capital subsequent to the private placement in item 5 above.*
2. *The power of attorney is valid until the company's Annual General Meeting in 2012, but under no circumstances longer than until 30 June 2012.*
3. *The shareholders' pre-emptive right pursuant to § 10-4 of the Public Public Limited Liability Companies Act may be waived.*
4. *The power of attorney encompasses a capital increase by non-monetary contribution and with a right to incur special obligations on behalf of the company, as well as a resolution on merger and demerger, cf. § 13-5 and § 14-6 (2 of the Public Public Limited Liability Companies Act).*
5. *All former powers of attorney to increase the share capital are to be deleted.*

Forslaget er betinget av at den rettede emisjonen i sak 5 vedtas.

The motion is conditional upon the share issue in item 5 being adopted.

Sak 7. Fullmakt til å oppta konvertible lån

Item 7. Power of attorney to raise convertible loans

Styret foreslår at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til å oppta konvertible lån i henhold til allmennaksjeloven § 11-8. Formålet er

The Board of Directors recommend that the General Meeting grants the Board of Directors a power of attorney to raise convertible loans

å tilrettelegge for at selskapet skal kunne oppta et konvertibelt lån fra Armada for å finansiere deler av kjøpesummen for utstyret som nevnt i sak 5 ovenfor. Styret anser at dette lånet gir selskapet en gunstig finansiering.

pursuant to § 11-8 of the Public Public Limited Liability Companies Act. The objective is to arrange for the company's raising of a convertible loan from Armada in order to fund parts of the purchase amount for the equipment mentioned in item 5 above. The Board of Directors is of the opinion that this loan will represent a beneficial funding for the company.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Based hereon, the Board of Directors recommends that the General Meeting pass the following resolution:

1. *Styret gis fullmakt til å treffe beslutning om opptak av lån som nevnt i allmennaksjeloven § 11-1.*
2. *Det samlede beløp for lån som kan tas opp, er USD 6 500 000 med Armada Seismic ASA eller et hel- eller deleiet datterselskap av Armada Seismic ASA som långiver. Långiveren skal også kunne konvertere opptjente renter til aksjekapital.*
3. *Aksjekapitalen kan i alt forhøyes med inntil NOK 50 000 000.*
4. *Ved utøvelse av retten til å kreve utstedt aksjer skal det betales et vederlag per aksje (konverteringskurs) som svarer til tegningskursen i den rettede emisjonen ovenfor.*
5. *Fullmakten gjelder i to år fra generalforsamlingens beslutning om å tildele fullmakten.*
6. *Aksjeeiernes fortrinnsrett ved tegning av lånene etter allmennaksjeloven § 11-4, jf. § 10-4 og § 10-5, kan fravikes.*

1. *The Board of Directors is granted power of attorney to pass a resolution on the raising of loan as stated in § 11-1 of the Public Limited Liability Companies Act.*
2. *The total loan amount that may be raised is USD 6 500 000 with Armada Seismic ASA or a wholly or partly owned subsidiary of Armada Seismic ASA as lender. The lender shall also be in a position to convert accrued interest to share capital.*
3. *The share capital may, as a maximum, be increased by up to NOK 50 000 000.*
4. *At the exercise of the right to claim the issue of shares, a consideration shall be paid for each share (conversion price) corresponding to the subscription price at the private placement above.*
5. *The power of attorney is valid for two years from the date the General Meeting resolved to grant such power of attorney.*
6. *The shareholders' pre-emptive right at subscription of the loans pursuant to § 11-4, cf. § 10-4 and § 10-5 of the Public Limited Liability Companies Act, may be waived.*

Forslaget er betinget av at den rettede emisjonen i sak 5 vedtas.

The motion is conditional upon the private placement in item 5 being adopted.

