

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
CLOUDBERRY CLEAN ENERGY ASA**

(org.nr. 919 967 072)

Den 17. juni 2021 kl. 09:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Cloudberry Clean Energy ASA ("Selskapet"). Møtet ble avholdt i Selskapets lokaler i Frøyas gate 15, 0273 Oslo.

Til behandling forelå følgende saker:

1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder og registrering av fremmøte aksjonærer

Styrets leder, Frank J. Berg åpnet møtet og det ble ført fortegnelse over møtende aksjonærer.

Fortegnelsen er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Frank J. Berg ble valgt som møteleder og Anders Lenborg ble valgt til å medundertegne protokollen.

48 355 314 aksjer (99,99%) stemte For.
150 aksjer (< 0,01%) stemte Mot.

Vedtaket ble godkjent.

3. Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Innkallingen og dagsorden datert 3. juni 2021, ble godkjent.

48 355 314 aksjer (99,99%) stemte For.
150 aksjer (< 0,01%) stemte Mot.

Vedtaket ble godkjent.

**MINUTES OF AN EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING OF
CLOUDBERRY CLEAN ENERGY ASA**

(reg. no. 919 967 072)

On 17 June 2021 at 09:00 an extraordinary General Meeting of Cloudberry Clean Energy ASA ("Company") was held. The meeting was held at the Company's premises at Frøyas gate 15, 0273 Oslo.

The following matters were to be dealt with:

1. Opening of the meeting by the chairperson and registration of attending shareholders

The chairperson, Frank J. Berg, opened the General Meeting and made a registration of attending shareholders.

The register is included as Appendix 1 to the minutes.

2. Election of person to chair the meeting and person to co-sign the minutes together with the chairperson

Frank J. Berg was elected to chair the meeting and the Anders Lenborg was elected to co-sign the minutes.

48,355,314 shares (99.99%) voted For.
150 shares (< 0.01%) voted Against.

The resolution was approved.

3. Approval of notice to the meeting and the agenda

The notice and the agenda dated 3 June 2021 was approved.

48,355,314 shares (99.99%) voted For.
150 shares (< 0.01%) voted Against.

The resolution was approved.

The above is an unofficial translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.

4. Kapitalforhøyelse – rettet emisjon

I henhold til styrets forslag besluttet generalforsamlingen å forhøye Selskapets aksjekapital som følger:

1. *Aksjekapitalen i Selskapet forhøyes med NOK 21 500 000 fra NOK 26 266 334 til NOK 47 766 334 ved utstedelse av 86 000 000 nye aksjer hver pålydende NOK 0,25.*
2. *Tegningskursen for de nye aksjene skal være NOK 12,50 per aksje, hvorav NOK 0,25 per aksje skal tilføres Selskapets aksjekapital og de resterende NOK 12,25 tilføres Selskapets overkurs. Det totale tegningsbeløpet er NOK 1 075 000 000.*
3. *De nye aksjene skal tegnes av Carnegie AS og/eller Pareto Securities AS og/eller Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), som skal forestå direkteoppgjør med investorer som har bestilt og som styret har godkjent at blir tildelt aksjer i den rettede emisjonen offentliggjort 1. juni 2021.*
4. *Aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes følgelig, jf. allmennaksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.*
5. *Tegningen av de nye aksjene skal skje i generalforsamlingsprotokollen eller på en særskilt tegningsblankett innen 17. juni 2021.*
6. *Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved kontant betaling innen 18. juni 2021 til konto som angitt av Selskapet.*
7. *Aksjene gir rett til utbytte og andre*

4. Share capital increase – private placement

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting resolved to increase the Company's share capital as follows:

