

Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling  
*Minutes of Extraordinary General Meeting*

**Norwegian Energy Company AS**  
Organisasjonsnummer 987 989 297

<p>Den 11. juni 2007 klokken 10:00 ble det avholdt generalforsamling i Norwegian Energy Company AS (heretter "Selskapet"). Møtet ble holdt i Selskapets lokaler i Stavanger.</p> <p>I tillegg til aksjonærene møtte Selskapets Styreformann, Lars Takla, administrerende direktør, Scott Kerr, CFO, Ludvig Høvring, samt advokat Anders Rødland fra Arntzen de Besche Advokatfirma AS.</p> <p>På agendaen stod følgende saker:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Åpning, inkludert valg av møteleder og en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder</li><li>2. Godkjenning av innkalling og dagsorden</li><li>3. Fortegnelse over møtende aksjonærer</li><li>4. Opptak av ansvarlig lån</li><li>5. Opptak av konvertibelt lån</li><li>6. Tegning av aksjer</li><li>7. Tegning av aksjer foretatt av enkelte eksisterende aksjonærer</li><li>8. Endring av vedtekter</li></ol> <p><b>1. ÅPNING, INKLUDERT VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER</b></p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Lars Takla velges som møteleder, og Scott Kerr velges til å undertegne protokollen sammen med møteleder."</i></p> <p><b>2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN</b></p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p>	<p>On the 11 June 2007 at 10:00 hours, a General Meeting was held in Norwegian Energy Company AS (hereinafter the "Company"). The meeting was held at the Company's office in Stavanger.</p> <p>In addition to the shareholders, the meeting was attended by the Company's Chairman, Lars Takla, Managing Director, Scott Kerr, CFO Ludvig Høvring, and attorney Anders Rødland of Arntzen de Besche Advokatfirma AS.</p> <p>On the agenda were the following items:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Opening, including appointment of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes of meeting together with the chair</li><li>2. Approval of the calling notice and the agenda</li><li>3. Registration of attending shareholders</li><li>4. Issuing of a Subordinate Loan</li><li>5. Issuing of Convertible Bonds</li><li>6. Subscription of shares</li><li>7. Subscription of shares by certain existing shareholders</li><li>8. Amendment to Articles of Association</li></ol> <p><b>1. OPENING, INCLUDING APPOINTMENT OF A CHAIRMAN OF THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES OF MEETING TOGETHER WITH THE CHAIR</b></p> <p>The General Meeting made the following resolution:</p> <p><i>"Lars Takla is appointed chair person, and Scott Kerr is appointed to cosign the minutes together with the chair person."</i></p> <p><b>2. APPROVAL OF THE CALLING NOTICE AND THE AGENDA</b></p> <p>The General Meeting made the following</p>
--	--