Sak 8. Opsjonsprogram for selskapets ansatte

Item 8. Option scheme for the company's employees

Som ledd i innføringen av det nye virksomhetsområdet må selskapet ansette et betydelig antall ansatte. I denne forbindelse anser styret det som vesentlig å kunne tilby opsjoner

As part of the introduction of the new scope of activity, the company must employ a substantial number of employees. In this connection, the Board of Directors finds it to be of significance to

som ledd i rekrutteringen.

be able to offer options as part of the recruiting.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner at styret innfører et nytt opsjonsprogram hvor rammene og vilkårene er som følger:

The Board of Directors recommends that the General Meeting approve that the Board of Directors introduces a new option scheme, for which the scope and the terms are as follows:

- | | |
|--|---|
| <p>1. Det kan utstedes opsjoner til styremedlemmer og de ansatte i konsernet innenfor en ramme på 9 % av aksjekapitalen i selskapet etter den rettede emisjonen ovenfor.</p> <p>2. Utstedelseskursen skal tilsvare tegningskursen i den rettede emisjonen som nevnt ovenfor eller det beløp styret anser å være markedspris på aksjene på et senere tildelingstidspunkt.</p> <p>3. Med mindre særlige grunner foreligger, skal bare en tredjedel av tildelte opsjoner kunne utøves i det første året etter tildelingen, neste tredjedel kan utøves i det andre året etter tildelingen, mens den siste tredel kan utøves i det tredje året etter tildelingen.</p> <p>4. Styret står fritt til å bestemme hvorvidt det skal settes et tak for gevinsten ved utøvelsen av opsjonene.</p> <p>5. Ved oppkjøp og endringer i aksjekapitalen (herunder fusjon, fisjon, aksjebytte, fonds-emisjoner, mv.) skal opsjonsprogrammet videreføres og antallet opsjoner og/eller utøvelseskursen per aksje justeres i den utstrekning det er nødvendig for å opprettholde den økonomiske verdien av opsjonene hvis dette blir krevd av styret eller opsjonsinnehaverne.</p> <p>6. Hvis det fremsettes et frivillig eller pliktig tilbud om å kjøpe mer enn 50 % av aksjene i selskapet, eller hvis en fusjons- eller fisjonsplan er undertegnet av styret, så kan styret kreve at alle opsjoner skal utøves innen en frist på 14 dager etter at styret har sendt melding om dette.</p> | <p>1. Options may be issued to Board members and employees in the group within a limit of 9 % of the share capital of the company after the private placement above.</p> <p>2. The issue price shall correspond to the subscription price at the private placement as stated above, or the amount considered by the Board of Directors to be a fair market price for the shares at a later allotment date.</p> <p>3. Unless special reasons exist, only one third of the allotted options may be exercised the initial year after the allotment, the next third may be exercised in the second year after the allotment, whereas the last third may be exercised in the third year after the allotment.</p> <p>4. The Board of Directors may freely decide whether there should be a cap for the profit from exercising the options.</p> <p>5. In the event of acquisition and changes of the share capital (including demerger, merger, exchange of shares, capitalisation issues, etc.) the option scheme shall be continued and the number of options and/or the exercise price per share be adjusted to the extent necessary in order to maintain the financial value of the options, if so required by the Board of Directors or the option holders.</p> <p>6. If a voluntary or mandatory offer for purchase of more than 50 % of the shares in the company is presented, or if a merger or de-merger plan has been signed by the Board of Directors, the Board of Directors may demand that all options shall be exercised within a time limit of 14 days following the Board of Directors notification thereof.</p> |
|--|---|

- | | |
|---|--|
| <p>7. Ansatte taper retten til å utøve opsjoner dersom ansettelsesforholdet avsluttes som følge av forhold på den ansattes side, med mindre ansettelsesforholdet avsluttes som følge av død, uførhet eller at pensjonsalder nås. Hvis ansettelsesforholdet opphører som følge av forhold på selskapets side, må alle opsjoner utøves i neste utøvelsesperiode og bortfaller deretter.</p> | <p>7. Employees will lose the right to exercise options if the employment is terminated as a consequence of circumstances on the part of the employee, unless the employment is terminated as a consequence of death, disability, or if the employee has reached the age of retirement. If the employment is terminated due to circumstances on the part of the company, all options must be exercised within the next exercise period, and will thereafter lapse.</p> |
|---|--|

Sak 9. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å oppfylle opsjonsprogram for de ansatte

Item 9. Power of attorney to increase the share capital in order to fulfil the employees' option scheme

Begrunnelsen for forslaget er å tilrettelegge for at styret - uten å innkalle til ekstraordinær generalforsamling - enkelt og raskt kan utstede aksjer til ansatte som utøver opsjoner iht. selskapets opsjonsprogram.

