

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Norwegian Energy Company ASA
Organisasjonsnummer 987 989 297

Denne innkallingen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske gå foran.

Styret innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Energy Company ASA (heretter «**Selskapet**»):

Dag: 7. august 2019
Tid: Kl. 12.00 norsk tid
Sted: Advokatfirmaet BAHR AS sine lokaler, Tjuvholmen allé 16, 0252 Oslo

Innkallingen er sendt til alle aksjeeiere i Selskapet med kjent adresse. I samsvar med Selskapets vedtekter vil innkallingen med alle vedlegg være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.noreco.com. På forespørsel fra en aksjeeier på +47 22 33 60 00 eller e-post til ir@noreco.com, vil Selskapet vederlagsfritt sende aksjeeieren vedleggene per post.

Merk særlig at vedtektenes § 9 inneholder en påmeldingsfrist. Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen må derfor melde fra til Selskapet innen 5. august 2019 kl. 12.00 norsk tid. Påmeldingsskjema/fullmaktsskjema er vedlagt innkallingen som **Vedlegg A**.

På agendaen står følgende saker:

1. Åpning og fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
3. Godkjennelse av innkalling og dagsorden
4. Valg av nytt styre
5. Godkjennelse av insentivprogram
6. Godtgjørelse til styrets medlemmer
7. Godtgjørelse til medlemmer av nominasjonskomiteen

Aksjene i Selskapet og retten til å stemme for dem

Selskapet er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. På tidspunktet for innkallingen har Selskapet utstedt 7 194 730 aksjer, hver pålydende NOK 10,0000005. På Selskapets generalforsamling har hver aksje én stemme. Aksjene har også for øvrig like

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Norwegian Energy Company ASA
Registration number 987 989 297

This notice has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian shall prevail.

The Board of Directors (the "**Board**") hereby calls for an extraordinary general meeting in Norwegian Energy Company ASA (the "**Company**"):

Day: 7 August 2019
Time: 12:00 hours Norwegian time
Place: The premises of Advokatfirmaet BAHR AS, Tjuvholmen allé 16, 0252 Oslo

The notice has been sent to all shareholders in the Company with known address. In accordance with the Company's Articles of Association, the notice with all appendices will be accessible on the Company's web-page www.noreco.com. Upon request by a shareholder on +47 22 33 60 00 or by e-mail to ir@noreco.com, the Company will mail the appendices to the shareholder free of charge.

Note that section 9 of the Articles of Association sets a registration deadline. Shareholders who wish to participate in the general meeting, must therefore give notice to the Company by 5 August 2019 at 12:00 hours Norwegian time. A registration form/proxy form is attached hereto as **Appendix A**.

On the agenda are the following items:

1. Opening and registration of attending shareholders
2. Election of chairman and a person to co-sign the minutes
3. Approval of the notice and the agenda
4. Election of a new Board
5. Approval of incentive programme
6. Remuneration to members of the Board
7. Remuneration to members of the nomination committee

The Company's shares and the right to vote for them

The Company is a Norwegian public limited company governed by Norwegian law, including the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the Norwegian Securities Trading Act. At the time of this notice, the Company has issued 7,194,730 shares, each with a nominal value of NOK 10.0000005. Each share

rettigheter. Selskapet eier per dato for denne innkallingen ingen egne aksjer.

En aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer som vedkommende eier, og som er registrert på en konto i verdipapirsentralen (VPS) som tilhører aksjeeieren på tidspunktet for generalforsamlingen. Hvis en aksjeeier har ervervet aksjer og ikke fått ervervet registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen, kan retten til å stemme for de aksjene som er ervervet, bare utøves av erververen hvis ervervet er meldt til VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen.

