

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I COPEINCA ASA ORG NR 990 565 791 Den 25. april 2012 ble det holdt ordinær generalforsamling i Copeinca ASA på Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3 i Oslo. Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Samuel Dyer Coriat, som opptok den til protokollen vedlagte fortegnelse over de møtende aksjeeiere, jf. Vedlegg 1. Dermed var 25.481.184 aksjer av i alt 58 500 000 aksjer i selskapet representert. Deretter ble følgende saker behandlet og følgende vedtak fattet: 1 VALG AV MØTELEDER Samuel Dyer Coriat ble valgt til møteleder. Oversikt over stemmegivning fremkommer av vedlegg 1. 2 GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG DAGSORDEN Det ble opplyst at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 4. april 2012. Møtelederen reiste spørsmål om det var noen innvending til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvending, ble innkalling og dagsorden ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt. 3 VALG AV MINST ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN Kristjan Davidsson ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.	Office translation MINUTES FROM ORDINARY GENERAL MEETING FOR COPEINCA ASA ORG NR 990 565 791 On 25 April 2012, the Ordinary General Meeting of Copeinca ASA was held at Felix Conference Centre, Bryggetorget 3, Oslo. The General Meeting was opened by the Chairman of the Board of Directors, Samuel Dyer Coriat, who registered the shareholders present as set out in Enclosure 1. Thus 25,481,184 of a total of 58,500,000 shares in the Company were represented. Subsequently the following matters were discussed and the following resolutions were made: 1 ELECTION OF CHAIRMAN OF THE MEETING Samuel Dyer Coriat was elected to chair the Meeting. Overview of the votes cast is set out in appendix 1. 2 APPROVAL OF THE NOTICE OF MEETING AND AGENDA It was informed that the Notice of the General Meeting was sent to all shareholders with a known address on 4 April 2012. The Chairman of the Meeting raised the question whether there was any objection to the Notice or the agenda for the General Meeting. As no such objection was raised, the Notice and the agenda were approved. The Chairman of the Meeting declared the General Meeting as lawfully convened. 3 ELECTION OF ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES Kristjan Davidsson was elected to sign the Minutes together with the Chairman of the Meeting.
---	--

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2011 Årsregnskapet og årsberetningen, samt revisors beretning ble gjennomgått. Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2011 ble godkjent. Det ble videre vedtatt at selskapet utbetaler et utbytte på NOK 3,90 pr aksje til aksjonærer i selskapet pr dagens dato. Oversikt over stemmegivning fremkommer av vedlegg 1.	4 APPROVAL THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2011 The Annual Accounts, the Annual Report and the auditor's report were presented to the General Meeting. The Board of Directors' proposal regarding the Annual Accounts and Annual Report for the financial year 2011 was approved. It was further resolved to approve a dividend of NOK 3.90 per share to the shareholders of the company as of today's date. Overview of the votes cast is set out in appendix 1.
5 REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING I HENHOLD TIL REGNSKAPSLOVEN § 3-3B I samsvar med regnskapsloven § 3-3b har Selskapet forberedt en redegjørelse for sine prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyringen. I følge allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal generalforsamlingen behandle denne redegjørelsen. Styreleder gjennomgikk hovedinnholdet i redegjørelsen, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.copeinca.com. Generalforsamlingen skal ikke stemme over redegjørelsen.	5 STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE IN ACCORDANCE WITH THE ACCOUNTING ACT SECTION 3-3B In accordance with the Accounting Act Section 3-3b, the Company has prepared a statement on its principles and practice with regard to corporate governance. Pursuant to Section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the General Meeting shall consider this statement. The Chairman of the Board will describe the main contents of the statement, which is made available on the Company's website www.copeinca.com. The statement is not subject to the General Meeting's vote.
6 FASTSETTELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE I henhold til styrets forslag vedtok generalforsamlingen å godkjenne revisors honorar med USD 301.600 (ca NOK 1,73 millioner). Oversikt over stemmegivning fremkommer av vedlegg 1.	6 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE In accordance with the Board's proposal, the auditor's remuneration of USD 301,600 (approximately NOK 1.73 million) was approved. Overview of the votes cast is set out in appendix 1.
7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER Følgende totale godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2011 og frem til denne generalforsamling ble godkjent: Samuel Dyer Coriat - NOK 540 000	7 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS The following total remuneration of the members of the Board of Directors from the Ordinary General Meeting in 2010 and until this General Meeting was approved: Samuel Dyer Coriat - NOK 540,000