The reason for the motion is to arrange for the Board of Directors' – without convening an extraordinary general meeting – simple and quick issue of shares to employees who exercise options pursuant to the company's option scheme.

Styret foreslår at generalforsamling fatter følgende vedtak:

The Board of Directors recommends that the General Meeting pass the following resolution:

- | | |
|--|--|
| <p>1. Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil 9 % av aksjekapitalen i selskapet etter den rettede emisjonen i sak 5 ovenfor.</p> | <p>1. The Board of Directors shall be granted power of attorney to increase the share capital by up to 9% of the share capital of the company following the private placement in item 5 above.</p> |
| <p>2. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2012, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2012.</p> | <p>2. The power of attorney is valid until the annual general meeting in 2012, but under no circumstances longer than until 30 June 2012.</p> |
| <p>3. Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> | <p>3. The shareholders' pre-emptive right pursuant to § 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act may be waived.</p> |
| <p>4. Fullmakten omfatter kun kapitalforhøyelse mot innskudd i penger.</p> | <p>4. The power of attorney only encompasses a capital increase by cash contribution.</p> |
| <p>5. Denne fullmakten kan bare benyttes for å oppfylle selskapets forpliktelser i forbindelse med selskapets opsjonsprogram for de ansatte i konsernet.</p> | <p>5. This power of attorney may solely be applied in order to fulfil the company's obligations in connection with the company's option scheme for the employees of the group.</p> |

Sak 10. Frittstående tegningsretter

Item 10. Subscription rights

Initiativtakerne, Atle Jacobsen, Erik Hokholt, Peter Hooper, Phil Suter, Bjørn Stavenes og Tim Wells har gjennom sine heleide selskaper nedlagt

The initiators, Atle Jacobsen, Erik Hokholt, Peter Hooper, Phil Suter, Bjørn Stavenes and Tim Wells have through their wholly owned

en betydelig innsats i utarbeidelse av forretningsplanen for det nye seismiske forretningsområdet, reder, inspeksjon av fartøy, gjennomgang med verft, utarbeidelse av tekniske løsninger, samt forhandlinger med reder, banker og utstysrleverandører. Styret foreslår at deres selskaper som vederlag for dette mottar frittstående tegningsretter som samlet utgjør 5 % av aksjekapitalen etter den rettede emisjonen, og at tegningskursen ved utøvelsen av tegningsrettene er den samme som i den rettede emisjonen.

companies made a considerable effort in the preparation of the business plan for the new seismic business area, ship-owner, inspection of vessel, discussions and review with the yard, preparation of technical solutions, as well as negotiations with ship-owner, banks and suppliers of equipment. The Board of Directors proposes that their companies as remuneration for this receives subscription rights which collectively constitute 5% of the share capital after the private placing, and that the subscription rate at the time of the subscription rights being exercised is the same as that of the private placing.

Styret foreslår at generalforsamling fatter følgende vedtak:

The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolutions:

1. *Det utstedes herved et antall frittstående tegningsretter som gir rettighetshaverne rett til å erverve nye aksjer som utgjør 5 % av aksjekapitalen etter den rettede emisjonen i sak 5 ovenfor, jf. allmennaksjeloven § 11-12. Hver tegningsrett gir rett til å kreve utstedt én aksje i selskapet.*

1. *It is hereby issued a number of subscription rights which provide the rights holder the right to acquire new shares which constitute 5 % of the share capital after the private placing in item 5 above, pursuant to § 11-12 of the Public Limited Liabilities Companies Act. Each subscription right provides the right to demand one share issued in the company.*

2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-13 (1) fravikes. Bare Three M AS, org.nr. 989 589 601, Økonomi og Regnskapsbistand AS, org.nr. 950 374 969, Energy Exploration Services AS, org.nr. 994 486 756, Phil Suter og Tim Wells har rett til å tegne tegningsretter. Tegningsrettene skal fordeles slik at Three M AS gis rett til å tegne 20% av de utstedte tegningsrettene, Økonomi og Regnskapsbistand AS gis rett til å tegne 20% av de utstedte tegningsrettene, Energy Exploration Services AS gis rett til å tegne 30% av de utstedte tegningsrettene, Phil Suter gis rett til å tegne 15% av de utstedte tegningsrettene og Tim Wells gis rett til å tegne 15% av de utstedte tegningsrettene.*

