

Til generalforsamlingen i Renewable Energy Corporation ASA (REC)

Valg av styremedlemmer til selskapets styre

Styret i REC skal bestå av fra fem til tolv medlemmer og medlemmene velges i henhold til selskapets vedtekter § 5 for to år av gangen. Følgende styremedlemmer ble valgt på selskapets generalforsamling i 2006 og står således på valg i 2008:

Ole Enger
Tore Schiøtz
Marcel Egmond Brenninkmeijer
Roar Engeland
Line Geheb
Susanne Elise Munch Thore

Inger Johanne Solhaug og Christian Berg ble valgt på selskapets ordinære generalforsamling i 2007.

Valgkomiteen har i sitt arbeid ført samtaler med selskapets største aksjonærer, selskapets styreleder og selskapets konsernsjef. Videre har valgkomiteen gjennomgått styrets evaluering. Det er i alt avholdt tre møter i valgkomiteen.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av de styremedlemmer som står på valg til generalforsamlingen i 2008.

Styrehonorar

Valgkomiteen foreslår følgende styrehonorar for perioden mai 2007 til mai 2008. Honorar for perioden 2006 – 2007 er angitt i parentes.

Styrets leder	NOK 350.000 (350.000)
Styrets nestleder	NOK 220.000 (200.000)
Aksjonærvalgte styremedlemmer	NOK 200.000 (200.000)
Ansattevalgte styremedlemmer	NOK 200.000

I tillegg foreslås det at medlemmer i styreoppnevnte komiteer honoreres med NOK 40.000 pr komité. (40.000).

Fastsettelse av honorar til valgkomiteen

Valgkomiteen i REC har bestått av:

Rune Selmar, Rasmussengruppen AS (leder)
Marius Grønningsæter, Orkla ASA
Stig Grimsgaard Andersen, Holmen Industri AS

Valgkomiteen foreslår et honorar for komiteens arbeid på NOK 25.000 for komiteens leder og NOK 20.000 pr. medlem.

Oslo, 22.04.2008

Rune Selmar

Stig Grimsgaard Andersen

Marius Grønningsæter