

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I RENEWABLE ENERGY CORPORATION ASA	MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN RENEWABLE ENERGY CORPORATION ASA*
<p>Ekstraordinær generalforsamling i Renewable Energy Corporation ASA ("REC" eller "Selskapet") ble avholdt mandag 24. juni 2013 kl. 10.00 i Selskapets lokaler i Kjørboveien 29, i Sandvika, Bærum kommune.</p>	<p>An extraordinary general meeting in Renewable Energy Corporation ASA ("REC" or "the Company") was held on Monday June 24, 2013 at 10:00 hrs (CET) in Kjørboveien 29, Sandvika, Norway.</p>
<p>1. Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjonærer</p>	<p>1. Opening of the meeting by the Chairman of the Board and registration of attending shareholders</p>
<p>Styrets leder Mimi K. Berdal åpnet møtet.</p> <p>Tilstede var totalt 707 250 496 aksjer, herav 186 019 150 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 30,57 % av Selskapets samlede aksjekapital representert på generalforsamlingen.</p>	<p>The Chairman of the Board, Mimi K. Berdal, opened the meeting.</p> <p>Present were in total 707,250,496 shares, including 186,019,150 shares represented by proxy. Thus, approximately 30.57% of the Company's total share capital was represented at the general meeting.</p>
<p>2. Valg av møteleder og minst én person til å signere protokollen sammen med møteleder</p>	<p>2. Election of Chairman of the meeting and at least one person to co-sign the minutes with the Chairman</p>
<p>Følgende beslutning ble fattet:</p> <p><i>"Thomas Aanmoen velges til møteleder. Daniel Lindebjerg Haaland velges til å medundertegne protokollen."</i></p>	<p>The following resolution was passed:</p> <p><i>"Thomas Aanmoen is elected to chair the meeting. Daniel Lindebjerg Haaland is elected to co-sign the minutes."</i></p>
<p>3. Godkjenning av innkalling og dagsorden</p>	<p>3. Approval of the notice of the meeting and the agenda</p>
<p>Det fremkom ingen innsigelser til innkallingen og dagsordenen, og følgende beslutning ble fattet:</p> <p><i>"Innkalling og dagsorden godkjennes".</i></p>	<p>There were no objections to the notice and the agenda, and the following resolution was passed:</p> <p><i>"The notice of and agenda for the meeting are approved."</i></p>
<p>4. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</p>	<p>4. The Board's statement regarding determination of salary and other compensation to leading employees</p>
<p>Styrets reviderte erklæring om lederlønnfastsettelse i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a ble gjennomgått.</p> <p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p><i>"Generalforsamlingen godkjenner styrets reviderte erklæring om aksjeopsjonsprogram."</i></p>	<p>The Board's revised statement on compensation to leading employees in accordance with the Norwegian public limited liability companies act section 6-16a was discussed.</p> <p>The following resolution was passed:</p> <p><i>"The General Meeting adopts the revised statement of the Board regarding a share option-based incentive program."</i></p>
<p>5. Fullmakt til å utstede aksjer – generelle finansieringsformål m.v.</p>	<p>5. Authorization to issue shares – general financing purposes</p>
<p>Styrets forslag til vedtak ble gjennomgått. Forslaget oppnådde ikke tilstrekkelig flertall for å bli vedtatt.</p>	<p>The Board's proposal was presented. The proposal did not obtain the required majority to be adopted.</p>
<p>6. Sammenslåing av aksjer (aksjespleis) – omgjøring av vedtak</p>	<p>6. Consolidation of shares – reversal of resolution</p>

<p>Styrets forslag til vedtak ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet:</p> <p><i>"Generalforsamlingen vedtar å omgjøre vedtak om aksjespleis fattet av den ordinære generalforsamlingen 3. mai 2013."</i></p>	<p>The Board's proposal was presented. The following resolution was passed:</p> <p><i>"The general meeting resolves to reverse the annual general meeting's resolution of May 3, 2013, to consolidate the Company's shares."</i></p>
<p>7. Kapitalnedsettelse – omgjøring av vedtak</p>	<p>7. Share capital decrease – reversal of resolution</p>
<p>Styrets forslag til vedtak ble gjennomgått. Følgende vedtak ble truffet:</p> <p><i>"Generalforsamlingen vedtar å omgjøre vedtak om nedsettelse av aksjekapitalen fattet av den ordinære generalforsamlingen 3. mai 2013."</i></p>	<p>The Board's proposal for resolution was discussed. The following resolution was passed:</p> <p><i>"The general meeting resolves to reverse the annual general meeting's resolution of May 3, 2013, to decrease the share capital of the Company."</i></p>
<p>*****</p>	<p>*****</p>
<p>Da det ikke forelå flere saker til behandling, takket møteleder for oppmøtet, og møtet ble hevet.</p>	<p>As there were no further matters on the agenda, the Chairman thanked the present shareholders for their participation, and the meeting was ended.</p>
<p>Vedlagt følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet antall stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf. allmennaksjeloven § 5-16.</p>	<p>Attached is a detailed overview of the results of the voting, including inter alia number of votes for and against the respective resolutions, cf. the Norwegian public limited liability companies act section 5-16.</p>
<p>*****</p>	<p>*****</p>

