

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I PERTRA ASA**

Tid: 27. april 2007 kl. 12.30.
Sted: Rica Nidelven Hotel, Havnegt. 1,
7010 Trondheim.

Til behandling forelå:

1. Åpning av møtet

Styrets leder Kaare M. Gisvold åpnet møtet, og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere, inntatt i Vedlegg I – Fortegnelse over aksjeoppmøte. 8 353 054 - 31,48 % - av aksjene og stemmene var representert.

Selskapets revisor, Deloitte Statsautoriserte Revisorer AS ved Karl O. Sanderød var til stede.

2. Valg av møteleder og én person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

”Advokat Mads Iversen ble valgt som møteleder, og Erik Solberg ble valgt til å medundertegne protokollen.”

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

”Innkalling og dagsorden godkjennes.”

4. Selskapets årsregnskap og årsberetning for 2006, herunder

- (i) Rådgivende uttalelse fra generalforsamlingen vedrørende styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Retningslinjene er tatt inn i årsrapport 2006 (norsk versjon), side 40 under avsnittet Avlønning av administrerende direktør og andre ledende ansatte, første spalte.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

**MINUTES FROM ORDINARY GENERAL
MEETING IN PERTRA ASA**

Time: 27 April at 12.30 PM (CET).
Place: Rica Nidelven Hotel, Havnegt. 1,
7010 Trondheim, Norway.

The following matters were on the agenda:

1. Opening of the meeting

Chairman of the Board Kaare M. Gisvold opened the meeting, and registered attendance of shareholders present as listed in Appendix 1 - Shareholder attendance. 8 353 054 - 31.48 % - of the shares and votes were present.

The company's auditor, Deloitte Statsautoriserte Revisorer AS, represented by Karl O. Sanderød was present.

2. Election of a Chairperson for the meeting and of one person to co-sign the minutes

The General Meeting made the following unanimously decision:

“Attorney-at-law, Mr. Mads Iversen was elected as chairman for the meeting, and Erik Solberg was elected to co-sign the minutes.”

3. Approval of Notice and Agenda

The General Meeting made the following unanimous decision:


“Notice and agenda are approved.”

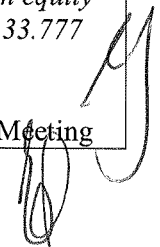
4. The Company's annual financial statement and annual report for 2006, including

- (i) Consultative statement from the General Meeting regarding the Board of Directors' guidelines concerning remuneration of executive officers

The guidelines are included in the Annual Report 2006 (english version), page 40 under the section Remuneration of the CEO and Other Leading Members of Staff, first six paragraphs.

The General Meeting made the following decision:



<p>”Styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer anbefales.”</p> <p>(ii) Godkjennelse av styrets retningslinjer for tildeling av aksjer og godtgjørelse som er knyttet til aksjer til ledende personer i 2008</p> <p>Retningslinjene er tatt inn i årsrapport 2006 (norsk versjon), side 40 under avsnittet Avlønning av administrerende direktør og andre ledende ansatte, andre spalte.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p>”Styrets retningslinjer for tildeling av aksjer og godtgjørelse som er knyttet til aksjer til ledende personer i 2008 godkjennes.”</p> <p>(iii) Fastsettelse av honorar til selskapets revisor</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p>”Honorar til revisor for 2006 godkjennes med NOK 275 000 for revisjonstjenester.”</p> <p>(iv) Fastsettelse av honorar for styrets medlemmer</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p>”Honorar på årsbasis for styrets medlemmer for 2007 godkjennes som følger: Styrets leder: NOK 500.000 Styrets nestleder hvis oppnevnt i styret i løpet av 2007: NOK 250.000 Styremedlem: NOK 200.000 Representanter for ansatte: NOK 0”</p> <p>(v) Fastsettelse av resultatregnskap og balanse for 2006, inkludert styrets forslag vedrørende dekning av underskudd</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p>”Resultatregnskapet og balansen for 2006, inkludert styrets forslag vedrørende dekning av underskudd på NOK 35,025 mill ved overføring fra annen innskutt egenkapital på NOK 1,248 mill, samt overføring fra overskuddsfond med NOK 33,777 mill, godkjennes.”</p> <p>Forslagene ble vedtatt av generalforsamlingen med</p>	<p>“The Board of Directors’ guidelines concerning remuneration of executive officers were recommended.”</p> <p>(ii) Approval of the Board of Directors’ guidelines for distribution of shares and remuneration related to shares to executive officers in 2008</p> <p>The guidelines are included in the Annual Report (English version) 2006, page 40 under the section Remuneration of the CEO and Other Leading Members of Staff, last two paragraphs.</p> <p>The General Meeting made the following decision:</p> <p>“The Board of Directors’ guidelines for distribution of shares and remuneration related to shares to executive officers in 2008 are approved.”</p> <p>(iii) Determination of remuneration for the company’s auditor</p> <p>The General Meeting made the following decision:</p> <p>“Remuneration for the company’s auditor for 2006 of NOK 275 000 was approved.”</p> <p>(iv) Determination of remuneration for the Board of Directors</p> <p>The General Meeting made the following decision:</p> <p>“Remuneration for the company’s Board of Directors for 2007 was approved as follows: Chairman of the Board: NOK 500.000 Vice Chairman if appointed by the Board during 2007: NOK: 250.000 Board member: NOK 200.000 Employee representatives: NOK 0”</p> <p>(v) Examination and verification of Profit and Loss Account and Balance Sheet for 2006, including the Board of Directors’ proposal for coverage of losses.</p> <p>The General Meeting made the following decision:</p> <p>“The company’s Profit and Loss Account and Balance Sheet for 2006, including the Board of Directors’ proposal for coverage of losses in the amount of NOK 35.025 mill by transferring from other paid-in equity NOK 1.248 mill and from surplus fund NOK 33.777 mill, was approved.”</p> <p>The decisions were approved by the General Meeting</p> 
---	---

7 843 004 stemmer. 510 050 stemmer var blanke.

5. Valg av styremedlemmer og styrets leder

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Som aksjonærvalgte medlemmer av styret ble valgt:
Kaare M. Gisvold (Styrets leder) for 2 år
Ivar Aarseth for 1 år
Kjetil Grønskag for 2 år
Eva Kristensen for 1 år
Halfdan Carstens for 1 år
Svein Sivertsen for 1 år
Tove Nedreberg for 2 år."*

De ansatte har valgt Øistein Høimyr som styremedlem.

Forslaget ble vedtatt av generalforsamlingen med 7 843 004 stemmer. 510 050 stemmer var blanke.

6. Valg av medlemmer til valgkomitéen

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

*Berit Kjeldsberg (Valgkomitéens leder)
Trond Brekke
Anton Tronstad*

velges som valgkomité."

7. Forslag om styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Selskapets styre tildeles fullmakt til kapitalforhøyelse i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 på følgende vilkår:

- 1. Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes inntil NOK 1.750.000 ved utstedelse av 8.750.000 aksjer á NOK 0,20.*
- 2. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2008, dog senest til 30. juni 2008.*

with 7 843 004 votes in favour. 510 050 votes were blank.

5. Election of Directors of the Board and chairperson of the Board of Directors

The General Meeting made the following decision:

*"As shareholder appointed Board Members were elected:
Kaare M. Gisvold (Chairman of the Board) for 2 years
Ivar Aarseth for 1 year
Kjetil Grønskag for 2 years
Eva Kristensen for 1 year
Halfdan Carstens for 1 year
Svein Sivertsen for 1 year
Tove Nedreberg for 2 years"*

The employees have elected Øistein Høimyr as Board Member.

The decision was approved by the General Meeting with 7 843 004 votes in favour. 510 050 votes were blank.