Aksjeeiere som ikke har anledning til å møte selv på generalforsamlingen kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan sendes inn elektronisk via VPS investortjenester eller ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjema vedlagt i henhold til instruksene angitt i skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert og underskrevet. Fullmakter må være mottatt av DNB Bank ASA, Verdipapirservice, innen 5 august 2019 kl. 12:00 norsk tid, med mindre aksjeeier har registrert påmelding innen denne fristen. Dersom aksjeeiere er påmeldt innen fristen kan fullmakt fremlegges senest på generalforsamlingen. Se vedlagte fullmaktsskjema for ytterligere informasjon om fullmakter.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Etter selskapets syn har verken den reelle eieren eller forvalteren rett til å stemme for aksjer som er registrert på en VPS-konto som tilhører forvalteren, jf. allmennaksjeloven § 4-10. Den reelle eieren av aksjer kan imidlertid stemme for aksjene hvis han godtgjør at han har tatt nødvendige skritt for å avslutte forvalterregistreringen av aksjene, og at aksjene vil overføres til en ordinær VPS-konto som står i navnet til eieren. Hvis eieren kan godtgjøre at han har tatt slike skritt, og at han har en reell aksjeeierinteresse i selskapet, kan han etter Selskapets oppfatning stemme for aksjene selv om de ennå ikke er registrert på en ordinær VPS-konto.

Aksjeeierne kan ikke kreve at nye saker settes på dagsordenen etter at fristen for å kreve dette er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning. En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle.

carries one vote at the general meeting, and also equal rights in all other respects. As of the date of this notice, the Company does not own any treasury shares.

Each shareholder has the right to vote for the number of shares owned by the shareholder and registered in the Company's shareholder register with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) at the time of the general meeting. If a share acquisition has not been registered with the VPS at the time of the general meeting, voting rights for the acquired shares may only be exercised if the acquisition is reported to the VPS and proven at the general meeting.

Shareholders who are unable to attend the general meeting may authorize the chairperson (or whomever he designates) or another person to vote for its shares. Proxies may be submitted electronically through VPS investor services or by completing and submitting the proxy form attached in accordance with the instructions set out in the form. The proxy must be in writing, dated and signed. Proxy forms must be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department, no later than 5 August 2019 at 12:00 Norwegian time, unless the shareholder has registered attendance within this deadline. If shareholders have registered attendance within the deadline, proxies may be presented no later than at the general meeting. See the enclosed proxy form for further information on proxies.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by majority vote.

It is the view of the Company that neither the beneficial owner nor the custodian may exercise voting rights for shares which are registered on nominee accounts, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 4-10. However, the beneficial owner of the shares may exercise such voting rights if he proves that he has taken the necessary steps to terminate the nominee arrangement, and that the shares will be transferred to an ordinary VPS account in the name of the beneficial owner. If the beneficial owner can prove that he has initiated such measures, and that he has beneficial ownership to the shares, he may, in the opinion of the Company, exercise voting rights for the shares even if the shares have not yet been transferred to an ordinary VPS account.

A shareholder cannot demand that new items are added to the agenda after the deadline for such request has expired, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-11 second sentence. A shareholder has the right to make proposals for a

resolution regarding the items which will be considered by the general meeting.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke sakene som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og Selskapets økonomiske stilling, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Dersom det må innhentes opplysninger, slik at svar ikke kan gis på generalforsamlingen, skal det utarbeides skriftlig svar innen to uker etter møtet. Svaret skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne på selskapets kontor og sendes alle aksjeeiere som har bedt om opplysningen. Dersom svaret må anses å være av vesentlig betydning for bedømmelsen av forhold som nevnt i forrige avsnitt, skal svaret sendes alle aksjeeiere med kjent adresse.

Oslo, 1. juli 2019

På vegne av styret
Riulf Rustad (sign.)
Styrets leder

A shareholder may request directors and the CEO to provide to the general meeting available information about matters that may affect the consideration of any matters that have been submitted to the shareholders for decision and the Company's financial position, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company. If additional information is necessary, and an answer not will be given at the general meeting, a written answer shall be prepared within two weeks from the date of the general meeting. Such answer shall be available at the Company's office and sent to shareholders requesting the information. If the answer is considered material for evaluation of the circumstances mentioned in the previous paragraph, the answer should be sent to all shareholders with known address.

Oslo, 1 July 2019

On behalf of the Board
Riulf Rustad (sign.)
Chairman of the Board

1. ÅPNING OG FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIEERE

Styrets leder eller en person utpekt av han vil åpne den ekstraordinære generalforsamlingen. Det vil bli foretatt en fortegnelse over møtende aksjeeiere.

2. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at styrets leder Riulf Rustad velges til å lede generalforsamlingen. En person blant de møtende på generalforsamlingen vil bli foreslått til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

4. VALG AV NYTT STYRE

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter vedtak i tråd med innstillingen fra nominasjonskomiteen.

Innstillingen fra nominasjonskomiteen er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.noreco.com.

5. ENDRING AV INSENTIVPROGRAM

Generalforsamlingen i Selskapet godkjente et insentivprogram på ekstraordinær generalforsamling avholdt 8. november 2018 i punkt 7. Denne beslutningen omfattet insentivprogram til styret og nøkkelansatte. Det er et ønske om at dette insentivprogrammet kan omfatte styret og samtlige av konsernets ansatte, etter styrets beslutning.

Videre var det i vedtakets punkt 7 (3) inntatt en opptjeningsperiode for de 715.000 opsjonene omtalt i punkt (i) som dessverre var en lapsus (opsjoner omtalt i punkt (ii) og (iii) skal ha opptjeningsperiode som der omtalt, men ikke opsjonene omtalt i punkt (i)).

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Vedtak fattet av generalforsamlingen i Selskapet 8. november 2018 punkt 7 endres slik at opsjonene kan

1. OPENING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS

The chair of the Board, or someone appointed by him, will open the extraordinary general meeting. A list of attending shareholders will be made.

2. ELECTION OF CHAIRMAN AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The Board proposes that the chair of the Board Riulf Rustad is elected to chair the meeting. One person attending the general meeting will be proposed to co-sign the minutes together with the meeting chair.

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

4. ELECTION OF A NEW BOARD

The Board proposes that the general meeting adopts resolutions as proposed by the nomination committee.

The proposal from the nomination committee has been made available on the Company's webpage, www.noreco.com.

5. AMENDMENT TO INCENTIVE PROGRAMME

The general meeting of the Company approved an incentive program on its extraordinary general meeting held on 8 November 2018 item 7. This approval included incentive program for the Board and key personnel. It is a wish that this incentive program can include the Board and all of the group's employees, according to the Board's discretion.

Further, in the resolution item 7 (3) it was included a vesting period for the 715,000 options described in item (i) that unfortunately was an error (options described in item (ii) and (iii) shall have a vesting period as described therein, but not the options described in item (i)).

The Board therefore proposes that the general meeting makes the following resolution:

«The resolution made by the general meeting in the Company on 8 November 2018 item 7 is amended so

tildeles styret og samtlige av konsernets ansatte (etter styrets beslutning) og at de 715.00 opsjonene omtalt i punkt 7 (3) (i) ikke skal ha noen opptjeningsperiode.»

6. GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter vedtak i tråd med innstillingen fra nominasjonskomiteen.

Innstillingen fra nominasjonskomiteen er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.noreco.com.

7. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV NOMINASJONSKOMITEEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter vedtak i tråd med innstillingen fra nominasjonskomiteen.

Innstillingen fra nominasjonskomiteen er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.noreco.com.

that options can be granted to the Board and all the group's employees (at the Boards discretion) and that the 715,000 options described in the item 7 (3) (i) shall not have any vesting period."

6. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE BOARD

The Board proposes that the general meeting adopts resolutions as proposed by the nomination committee.

The proposal from the nomination committee has been made available on the Company's webpage, www.noreco.com.

7. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The Board proposes that the general meeting adopts resolutions as proposed by the nomination committee.

The proposal from the nomination committee has been made available on the Company's webpage, www.noreco.com.

Proposal from the Nomination Committee of Norwegian Energy Company ASA («Noreco») to the Extraordinary General Meeting of the company to be held 7 August 2019

The Nomination Committee of Noreco comprises the following individuals:

Richard Sjøqvist (Chairman);
Annette Malm Justad; and
Kristian Utkilen

In connection with the Extraordinary General Meeting of Noreco in August 2019, the Nomination Committee submits the following proposal:

1. Board of Directors (Item 4, Election of Board of Directors)

The Nomination Committee suggests the following Board of Directors

Riulf Karsten Rustad (Chair) (re-election)
Lars Purlund (board member) (re-election)
Marianne Lie (board member) (re-elected)
Tone Kristin Omsted (board member) (re-election)
Chris Bruijnzeels (board member) (new)
Colette Cohen (board member) (new)
Yves-Louis Darricarrère (board member) (new)

Short CV's

Chris Bruijnzeels holds a master in Mining Engineering from the University of Delft. He is president and CEO of ShaMaran Petroleum Corp. and has since 1985 worked with International Petroleum Corp, Lundin Petroleum, PGS Reservoir Consultants, Shell and NAM in various leading positions.