2. *The shareholders' pre-emptive right pursuant to § 11-13 (1) of the Public Limited Liability Companies Act is waived. Only Three M AS, org. no. 989 589 601, Økonomi og Regnskapsbistand AS, org. no. 950 374 969, Energy Exploration Services AS, org. no. 994 486 756, Phil Suter and Tim Wells have the right to subscribe for subscription rights. The subscription rights shall be distributed so that Three M AS is given right to subscribe for 20% of the issued subscription rights, , Økonomi og Regnskapsbistand AS is given right to subscribe for 20% of the issued subscription rights, Energy Exploration Services AS is given right to subscribe for 30% of the issued subscription rights, Phil Suter is given right to subscribe for 15% of the issued subscription rights and Tim Wells is given right to subscribe for 15% of the issued subscription rights.*

3. *Rettighetshaverne skal ikke betale noe vederlag for tegningsrettene.*

3. *The rights holders shall not pay any consideration for the subscription rights.*

4. *Fristen for å utøve tegningsrettene*

4. *The deadline for exercising the*

utløper 17. desember 2015.

subscription rights expires on 17 December 2015.

- | | |
|--|--|
| <p>5. Den enkelte rettighetshaver kan utøve halvparten av sine tegningsretter hvis og bare hvis vektet snittkurs på aksjene i selskapet de siste 30 handledager umiddelbart forut for dagen for utøvelsen overstiger produktet av 1,5 og tegningskursen i den rettede emisjonen i sak 5 ovenfor.</p> <p>6. Den enkelte rettighetshaver kan utøve den andre halvparten av sine tegningsretter hvis og bare hvis vektet snittkurs på aksjene i selskapet de siste 30 handledager umiddelbart forut for dagen for utøvelsen overstiger produktet av 2 og tegningskursen i den rettede emisjonen i sak 5 ovenfor.</p> <p>7. Utøvelse av tegningsrettene skjer ved skriftlig melding til styret i selskapet. Ved utøvelse av tegningsrettene skal det betales et kontant vederlag per aksje (tegningskurs) som svarer til tegningskursen i den rettede emisjonen ovenfor.</p> <p>8. Rettighetshaverne kan bare overdra sine tegningsretter hvis og i den utstrekning vilkårene for å utøve dem er oppfylt. Som overdragelse regnes enhver form for frivillig eller tvungen overgang av rettighetene, enten det skjer ved salg, skifte, arv, gave, gavesalg eller annet.</p> <p>9. De aksjer som tegningsrettene gir rett til, skal være likestilt med de øvrige aksjene i selskapet og gir rettigheter i selskapet (herunder rett til utbytte) fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen er registrert, og skal fra samme tidspunkt registreres i aksjeeierregisteret.</p> <p>10. Ved selskapets beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny beslutning om utstedelse av lån eller tegningsretter som omhandlet i aksjeloven eller allmennaksjeloven kapittel 11, eller ved oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning, skal</p> | <p>5. Each individual rights holder may exercise half of his subscription rights if, and only if, of the weighted average price of the shares in the company over the last 30 trading days immediately prior to the day of exercising exceeds the product of 1.5 and the subscription price in the private placing in Item 5 above.</p> <p>6. Each individual rights holder may exercise the other part of his subscription rights if, and only if the weighted average price of the shares in the company over the last 30 trading days immediately prior to the day of exercising exceeds the product of 2 and the subscription rate in the private placing in Item 5 above.</p> <p>7. The exercising of subscription rights takes place by written notification to the Board of Directors of the Company. When exercising the subscription rights a cash consideration per share shall be paid (subscription price) which corresponds to the subscription rate at the private placement above.</p> <p>8. The rights holders may only transfer their subscription rights if, and to the extent that the conditions for exercising them are met. Transferral should be taken to mean any form of voluntary or compulsory transfer of the rights, whether as part of a sale, inheritance, gift, gift sale or otherwise.</p> <p>9. Those shares to which the subscription rights give rights shall be equal to the other shares in the company and give rights in the company (including the right to dividends) from the time when the capital increase is registered and shall at the same time be registered in the share register.</p> <p>10. In the event that the company decides to increase or decrease the share capital, pass a new resolution regarding issuance of loans or subscription rights that are subject to chapter 11 of the Companies Act or the Public Limited Liability Companies Act, or by dissolution, merger,</p> |
|--|--|

rettighetshaverne skal rettighetshaverne stilles og ha de samme rettigheter som en aksjeeier, det vil si som om samtlige tegningsretter var utøvd.

de-merger or conversion , the rights holders should be granted and have the same rights as a shareholder, that is to say as if all subscription rights had been exercised.