6. Election of members to the Election Committee

The General Meeting made the following unanimous decision:

*Berit Kjeldsberg (Chairman of the Election Committee)
Trond Brekke
Anton Tronstad*

are elected as Election Committee."

7. Proposal regarding Board authorization to increase share capital

The General Meeting made the following decision:

"The Company's Board is hereby authorized to increase share capital in accordance with allmennaksjeloven (the Norwegian Public Limited Companies Act) § 10-14, on the following conditions:

- 1. The share capital shall, in one or more rounds, be increased to a total of up to NOK 1,750,000 through issuance of 8,750,000 shares, with a nominal value of NOK 0.20 each.*
- 2. This authorization shall be valid until the Ordinary General Meeting in 2008, but no*

3. Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-14 skal kunne fravikes.
4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlig plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.
5. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
6. Styret kan foreta de vedtektsendringer som kapitalforhøyelsen gjør påkrevd.
7. Fullmakten skal kunne benyttes i en overtagelsessituasjon til å foreta rettet emisjon rettet mot en eller flere bestemt angitte personer eller foretak, jf. børsloven § 5-15.
8. Denne fullmakten skal erstatte tidligere utstedte styrefullmakter til kapitalforhøyelse.”

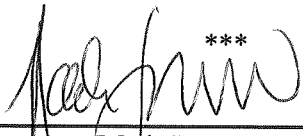
Forslaget ble vedtatt av generalforsamlingen med 7 843 004 stemmer. 510 050 stemmer i mot.

8. Informasjon om selskapets virksomhet i 2006 og selskapets utsikter, ved administrerende direktør

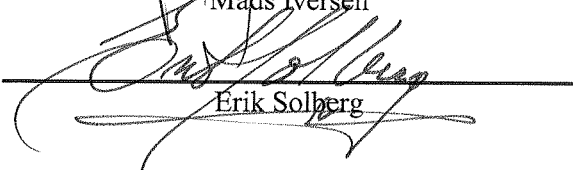
Administrerende direktør Erik Haugane informerte om selskapets virksomhet i 2006 og selskapets utsikter. Generalforsamlingen tok informasjonen til etterretning.

9. Eventuelt

Ingen saker under denne saken.



 Mads Iversen



 Erik Solberg

Vedlegg 1 - Fortegnelse over aksjeoppmøte

later than 30 June 2008.

3. An allowance shall be made to abandon the shareholders' pre-emptive rights according to the allmennaksjeloven § 10-14.
4. The authorization encompasses increased share capital with contribution in kind or the right to have the Company incur particular obligations in accordance with allmennaksjeloven § 10-2.
5. The authorization does not encompass a decision to commence a merger, as defined by the allmennaksjeloven § 13-5.
6. The Board is authorised to amend and revise the Articles of Association as implied by use of the authorisation to increase the share capital.
7. The authorization may be used in a take-over situation to conduct a private placement directed toward one or more particular individuals or entities, ref the Stock Exchange Act § 5-15.”
8. This authorization shall replace and make void any previously granted Board authorizations regarding increase of share capital.”

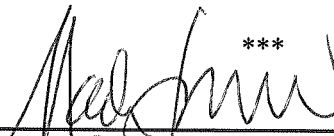
The decision was approved by the General Meeting with 7 843 004 votes in favour. 510 050 voted against.

8. Information regarding the Company's activities in 2006 and the company outlook prospects, by Chief Executive Officer

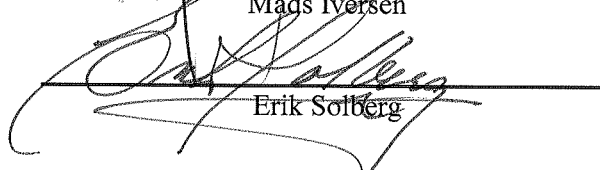
The Chief Executive Officer Erik Haugane informed of the company's activities in 2006 and company outlook. The general assembly took note of the information.

9. Miscellaneous

No matters under this item.



 Mads Iversen



 Erik Solberg

Attachment 1 - Shareholder attendance