

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

AF Gruppen ASA

Den 31. januar 2011 kl. 1500 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i AF Gruppen ASA. Generalforsamlingen ble avholdt i selskapets lokaler i Innspurten 15 i Oslo.

Fortegnelse over fremmøtte og representerte aksjer ble ajourholdt før generalforsamlingen og vedlegges protokollen. I alt var 12 aksjonærer til stede, som til sammen representerte 58 420 956 aksjer som tilsvarer 82,15% av totalt antall aksjer.

Følgende saker ble behandlet:

1. Åpning av generalforsamlingen

Settleder Carl Henrik Eriksen, som møtte i fravær av styrets leder, ønsket de fremmøtte aksjonærer velkommen. Styrets leder er i henhold til vedtektenes §6 generalforsamlingens møteleder.

2. Valg av protokollfører og en person til å medundertegne protokollen

Grethe Stabell ble valgt til protokollfører og Bjørn Stenseng ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

3. Godkjennelse av innkalling og forslag til dagsorden

Det fremkom ingen bemerkninger til innkalling. Innkalling og dagsorden ble således lovlig godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

4. Forslag til fullmakt til styret til å forhøye selskapets aksjekapital

4. januar 2008 vedtok generalforsamlingen et opsjonsprogram for ansatte som omfattet utstedelse av inntil 2 500 000 opsjoner, som tilsvarer 12 500 000 etter at aksjen ble splittet i 2010. Generalforsamlingen vedtok samtidig at det ville bli sørget for at styret til enhver tid skulle ha nødvendig fullmakt til å utstede nye aksjer og/eller erverve egne aksjer, slik at Selskapets forpliktelser overfor de ansatte i henhold til opsjonsordningen kunne oppfylles.

Utøvelse av opsjonene skal i henhold til vedtak i generalforsamlingen 04.01.2008 finne sted fra 2011 til 2012 etter styrets nærmere beslutning. Styret har besluttet innløsning av alle utestående opsjoner samtidig i februar 2011.

De siste årene har alle ansatte i AF Gruppen har fått tilbud om å kjøpe aksjer med 20% rabatt i forhold til gjennomsnittelig børskurs i tegningsperioden. Det er ønskelig at tilsvarende tilbud gis i 2011. Gjennom Selskapets incitamentsprogram har også ansatte mulighet til å kjøpe aksjer.

For å skaffe tilveie tilstrekkelige antall aksjer til å gjennomføre opsjons- og aksjeprogrammet, vil det være nødvendig å gjennomføre en emisjon av nye aksjer. Styret har derfor anmodet generalforsamlingen om fullmakt til å gjennomføre en emisjon av et begrenset antall aksjer for å kunne tilby ansatte å kjøpe aksjer i Selskapet.

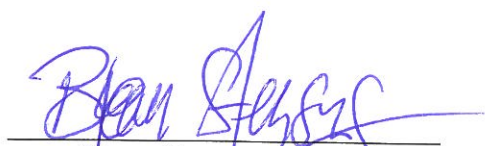
Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: (58 419 156 av de fremmøtte aksjer stemte for forslaget og 1 800 i mot):

- *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer.*
- *Aksjekapital kan i alt forhøyes med inntil NOK 300 000 fordelt på inntil 6.000.000 aksjer, hver pålydende NOK 0,05. Fullmakten kan benyttes ved en eller flere emisjoner.
Angivelse av aksjekapitalen og antallet aksjer i vedtektenes § 4 endres tilsvarende.*
- *Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med selskapets opsjonsprogram og aksjeprogram for ansatte i konsernet.*
- *Styret kan beslutte å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer etter lov om allmennaksjeselskaper §10-4.*
- *Fullmakten gjelder fra og med 14. februar 2011 og frem til dato for ordinær generalforsamling 2011, dog senest 30. juni 2011.*

Ytterligere forelå ikke til behandling, og det fremkom ingen øvrige bemerkninger til generalforsamlingen. Kl. 15.10 erklærte møtelederen generalforsamlingen for hevet.

Oslo, 31. januar 2011


Carl Henrik Eriksen


Bjørn Stenseng