Kristjan Th. Davidsson - NOK 470 000 Samuel Dyer Ampudia - NOK 300 000 Ivan E. Orlic - NOK 275 000 Mimi K. Berdal - NOK 265 000 Sheyla Dyer - NOK 250 000 Marianne Johnsen - NOK 275 000 Osterlin L. Dyer - NOK 265 000	Kristjan Th. Davidsson - NOK 470,000 Samuel Dyer Ampudia - NOK 300,000 Ivan E. Orlic - NOK 275,000 Mimi K. Berdal - NOK 265,000 Sheyla Dyer - NOK 250,000 Marianne Johnsen - NOK 275,000 Osterlin L. Dyer - NOK 265,000
Oversikt over stemmegivning fremkommer av vedlegg 1.	Overview of the votes cast is set out in appendix 1.
8 STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelsen av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen, herunder den del som gjelder konsernets rammer for godtgjørelser relatert til aksjer i selskapet, ble godkjent. Oversikt over stemmegivning fremkommer av vedlegg 2.	8 THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT ON REMUNERATION OF THE MANAGEMENT OF THE COMPANY The General Meeting discussed the Board's statement regarding management remunerations. The statement, including the part addressing the scope of remunerations related to shares in the Company, was approved. Overview of the votes cast is set out in appendix 1.
9 STYRE Det nåværende styre ble valgt for en periode på to år på den ordinære generalforsamlingen i 2011, og den ordinære generalforsamlingen skal således ikke velge et nytt styre.	9 BORD OF DIRECTORS The current board of directors was elected for a period of two years on the annual general meeting in 2011. The annual general meeting shall thus not elect a new board of directors.
10 VALGKOMITÉEN Den sittende valgkomiteen ble valgt for en periode på to år på den ordinære generalforsamlingen i 2011, og den ordinære generalforsamlingen skal således ikke velge et ny valgkomite. Det ble vedtatt at medlemmene av valgkomiteen mottar en fast godtgjørelse på NOK 15 000 og NOK 5 000 for hvert møte de har deltatt på. Vedtaket ble vedtatt. Oversikt over stemmegivning fremkommer av vedlegg 1.	10 NOMINATION COMMITTEE The current nomination committee was elected for a period of two years on the annual general meeting in 2011. The annual general meeting shall thus not elect a new nomination committee. It was resolved that the members of the nomination committee each receives a fee of NOK 15,000 and NOK 5,000 per attended session. Overview of the votes cast is set out in appendix 1.
11 GENERELL FULLMAKT TIL Å ØKE AKSJEKAPITAL Generalforsamlingen behandlet styrets forslag om fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen med NOK 58.500.000, tilsvarende 20% av Selskapets aksjekapital, ved nytegning i forbindelse med	11 GENERAL AUTHORISATION TO INCREASE THE COMPANY'S SHARE CAPITAL The General Meeting discussed the Board's proposal to authorise the Board to increase the Company's share capital by NOK 58 500 000, equal to approximately 20% of the Company's share capital,

framtidige oppkjøp, fisjoner, overtakelsessituasjoner mv. Overensstemmende med styrets forslag ble følgende vedtatt: a) Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 58.500.000. b) Styret kan fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4. c) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger, og rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også vedtak om fusjon jf. allmennaksjeloven § 13-5. Fullmakten kan benyttes i overtakelsessituasjoner. d) Fullmakten kan benyttes flere ganger. e) Fullmakten gjelder frem til dato for ordinær generalforsamling i 2013, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2013. f) Fullmakten erstatter fullmakten gitt i generalforsamlingen 20. mai 2011. Oversikt over stemmegivning fremkommer av vedlegg 1. 12 FULLMAKT TIL Å KJØPE COPEINCA ASA AKSJER Generalforsamlingen behandlet styrets forslag om fullmakt til styret til å kjøpe Copeinca aksjer. Overensstemmende med styrets forslag ble følgende vedtatt: a) Styret gis fullmakt til på vegne av selskapet å kjøpe Copeinca aksjer med samlet pålydende på opptil NOK 29.250.000.	by issuing new shares in connection with future acquisitions, mergers, take over situations etc. In accordance with the Board's proposal the General Meeting resolved as follows: a) The Board of Directors is authorised to increase the share capital by up to NOK 58,500,000. b) The Board may set aside the shareholders' preferential rights to subscribe for the new shares pursuant to the Public Limited Companies Act Section 10-4. c) The authorisation covers increases of the share capital against non-cash contributions, and a right to incur special obligations for the Company, according to the Public Limited Companies Act section 10-2. The authorisation also covers resolution on a merger in accordance with the Public Limited Company's Act section 13-5. The authorisation may be used in takeover situations. d) The authorisation can be used several times. e) The authorisation shall be valid until the Annual General Meeting to be held in 2012, at the latest 30 June 2012. f) The authority replaces the authority given in the General Meeting 18 May 2010. Overview of the votes cast is set out in appendix 1. 12 AUTHORISATION TO PURCHASE COPEINCA ASA SHARES The General Meeting discussed the Board's proposal to authorise the Board to purchase Copeinca shares. In accordance with the Board's proposal, the General Meeting resolved: a) The Board is granted authorisation to, on behalf of the Company, to acquire Copeinca shares with aggregate nominal value up to NOK 29,250,000.
---	---

b) Prisen pr aksje skal ikke være lavere enn NOK 5 og høyere enn NOK 100. c) Det er opp til styret å avgjøre hva som er en hensiktsmessig måte å erverve aksjene på. d) Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2013, dog ikke lenger enn til 30. juni 2013. Oversikt over stemmegivning fremkommer av vedlegg 1. *** Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen ble godkjent og undertegnet.	b) The purchase price per share shall not be lower than NOK 5 and not be higher than NOK 100. c) The method for acquisition and disposal of own shares shall be at the Board's discretion. d) The authorisation is valid until the Annual General Meeting to be held in 2012, at the latest 30 June 2012. Overview of the votes cast is set out in appendix 1. *** No other items were on the agenda. The Meeting was adjourned and the Minutes were approved and signed.
---	---