11. Med de modifikasjoner som følger av underpunkt 0 til 0 nedenfor, skal tegningsrettene ved en beslutning som nevnt i forrige avsnitt videreføres uendret.

11. With the modifications that follow from sub heading 12 – 15 below, the subscription rights shall through a resolution as mentioned in the previous paragraph be transferred unaltered.

12. Dersom selskapet er overdragende selskap i en fusjon, skal tegningsrettene erstattes med tegningsretter i det overtakende selskap, eller sistnevntes morselskap ved trekantfusjoner, basert på samme bytteforhold som legges til grunn ved fusjonen. Det samme gjelder ved fisjon hvis rettighetshaverens ansettelsesforhold overføres til det overtakende selskap (eller et selskap i samme konsern som dette).

12. If the company is the transferring company in a merger, the subscription rights shall be replaced by subscription rights in the acquiring company, or the latter's parent company in a triangular merger, based on the same terms of trade as in the merger. The same applies at a demerger if the rights holder's employment is transferred to the acquiring company (or a company in the same group).

13. Ved fondsemisjoner og alle andre endringer i selskapets aksjekapital som direkte påvirker tegningsrettens verdi, skal tegningskursen per aksje justeres i den utstrekning det er nødvendig for å opprettholde den økonomiske verdien av tegningsrettene.

13. At bonus issues and all other changes to the company's share capital, which directly affects the value of the subscription rights, the subscription price per share shall be adjusted to the extent this is necessary in order to maintain the financial value of the subscription rights.

14. Dersom en tilbyder gjennom et tilbud om erverv av aksjer til samtlige aksjeeiere i selskapet erverver mer enn halvparten av aksjekapitalen i selskapet, kan styret i selskapet og tilbyderen i fellesskap bestemme at tegningsrettene skal erstattes med tegningsrettigheter i tilbyderen (eller et selskap i samme konsern som tilbyderen), basert på samme bytteforhold som legges til grunn i tilbudet.

14. If an offerer through an offer for acquisition of shares to all the shareholders in the company acquires more than half of the share capital in the company, the Board of Directors and the offerer may jointly decide that the subscription rights shall be replaced by subscription rights in the offerer (or a company in the same group as the offerer), based on the same terms of trade as in the offer.

15. Hvis det fremsettes et frivillig eller pliktig tilbud om å kjøpe mer enn 50 % av aksjene i selskapet, eller hvis en fusjons- eller fisjonsplan er undertegnet av styret, så kan styret uten hensyn til bestemmelsene ovenfor beslutte at frittstående tegningsretter skal utøves innen en frist på 14 dager etter at styret har sendt melding om dette til

15. If a voluntary or mandatory offer to purchase more than 50% of the shares in the company is presented, or if a merger- or de-merger plan is signed by the Board of Directors, the Board of Directors may, without regard for the stipulations above, decide that subscription rights shall be exercised within 14 days after the Board of Directors have sent a notification of this to the rights holders.

rettighetshaverne.

- | | |
|---|---|
| <p>16. Ved utøvelse av tegningsrettene vil selskapets aksjekapital bli forhøyet uten avholdelse av generalforsamling. Selskapet skal sørge for at kapitalforhøyelsen blir registrert i Foretaksregisteret i samsvar med allmennaksjeloven § 11-13 (3) og § 11-7 (1).</p> <p>17. Selskapet skal dekke kostnadene i forbindelse med utstedelsen av tegningsrettene.</p> <p>18. Denne beslutningen om å utstede tegningsretter bortfaller hvis emisjonen i sak 5 ovenfor ikke blir registrert.</p> | <p>16. By exercising of the subscription rights the company's share capital will be increased without a general meeting being convened. The company shall ensure that the capital increase is registered in the Register of Business Enterprises in accordance with § 11-13 (3) and § 11-7 (1) of the Public Limited Liability Company's Act.</p> <p>17. The company shall bear the costs in connection with the issuance of the subscription rights.</p> <p>18. This decision to issue subscription rights ceases to exist if the share issue in Item 5 is not registered.</p> |
|---|---|