<p><i>"Innkalling og dagsorden godkjennes."</i></p> <p><b>3. FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER</b></p> <p>Det ble foretatt en fortegnelse over møtende aksjonærer. Tilsammen var 100 prosent av aksjekapitalen representert.</p> <p><b>4. OPPTAK AV ANSVARLIG LÅN</b></p> <p>I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p><i>"Vedtak truffet i sak 4 i ekstraordinær generalforsamling avholdt 8. mai 2007 klokken 1600 oppheves og erstattes med:</i></p> <p><i>Ettersom Selskapets institusjonelle investorer er enige om etteroppgjøret opptar Selskapet et ansvarlig lån. Lånegiverne har under visse betingelser både rett og plikt til å omgjøre sitt lån til aksjer, jfr. aksjeloven § 11-1. Samlet lånebeløp er NOK 313 983 940,76. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av lånet fravikes, jfr. aksjeloven § 11-4, jfr. § 10-4. Tegningen av lånet rettes i sin helhet mot:</i></p> <p><i>NEC Invest AS med NOK 136 524 726,80 Lyse Energi AS med NOK 136 524 726,80 Norwegian Energy Company Founders DA med NOK 40 934 487,16</i></p> <p><i>Ved omgjøring av lån til aksjer økes Selskapets aksjekapital med NOK 109 540 999 fra NOK 44 137 000 til NOK 153 677 999, ved utstedelse av 8 906 500 preferanse A aksjer med tegningskurs på NOK 35,2533475 per aksje i henhold til bestemmelsene i Subscription and Shareholders Agreement av 7. oktober 2005. Overkursen, NOK 204 442 941,76 med fradrag for omkostninger, tillegges Selskapets overkursfond.</i></p> <p><i>Omgjøringen av lån må være gjennomført senest 31. desember 2007.</i></p>	<p>resolution:</p> <p><i>"The notice and the agenda are approved."</i></p> <p><b>3. REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS</b></p> <p>A list of the attending shareholders were made. Jointly, 100 percent of the share capital was represented</p> <p><b>4. ISSUING OF A SUBORDINATE LOAN</b></p> <p>In accordance with the Board' proposal, the General Meeting passed the following resolution:</p> <p><i>"The General Meeting's resolution on item 4 in Extraordinary General Meeting held on 8 May 2007 at 16:00 hours is revoked and replaced with:</i></p> <p><i>As the Intuitional Investors agree on the subsequent settling, the Company will issue a subordinate loan. The lenders will under certain conditions have both the right and the obligation to rearrange the loan to shares pursuant to the rules in Sec. 11-1 of the Norwegian Companies Act. The total amount of the loan is NOK 313,983,940.76. The shareholders' preferential rights under the Companies Act § 11-4 cf. § 10-4 are set aside. The loan shall be subscribed for by:</i></p> <p><i>NEC Invest AS with NOK 136, 524,726.80 Lyse Energi AS with NOK 136, 524,726.80 Norwegian Energy Company Founders DA with NOK 40,934,487,16</i></p> <p><i>Pursuant to rearrangement of the loan to shares, the share capital of the company will increase with NOK 109,540,999 from NOK 44,137,000 to NOK 153,677,999, by issuing 8,906,500 Preference A Shares with a subscription price of NOK 35.2533475 per share as determined in Subscription and Shareholders Agreement of 7 October 2005. The premium of NOK 204,442,941.76 with deduction for expenses is added to the Company's premium fund/reserves.</i></p> <p><i>Rearrangement of the loan must take place no later than 31 December 2007.</i></p>
---	---

Lånet skal tegnes i protokollen fra den ekstraordinære generalforsamlingen eller vedlegg dertil og til slike betingelser som fremkommer av vedlagt avtale om ansvarlig lån. Fordringens pålydende (nominelle beløp) er NOK 313 983 940,76 Det skal betales renter på lånet med 8 % p.a. i henhold til bestemmelsene i avtale om ansvarlig lån. Opptjente renter gir ikke rett til konvertering.

Lån er innbetalt til Selskapets konto og kan disponeres av Selskapet før lånet er registrert i Foretaksregisteret jfr. aksjeloven § 11-6, tredje ledd jfr. § 10-13.

Omgjøringen av lån til aksjer gjennomføres ved motregning av utestående lån (eksklusive renter) dersom betingelsene for omgjøring, slik de er angitt i avtale om ansvarlig lån, er oppnådd.

Retten til å kreve utstedt nye aksjer kan ikke skilles fra fordringen.

Ved bruk av retten til omgjøring av lån til aksjer kan Selskapets aksjekapital uten ytterligere beslutning av generalforsamlingen forhøyes med inntil NOK 109 540 999, som nærmere fastsatt over. Aksjer som tegnes ved omgjøringen av lånet gis fulle rettigheter som preferanse A aksjer i henhold til Selskapets vedtekter fra tidspunktet for omgjøringen. De nye aksjene skal gis rett til utbytte fra regnskapsåret før omgjøringstidspunktet, dersom slikt utbytte beslutes og utbetales etter omgjøringstidspunktet.

Lånegiveren skal ha rettigheter som en aksjeeier for så vidt gjelder slike rettigheter og beslutninger som fremkommer av aksjelovens § 11-2(3) nr. 10.

Generalforsamlingen gjennomgikk og godkjente avtale om ansvarlig lån inntatt som vedlegg 1 til denne protokoll."