Colette Cohen has her education from Queen's University, Belfast, BSc (Hons) Pure & Applied Chemistry, 2:1. She has worked within the oil & gas sector since 1991, first for BP Exploration UK and thereafter for Reservoir Management Ltd. Between 1998 until 2013 she held various leading positions with ConocoPhillips. From 2013 until 2016 she was P&L responsible for Centrica E&P UK NL and is currently CEO of The Oil & Gas Technology Centre in Aberdeen.

Yves-Louis Darricarrère holds a master's degree in Economics and has his education from the Institut d'Etudes Politiques and is graduate of École Supérieure des Mines. He began his career with Elf Aquitaine in 1978 holding various leading positions. In July 2012, he became President of Total Upstream, which brought together Exploration & Production and Gas & Power; he filled the position until he retired in August 2015.

2. Board of Directors - remuneration (Item 6, Remuneration of Board of Directors)

It is proposed that the Board of Directors receive the following remuneration:

Remuneration

Board Member (shareholder elected excluded Chairman of the Board):

- (a) USD 60,000 until the next ordinary general assembly

Chairman of the Board:

- (a) It is suggested that Riulf Rustad with effect of the calendar year of 2018 shall receive an annual remuneration as chairman of USD 500,000 on a yearly basis instead of NOK 450,000. In addition it is being suggested that Rustad shall for the calendar year of 2018 be provided a discretionary bonus of USD 200,000 based on achievements for Noreco. The current consultancy agreement between Riulf Rustad (through Ousdal AS) and Noreco will be terminated.
- (b) The compensations set out in paragraph (a) is conditional on the following:
 - (i) In the event the shareholders elect another chairman, Rustad shall receive a severance payment equal to a service of 12 months. The severance payment will not be applicable if Rustad resigns. The severance payment obligation is only be effective for 3 years, beginning from the agm of 2019.
 - (ii) It is understood that Rustad will have Noreco as its main area of focus, but he may support his investments in a reasonable degree. During his term he shall not be engaged (through the provision of services, material investments or any other material interest) in any company or business directly competing with Noreco or any of its activities.

Stock option programme - Board Member (shareholder elected, excluding Riulf Rustad and Lars Purlund)

In additional to the programme approved 8 November 2018 relating to options in respect of 1,510,000 shares to be allocated by the Board of Directors to Board Members and key personnel:

- (a) A stock option programme in which Noreco may issue one option for each share purchased by any Board Member (except of Riulf Rustad and Lars Purlund) up to a total of 10,000 shares for each Board Member. The option will be allocated as a right to buy a share at market price at the time of the award of the stock options. The vesting period before the exercise of any option is 3 years from the time of the award and may be allocated in 5 tranches. Upon a change of control of the Company, the option holder has a right to exercise all options awarded at the time of the change of control, irrespective of whether the options have vested at this point in time.
- (b) Both Riulf Rustad (Chairman of the Board) and Lars Purlund (Director of the Board) have provided consultancy services through Ousdal AS and S&U Trading ApS respectively. Based on discussion between the Nomination Committee and a majority of the shareholders, it is being proposed that Ousdal, for the calendar year of 2018,

shall be compensated with a success fee of USD 2,100,000 for the development of the company strategy and financial advice in 2018. The success fee is payable upon the closing of the Shell transaction as announced on 17 October 2018. Similarly it is proposed that S&U Trading ApS shall be compensated with a success fee of USD 1,500,000.

3. Proposed remuneration to members of the Nomination Committee (Item 7, Approval of remuneration to Nomination Committee Members)

The Nomination Committee proposes that remuneration for the upcoming period shall be kept at approximately the same level but that the level is changed from NOK 10,000 to USD 1,500 per meeting from the Extraordinary General Meeting in 2019 until the Annual General Meeting in 2020.