1. *The share capital of the Company is increased by NOK 21,500,000 from NOK 26,266,334 to NOK 47,766,334 through the issue of 86,000,000 new shares, each with nominal value of NOK 0.25.*
2. *The subscription price for the new shares shall be NOK 12.50 per share, of which NOK 0.25 per share shall be added to the Company's share capital and the remaining NOK 12.25 per share shall be added to the Company's share premium. The aggregate subscription amount is NOK 1,075,000,000.*
3. *The new shares shall be subscribed by Carnegie AS and/or Pareto Securities AS and/or Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), which shall carry out a DvP settlement with the investors who have applied for, and which the Board has approved will be allocated, shares in the private placement announced on 1 June 2021.*
4. *The shareholders' pre-emptive right is thus deviated from, cf. section 10-5, cf. section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
5. *The subscription of the new shares shall be made in the minutes from the General Meeting or on a separate subscription form no later than on 17 June 2021.*
6. *The share contribution shall be made with cash, no later than 18 June 2021, to the bank account specified by the Company.*
7. *The new shares shall carry right to*

The above is an unofficial translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.

aksjonærrettigheter fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

8. Anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen utgjør ca. NOK 40 millioner (eks. mva) og dekker honorarer og kostnadsdekning til tilretteleggerne for emisjonen, samt kostnader til Selskapets advokat og revisor.

9. § 4 i Selskapets vedtekter endres til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er NOK 47 766 334, fordelt på 191 065 336 aksjer, hver pålydende NOK 0,25. Aksjene skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).

Erververen av en aksje kan ikke utøve de rettigheter som tilkommer en aksjeeier med mindre transaksjonen er innført i Verdipapirsentralen eller erververen har anmeldt og godtgjort transaksjonen. En aksjeeier har kun rett til å delta og stemme i generalforsamlingen når aksjeervertet er innført i Verdipapirsentralen, senest den femte virkedagen før generalforsamlingsdagen."

48 355 314 aksjer (99,99%) stemte For.
150 aksjer (< 0,01%) stemte Mot.

Vedtaket ble godkjent.

5. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse – strategiske muligheter

I henhold til styrets forslag vedtok generalforsamlingen å gi styret følgende fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital:

dividend and other shareholder rights from the capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.

8. Anticipated costs in connection with the share capital increase amounts to approximately NOK 40 million (excl. VAT) and covers fees and cost coverage for the managers of the private placement, as well as costs to the Company's lawyer and auditor.

9. Section 4 of the Company's Articles of Association is amended to:

"The company's share capital is NOK NOK 47,766,334 divided among 191,065,336 shares, each with a nominal value of NOK 0.25. The company's shares shall be registered with Verdipapirsentralen (VPS).

The transferee of a share cannot exercise rights that pertain to a shareholder unless the transaction is registered in VPS or the transferee has reported and proved the transaction. A shareholder is only entitled to participate and vote in the General Meeting when the acquisition of shares is registered in VPS, no later than five business days prior to the date of the General Meeting."

48,355,314 shares (99.99%) voted For.
150 shares (< 0,01%) voted Against.

The resolution was approved.

5. The resolution was approved. Authorization to increase the share capital – strategic opportunities

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting resolved to grant the Board of Directors the following authorization to increase the Company's share

The above is an unofficial translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.

1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 11 941 583,50 ved utstedelse av inntil 47 766 334 aksjer hver pålydende NOK 0,25.
 2. Fullmakten kan benyttes til å finansiere oppkjøp eller øvrige strategiske investeringer.
 3. Tegningskursen og øvrige vilkår fastsettes av styret.
 4. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett etter allmennaksjelovens § 10-4 kan fravikes.
 5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse med innskudd i annet enn penger, herunder konvertering av gjeld, etter allmennaksjelovens § 10-2, men ikke fusjon etter allmennaksjelovens § 13-5.
- Innenfor fullmaktens rammer kan styret velge å benytte den flere ganger.
6. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til og med 30. juni 2022.
 7. Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret erstatter denne fullmakten alle tidligere styrefullmakter.

44 346 197 aksjer (91,71%) stemte For.
4 009 267 aksjer (8,29%) stemte Mot.

Vedtaket ble godkjent.

6. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse – reparasjonsemisjon og retail-transjé

capital:

1. The Board of Directors is authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 11,941,583.50 by issuance of up to 47,766,334 new shares each with a nominal value of NOK 0.25.
 2. The authorization may be utilized to finance acquisitions or other strategic investments.
 3. The subscription price and other conditions are determined by the Board of Directors.
 4. The existing shareholders' preferential right pursuant to Section 10-4 of the Private Limited Liability Companies Act may be deviated from.
 5. The authorization covers capital increases with contribution in kind, hereunder debt conversion, pursuant to Section 10-2 of the Private Limited Liability Companies Act, but not mergers pursuant to Section 13-5 of the Private Limited Liability Companies Act.
- Within its limits, the authorization may be utilized several times.
6. The authorization is valid until the next annual General Meeting, but not longer than until 30 June 2022.
 7. From the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorization replaces all former authorizations.

44,346,197 shares (91.71%) voted For.
4,009,267 shares (8.29%) voted Against.

The resolution was approved.

6. Authorization to increase the share capital – repair issue and retail

The above is an unofficial translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.

I henhold til styrets forslag vedtok generalforsamlingen å gi styret følgende fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital:

1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 700 000 ved utstedelse av inntil 2 800 000 aksjer hver pålydende NOK 0,25.
2. Tegningskursen skal være NOK 12,50 per aksje.
3. Fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer i en reparasjonsemisjon knyttet til den Rettede Emisjonen vedtatt av generalforsamlingen under sak 4 over og en retail-transje i forbindelse med selskapets notering på Oslo Børs.
4. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett etter allmennaksjelovens § 10-4 kan fravikes.
5. Fullmakten omfatter kun kapitalforhøyelse med innskudd i penger. Fullmakten dekker ikke fusjon etter allmennaksjelovens § 13-5.
6. Innenfor fullmaktens rammer kan styret velge å benytte den flere ganger.
7. Fullmakten gjelder frem til 30. september 2021.
8. Fullmakten kommer i tillegg til øvrige styrefullmakter.

48 355 314 aksjer (99,99%) stemte For.
150 aksjer (< 0,01%) stemte Mot.

offering

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting resolved to grant the Board of Directors the following authorization to increase the Company's share capital:

1. The Board of Directors is authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 700,000 by issuance of up to 2,800,000 new shares each with a nominal value of NOK 0.25.
2. The subscription price shall be NOK 12.50 per share.
3. The authorization shall be used to issue shares in a repair issue related to the Private Placement resolved by the General Meeting under matter 4 above and a retail offering in connection with the Company's listing on the Oslo Stock Exchange.
4. The existing shareholders' preferential right pursuant to Section 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.
5. The authorization only covers capital increases with cash contributions. The authorization does not cover mergers pursuant to Section 13-5 of the Public Limited Liability Companies Act.
6. Within its limits, the authorization may be utilized several times.
7. The authorization is valid until 30 September 2021.
8. The authorization comes in addition to other Board authorizations.

48,355,314 shares (99.99%) voted For.
150 shares (< 0.01%) voted Against.

The above is an unofficial translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.

Vedtaket ble godkjent.

7. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse – aksjekjøpsprogram for styrets medlemmer

I henhold til styrets forslag vedtok generalforsamlingen å gi styret følgende fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital:

- 1. Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 100 000 ved utstedelse av inntil 400 000 aksjer hver pålydende NOK 0,25.*
- 2. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med Selskapets aksjekjøpsprogram for styremedlemmer.*
- 3. Tegningskursen og øvrige vilkår fastsettes av styret, innenfor rammen av aksjekjøpsprogrammet for styremedlemmer vedtatt av generalforsamlingen.*
- 4. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett etter allmennaksjelovens § 10-4 kan fravikes.*
- 5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse med innskudd i annet enn penger, herunder konvertering av gjeld, etter allmennaksjeloven § 10-2, men ikke fusjon etter allmennaksjelovens § 13-5.*
- 6. Innenfor fullmaktens rammer kan styret velge å benytte den flere ganger.*
- 7. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke*

The resolution was approved.