\*\*\*

Generalforsamlingen besluttet på dette tidspunkt å ta en pause da lånegiverne etter punkt 4 over krevde konvertering av ansvarlig låne.

Etter at krav om konvertering var behandlet av

The loan shall be subscribed for in the minutes of the Extraordinary General Meeting or in the enclosed appendix and on such terms as is put forward in the enclosed agreement on subordinate loan. The nominal value of the loan is NOK 313,983,940.76. Interest shall be paid with 8 % p.a. pursuant to the provisions of the agreement on subordinated loan. Accumulated interests may not be converted into shares.

The loan is already paid to the Company's account and shall be at the disposal of the Company before the capital increase is registered with the Register of Business Enterprises, cf. the Companies Act Sec. 11-6 no. 3 cf. Sec. 10-13.

Rearrangement from loan to shares is carried out by set-off against outstanding loan (interests excluded) provided that the terms for rearrangement as set out in agreement on subordinate loan are met.

The right to request issuance of new shares may not be separated from the loan.

With the use of the right to rearrangement of the loan to shares the share capital of the Company may without further resolutions by the shareholder's meeting be increased with up to NOK 109,540,999 as described above. The shares that are subscribed for by rearrangement of the loan are granted full rights as Preference A Shares pursuant to the Articles of Association from the time of rearrangement. The new shares are entitled to dividend from the accounting year prior to the rearrangement took place provided that such dividend is resolved and paid after the rearrangement took place.

The Borrower shall have rights as a shareholder with regard to such rights and resolutions that are mentioned in the Companies Act Sec 11-2 (3) no. 10.

The General Meeting reviewed and approved the subordinated loan agreement enclosed as exhibit 1 to the minutes of meeting."

\*\*\*

The General Meeting decided at this point to have a recess as the lenders pursuant to section 4 above requested conversion of the subordinate loan.

Following the board's decisions with regard to

styret fortsatte generalforsamlingene. I beslutningene nedenfor er selskapets kapital oppdatert i henhold til endret kapital som følge av konverteringen av det ansvarlige lånet.

\*\*\*

#### 5. OPPTAK AV KONVERTIBELT LÅN FRA EKSTERNE INVESTORER

I samsvar med styrets forslag (justert for gjeldskonvertering foretatt etter punkt 4) fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Vedtak truffet i sak 4 i ekstraordinær generalforsamling avholdt 8. mai 2007 klokken 1630 oppheves og erstattes med:*

*Selskapet utsteder et konvertibelt lån, jf. aksjeloven § 11-1. Samlet lånebeløp er NOK 439 999 980. Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av lånet fravikes, jf. aksjeloven § 11-4, jf. § 10-4.*

*Tegningen av lånet rettes i sin helhet mot Pareto Securities ASA på vegne av utvalgte tegnere som vist i vedlegg 2.*

*Ved konvertering av lånet økes Selskapets aksjekapital med NOK 60 804 017,4609 fra NOK 153 677 999 til NOK 214 482 016,4609, ved utstedelse av 4 943 820 ordinære aksjer med tegningskurs på NOK 89 per aksje. Overkursen, NOK 379 195 962,5391 med fradrag for omkostninger, tillegges Selskapets overkursfond.*

*Konvertering av lån må være gjennomført senest 8. mai 2012.*

*Lånet skal tegnes i protokollen fra den ekstraordinære generalforsamlingen eller i vedlegg til denne og til slike betingelser som fremkommer av vedlagt avtale om konvertibelt lån. Fordringens pålydende (nominelle beløp) er NOK 439 999 980. Det skal betales renter på lånet med 6 % p.a.*

*Lånet er allerede innbetalt Selskapets konto og kan disponeres av Selskapet for lånet er registrert*

the request for conversion, the General Meeting continued. The following decisions by the General Meeting are based on the share increase resulting from the decision to convert the subordinate loan.

\*\*\*

#### 5. ISSUING OF CONVERTIBLE BONDS

In accordance with the Board' proposal (adjusted for conversion of debt resolved under section 4), the General Meeting passed the following resolution:

*"The resolution resolved under item 4 at the extraordinary general meeting held on 8 May 2007 at 16:30 hours is revoked and replaced with:*

*"The Company issues a convertible loan pursuant to the rules in Sec. 11-1 of the Norwegian Companies Act. The total amount of the loan is NOK 439,999,980. The shareholders' preferential rights under the Companies Act § 11-4 cf. § 10-4 are set aside.*

*The loan shall be subscribed for by Pareto Securities ASA on behalf of allocated subscribers as further set out in exhibit 2.*

*At the conversion of the loan, the share capital of the Company is increased with NOK 60,804,017.4609 from NOK 153,677,999 to NOK 214,482,016.4609, by issuing 4,943,820 common shares with a subscription price of NOK 89 per share. The premium of NOK 379,195,962.5391 with deduction for expenses is added to the Company's premium fund/reserves.*

*The conversion of the loan must take place no later than 8 May 2012.*

*The loan shall be subscribed in the minutes of the Extraordinary General Meeting or in an enclosed appendix and on such terms as put forward in the enclosed agreement on the subordinate convertible loan. The nominal value of the loan is NOK 439,999,980. Interest shall be paid with 6 % p.a.*

*The loan shall be paid to the Company's account no later than 11 May 2007 at 16:00 hours. The*

<p>i Foretaksregisteret jfr. aksjeloven § 11-6, tredje ledd jfr. § 10-13.</p>	<p>loan shall be paid to account no 3201.40.31110 and shall be at the disposal of the Company before the capital increase is registered with the Register of Business Enterprises, cf. the Companies Act Sec. 11-6 no. 3 cf. Sec. 10-13.</p>
<p>Konverteringen gjennomføres ved motregning av utestående lån dersom betingelsene for konvertering, slik de er angitt i avtale om konvertibelt lån, er oppnådd.</p>	<p>The conversion shall be carried out by set-off against outstanding loan (interest excluded), provided that the terms for conversion as set out in the agreement on convertible loan are met.</p>
<p>Retten til å kreve utstedt nye aksjer kan ikke skilles fra fordringen.</p>	<p>The right to require issuance of new shares may not be separated from the loan.</p>
<p>Ved bruk av retten til konvertering av lån til aksjer kan Selskapets aksjekapital uten ytterligere beslutning av generalforsamlingen forhøyes med inntil NOK 60 804 017,4609, som nærmere fastsatt over. Aksjer som tegnes ved konvertering av det konvertible lånet gis fulle aksjonærrettigheter fra det tidspunkt konvertering er fremkommet til Selskapet. De nye aksjene skal gis rett til utbytte fra regnskapsåret før konverteringstidspunktet, dersom slikt utbytte besluttet og utbetales etter konverteringstidspunktet.</p>	<p>With the use of the right to convert the loan to shares, the share capital of the Company may without further resolutions by the shareholder's meeting be increased with up to NOK 60,804,017.4609, as described above. The shares that are subscribed for by conversion of the loan are granted full shareholders' rights from the conversion. The new shares are entitled to dividend from the accounting year prior to the conversion took place provided that such dividend is resolved and paid after the conversion took place.</p>
<p>Lånegiveren skal ha rettigheter som en aksjeeier for så vidt gjelder slike rettigheter og beslutninger som fremkommer av aksjelovens § 11-2(3) nr. 10.</p>	<p>The Borrower shall have rights as a shareholder with regard to such rights and resolutions that are mentioned in the Companies Act Sec 11-2 (3) no. 10.</p>
<p>Generalforsamlingen gjennomgikk og godkjente avtale om konvertibelt lån inntatt som vedlegg 3 til denne protokoll."</p>	<p>The shareholder's meeting reviewed and approved the convertible loan agreement enclosed as exhibit 3 to the minutes of meeting."</p>
<p><b>6. NYTEGNING AV AKSJER</b></p>	<p><b>6. SUBSCRIPTION OF SHARES</b></p>
<p>I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p>	<p>In accordance with the Board' proposal, the General Meeting passed the following resolution:</p>
<p>"Vedtak truffet i sak 5 i ekstraordinær generalforsamling avholdt 8. mai 2007 klokken 1630 oppheves og erstattes med:</p>	<p>"The resolution resolved under item 5 at the extraordinary general meeting held on 8 May 2007 at 16:30 hours is revoked and replaced with:</p>
<p>Selskapets aksjekapital økes med NOK 121 608 034,9218 fra NOK 153 677 999 til NOK 275 286 033,9218. Dette gjøres ved utstedelse av 9 887 640 ordinære aksjer, hver pålydende NOK 12,298995. Aksjene skal tegnes til kurs NOK 89 per aksje.</p>	<p>The share capital of the Company shall be increased with NOK 121,608,034.9218 from NOK 153,677,999 to NOK 275,286,033.9218 by the issuance of 9,887,640 common shares, each with a nominal value of NOK 12.298995. The shares shall be subscribed for at a rate of NOK 89 per share.</p>

