

**PROTOKOLL FRA  
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING  
I  
RENEWABLE ENERGY CORPORATION ASA**

Ekstraordinær generalforsamling i Renewable Energy Corporation ASA ("REC" eller "Selskapet") ble avholdt fredag 5. juni 2009 kl. 09.00 i Høyres Hus, Oslo.

**1. Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter**

Styrets leder, Tore Schiøtz, åpnet møtet.

Tilstede var totalt 312 255 409 aksjer, herav 138 826 723 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 63,17 % av Selskapets samlede aksjekapital representert på generalforsamlingen.

**2. Valg av møteleder og minst én person til å signere protokollen sammen med møteleder**

Følgende beslutning ble fattet:

*"Thomas Aanmoen velges til møteleder. Kristine Ryssdal velges til å medundertegne protokollen."*

312 255 291 aksjer stemte for. Ingen aksjer stemte mot. 118 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

**3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**

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

*"Innkalling og dagsorden for møtet godkjennes".*

312 255 291 aksjer stemte for. Ingen aksjer stemte mot. 118 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall. Generalforsamlingen ble erklært lovlig satt.

**4. Vedtak om gjennomføring av en fullgarantert fortrinnsrettsemisjon**

Styrets forslag om å gjennomføre en fortrinnsrettsemisjon med utstedelse av tegningsretter til Selskapets aksjonærer ble gjennomgått, herunder styrets forslag til justering av vedtaket i forhold til opprinnelig forslag. Det ble forklart at tegningsfristen ville starte 29. juni 2009, dog med mulighet for utsettelse. Det ble videre forklart at fortrinnsrettsemisjonen sannsynligvis ville få en total størrelse på om lag NOK 4,5 milliarder.

Følgende vedtak ble fattet:

- "1. Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 40 000 000 og maksimum NOK 400 000 000, fra NOK 494 314 725 til minimum NOK 534 314 725 og maksimum 894 314 725, ved utstedelse av mellom 40 000 000 og 400 000 000 nye aksjer hver pålydende NOK 1. Det endelige antall aksjer som skal utstedes fastsettes av styret før tegningsperiodens start.*
- 2. Selskapets aksjonærer per 22. juni 2009 skal ha fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene. Det utstedes omsettelige tegningsretter. Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.*
- 3. Selskapet skal utstede et prospekt godkjent av Oslo Børs i forbindelse med kapitalforhøyelsen. Om ikke styret beslutter noe annet, skal prospektet ikke registreres ved eller godkjennes av noen norske eller utenlandske myndigheter annet enn Oslo Børs. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner hvor det ikke er tillatt å tilby nye aksjer til vedkommende investor uten registrering eller godkjenning av prospekt (med mindre slik registrering eller godkjenning er skjedd i henhold til vedtak av styret). Selskapet (eller noen utpekt av selskapet) kan, med hensyn til aksjonærer som ikke er berettiget til å tegne nye aksjer som følge av begrensninger i lov eller andre regler i den jurisdiksjon hvor aksjonæren er bosatt eller statsborger, selge tegningsrettene tilhørende en slik aksjonær mot overføring av netto proventy fra slikt salg til aksjonæren.*
- 4. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:*

- 4.1 *Det vil bli tildelt aksjer i henhold til de (tildelte og ervervede) tegningsretter tegneren har benyttet til å tegne nye aksjer i tegningsperioden. Hver tegningsrett gir rett til å tegne og få tildelt én ny aksje.*
- 4.2 *Dersom ikke alle tegningsrettene benyttes i tegningsperioden, har de tegnere som har benyttet sine tegningsretter og som har overtegnet, rett til å få tildelt de gjenværende nye aksjer på pro rata basis i samsvar med allmennaksjeloven § 10-4. Dersom proratarisk tildeling ikke lar seg gjennomføre som følge av antallet nye aksjer, vil Selskapet foreta tildeling etter loddtrekning.*
- 4.3 *Gjenværende nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til allokeringskriteriene i punkt 4.1 og 4.2 ovenfor, skal tildeles tegnere som ikke innehar tegningsretter. Tildeling vil bli forsøkt gjort pro rata basert på relevante tegningsbeløp, dog slik at tildeling kan bli rundet ned til nærmeste hele børspost, som er 200 aksjer.*
- 4.4 *Eventuelle gjenværende nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til de ovennevnte allokeringskriteriene, vil bli tegnet av og tildelt deltakere i garantikonsortiet så langt disse ikke har oppfylt sin garantiforpliktelse gjennom å tegne seg for aksjer i tegningsperioden, basert på og i henhold til sine respektive garantiforpliktelser.*
5. *Tegningskursen i fortrinnsrettsemisjonen skal være mellom NOK 10 og NOK 100 per aksje. Den endelige tegningskursen skal før tegningsperiodens start fastsettes av styret. Innskuddet skal ytes i penger.*
6. *Tegningsperioden skal begynne 29. juni 2009 og avsluttes 13. juli 2009 kl. 17.30 (CET), likevel slik at tegningsperioden, dersom prospektet ikke er godkjent i tide for å opprettholde denne tegningsperioden skal begynne den fjerde handelsdagen på Oslo Børs etter at slik godkjenning foreligger og avsluttes kl. 17.30 (CET) på den 14. dagen deretter. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsperiodens utløp og således tildeles deltakerne i garantikonsortiet skal tegnes av disse innen fem virkedager etter tegningsperiodens utløp.*
7. *Frist for betaling av innskudd for de nye aksjene er 21. juli 2009, eller 8 dager etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden forskyves i henhold til underpunkt 6 ovenfor. Ved tegning av aksjer må den enkelte tegner som har norsk bankkonto ved påføring på tegningsblanketten gi DnB NOR Bank ASA engangsfullmakt til å belaste en oppgitt norsk bankkonto for det tegningsbeløp som tilsvarer det tildelte antall aksjer. Ved tildeling vil tilrettelegger belaste tegnerens konto for dette beløpet. Belastning vil skje på eller omkring 21. juli 2009. Tegnere som ikke har norsk bankkonto skal innbetale tegningsbeløpet for det tildelte antall aksjer til særskilt bankkonto.*
8. *De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter i Selskapet, inkludert rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
9. *Selskapets vedtekter § 4 endres til å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*
10. *Det vil bli inngått separat avtale med et garantikonsortium om fulltegning av aksjekapitalforhøyelsen. Tegninger foretatt av medlemmer av garantikonsortiet vil kunne være betinget av visse forhold angitt i avtalen. Som provisjon for tegningsgaranti etablert med garantikonsortiet vil det bli betalt et beløp tilsvarende mellom 2,5 % og 3,5 % (endelig beløp fastsettes av styret) av det garanterte beløp til medlemmene av garantikonsortiet.*
11. *Vedtaket er betinget av at styret innen tegningsperiodens begynnelse har inngått endelige avtaler om tegningsgaranti som nevnt i punkt 10 ovenfor som dekker samtlige aksjer i kapitalforhøyelsen."*

