

**PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
AKTIV KAPITAL ASA**

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Aktiv Kapital ASA torsdag 8. mai 2003, kl.10:00 i selskapets lokaler, Østensjøveien 36, 0667 Oslo.

Fortegnelse over aksjonærer som var representert på generalforsamlingen følger som vedlegg 1 til protokollen.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets formann, Jon H. Nordbrekken.

Til behandling forelå følgende saker:

1. Valg av møteleder og to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Jon H. Nordbrekken ble valgt til møteleder.

Per Johannessen og Øystein Stray Spetalen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtak: Godkjent

2. Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

3. Godkjennelse av årsregnskap for 2002 for Aktiv Kapital ASA og Aktiv Kapital-konsernet

Årsregnskapet for 2002 for Aktiv Kapital ASA og Aktiv-Kapital-konsernet ble godkjent.

4. Disponering av overskuddet for regnskapsåret 2002

I henhold til styrets forslag ble det vedtatt å utbetale et utbytte på NOK 3,00 pr. aksje. Aksjen noteres uten utbytte fra og med 9. mai 2003. Utbyttedatoen fastsettes til 20. juni 2003.

5. Fastsettelse av honorarer

I henhold til styrets forslag ble det vedtatt å utbetale et honorar stort NOK 140.000 til styrets formann og NOK 75.000 til styremedlemmene for perioden fra ordinær generalforsamling i 2002 til årets ordinære generalforsamling og et tilsvarende honorar for perioden fra årets

ordinære generalforsamling til neste års ordinære generalforsamling. Det ble vedtatt at honoraret skal utbetales etterskuddsvis.

I henhold til styrets forslag ble det vedtatt å fastsette revisors honorar for revisjonen av Aktiv Kapital ASA til NOK 147.650,-.

6. Erverv av egne aksjer

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer i et antall oppad begrenset til en pålydende verdi på NOK 296.800,-.

Utnyttelsen av fullmakten begrenses av bestemmelsen i Lov om Allmennaksjeselskaper av 13. juni 1997 nr. 45, §9-2, hvorved selskapets beholdning av egne aksjer til enhver tid ikke skal overstige 10% av aksjekapitalen.

Aksjene kan erverves til en maksimal pris pr. aksje på NOK 100,- og en minimumspris tilsvarende pålydende, NOK 0,10 pr. aksje.

Fullmakten dekker alle former for erverv av egne aksjer.

Avhendelsen av aksjer ervervet i. h.t. fullmakten kan skje på enhver måte, inklusive salg i det åpne marked, som vederlag i transaksjoner og/eller som oppfyllelse av incentivordninger for selskapets tillitsmenn og ledende ansatte.

Endres aksjenes pålydende i fullmaktens løpetid, skal rammene for fullmakten endres tilsvarende.

Fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling."

7. Valg av styremedlemmer

Jon H. Nordbrekken, Øystein Stray Spetalen og Tor Olav Trøim ble gjenvalgt som hhv. styreformann og styremedlemmer for 2 nye år.

Det forelå ingen ytterligere saker til behandling og generalforsamlingen ble derfor hevet.

Oslo, den 8. mai 2003.

Jon H. Nordbrekken

Per Johannessen

Øystein Stray Spetalen

**1. VEDLEGG I TIL PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING 8.
MAI 2003**

Geveran Trading Co. Ltd. v/Tor Olav Trøim ifm.	10.245.293
Geveran Trading Co. Ltd. v/Tor Olav Trøim ifm.	1.875.000
Jon H. Nordbrekken	2.625.430
Øystein Stray Spetalen/Ferncliff AS	2.610.820
Olav Dalen Zahl	240.000
Jon Are Nordbrekken v/Jon Nordbrekken ifm.	2.500
Finn Østberg v/Jon Nordbrekken ifm.	2.500
Arnfinn Evjen v/Jon Nordbrekken ifm.	1.000
Baring Europe Select Trust v/Jon Nordbrekken ifm.	181.000
Eli Zahl v/Olav Dalen Zahl ifm.	2.000
Nils Wærdahl v/Jon Nordbrekken ifm.	600
Per Johannessen	20.000
Vivi Klinge-Osen	92.000
Til sammen	17.898.143