Oslo, ____ July 2019

Richard Sjøqvist (Chairman)
Annette Malm Justad
Kristian Utkilen

Referansenr.:**Pinkode:****Innkalling til ekstraordinær generalforsamling**

Ekstraordinær generalforsamling i **NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA** avholdes **7. august 2019 kl. 12:00** i Advokatfirmaet BAHR AS sine lokaler, Tjuvholmen allé 16, Oslo, Norge

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak, oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 7. august 2019 og avgi stemme for:

I alt for _____ antall egne aksjer
andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
Aksjer

Dette påmeldingsskjemaet for å møte på ekstraordinær generalforsamling, enten personlig eller ved fullmakt, må være mottatt av DNB Bank ASA senest 5. august 2019 kl. 12.00.

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.noreco.com eller via Investortjenester.

For å få tilgang til elektronisk påmelding via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis. Alternativt: e-post: genf@dnb.no Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Energy Company 7. august 2019.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)		

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegnede kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges. Aksjeeiere som gir fullmakt, skal benytte fullmaktsskjema.

Referansenr.:**Pinkode:****Innkalling til ekstraordinær generalforsamling**

ekstraordinær generalforsamling i **NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA** avholdes **7. august 2019 kl. 12:00** i Advokatfirmaet BAHR AS sine lokaler, Tjuvholmen allé 16, Oslo, Norge

Fullmakt uten stemmeinstruks

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstrukser, vennligst gå til side 3 og benytt skjema for fullmakt ved stemmeinstruks.

Dersom De selv ikke kan møte på ekstraordinære generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den hun bemyndiger.

Denne fullmakten må være mottatt av DNB Bank ASA, Verdipapirservice, senest 5. august 2019 kl. 12:00.

Elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets hjemmeside www.noreco.com eller via Investortjenester. Alternativt: e-post: genf@dnb.no. Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss):

☐ Styrets leder Riulf Rustad (eller den han bemyndiger), eller

☐ _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Norwegian Energy Company ASAs ekstraordinære generalforsamling 7. august 2019 for mine/våre aksjer. Dersom fullmektigen ikke er navngitt, skal fullmakten anses gitt til styrets leder eller den styrets leder bemyndiger.

Verken selskapet eller styrets leder (eller den styrets leder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Selskapet og styrets leder (eller den styrets leder utpeker) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegnede kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges fullmakten.

Referansenr.:

Pinkode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i **NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA** avholdes **7. august 2019 kl. 12:00** i Advokatfirmaet BAHR AS sine lokaler, Tjuvholmen allé 16, Oslo, Norge

Fullmakt med stemmeinstruks

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den hun bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Denne fullmakten må være mottatt av DNB Bank ASA, Verdipapirservice, senest 5. august 2019 kl. 12.00.

Fullmakten kan **sendes ved e-post til:** genf@dnb.no (skannet blankett) **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss på én):

☐ Styrets leder Riulf Rustad (eller den han bemyndiger), eller

☐ _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på Norwegian Energy Company ASAs ekstraordinære generalforsamling 7. august 2019 for mine/våre aksjer. Dersom fullmektigen ikke er navngitt, skal fullmakten anses gitt til styrets leder eller den styrets leder bemyndiger.

Verken selskapet eller styrets leder (eller den styrets leder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Selskapet og styrets leder (eller den styrets leder utpeker) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. **Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen.** Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 7. august 2019	For	Mot	Avstå
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
4. Valg av nytt styre	☐	☐	☐
5. Godkjenning av insentivprogram	☐	☐	☐
6. Godtgjørelse til styrets medlemmer	☐	☐	☐
7. Godtgjørelse til medlemmer av nominasjonskomiteen	☐	☐	☐

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegnede kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges fullmakten.

Appendix A**Ref no:****PIN code:****Notice of extraordinary general meeting**

An extraordinary general meeting of **NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA** will be held on **7 August 2019 at 12:00 (CET)** at the premises of Advokatfirmaet BAHR AS, Tjuvholmen allé 16, Oslo, Norway.

If the above-mentioned shareholder is an enterprise, it will be represented by:

Name of enterprise's representative
(To grant a proxy, use the proxy form below)

Notice of attendance

The undersigned will attend the extraordinary general meeting on 7 August 2019 and vote for:

A total of _____
Own shares
Other shares in accordance with enclosed Power of Attorney
Shares

This notice of attendance for the extraordinary general meeting, either personally or by proxy, must be received by DNB Bank ASA no later than 12 p.m. (CET) on 5 August 2019.