311 542 748 aksjer stemte for. 638 661 aksjer stemte mot. 74 000 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

## **5. Styrefullmakt til opptak av konvertible lån og lån med tegningsretter**

Styrets forslag ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet:

*"Styret gis fullmakt til å beslutte opptak av ett eller flere konvertible lån eller lån med tegningsretter, jf. allmennaksjeloven § 11-1, for å sikre selskapet finansiell fleksibilitet, herunder i forbindelse med investeringer, og/eller fusjoner og oppkjøp.*

*Lånenes hovedstol skal ikke overstige et totalbeløp på NOK 6 000 000 000. Aksjekapitalen skal ikke forhøyes med mer enn NOK 60 000 000.*

*Vilkårene for lånene skal fastsettes av styret ved hver enkelt tegning under hensyn til selskapets behov og*

aksjenes markedspris på det aktuelle tidspunkt.

Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av styret i forbindelse med utøvelse av fullmakten.

Denne fullmakt erstatter fullmakt til å utstede konvertibelt lån gitt av generalforsamlingen den 19. mai 2009. Fullmakten utløper på den ordinære generalforsamlingen i 2010, men uansett ikke senere enn 15 måneder fra dato for denne generalforsamlingen.

Styret gis samtidig fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer ved konvertering av lån utstedt i henhold til fullmakten."

301 592 915 aksjer stemte for. 10 662 376 aksjer stemte mot. 118 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

## 6. Styrefullmakt til å utstede aksjer

Styrets forslag ble gjennomgått. Det ble gjort oppmerksom på at fullmakten kunne brukes til ethvert formål i selskapets interesse, herunder oppkjøp, incentivordninger, og for å gi ytterligere fleksibilitet utover det som følger av vedtakene ovenfor mv., alt etter hva styret anser som hensiktsmessig i den enkelte situasjon. Følgende vedtak ble fattet:

*"Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 60 000 000 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser for å gi selskapet økt finansiell fleksibilitet, herunder i forbindelse med investeringer og oppkjøp.*

*Fullmakten inkluderer også kapitalforhøyelser i forbindelse med fusjoner og emisjoner mot ansatte.*

*Pris og tegningsvilkår fastsettes av styret ved hver utstedelse, under hensyn til selskapets behov og aksjenes markedsverdi på det aktuelle tidspunkt. Aksjer vil kunne utstedes mot kontantvederlag eller vederlag i form av andre aktiva (tingsinnskudd).*

*Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne aksjer vil kunne bli fraveket av styret i forbindelse med utøvelse av fullmakten.*

*Denne fullmakt erstatter fullmakt gitt 19. mai 2009 til å utstede 49 000 000 aksjer for å sikre at selskapet har tilstrekkelig finansiell fleksibilitet når det gjelder investeringer med relatert behov for arbeidskapital, samt oppkjøp.*

*Denne fullmakt utløper på den ordinære generalforsamlingen i 2010, men uansett ikke senere enn 15 måneder fra dato for denne generalforsamlingen.*

*Styret gis samtidig fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer ved utøvelse av fullmakten."*

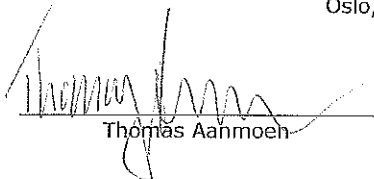
301 396 820 aksjer stemte for. 10 784 589 aksjer stemte mot. 74 000 aksjer avsto fra å stemme. Vedtaket ble således truffet med tilstrekkelig flertall.

\*\*\*\*\*

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

\*\*\*\*\*

Oslo, 5. juni 2009

  
Thomas Aahmoen

  
Kristine Rysdal