

## PROTOKOLL

fra

### ORDINÆR GENERALFORSAMLING

i

### RENEWABLE ENERGY CORPORATION ASA

Ordinær generalforsamling i Renewable Energy Corporation ASA ble avholdt mandag 19. mai 2008 kl 14:00 i Oslo Konserthus.

#### **1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer**

Styrets leder Ole Enger åpnet møtet.

Til stede var totalt 374 225 764 aksjer, herav 106 271 670 aksjer representert ved fullmakter. Således var ca 75,71 % av selskapets samlede aksjekapital representert.

#### **2. Valg av møteleder og en person til å signere protokollen sammen med møteleder**

I samsvar med styrets innstilling, ble følgende beslutning fattet:

*"Ole Enger velges til møteleder. Reidar Lund velges til å medundertegne protokollen".*

Antall stemmer for: 374 200 447. Ingen stemte mot, 25 317 stemmer var blanke. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

#### **3. Godkjennelse av innkalling og dagsorden**

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen, og følgende beslutning ble fattet:

*"Innkalling og dagsorden godkjennes".*

Antall stemmer for: 374 025 753. Ingen stemte mot, 200 011 stemmer var blanke. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

#### **4. Honorar til styrets og valgkomiteens medlemmer**

Ole Enger gjennomgikk valgkomiteens innstilling, som var vedlagt innkallingen. Valgkomiteens formann ble gitt anledning til å foreta presiseringer eller kommentarer.

I samsvar med innstillingen, ble følgende beslutning deretter fattet:

*"Innstilling fra valgkomiteen godkjennes. Honorar for perioden 14. mai 2007 til 19. mai 2008 for styrets leder, styrets medlemmer, medlemmer i styrekomiteer, samt medlemmer i valgkomiteen fastsettes til (alle beløp i NOK):*

<i>Styrets leder</i>	<i>350 000</i>
<i>Styrets nestleder</i>	<i>220 000</i>
<i>Øvrige styremedlemmer</i>	<i>200 000</i>
<i>Styrekomiteer</i>	<i>40 000</i>
<i>Leder valgkomiteen</i>	<i>25 000</i>
<i>Medlemmer i valgkomité</i>	<i>20 000"</i>

Antall stemmer for: 374 069 881. Antall stemmer mot: 130 566, 25.317 stemmer var blanke. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

## **5. Honorar til revisor**

Ole Enger og finansdirektør Bjørn Brenna presenterte forslag til honorar til Selskapets revisor. Følgende vedtak ble fattet:

*"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for arbeidet med revisjonen av årsregnskapet for Renewable Energy Corporation ASA for regnskapsåret 2007 på NOK 2 335 000."*

Antall stemmer for: 374 200 447. Ingen stemte mot, 25 317 stemmer var blanke. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

## **6. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for 2007**

Konsernsjef Erik Thorsen ga en presentasjon av driften i 2007 og gikk igjennom hovedtallene i konsernregnskapet for 2007. Ole Enger takket organisasjonen for fremragende innsats i regnskapsåret.

Det ble fattet følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen vedtar Selskapets og konsernets årsregnskap samt årsberetning for 2007. Årets overskudd overføres til annen egenkapital. Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret"*.

Antall stemmer for: 374 200 447. Ingen stemte mot, 25 317 stemmer var blanke. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

## **7. Styrets erklæring om lederlønsfastsettelse**

Møteleder gjennomgikk Selskapets erklæring om lederlønsfastsettelse, jf allmennaksjeloven § 6-16a. Erklæringen var sendt aksjeeierne sammen med innkallingen.

Det ble truffet følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til del 1 av styrets erklæring om lederlønnfastsettelse."*

*"Generalforsamlingen godkjenner del 2 av styrets erklæring om lederlønnfastsettelse".*

Antall stemmer for: 373 890 387. Det var 310 060 stemmer mot, og 25 317 stemmer var blanke. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

## **8. Fullmakt til å utstede aksjer**

Ole Enger presenterte bakgrunnen for styrets forslag om tildeling av emisjonsfullmakt.