Notice of attendance may be sent electronically through the Company's website www.noreco.com or through VPS Investor Services. To access the electronic system for notification of attendance through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated.

It may also be sent by e-mail: genf@dnb.no or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned will attend the extraordinary general meeting in Norwegian Energy Company ASA on 7 August 2019.

Place

Date

Shareholder's signature
(If attending personally. To grant a proxy, use the form below)

If the shareholder is a company, the certificate of registration or other valid documentation (e.g. board resolution) showing that the undersigned may sign on behalf of the shareholder shall be attached. Shareholders which are granting proxy shall use the proxy form.

Ref no:

PIN code:

Notice of extraordinary general meeting

An extraordinary general meeting of **NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA** will be held on **7 August 2019 at 12:00 (CET)** at the premises of Advokatfirmaet BAHR AS, Tjuvholmen allé 16, Oslo, Norway.

Proxy (without voting instructions)

This proxy form is to be used for a proxy **without** voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, please use the proxy form with voting instructions on page 3.

If you are unable to attend the extraordinary general meeting in person, this proxy may be used by a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in such case, the proxy will be deemed to be given to the Chair of the Board or a person authorised by him.

This proxy form must be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department, no later than 12 p.m. (CET) on 5 August 2019.

The proxy may be sent electronically through Norwegian Energy Company ASA's website <http://www.noreco.com>, or through VPS Investor Services. It may also be sent by e-mail: genf@dnb.no or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned _____
hereby grants (tick one of the two):

☐ Chair of the Board, Riulf Rustad (or a person authorised by him), or

☐ _____
(Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Norwegian Energy Company ASA on 7 August 2019. If the proxy holder is not named, the proxy shall be deemed granted to the chairperson of the Board of Directors or the person who the chairperson authorises.

Neither the company nor the chairperson of the Board (or whoever the chairperson of the Board authorises) can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. The company and the chairperson of the Board (or whoever the chairperson of the Board authorises) are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.

Place_____
Date_____
Shareholder's signature
(Signature only when granting a proxy)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration or other valid documentation (e.g. board resolution) showing the undersigned may sign on behalf of the shareholder must be attached to the proxy.

Ref no:
PIN code:
Notice of extraordinary general meeting

An extraordinary general meeting of **NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA** will be held on **7 August 2019 at 12:00 (CET)** at the premises of Advokatfirmaet BAHR AS, Tjuvholmen allé 16, Oslo, Norway.

Proxy (with voting instructions)

This proxy form is to be used for a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the extraordinary general meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions. You may grant a proxy with voting instructions to a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in which case the proxy will be deemed to have been given to the Chair of the Board or a person authorised by him.

This proxy must be received by DNB Bank ASA Registrar's Department, no later than 12 p.m. (CET) on 5 August 2019.

It may be **sent by e-mail: genf@dnb.no** or by regular post to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O. Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned: _____
hereby grants (tick one of the two):

☐ Chair of the Board, Riulf Rustad (or a person authorised by him), or

☐ _____
Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Norwegian Energy Company ASA on 7 August 2019. If the proxy holder is not named, the proxy shall be deemed granted to the chairperson of the Board or the person who the chairperson authorises.

Neither the company nor the chairperson of the Board (or whoever the chairperson of the Board authorises) can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. The company and the chairperson of the Board (or whoever the chairperson of the Board authorises) are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. **Please note that if any items below are not voted on (not ticked off); this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice.** However, if any motions are made from the floor in addition to or replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda extraordinary general meeting 7 August 2019	For	Against	Abstention
2. Election of chairman and a person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
3. Approval of the notice and the agenda	☐	☐	☐
4. Election of a new Board	☐	☐	☐
5. Approval of incentive programme	☐	☐	☐
6. Remuneration to members of the Board	☐	☐	☐
7. Remuneration to members of the nomination committee	☐	☐	☐

Place

Date

Shareholder's signature
(Only for granting proxy with voting instructions)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular **Chapter 5**. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration or other valid documentation (e.g. board resolution) showing the undersigned may sign on behalf of the shareholder must be attached to the proxy.