<p>Aksjene skal tegnes av Pareto Securities ASA på vegne av utvalgte tegnere som vist i vedlegg 4.</p>	<p>The shares shall be subscribed for by Pareto Securities ASA on behalf of allocated subscribers as further set out in exhibit 4.</p>
<p>Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 fravikes.</p>	<p>The shareholders' preferential rights under the Companies Act § 10-4 are set aside.</p>
<p>Aksjene skal tegnes på den ekstraordinære generalforsamlingen, og tegningen skal skje i protokollen for generalforsamlingen, eller i vedlegg til denne.</p>	<p>The shares shall be subscribed for at the Extraordinary General Meeting, and the subscription shall be made in the minutes of the meeting, or in an appendix hereto.</p>
<p>Aksjeinnskuddet skal i sin helhet gjøres opp ved kontant innbetaling til Selskapets bankkonto 3201.40.34640 som er en sperret konto senest 12. juni 2007.</p>	<p>The contribution shall be fulfilled in its entirety by cash payment to the Company's bank account, number 3201.40.34640, which is an escrow account, at the latest 12 June 2007.</p>
<p>Dersom betaling av tegnede aksjer ikke er skjedd innen fristen, påløper forsinkelsesrente etter forsinkelsesrenteloven, for tiden 10,5 % p.a.</p>	<p>If the subscribed shares are not paid for when due, interest on late payment shall accrue in accordance with the Interest on late payment Act, at the moment 10.5 % per year.</p>
<p>Aksjeinnskuddet kan disponeres av Selskapet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, jfr. aksjeloven § 10-13 (2).</p>	<p>The share capital contributions shall be at the disposal of the Company before the capital increase is registered with the Register of Business Enterprises, cf. the Companies Act § 10-13 (2).</p>
<p>Overkursen, NOK 758 391 925,0782, skal tillegges Selskapets overkursfond etter at fradrag er gjort for emisjonsomkostningene, jfr. aksjelovens § 10-12(2), jfr. § 3-2.</p>	<p>The share premium, NOK 758,391,925.0782 shall, after deductions for expenses related to the capital increase, be added to the share premium reserve, cf the Companies Act § 10-12 (2), cf 3-2.</p>
<p>De nytegnede aksjer får rettigheter i Selskapet fra det tidspunkt aksjekapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. Aksjene gir rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2007.</p>	<p>The new shares shall have rights in the Company as of registration of the share capital increase at the Registry of Business Enterprises. The shares shall be entitled to dividends from the financial year 2007.</p>
<p>Selskapets vedtekter endres tilsvarende.”</p>	<p>The Articles of Association are changed accordingly.”</p>
<p>Styrets forslag er begrunnet i ønske om å finansiere oppkjøp i samsvar med avtale som er inngått mellom alle Selskapets aksjonærer.</p>	<p>The Board's proposal is based on a wish to finance acquisitions in accordance with an agreement signed by all the shareholders in the Company.</p>
<p>Tegning av finansielle instrumenter er forbundet med risiko, herunder for at investeringen kan gå tapt i sin helhet.</p>	<p>Subscription of financial instruments is associated with risks, including the risk that the investment may be lost in its entirety.</p>
<p>Selskapets årsrapport og årsregnskap er tilgjengelig på Selskapets forretningsadresse. Det har ikke skjedd vesentlige endringer i Selskapets</p>	<p>The Company's annual reports and accounts are available at the Company's business address. There has not been any substantial changes to the</p>