7. Authorization to increase the share capital – share purchase program for the members of the Board

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting resolved to grant the Board of Directors the following authorization to increase the Company's share capital:

- 1. The Board of Directors is authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 100,000 by issuance of up to 400,000 new shares each with a nominal value of NOK 0.25.*
- 2. The authorization may be utilized to issue shares in relation to the Company's share purchase program for Board Members.*
- 3. The subscription price and other conditions are determined by the Board of Directors, within the frame of the share purchase program for members of the Board resolved by the general meeting.*
- 4. The existing shareholders' preferential right pursuant to Section 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.*
- 5. The authorization covers capital increases with contribution in kind, hereunder debt conversion, pursuant to Section 10-2 of the Public Limited Liability Companies Act, but not mergers pursuant to Section 13-5 of the Public Limited Liability Companies Act.*
- 6. Within its limits, the authorization may be utilized several times.*
- 7. The authorization is valid until the next annual General Meeting, but not longer*

The above is an unofficial translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.

lenger enn til og med 30. juni 2022.

8. *Fullmakten kommer i tillegg til øvrige styrefullmakter.*

48 349 147 aksjer (99,99%) stemte For.
6 317 aksjer (0,01%) stemte Mot.

Vedtaket ble godkjent.

8. Utstedelse av frittstående tegningsretter i tilknytning til Selskapets opsjonsprogram

I henhold til styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende vedtak om utstedelse av frittstående tegningsretter:

1. *Selskapet skal utstede inntil 5 500 000 nye frittstående tegningsretter.*
2. *Tegningsrettene tegnes uten særskilt vederlag.*
3. *Tegningsrettene skal kunne tegnes av Tor Arne Pedersen, Christian Helland, Suna Alkan, Jon Gunnar Solli, Andreas Thon Aasheim, Roger Grøndahl, Marie Nygård Gulsvik og Anders Lenborg. Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 11-13 (1) jf. § 10-4 fravikes.*
4. *Tegningsrettene tegnes på en særskilt tegningsblankett innen 31. juli 2021.*
5. *Hver tegningsrett gir en rett til å tegne én aksje i selskapet, hver pålydende NOK 0,25, til en tegningskurs på NOK 12,50 per aksje.*
6. *Utøvelse av tegningsrettene skal skje ved skriftlig melding til selskapet. Meldingen må spesifisere antall tegningsretter som*

than until 30 June 2022.

8. *The authorization comes in addition to other Board authorizations.*

48,349,147 shares (99.99%) voted For.
6,317 shares (0.01%) voted Against.

The resolution was approved.

8. Issuance of warrants in accordance with the Company's equity incentive scheme

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting adopted the following resolution regarding issuance of warrants:

1. *The Company shall issue up to 5,500,000 new warrants.*
2. *The warrants are subscribed for without any consideration.*
3. *The warrants may be subscribed for by Tor Arne Pedersen, Christian Helland, Suna Alkan, Jon Gunnar Solli, Andreas Thon Aasheim, Roger Grøndahl, Marie Nygård Gulsvik and Anders Lenborg. The existing shareholders' pre-emptive right pursuant to section 11-13 (1), cf. section 10-4 in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act is deviated from.*
4. *Subscription of the warrants shall take place on a separate subscription form by 31 July 2021.*
5. *Each of the warrants gives the right to subscribe for one share in the Company, each with a nominal value of NOK 0.25, to an exercise price of NOK 12.50 per share.*
6. *Exercise of the warrants shall take place by a written notification to the Company. The notification must specify the number*

The above is an unofficial translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.

ønskes innløst herunder antall aksjer som skal tegnes. Det kan ikke utøves færre enn 5 000 tegningsretter av gangen, dog slik at eieren av tegningsretter skal kunne utøve sin samlede beholdning av opptjente tegningsretter dersom den er lavere enn 5 000.

7. Tegningsrettene må utøves senest fem (5) år fra og med dato for generalforsamlingens vedtak om utstedelse. Opsjonsprogrammet inneholder nærmere regler og vilkår for utøvelse av tegningsrettighetene.
8. Antallet tegningsretter og/eller tegningskursen for tegning av aksjer under tegningsrettene skal justeres i henhold til punkt 3 i del B av Opsjonsprogrammet.
9. Rettighetshaver skal ikke ha rettigheter som aksjeeier i forbindelse med kapitalforhøyelser, utstedelse av konvertible lån, oppløsning av selskapet, fusjon, fisjon eller annen omdanning av selskapet.
10. De nye aksjene som utstedes med bakgrunn i tegningsrettene gir fulle aksjonærrettigheter, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.