Sak 11. Endring av styret

I forbindelse med emisjonen fratrer Atle Jacobsen og Erik Hokholt fra styret og trer inn i ledelsen av selskapet. I forbindelse med plasseringen av den rettede emisjonen ovenfor vil valgkomiteen utarbeide et forslag til valg av nye styremedlemmer som vil offentliggjøres før generalforsamlingen.

Item 11. Change in the composition of the Board of Directors

In connection with the share issue, Mr. Atle Jacobsen and Mr. Erik Hokholt will resign from the Board of Directors and join the executive management of the company. In connection with the placing of the private placement above, the Nomination Committee will prepare a proposal for election of new board members, to be published prior to the General Meeting.

VEDLEGG 2: AKSJEEIERNES RETTIGHETER, HERUNDER HVORDAN AKSJEEIERNE KAN DELTA OG STEMME PÅ GENERALFORSAMLINGEN

APPENDIX 2: THE SHAREHOLDERS' RIGHTS, AND HOW THE SHAREHOLDERS MAY PARTICIPATE AND VOTE AT THE GENERAL MEETING

Aksjene i selskapet og retten til å stemme for dem

På datoen for innkallingen er det utstedt 8.186.705 aksjer i selskapet. Det foreligger ingen vedtektsfestede stemmerettsbegrensninger. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen. Selskapet eier selv ingen aksjer.

En aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer som vedkommende eier, og som er registrert på en konto i et verdipapirregister (Verdipapirsentralen, VPS) som tilhører aksjeeieren på tidspunktet for generalforsamlingen. Hvis en aksjeeier har ervervet aksjer og ikke fått ervervet registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen, kan retten til å stemme for de aksjene som er ervervet, bare utøves av erververen hvis ervervet er meldt til VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen. Ved et eierskifte kan for øvrig erververen og avhenderen avtale at avhenderen kan utøve rettigheter som aksjeeier frem til disse går over til erververen.

Aksjeeiernes rettigheter

Aksjeeierne kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen siden fristen for å kreve dette er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen; saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse; selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med

The shares of the company and the right to vote for the shares

On the date of the notice of the General Meeting, 8,186,705 shares in the company have been issued. No restrictions as to voting rights are laid down in the Articles of Association. Each share carries one vote at the General Meeting. The Company does not hold any treasury shares.

A shareholder is entitled to vote for the number of shares the shareholder holds, and which are registered on an account with a securities depository (Verdipapirsentralen, VPS) which belongs to the shareholder at the time of the General Meeting. If a shareholder has acquired shares and his acquisition has not been registered with VPS at the time of the General Meeting, the right to vote for the acquired shares may only be exercised by the acquirer if the acquisition is notified to VPS and is established at the General Meeting. In the event of a change of ownership, the acquirer and the seller may, however, agree that the seller may exercise the rights as shareholder until these rights are being transferred to the acquirer.

The shareholders' rights

The shareholders can not request that new items are added to the agenda, since the deadline for this has expired, cf. § 5-11 second sentence of the Public Limited Liability Companies Act.

A shareholder is entitled to present his proposal for resolution in cases that are to be addressed at the General Meeting.

A shareholder may request that the Board members and the Chief Executive Officer present available information at the General Meeting on matters that may affect the assessment of the adoption of the the annual accounts and the annual report; matters that have been presented to the shareholders for their decision; the company's financial position, including on the business activities in other companies in which the company participates, and other matters that fall under the authority of the General Meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing

mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Dersom det må innhentes opplysninger, slik at svar ikke kan gis på generalforsamlingen, skal det utarbeides skriftlig svar innen to uker etter møtet. Svaret skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne på selskapets kontor og sendes alle aksjeeiere som har bedt om opplysningen. Dersom svaret må anses å være av vesentlig betydning for bedømmelsen av forhold som nevnt i forrige avsnitt, skal svaret sendes alle aksjeeiere med kjent adresse.