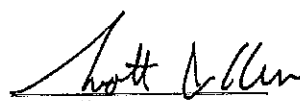
<p>operasjonelle eller finansielle stilling etter siste balansedag unntatt hva som følger av Selskapets kjøp av aksjer i Altinex ASA.</p>	<p>Company's operations or financial position since the last balance sheet date, save changes due to the Company's purchase of shares in Altinex ASA..</p>
<p><b>7. TEGNING AV AKSJER FORETATT AV ENKELTE AKSJONÆRER</b></p>	<p><b>7. SUBSCRIPTION OF SHARES BY CERTAIN EXISTING SHAREHOLDERS</b></p>
<p>I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p>	<p>In accordance with the Board' proposal, the General Meeting passed the following resolution:</p>
<p><i>"Vedtak truffet i sak 6 i ekstraordinær generalforsamling avholdt 8. mai 2007 klokken 1630 oppheves og erstattes med:</i></p>	<p><i>"The resolution resolved under item 6 at the extraordinary general meeting held on 8 May 2007 at 16:30 hours is revoked and replaced with:</i></p>
<p><i>Selskapets aksjekapital økes med NOK 437 991,80994, fra NOK 275 286 033,9218 til NOK 275 724 025,73174. Dette gjøres ved utstedelse av 35 612 preferanse B aksjer, hver pålydende NOK 12,298995. Aksjene skal tegnes til kurs NOK 35,2533475 per aksje.</i></p>	<p><i>The share capital of the Company will be increased with NOK 437,991.80994 from NOK 275,286,033.9218 to NOK 275,724,025.73174 by the issuance of 35,612 Preference B Shares, each with a nominal value of NOK 12.298995. The shares shall be subscribed for at a rate of NOK 35.2533475 per share.</i></p>
<p><i>Aksjene skal tegnes av John Hogan – 17806 aksjer Roger O'Neil – 17806 aksjer</i></p>	<p><i>The shares shall be subscribed for by John Hogan – 17806 shares Roger O'Neil – 17806 shares</i></p>
<p><i>Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 fravikes.</i></p>	<p><i>The shareholders' preferential rights under the Companies Act § 10-4 are set aside.</i></p>
<p><i>Aksjene skal tegnes på den ekstraordinære generalforsamlingen, og tegningen skal skje i protokollen for generalforsamlingen, eller i vedlegg til denne.</i></p>	<p><i>The shares shall be subscribed for at the Extraordinary General Meeting, and the subscription shall be made in the minutes of the meeting, or in an appendix hereto.</i></p>
<p><i>Aksjeinnskuddet skal i sin helhet gjøres opp ved kontant innbetaling til Selskapets bankkonto 3201.38.57511, innen 18. juni 2007.</i></p>	<p><i>The contribution shall be fulfilled in its entirety by cash payment to the Company's bank account, number 3201.38.57511 within 18 June 2007.</i></p>
<p><i>Dersom betaling av tegnede aksjer ikke er skjedd innen fristen, påløper forsinkelsesrente etter forsinkelsesrenteloven, for tiden 10,5 % p.a.</i></p>	<p><i>If the subscribed shares are not paid for when due, interest on late payment shall accrue in accordance with the Interest on late payment Act, at the moment 10.5 % per year.</i></p>
<p><i>Aksjeinnskuddet kan disponeres av Selskapet for kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, jfi. aksjeloven § 10-13 (2).</i></p>	<p><i>The share capital contributions shall be at the disposal of the Company before the capital increase is registered with the Register of Business Enterprises, cf. the Companies Act § 10-13 (2).</i></p>
<p><i>Overkursen, NOK 710 614,40123 skal tillegges</i></p>	<p><i>The share premium, NOK 710,614.40123 shall,</i></p>

<p><i>Selskapets overkursfond etter at fradrag er gjort for emisjonsomkostningene, jfr. aksjelovens § 10-12(2), jfr. § 3-2.</i></p>	<p><i>after deductions for expenses related to the capital increase, be added to the share premium reserve, of the Companies Act § 10-12 (2), of 3-2.</i></p>
<p><i>De nytegnede aksjer får rettigheter i Selskapet fra det tidspunkt aksjekapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. Aksjene gir rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2007.</i></p>	<p><i>The new shares shall have rights in the Company as of the registration of the share capital increase in the Registry of Business Enterprises. The shares shall be entitled to dividends from the financial year 2007.</i></p>
<p><i>Selskapets vedtekter endres tilsvarende."</i></p>	<p><i>The Articles of Association are changed accordingly."</i></p>
<p>Styrets forslag er begrunnet i ønske om å finansiere oppkjøp i samsvar med avtale som er inngått mellom alle Selskapets aksjonærer.</p>	<p>The Board's proposal is based on a wish to finance acquisitions in accordance with an agreement signed by all the shareholders in the Company.</p>
<p>Tegning av finansielle instrumenter er forbundet med risiko, herunder for at investeringen kan gå tapt i sin helhet.</p>	<p>Subscription of financial instruments is associated with risks, including the risk that the investment may be lost in its entirety.</p>
<p>Selskapets årsrapport og årsregnskap er tilgjengelig på Selskapets forretningsadresse. Det har ikke skjedd vesentlige endringer i Selskapets operasjonelle eller finansielle stilling etter siste balansedag unntatt hva som følger av Selskapets kjøp av aksjer i Altinex ASA.</p>	<p>The Company's annual reports and accounts are available at the Company's business address. There has not been any substantial changes to the Company's operations or financial position since the last balance sheet date, save changes due to the Company's purchase of shares in Altinex ASA..</p>
<p><b>8. VEDTEKTESENDRING</b></p>	<p><b>8. AMENDMENT TO ARTICLES OF ASSOCIATION</b></p>
<p>I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p>	<p>In accordance with the Board' proposal, the General Meeting passed the following resolution:</p>
<p><i>"Vedtak truffet i sak 6 i ekstraordinær generalforsamling avholdt 8. mai 2007 klokken 1630 endres til å lyde:</i></p>	<p><i>"The resolution resolved under item 6 at the extraordinary general meeting held on 8 May 2007 at 16:30 hours shall be amended to read:</i></p>
<p>§ 4 i vedtektene endres til å lyde:</p>	<p>Section 4 of the Articles of Association shall be amended to read:</p>
<p><i>"Selskapets aksjekapital er NOK 275 724 025,73174 fordelt på 22 418 419 aksjer hver med pålydende satt til NOK 12,298995.</i></p>	<p><i>"Selskapets aksjekapital er NOK 275 724 025,73174 fordelt på 22 418 419 aksjer hver med pålydende satt til NOK 12,298995.</i></p>
<p><i>Selskapets aksjer skal registreres i verdipapirregisteret."</i></p>	<p><i>Selskapets aksjer skal registreres i verdipapirregisteret."</i></p>
<p>Paragraf 5,6, 7, 8 og 9 strykes, og nummereringen av gjenværende paragrafer i vedtektene endres i</p>	<p>Sections 5, 6, 7, 8 and 9 are deleted and the numbering of the remaining sections are changed</p>



<p>samsvar med dette. Ny § 9 justeres til å lyde:</p> <p><i>"På ordinær generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. valg av styrets leder</li> <li>2. godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte</li> <li>3. andre saker som etter aksjeloven hører under generalforsamlingen."</li> </ol> <p style="text-align: center;">*/**</p>	<p>accordingly. The new Section 9 shall read:</p> <p><i>"På ordinær generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>4. valg av styrets leder</li> <li>5. godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte</li> <li>1. andre saker som etter aksjeloven hører under generalforsamlingen."</li> </ol> <p style="text-align: center;">*/**</p>
<p>Beslutningene var enstemmig. Mer forelå ikke til behandling, og møtet ble hevet.</p>	<p>The resolutions were unanimous. There were no further items on the agenda, and the meeting was adjourned.</p>

  
Lars Takla

  
Scott Kerr