

# GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL 2011 for Concedo ASA

Den 20. mai 2011 ble det holdt ordinær generalforsamling i Concedo ASA i selskapets lokaler i Torvgården, Torvveien 1, 1383 Asker.

Det møtte representanter for 8 517 225 aksjer, som til sammen representerte 86,87 % av aksjekapitalen. I tillegg møtte styreleder Olav Fjell, administrerende direktør Geir Lunde og selskapets revisor Mette Herdlevær fra Deloitte var tilstede. Protokollen ble ført av styremedlem Erik Klausen.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Olav Fjell, som også ble valgt til møteleder.

Morten Hedemark ble valgt til å underskrive protokollen sammen med møtelederen

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen, og møtelederen erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning, herunder forslag til utdeling av utbytte, ble behandlet og revisors beretning ble lagt frem og gjennomgått.

Det ble fattet følgende beslutninger:

- 1. Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet og styreberetning for Concedo ASA 2010 som foreslått av styret og besluttet at det ikke utdeles utbytte for regnskapsåret 2010*
- 2. Generalforsamlingen fastsatte revisors godtgjørelse for regnskapsåret 2010 til kr. 137 500.*
- 3. Generalforsamlingen valgte styret som består av følgende medlemmer med angitt funksjonstid:  
  
Olav Fjell, styreleder, 2 år  
Erik Klausen, nestleder, 1 år  
Ben Stanway, styremedlem, 2 år  
Hege Wullum, styremedlem, 1 år  
Karen Sund, styremedlem, 2 år*
- 4. Generalforsamlingen godkjente styreerklæringen om lederlønnfastsettelse i Concedo ASA for 2011.*
- 5. Det ble besluttet å utstede 239 456 frittstående tegningsrettigheter i forbindelse med incentivordningen for ansatte i henhold til styreerklæringen for lederlønnfastsettelse for året 2010.*
- 6. Generalforsamlingen godkjente å betale kr. 400 000 som honorar for styrets arbeid i 2010.*

Alle beslutninger var enstemmige.

Møtelederen takket aksjonærene for fremmøtet og erklærte møtet for hevet.

  
Olav Fjell

  
Morten Hedmark

## Minutes of Annual General Meeting 2011 for Concedo ASA

On 20th May 2011 the Annual General Meeting (AGM) was held in Concedo's offices in Torvgården, Torvveien 1, 1383 Asker.

At the AGM, representatives for 8 517 225 shares were present, which constitute 86.87 % of the total share capital in the company. In addition the Chairman Olav Fjell and Managing Director Geir Lunde were present. The Auditor Mette Herdlevær, Deloitte, was also available for questions. The minutes were made by Director Erik Klausen.

The AGM was opened by the Chairman, Olav Fjell. He was also elected to chair the meeting.

Morten Hedemark was elected to co-sign the minutes and then the notice of the AGM was approved.

The director's proposal of the annual report, director's report and distribution of dividends, were reviewed and auditor's statement was presented and reviewed.

The following resolutions were made:

1. *The AGM adopted the annual accounts and the Directors' report for the year 2010 for Concedo ASA and approved that no distribution of dividends shall take place for the fiscal year 2010.*
2. *The AGM approved the remuneration for the company's auditor for the fiscal year 2010 to be NOK. 137 500.*
3. *The AGM elected the Board of Directors of Concedo ASA as following, given the stated period of office:*

<i>Olav Fjell</i>	<i>Chairman of the Board, 2 years</i>
<i>Erik Klausen</i>	<i>Executive Director, 1 year</i>
<i>Ben Stanway</i>	<i>Director, 2 years</i>
<i>Hege Wullum</i>	<i>Director, 1 year</i>
<i>Karen Sund</i>	<i>Director, 2 years</i>
4. *The AGM adopted the statement relating to pay and other remuneration for employees in leading positions in Concedo ASA, issued by the Board of Directors for year 2011.*
5. *The AGM approved the issue of 239 456 independent subscription rights in connection with the incentive scheme for employees, in accordance with the Board of Directors' statement relating to stipulation of pay for persons in leading positions for the year 2010.*
6. *The AGM approved the directors' fees to be NOK 400 000 for the year 2010.*

All decisions were unanimous.

The Chairman thanked for the support and the meeting was adjourned.

Sign.  
Olav Fjell

Sign.  
Morten Hedemark