Påmelding til generalforsamlingen

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, bes vennligst om å returnere vedlagte påmeldingsskjema i utfylt stand, datert og signert til selskapets adresse, pb. 150 Oppsal, 0619 Oslo, eller til telefaks +47 23 16 71 80 slik at det er selskapet i hende senest torsdag 16. desember 2010 kl 17:00.

Fullmakt

En aksjeeier som ikke selv er til stede på generalforsamlingen, kan møte ved en fullmektig etter eget valg. Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen ved fullmektig, bes vennligst om å returnere vedlagte påmeldingsskjema i utfylt stand, datert og signert til selskapets adresse, pb. 150 Oppsal, 0619 Oslo, eller til telefaks +47 23 16 71 80 slik at det er selskapet i hende senest fredag 17. desember 2010 kl 17:00.

Om ønskelig kan fullmakt gis til styrets leder Atle Jacobsen.

Denne innkalling og andre relevante saksdokumenter er tilgjengelig på selskapets internettside <http://www.dolphinics.com/> www.dolphinics.com. Dessuten er kopi av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning utlagt på selskapets kontor.

disproportionate damage to the company.

If it is necessary to obtain information, to the effect that no response may be given at the General Meeting, a written response shall be prepared within two weeks after the meeting. The response shall be made available to the shareholders at the company's offices, and be submitted to all shareholders who have requested such information. If the answer is deemed to be of material significance for the assessment of matters as mentioned in the preceding paragraph, the answer shall be submitted to all shareholders with known address.

Registration for the General Meeting

Shareholders wishing to attend the General Meeting either in person or by proxy, are kindly requested to complete and return the enclosed registration form, dated and signed to the company's address, P.O.Box 150 Oppsal, 0619 Oslo, or by fax +47 23 16 71 80 so that it is received by the company no later than by Thursday, 16 December 2010 at 17:00 hours

Proxy

A shareholder, who does not attend the meeting, may meet by proxy pursuant to his own choice. Shareholders wishing to participate at the General Meeting by proxy, are kindly requested to complete and return the enclosed registration form, dated and signed to the company's address, P.O. Box 150 Oppsal, 0619 Oslo, or by fax +47 23 16 71 80 so that it is received by the company no later than by Friday, 17 December 2010 at 17:00 hours.

If desired, proxy may be granted to the Chairman of the Board of Directors, Mr. Atle Jacobsen.

This notice of meeting and other relevant case documents are available on the company's web site <http://www.dolphinics.com/> www.dolphinics.com. Furthermore, a copy of the latest annual accounts, annual report and auditor's report are available at the company's offices.

**PÅMELDING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I DOLPHIN
INTERCONNECT SOLUTIONS ASA DEN 20. DESEMBER 2010**

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, bes vennligst returnere dette påmeldingsskjema i utfylt stand, datert og signert til selskapets adresse, pb. 150 Oppsal, 0619 Oslo, eller til telefaks +47 23 16 71 80 slik at det er selskapet i hende senest fredag 17. desember 2010 kl 17:00.

Undertegnede vil møte på ekstraordinær generalforsamlingen i Dolphin Interconnect Solutions ASA den 20. desember 2010 og avgi stemme for:

- ☐ egne aksjer
- ☐ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)

Sted

Dato

Navn på aksjeeier i blokkbokstaver

Underskrift

FULLMAKT. EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I DOLPHIN INTERCONNECT SOLUTIONS ASA DEN 20. DESEMBER 2010

Hvis De selv ikke møter på den ordinære generalforsamlingen, kan De ved å signere denne fullmakten utpeke en fullmektig som kan møte og stemme for Deres aksjer.

Fullmakten bes vennligst returnert i utfylt stand, datert og signert til selskapets adresse, pb. 150 Oppsal, 0619 Oslo, eller til telefaks +47 23 16 71 80 slik at det er selskapet i hende senest fredag 17. desember 2010 kl 17:00.