Oslo, 25. april / 25 April 2012	
_____sign_____ Samuel Dyer Coriat	_____sign_____ Kristjan Davidsson
Vedlegg: 1 Fortegnelse over stemmegivning.	Enclosures: 1 Overview of votes cast

Protocol for general meeting COPEINCA ASA

ISIN:	<u>NO0010352412 COPEINCA ASA</u>
General meeting date:	25/04/2012 10.00
Today:	25.04.2012

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1. Election of Chairperson of the meeting.						
Ordinær	25,479,134	2,050	0	25,481,184	0	25,481,184
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %		0.00 %	
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %		
Total	25,479,134	2,050	0	25,481,184	0	25,481,184
Agenda item 2. Approval of the Notice and Agenda for the General Meeting						
Ordinær	25,479,134	2,050	0	25,481,184	0	25,481,184
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %		0.00 %	
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %		
Total	25,479,134	2,050	0	25,481,184	0	25,481,184
Agenda item 3. Election of one person to co-sign the Minutes						
Ordinær	25,479,134	2,050	0	25,481,184	0	25,481,184
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %		0.00 %	
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %		
Total	25,479,134	2,050	0	25,481,184	0	25,481,184
Agenda item 4. Approval of the Annual Accounts and Annual Report, incl. dividends						
Ordinær	25,479,134	2,050	0	25,481,184	0	25,481,184
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %		0.00 %	
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %		
Total	25,479,134	2,050	0	25,481,184	0	25,481,184
Agenda item 5. Statement on corporate governance, Accounting Act Section 3-3b						
Ordinær	24,672,939	2,050	806,195	25,481,184	0	25,481,184
votes cast in %	96.83 %	0.01 %	3.16 %		0.00 %	
representation of sc in %	96.83 %	0.01 %	3.16 %	100.00 %		
Total	24,672,939	2,050	806,195	25,481,184	0	25,481,184
Agenda item 6. Approval of the remuneration of the auditor						
Ordinær	25,479,134	2,050	0	25,481,184	0	25,481,184
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %		0.00 %	
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %		
Total	25,479,134	2,050	0	25,481,184	0	25,481,184
Agenda item 7. Approval of remuneration of the Board of Directors						
Ordinær	25,479,134	2,050	0	25,481,184	0	25,481,184
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %		0.00 %	
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %		
Total	25,479,134	2,050	0	25,481,184	0	25,481,184
Agenda item 8. Approval of remuneration of the Management						
Ordinær	24,697,395	783,789	0	25,481,184	0	25,481,184
votes cast in %	96.92 %	3.08 %	0.00 %		0.00 %	
representation of sc in %	96.92 %	3.08 %	0.00 %	100.00 %		
Total	24,697,395	783,789	0	25,481,184	0	25,481,184
Agenda item 9. Board of Directors						
Ordinær	24,692,018	2,050	787,116	25,481,184	0	25,481,184
votes cast in %	96.90 %	0.01 %	3.09 %		0.00 %	
representation of sc in %	96.90 %	0.01 %	3.09 %	100.00 %		

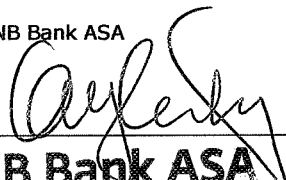
Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Total	24,692,018	2,050	787,116	25,481,184	0	25,481,184
Agenda item 10. Nomination Committee						
Ordinær	25,465,383	15,801	0	25,481,184	0	25,481,184
votes cast in %	99.94 %	0.06 %	0.00 %		0.00 %	
representation of sc in %	99.94 %	0.06 %	0.00 %	100.00 %		
Total	25,465,383	15,801	0	25,481,184	0	25,481,184
Agenda item 11. General authorization to increase the Company's share capital						
Ordinær	23,095,027	2,386,157	0	25,481,184	0	25,481,184
votes cast in %	90.64 %	9.36 %	0.00 %		0.00 %	
representation of sc in %	90.64 %	9.36 %	0.00 %	100.00 %		
Total	23,095,027	2,386,157	0	25,481,184	0	25,481,184
Agenda item 12. Authorisation to purchase Copeinca ASA shares						
Ordinær	25,478,312	2,050	822	25,481,184	0	25,481,184
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %		0.00 %	
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %		
Total	25,478,312	2,050	822	25,481,184	0	25,481,184

Registrar for the company:

Signature company:

DNB Bank ASA

COPEINCA ASA



DNB Bank ASA
Verdipapirservice
Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	58,500,000	5.00	292,500,000.00	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
Requires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting