

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I REC SOLAR ASA	MINUTES FROM ANNUAL GENERAL MEETING IN REC SOLAR ASA*
Ordinær generalforsamling i REC Solar ASA ("REC" eller "Selskapet") ble avholdt fredag 29. mai 2015 kl. 14.00 i Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, Oslo, Norge.	The annual general meeting in REC Solar ASA ("REC" or "the Company") was held on Monday May 29, 2015 at 14.00 hrs (CET) at Felix Conference Center, Bryggetorget 3, Oslo, Norway.
1. Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjonærer	1. Opening of the meeting by the Chairman of the Board and registration of attending shareholders
Styrets leder Ole Enger åpnet møtet. Tilstede var totalt 11 930 356 aksjer, herav 9 234 349 aksjer representert ved fullmakt. Således var ca. 29,83% av Selskapets samlede aksjekapital representert på generalforsamlingen.	The Chairman of the Board, Ole Enger, opened the meeting. Present were in total 11,930,356 shares, including 9 234 349 shares represented by proxy. Thus, approximately 29.83% of the Company's total share capital was represented at the general meeting.
2. Valg av møteleder og minst én person til å signere protokollen sammen med møteleder	2. Election of Chairman of the meeting and at least one person to co-sign the minutes with the Chairman
Følgende beslutning ble fattet: <i>"Thomas Aanmoen velges til møteleder. Kim Boman velges til å medundertegne protokollen."</i>	The following resolution was passed: <i>"Thomas Aanmoen is elected to chair the meeting. Kim Boman is elected to co-sign the minutes."</i>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	3. Approval of the notice of the meeting and the agenda
Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen og dagsordenen, og følgende beslutning ble fattet: <i>"Innkalling og dagsorden godkjennes".</i>	There were no objections to the notice and the agenda, and the following resolution was passed: <i>"The notice of and agenda for the meeting are approved."</i>
4. Godkjenning av honorar til revisor	4. Approval of auditor's remuneration
Følgende beslutning ble fattet: <i>"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2014 på NOK 2 100 000 (inkl. mva) for revisjonen av årsregnskapet til REC Solar ASA for 2014."</i>	The following resolution was passed: <i>"The general meeting approves the auditor's remuneration in the amount of NOK 2,100,000 (incl. VAT) for audit of the Annual Financial Statements of REC Solar ASA for the financial year of 2014."</i>
5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2014	5. Approval of annual financial statements and directors' report for the financial year of 2014
Følgende beslutning ble fattet: <i>"Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet samt styrets beretning for 2014. Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret 2014."</i>	The following resolution was passed: <i>"The General Meeting approves the Annual Financial Statements and the Directors' Report for the financial year of 2014. No dividends will be paid for the financial year of 2014."</i>

6. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	6. The Board's statement regarding determination of salary and other compensation to leading employees
Styrets erklæring om lederlønnfastsettelse i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet: Del 1: <i>"Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."</i> Del 2: <i>"Generalforsamlingen godkjenner styrets erklæring om langsiktige insentivplaner og tiltak for å beholde nøkkelpersonell."</i> Orienteringen i styrets redegjørelse er ikke ment å skulle gi selskapet fullmakt til å implementere et langsiktig insentivprogram basert på kursutviklingen til selskapets aksjer uten generalforsamlingens forutgående godkjenning av hovedvilkårene for et slikt program (hvilket vil måtte vedtas på en ny generalforsamling).	The Board's statement on compensation to leading employees in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act ("the Act") section 6-16a was discussed. The following resolutions were passed: Part 1: <i>"The General Meeting supports the statement of the Board regarding compensation to leading employees to retain key personnel."</i> Part 2: <i>"The General Meeting adopts the statement of the Board regarding long term incentive plans and measures for keeping key personnel."</i> The orientation provided in the board statement is not intended to provide the company with authority to implement any such long term incentive program without obtaining the general meeting's prior approval on the main parameters of such a program (which would have to be obtained in a new general meeting).
7. Oppløsning av selskapet	7. Dissolution of the company
Styrets forslag til vedtak ble gjennomgått. Følgende beslutning ble fattet: <i>"Selskapet skal oppløses. Vedtaket om oppløsning meldes Foretaksregisteret uten ugrunnet opphold."</i>	The Board's proposal for resolution was discussed. The following resolution was passed: <i>"The Company shall be dissolved. The resolution to dissolve shall be notified to the Norwegian Register of Business Enterprises without undue delay."</i>
8. Valg av avviklingsstyre	8. Election of a liquidation board
Valgkomiteens forslag ble gjennomgått. Følgende vedtak ble fattet: <i>"Generalforsamlingen vedtar sammensetningen av avviklingsstyret som fremgår av Valgkomiteens innstilling."</i>	The Nomination Committee's proposal was discussed. The following resolution was passed: <i>"The General meeting resolves to adopt the composition of the liquidation board as proposed in the Nomination Committee's recommendation."</i>
9. Honorar til avviklingsstyrets medlemmer	9. Remuneration for the members of the liquidation board
Valgkomiteens innstilling ble gjennomgått. Følgende beslutning ble fattet: <i>"Generalforsamlingen godkjenner honorarene til medlemmer av Styret og Valgkomiteen som foreslått i Valgkomiteens innstilling."</i>	The Nomination Committee's proposal was discussed. The following resolution was passed: <i>"The recommendation for remuneration of Board and Nomination Committee members provided by the Nomination Committee was approved."</i>
Som følge av vedtaket i punkt 7, bortfalt agendapunkt	As a result of the resolution in item 7, agenda-items 10

