

PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I
AKTIV KAPITAL ASA

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Aktiv Kapital ASA fredag 16. april 2004 kl. 10:00 i selskapets lokaler, Østensjøvn. 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:

1. Valg av møteleder og en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Jon H. Nordbrekken ble valgt til møteleder.

Ragnhild Wiborg 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 2003 for Aktiv Kapital ASA og Aktiv Kapital-konsernet

Årsregnskapet for 2003 for Aktiv Kapital ASA og Aktiv Kapital-konsernet ble godkjent.

4. Disponering av overskuddet for regnskapsåret 2003

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 19. april 2004. Dato for utbetaling av utbytte ble fastsatt til 4. mai 2004.

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 hver av styremedlemmene for perioden fra ordinær generalforsamling i 2003 til årets ordinære generalforsamling.

I henhold til styrets forslag ble det vedtatt å fastsette revisors honorar for revisjonen av Aktiv Kapital ASA for regnskapsåret 2003 til NOK 280.301,- eks. mva.

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 346.550,-.

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 125,- 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, dog senest 1. juni 2005."

7. Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt til å beslutte forhøyelser av selskapets aksjekapital med inntil NOK 1.732.750,- fra NOK 3.465.500,- og inntil NOK 5.198.250,- ved utstedelse av inntil 17.327.500 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,10.

Fullmakten skal kunne benyttes som grunnlag for én eller flere kapitalutvidelser.

Tegningsvilkår i de kapitalutvidelser som besluttes på grunnlag av fullmakten skal, innenfor de rammer som er angitt i denne fullmakt, fastsettes av styret.

Fullmakten omfatter rett til å beslutte å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne aksjer i h.t. Lov om Allmennaksjeselskaper, §10-4.

Styret kan beslutte at aksjeinnskudd i kapitalutvidelser besluttet på grunnlag av fullmakten skal kunne bestå i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter etter Lov om Allmennaksjeselskaper, §10-2. Dersom aksjeinnskudd skal kunne gjøres opp i annet enn penger, kan styret bestemme at slike verdier skal overføres til datterselskaper mot at avregning skjer tilsvarende mellom datterselskapet og Selskapet.

Fullmakten gjelder også beslutning om kapitalutvidelser i forbindelse med fusjon i h.t. Lov om Allmennaksjeselskaper, §13-5.

Fullmakten skal også kunne benyttes i de tilfeller som er omhandlet i Børslovens §5-15.

Fullmakten omfatter rett og plikt til å endre vedtektenes §4 i tråd med omfanget av de(n) kapitalutvidelsen(e) som gjennomføres på grunnlag av fullmakten.

300.000 av de aksjer som kan utstedes på grunnlag av fullmakten skal være reservert for å oppfylle opsjonsavtaler inngått med Selskapets ledende ansatte og/eller tillitsmenn, hva enten disse allerede er inngått eller inngås i fullmaktens løpetid.

Kapitalutvidelser som besluttes innenfor denne del av den samlede fullmaktsrammen kan bare gjennomføres mot vederlag i penger.

Den resterende del av rammen skal kunne disponeres fritt.

Fullmakten gjelder fra vedtakelsen og frem til ordinær generalforsamling 2005, dog senest 1. juni 2005".

Totalt 1.490.130 aksjer stemte mot forslaget.

8. Valg av styremedlemmer

Vedtak:

Tom Vidar Rygh ble valgt som styreformann for 2 år.

Tor Olav Trøim, Bjørn Trondsen og Ståle Aasestrand ble gjenvalgt som styremedlemmer for 2 år.

Det nye styret består av:

Tom Vidar Rygh, styreformann

Tor Olav Trøim

Bjørn Trondsen

Ståle Aasestrand

— o o o —

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

Oslo, 16. april 2004

Jon. H. Nordbrekken

Ragnhild Wiborg