Undertegnede aksjeeier i Dolphin Interconnect Solutions ASA gir herved

☐ styrets leder eller den eller de han bemyndiger

☐ _____
Navn på fullmektig i blokkbokstaver

fullmakt til å representere mine/våre aksjer på den neste generalforsamling i Dolphin Interconnect Solutions ASA og instruks om å stemme som følger:

		For	Mot	Avstår
1.	Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen	☐	☐	☐
2.	Godkjenning av innkallingen og dagsordenen	☐	☐	☐
3.	Forslag til nye vedtekter	☐	☐	☐
4.	Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon	☐	☐	☐
5.	Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen	☐	☐	☐
6.	Fullmakt til å oppta konvertible lån	☐	☐	☐
7.	Opsjonsprogram for selskapets ansatte	☐	☐	☐
8.	Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å oppfylle opsjonsprogram for de ansatte	☐	☐	☐
9.	Frittstående tegningsretter	☐	☐	☐
10.	Endring av styret	☐	☐	☐

Hvis det ikke gis instruks om stemmegivningen, vil dette anses som en instruks om å stemme for styrets eller valgkomiteens forslag til vedtak i innkallingen. Hvis det fremmes nye forslag til vedtak som erstatter, supplerer eller på en vesentlig måte endrer forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen om og i tilfelle hvordan stemmeretten skal utøves. Hvis navn på en fullmektig ikke er angitt, anses denne fullmakten gitt til styrelederen eller den han bemyndiger. Ved uklare stemmeinstruks kan fullmektigen avstå fra å stemme.

_____	_____	_____	_____
Sted	Dato	Navn på aksjeeier i blokkbokstaver	Underskrift

**REGISTRATION FORM FOR THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF
DOLPHIN INTERCONNECT SOLUTIONS ASA ON 20 DECEMBER 2010**

Shareholders who wish to participate at the General Meeting, either in person or by proxy, are kindly requested to complete and return this registration form, dated and signed, to the company's address, P.O.Box. 150 Oppsal, 0619 Oslo, or by fax +47 23 16 71 80 so that it is received by the company no later than Friday, 17 December 2010 at 17:00 hours.

The undersigned will meet at the Extraordinary General Meeting of Dolphin Interconnect Solutions ASA on 20 December 2010 and vote for:

- ☐ own shares
- ☐ other shares, pursuant to the enclosed proxy(ies)

Place

Date

Name of shareholder in print

Signature

**POWER OF ATTORNEY. EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF DOLPHIN
INTERCONNECT SOLUTIONS ASA ON 20 DECEMBER 2010**

If you are unable to meet at the annual general meeting, you may, by signing this proxy, appoint a representative who may meet and vote for your shares.

You are kindly requested to complete and return the power of attorney, dated and signed, to the company's address, P.O. Box 150 Oppsal, 0619 Oslo, or by fax +47 23 16 71 80 so that it is received by the company no later than by Friday, 17 December 2010 at 17:00 hours.

The undersigned shareholder of Dolphin Interconnect Solutions ASA hereby grants

☐ The Chairman of the Board of Directors, or any person empowered by him

☐ _____
Name of representative in print

Power of attorney to represent my/our shares at the next general meeting of Dolphin Interconnect Solutions ASA and instructions to vote as follows:

	In favour	Against	Abstain
1. Election of chairman of the meeting and a person to sign the minutes of meeting together with the chairman	☐	☐	☐
2. Approval of the notice of meeting and the agenda	☐	☐	☐
3. Proposal for new Articles of Association	☐	☐	☐
4. Capital increase through a private placement	☐	☐	☐
5. Authorisation to increase the share capital	☐	☐	☐
6. Authorisation to raise convertible loans	☐	☐	☐
7. Option scheme for the company's employees	☐	☐	☐
8. Authorisation to increase the share capital in order to fulfil the option scheme for the employees	☐	☐	☐
9. Subscription rights	☐	☐	☐
10. Change in the composition of the Board of Directors	☐	☐	☐

If no instructions are given with respect to the voting, this will be considered as an instruction to vote in favour of the Board of Directors' or the Nomination Committee's motions for resolutions in the notice of meeting. If new proposals for resolutions are presented which may replace, supplement or significantly alter the motions in the notice of meeting, the representative will decide whether and if so how the voting right is to be exercised. If the name of the representative has not been indicated, this power of attorney will be deemed as being granted to the Chairman of the Board of Directors, or any person he may empower. In the event of unclear voting instruction, the representative may abstain from voting.

_____ Place	_____ Date	_____ Name of shareholder in print	_____ Signature
----------------	---------------	---------------------------------------	--------------------