

VEDLEGG 2 TIL SAK NR. 4, 12, 13

INNSTILLING FRA VALGKOMITEEN I RENEWABLE ENERGY CORPORATION ASA (REC)

Valgkomiteen har avholdt tre møter i 2009.

Innstilling - styret

Som del av sin vurdering har komiteen undersøkt styrets egenevaluering fra januar i år. Komiteen har også vært i dialog med de største aksjonærene.

Valgkomiteen foreslår kandidater som representerer variert erfaring og kvalifikasjoner som er relevante for REC.

Valgkomiteen foreslår at følgende kandidater velges til styret:

Dag J. Opedal (ny)
Grace Reksten Skaugen (ny)
Hilde Myrberg (ny)
Odd Chr. Hansen (ny)

Alle de nominerte kandidatene har sagt seg villige til å påta seg vervet som styremedlem.

Følgende styremedlemmer ble valgt i 2008 og har ett år igjen av sin tjenestetid:

Tore Schiøtz (styremedlem siden 14.12.01)
Marcel Egmond Brenninkmeijer (styremedlem siden 28.05.02)
Roar Engeland (styremedlem siden 16.11.05)
Susanne Elise Munch Thore (styremedlem siden 09.05.06)

Informasjon om de nåværende medlemmer av styret er inkludert i årsberetningen og finnes også på selskapets hjemmeside www.recgroup.com.

Her følger informasjon om de nye kandidatene:

Dag J. Opedal

Født: 1959.
Administrerende direktør, Orkla ASA.
Andre styreverv: Jotun AS, styreleder i en rekke selskaper innen Orkla-konsernet.

Utdannelse: Grad i bedriftsøkonomi fra Norges Handelshøyskole (NHH) og MBA fra INSEAD.

Dag J. Opedal er ansatt av en av de største aksjonærene i REC. Han er uavhengig av RECs daglige ledelse.
Aksjeholdning REC: 0

Grace Reksten Skaugen

Født: 1953.
For tiden selvstendig næringsdrivende bedriftskonsulent.
Andre styreverv: Styremedlem i StatoilHydro ASA og det svenske børsnoterte selskapet Investor AB, styreleder i Entra Eiendom AS og Ferd Holding AS.

Utdannelse: Doktorgrad i laserfysikk fra University of London og MBA fra Handelshøyskolen BI.

Grace Skaugen er uavhengig av de store aksjonærene og av RECs daglige ledelse.
Aksjeholdning REC: 0

Hilde Myrberg

Født: 1957.
Konserndirektør Corporate Functions Orkla ASA.

Andre styreverv: Petoro AS, styremedlem i en rekke selskaper innen Orkla-konsernet.

Utdannelse: Cand. Jur Universitetet i Oslo og MBA fra INSEAD.
Hilde Myrberg er ansatt av en av de store aksjonærene. Hun er uavhengig av RECs daglige ledelse.
Aksjeholdning REC: 0

Odd Chr. Hansen

Født: 1953
Senior Director i McKinsey & Company.

Utdannelse: MSc International Management Sloan School of Management MIT (1978), uteksaminert fra Norges Handelshøyskole (NHH) 1975.

Odd Chr. Hansen er uavhengig av de store aksjonærene og av RECs daglige ledelse.
Aksjeholdning REC: 0

Innstilling - Valgkomiteen

Dag J. Opedal trekker seg fra valgkomiteen. Som en følge av dette skal generalforsamlingen velge to nye medlemmer av komiteen.

Valgkomiteen foreslår følgende kandidater:

Torkild Nordberg, leder
Christian Berg

Torkild Nordberg er konserndirektør Brands i Orkla ASA.

Christian Berg er administrerende direktør i Hafslund ASA.

Rune Selmar har vært medlem av valgkomiteen siden 2006. Han ble gjenvalgt i 2008 og har ett år igjen av sin tjenestetid.

Innstilling - honorar

Valgkomiteen foreslår følgende honorar for perioden 19. mai 2008 til og med 19. mai 2009:

Styrets leder	NOK 350 000
Styrets nestleder	NOK 220 000
Styremedlem	NOK 200 000
Styrekomiteer	NOK 40 000
Leder valgkomiteen	NOK 25 000
Medlemmer i valgkomiteen	NOK 20 000

Det foreslåtte honoraret er det samme som for foregående periode. Valgkomiteen er imidlertid av den oppfatning at honoraret bør økes grunnet selskapets størrelse og kompleksitet, og vil fremme forslag om økning på den ordinære generalforsamlingen i 2010.

30. mars 2009

Dag J. Opedal
Rune Selmar
Stig Grimsgaard Andersen