10-14. Da det ikke forelå flere saker til behandling, takket møteleder for oppmøtet, og møtet ble hevet.	to 14 were not subject to vote. As there were no further matters on the agenda, the Chairman thanked the present shareholders for their participation, and the meeting was declared ended.
Vedlagt følger en detaljert oversikt over utfallet av avstemningene, herunder blant annet antall stemmer for og mot de respektive beslutningene, jf. Allmennaksjeloven § 5-16.	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.
*****	*****

Oslo, 29. mai 2015 / Oslo, May 29, 2015


Thomas Aanmoen


Kim Boman

*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 REC SOLAR ASA

ISIN:	<u>NO0010686934 REC SOLAR ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	29.05.2015 14.00
Dagens dato:	29.05.2015

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og medundertegner av protokollen						
Ordinær	11 850 278	0	11 850 278	80 078	0	11 930 356
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,33 %	0,00 %	99,33 %	0,67 %	0,00 %	
% total AK	29,63 %	0,00 %	29,63 %	0,20 %	0,00 %	
Totalt	11 850 278	0	11 850 278	80 078	0	11 930 356
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	11 850 321	0	11 850 321	80 035	0	11 930 356
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,33 %	0,00 %	99,33 %	0,67 %	0,00 %	
% total AK	29,63 %	0,00 %	29,63 %	0,20 %	0,00 %	
Totalt	11 850 321	0	11 850 321	80 035	0	11 930 356
Sak 4 Godkjenning av honorar til revisor						
Ordinær	11 817 316	26 220	11 843 536	86 820	0	11 930 356
% avgitte stemmer	99,78 %	0,22 %		0,00 %		
% representert AK	99,05 %	0,22 %	99,27 %	0,73 %	0,00 %	
% total AK	29,54 %	0,07 %	29,61 %	0,22 %	0,00 %	
Totalt	11 817 316	26 220	11 843 536	86 820	0	11 930 356
Sak 5 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2014						
Ordinær	11 846 320	0	11 846 320	84 036	0	11 930 356
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,30 %	0,00 %	99,30 %	0,70 %	0,00 %	
% total AK	29,62 %	0,00 %	29,62 %	0,21 %	0,00 %	
Totalt	11 846 320	0	11 846 320	84 036	0	11 930 356
Sak 6.1 Rådgivende avstemning over lønn til ansatte						
Ordinær	11 804 890	5 324	11 810 214	120 142	0	11 930 356
% avgitte stemmer	99,96 %	0,05 %		0,00 %		
% representert AK	98,95 %	0,05 %	98,99 %	1,01 %	0,00 %	
% total AK	29,51 %	0,01 %	29,53 %	0,30 %	0,00 %	
Totalt	11 804 890	5 324	11 810 214	120 142	0	11 930 356
Sak 6.2 Godkjenning av erklæring vedrørende insentivplaner						
Ordinær	11 804 924	5 290	11 810 214	120 142	0	11 930 356
% avgitte stemmer	99,96 %	0,05 %		0,00 %		
% representert AK	98,95 %	0,04 %	98,99 %	1,01 %	0,00 %	
% total AK	29,51 %	0,01 %	29,53 %	0,30 %	0,00 %	
Totalt	11 804 924	5 290	11 810 214	120 142	0	11 930 356
Sak 7 Oppløsning av selskapet						
Ordinær	11 840 452	80 052	11 920 504	9 852	0	11 930 356
% avgitte stemmer	99,33 %	0,67 %		0,00 %		
% representert AK	99,25 %	0,67 %	99,92 %	0,08 %	0,00 %	
% total AK	29,60 %	0,20 %	29,80 %	0,03 %	0,00 %	
Totalt	11 840 452	80 052	11 920 504	9 852	0	11 930 356
Sak 8 Valg av avviklingsstyre						
Ordinær	11 840 383	80 043	11 920 426	9 930	0	11 930 356
% avgitte stemmer	99,33 %	0,67 %		0,00 %		
% representert AK	99,25 %	0,67 %	99,92 %	0,08 %	0,00 %	
% total AK	29,60 %	0,20 %	29,80 %	0,03 %	0,00 %	
Totalt	11 840 383	80 043	11 920 426	9 930	0	11 930 356

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 9 Godkjenning av honorar til avviklingsstyrets medlemmer						
Ordinær	11 818 613	80 043	11 898 656	31 700	0	11 930 356
% avgitte stemmer	99,33 %	0,67 %		0,00 %		
% representert AK	99,06 %	0,67 %	99,73 %	0,27 %	0,00 %	
% total AK	29,55 %	0,20 %	29,75 %	0,08 %	0,00 %	
Totalt	11 818 613	80 043	11 898 656	31 700	0	11 930 356

Kontofører for selskapet:

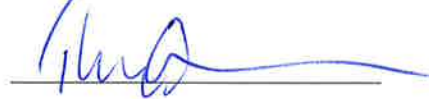
DNB Bank ASA



DNB Bank ASA
Verdipapirservice

For selskapet:

REC SOLAR ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	40 000 000	1,00	40 000 000,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig 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