Det ble truffet følgende vedtak:

*"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 49 000 000 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser.*

*Pris og tegningsvilkår fastsettes av styret ved hver utstedelse, under hensyn til selskapets behov og aksjenes markedsverdi på det aktuelle tidspunkt. Aksjer kan utstedes til ansatte i REC konsernet med en rabatt på 20 % av markedspris, for kjøp inntil NOK 35 000 før rabatt per ansatt. Aksjer vil kunne utstedes mot kontantvederlag eller vederlag i form av andre aktiva (tingsinnskudd). Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelser i forbindelse med fusjon.*

*Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av styret i forbindelse med særskilte utstedelser som følge av denne fullmakten.*

*Denne fullmakten erstatter alle tidligere gitte fullmakter til å utstede aksjer.*

*Fullmakten gjelder frem til avholdelse av neste ordinære generalforsamling, men uansett maksimum 15 måneder fra dato for denne generalforsamlingen.*

*Styret gis samtidig fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer som følge av utøvelsen av ovennevnte fullmakt."*

Antall stemmer for: 373 855 235. Det var 345 430 stemmer mot, og 25 099 stemmer var blanke. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

## **9. Fullmakt til å kjøpe egne aksjer**

Ole Enger presenterte bakgrunnen for styrets forslag om tildeling av fullmakt til å erverve egne aksjer.

Det ble truffet følgende vedtak:

*"Styret gis fullmakt til på Selskapets vegne å erverve aksjer i Renewable Energy Corporation ASA. Fullmakten gjelder for kjøp av inntil 10 % av pålydende av Selskapets aksjekapital, jf. allmennaksjeloven §§ 9-2 og 9-3. Aksjer kan erverves til minst NOK 10 pr aksje og høyest*

*NOK 500 pr aksje. Aksjene skal erverves og avhendes ved ordinær omsetning eller i henhold til Selskapets opsjonsprogram.*

*Styrets fullmakt gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2009, eller til den tilbakekalles ved generalforsamlingsbeslutning med ordinært flertall. Styret skal påse at fullmakten meldes til Foretaksregisteret, og er registrert der, innen aksjer erverves i henhold til fullmakten."*

Antall stemmer for: 373 804 522. Det var 396 143 stemmer mot, og 25 099 stemmer var blanke. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

## **10. Vedtektsendring**

Ole Enger redegjorde for bakgrunnen for styrets forslag, som gjaldt rettelse av en inkurie i selskapets vedtekter.

Det ble truffet følgende vedtak:

*"Vedtektenes § 9, tredje avsnitt nr 3 endres til å lyde: Valg av styremedlemmer og revisor".*

Antall stemmer for: 374 200 477. Det var ingen stemmer mot, og 25 317 stemmer var blanke. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

## **11. Valg av medlemmer til valgkomiteen**

Ole Enger viste til forslaget som var distribuert sammen med innkallingen. Det ble informert om at det i innkallingsperioden var kommet et alternativt forslag fra aksjonærene Orkla ASA og Elkem AS, og at dette forslaget dermed hadde betydelig støtte fra aksjonærene. Selskapet hadde på denne basis justert sitt opprinnelige forslag i samsvar med forslaget som ble fremsatt fra Orkla ASA og Elkem AS.

Følgende forslaget ble således fremmet for generalforsamlingen.

*"Dag J. Opedal og Rune Selmar velges til medlemmer av valgkomiteen for en periode på to år. Dag J. Opedal velges til leder av valgkomiteen for en periode på to år".*

Antall stemmer for: 373 980 219. Det var 220 228 stemmer mot, og 25 317 stemmer var blanke. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall. Valgkomiteen består etter dette av ovennevnte, samt Stig Grimsgaard Andersen som ikke var på valg denne gangen.

## **12. Valg av styremedlemmer**

Styrets leder orienterte om valgkomiteens forslag, som var sirkulert sammen med innkallingen.

Det ble fattet følgende vedtak:

*"Ole Enger, Tore Schiøtz, Marcel Egmond Brenninkmeijer, Roar Engeland, Line Geheb og*

*Susanne Elise Munch Thore velges som styremedlemmer i Selskapet for en periode på to år.”*

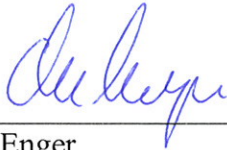
Selskapets styre består etter dette av ovennevnte, samt ytterligere to aksjonærvalgte styremedlemmer som ikke var på valg denne gangen, Inger Johanne Solhaug og Christian Berg, i tillegg til fire ansatte valgte styremedlemmer.

Antall stemmer for: 372 791 683. Det var 411 710 stemmer mot, og 1 022 371 stemmer var blanke. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

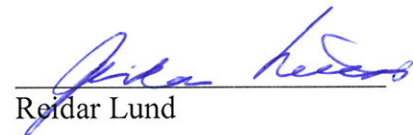
\*\*\*\*\*

Da det ikke forelå flere saker til behandling, takket styrets formann for oppmøtet, og møtet ble hevet.

Oslo, 19. mai 2008



Ole Enger



Reidar Lund