De eksisterende aksjonærers fortrinnsrett fravikes for å kunne utstede tegningsrettene i henhold til vilkårene for Opsjonsprogrammet.

44 340 030 aksjer (91,70%) stemte For.
4 015 434 aksjer (8,30%) stemte Mot.

Vedtaket ble godkjent.

9. **Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, revisjonskomiteen, valgkomiteen og andre styreutvalg**

of warrants being exercised, including the number of shares to be subscribed. No less than 5,000 warrants may be exercised at a time. However, the owner of warrants shall be able to exercise his / hers total holding of earned warrants if this is less than 5,000.

7. The warrants may be exercised for subscription of new shares until five (5) years from the date of this General Meeting. The Equity Incentive Scheme provides more details of the terms and conditions for exercise of the warrants.
8. The number of warrants and/or the exercise price for subscription of the shares shall be adjusted in accordance with point 3 in section B of the Equity Incentive Scheme.
9. The rights holder shall not have rights as a shareholder in connection with capital increases, issuance of convertible loans, dissolution of the Company, merger, demerger or any other transformation of the Company.
10. The new shares issued on the basis of the warrants give full shareholder rights, including right to dividends, from the time the capital increase is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.

The existing shareholders' pre-emptive right is deviated from to ensure that the warrants can be issued in accordance with the terms of the Equity Incentive Plan.

44,340,030 shares (91.70%) voted For.
4,015,434 shares (8.30%) voted Against.

The resolution was approved.

9. **Approval of remuneration to the members of the Board of Directors, Audit Committee, Nomination Committee and other board**

The above is an unofficial translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.

I henhold til valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen følgende honorarer:

a) *Honorar til styrets medlemmer:*

Styrets leder: NOK 550 000
Øvrige medlemmer: NOK 275 000

48 338 666 aksjer (99,97%) stemte For.
150 aksjer (< 0,01%) stemte Mot.
16 648 aksjer (0,03%) stemte ikke

Vedtaket ble godkjent.

b) *Honorar til medlemmer av revisjonsutvalget:*

Leder: NOK 60 000
Øvrige medlemmer: NOK 40 000

48 338 666 aksjer (99,97%) stemte For.
150 aksjer (< 0,01%) stemte Mot.
16 648 aksjer (0,03%) stemte ikke

Vedtaket ble godkjent.

c) *Honorar til medlemmer av kompensasjonsutvalget, ESG-utvalget og valgkomiteen:*

Leder: NOK 40 000
Øvrige medlemmer: NOK 30 000

48 338 666 aksjer (99,97%) stemte For.
150 aksjer (< 0,01%) stemte Mot.
16 648 aksjer (0,03%) stemte ikke

Vedtaket ble godkjent.

d) *Aksjekjøpsprogram for styret*

Generalforsamlingen godkjente valgkomiteens forslag til aksjekjøpsprogram for styrets

committees

In accordance with the proposal from the Nomination Committee, the General Meeting adopted the following resolution regarding remuneration:

a) *Remuneration to the members of the Board of Directors*

Chairperson: NOK 550,000
Other members: NOK 275,000

48,338,666 shares (99.97%) voted For.
150 shares (< 0.01%) voted Against.
16,648 shares (0.03%) did not vote

The resolution was approved.

b) *Remuneration to the members of the Audit Committee:*

Chairperson: NOK 60,000
Other members: NOK 40,000

48,338,666 shares (99.97%) voted For.
150 shares (< 0.01%) voted Against.
16,648 shares (0.03%) did not vote

The resolution was approved.

c) *Remuneration to the members of the Compensation Committee, ESG-Committee and Nomination Committee*

Chairperson: NOK 40,000
Other members: NOK 30,000

48,338,666 shares (99.97%) voted For.
150 shares (< 0.01%) voted Against.
16,648 shares (0.03%) did not vote

The resolution was approved.

d) *Share purchase program for the Board of Directors*

The General Meeting resolved to approve the nomination committees proposal on a share purchase program for the members of the Board of

The above is an unofficial translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.

medlemmer som innebærer at styrets medlemmer skal investere 30% av det faste styrehonoraret, før skatt, per år i Selskapets aksjer inntil verdien av det enkeltes styremedlems aksjebeholdningen utgjør minimum to års styrehonorar. Styrets medlemmer skal etter terskelen på to års styrehonorar er nådd, årlig få tilbud om å benytte inntil 30% av styrehonoraret, før skatt, til aksjekjøp. Aksjene som erverves vil ha en bindingstid på tre år og skal tilbys til en kurs som er 15 % under den til enhver tid gjeldende markedskurs. Ordningen er personlig for det enkelte styremedlem, og det stilles krav til at eierskapet til aksjene skal være kontrollert av vedkommende styremedlem. Aksjekjøpsprogrammet skal administreres av selskapet.

48 349 147 aksjer (99,99%) stemte For.
2 017 aksjer (< 0,01%) stemte Mot.
4 300 aksjer (0,01%) stemte ikke

Vedtaket ble godkjent.

10. Godkjennelse av retningslinjer godtgjørelse til ledende personer

I henhold til styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

"Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."

44 341 897 aksjer (91,70%) stemte For.
4 013 567 aksjer (8,30%) stemte Mot.

Vedtaket ble godkjent.

Directors, which entails that the members of the Board of Directors shall invest 30% of the fixed gross remuneration (prior to tax) per year in the Company shares until the value of the shares of each individual member amounts to at least two years of board remuneration. The members of the Board of Directors shall after the threshold of two years board remuneration has been achieved, be offered to use up to 30% of the gross board remuneration (prior to tax) to acquire shares. The shares that are acquired pursuant to the program will be subject to a three-year lock-up and will be offered at a subscription price which is 15% below the prevailing market price. The program is personal for each member of the Board of Directors and the ownership of the shares must maintain under the control of the board member at all times. The share purchasing program is administered by the Company.

48,349,147 shares (99.99%) voted For.
2,017 shares (< 0.01%) voted Against.
4,300 shares (0.01%) did not vote

The resolution was approved.

10. Approval of remuneration policy for senior executives

In accordance with the proposal from the Board of Directors, the General Meeting adopted the following resolution:

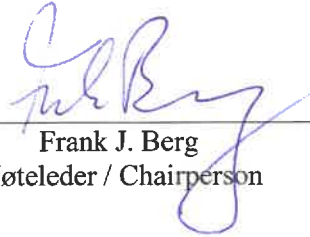
"The general meeting approves the policy on salaries and other remuneration to senior executive officers."

44,341,897 shares (91.70%) voted For.
4,013,567 share (8.30%) voted Against.

The resolution was approved.

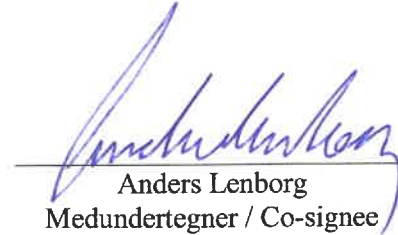
The above is an unofficial translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.

Det forelå ikke mer til behandling og møtet ble hevet.



Frank J. Berg
Møteleder / Chairperson

No further matters were to be resolved, and the meeting was adjourned.



Anders Lenborg
Medundertegner / Co-signee

The above is an unofficial translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.

VEDLEGG 1 / APPENDIX 1

FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER / REGISTER OF ATTENDING SHAREHOLDERS

Antall aksjonærer representert: 32

Number of shareholders represented: 32

	Antall aksjer /	% av kapital
	Number of shares	% of capital
Totalt aksjer / total number of shares	105 065 336	
Less own shares	0	
Totalt stemmeberettigede aksjer / Total shares with voting rights	105 065 336	
Representert ved egne aksjer / Represented with own shares	4 456 693	4.2 %
Representert ved fullmakt / Represented by proxy	43 898 771	41.8 %
Sum representerte aksjer / Sum shares present	48 355 464	46.0 %
Totalt representert av aksjekapital / Total represented of share capital	48 355 464	46.0 %

The above is an unofficial translation into English of the Norwegian original minutes on the left side of the page. The translation is made for information purposes only and the Norwegian version prevails.