Oslo, 24. juni 2013 / Oslo, June 24, 2013




Thomas Aanmoen

Daniel Lindebjerg Haaland

*These minutes are prepared in Norwegian, with an English office translation. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

Protokoll for generalforsamling RENEWABLE ENERGY CORPORATION ASA

ISIN:	<u>NO0010112675 RENEWABLE ENERGY CORPORATION ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	24.06.2013 10.00
Dagens dato:	24.06.2013

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og minst én person til å signere protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	706 982 665	0	706 982 665	267 831	0	707 250 496
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	
% representert AK	99,96 %	0,00 %	99,96 %	0,04 %		
Totalt	706 982 665	0	706 982 665	267 831	0	707 250 496
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	706 182 875	800 000	706 982 875	267 621	0	707 250 496
% avgitte stemmer	99,89 %	0,11 %		0,00 %	0,00 %	
% representert AK	99,85 %	0,11 %	99,96 %	0,04 %		
Totalt	706 182 875	800 000	706 982 875	267 621	0	707 250 496
Sak 4 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	649 720 732	57 435 446	707 156 178	94 318	0	707 250 496
% avgitte stemmer	91,88 %	8,12 %		0,00 %	0,00 %	
% representert AK	91,87 %	8,12 %	99,99 %	0,01 %		
Totalt	649 720 732	57 435 446	707 156 178	94 318	0	707 250 496
Sak 5.i Fullmakt til å utstede aksjer – generelle finansieringsformål m.v gjennomføring av investeringer, oppkjøp og fusjoner;						
Ordinær	379 927 147	327 042 962	706 970 109	280 387	0	707 250 496
% avgitte stemmer	53,74 %	46,26 %		0,00 %	0,00 %	
% representert AK	53,72 %	46,24 %	99,96 %	0,04 %		
Totalt	379 927 147	327 042 962	706 970 109	280 387	0	707 250 496
Sak 5.ii Fullmakt til å utstede aksjer – generelle finansieringsformål m.v. gjennomføring av pliktige aksjeutstedelser; og/eller						
Ordinær	379 814 956	327 016 176	706 831 132	419 364	0	707 250 496
% avgitte stemmer	53,74 %	46,27 %		0,00 %	0,00 %	
% representert AK	53,70 %	46,24 %	99,94 %	0,06 %		
Totalt	379 814 956	327 016 176	706 831 132	419 364	0	707 250 496
Sak 5.iii Fullmakt til å utstede aksjer – generelle finansieringsformål m.v. for å gi Selskapet finansiell fleksibilitet						
Ordinær	379 823 645	327 114 093	706 937 738	312 758	0	707 250 496
% avgitte stemmer	53,73 %	46,27 %		0,00 %	0,00 %	
% representert AK	53,70 %	46,25 %	99,96 %	0,04 %		
Totalt	379 823 645	327 114 093	706 937 738	312 758	0	707 250 496
Sak 6 Sammenslåing av aksjer (aksjespleis) – omgjøring av vedtak						
Ordinær	705 669 601	639 018	706 308 619	941 877	0	707 250 496
% avgitte stemmer	99,91 %	0,09 %		0,00 %	0,00 %	
% representert AK	99,78 %	0,09 %	99,87 %	0,13 %		
Totalt	705 669 601	639 018	706 308 619	941 877	0	707 250 496

Sak 7 Kapitalnedsettelse – omgjøring av vedtak

Ordinær	706 504 730	636 108	707 140 838	109 658	0	707 250 496
% avgitte stemmer	99,91 %	0,09 %		0,00 %	0,00 %	
% representert AK	99,90 %	0,09 %	99,98 %	0,02 %		
Totalt	706 504 730	636 108	707 140 838	109 658	0	707 250 496

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA
Verdipapirservice

For selskapet:

RENEWABLE ENERGY CORPORATION ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	2 313 818 785	1,00	2 313 818 785,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Almennelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen