

**PROTOKOLL FRA**

**EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I**

**Norwegian Energy Company ASA**  
Organisasjonsnummer 987 989 297

Ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Energy Company ASA ("**Selskapet**") ble avholdt den 27. september 2011 klokken 1300 i Selskapets lokaler i Verksgata 1A i Stavanger kommune.

**1. ÅPNING OG FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER**

Den ekstraordinære generalforsamlingen ble åpnet av advokat Viggo Bang-Hansen.

Aksjonærene listet i **Vedlegg 1** til denne protokollen var til stede eller representert ved fullmakt. 98 036 711 aksjer, tilsvarende 40,2 % av stemmene og den samlede aksjekapital i Selskapet, var representert.

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

Advokat Viggo Bang-Hansen ble valgt som møteleder. Tone K Skartveit ble valgt til å medundertegne.

**3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

Det fremkom ingen innvendinger til innkalling eller dagsorden, og disse ble enstemmig godkjent.

**4. ENDRING AV VEDTEKTENE**

Generalforsamlingen sluttet seg enstemmig til styrets forslag og fattet med 94 754 414 stemmer for og 2 847 717 stemmer mot følgende vedtak:

*"Vedtektenes § 5, første setning, endres til å lyde som følger:*

*"Selskapets styre skal bestå av 3 til 7 aksjonærvalgte medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning."*

**MINUTES OF**

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN**

**Norwegian Energy Company ASA**  
Organization number 987 989 297

An extraordinary General Meeting was held in Norwegian Energy Company ASA (the "**Company**") on 27 September 2011 at 1300 hours in the Company's offices in Verksgata 1A in the municipality of Stavanger.

**1. OPENING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS**

The extraordinary General Meeting was opened by attorney-at-law Viggo Bang Hansen.

The shareholders listed in **Appendix 1** to these minutes were present in person or by proxy. 98 036 711 shares equal to 40.2 % of the votes and the share capital of the Company was represented.

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

Attorney-at-law Viggo Bang Hansen was elected chairman of the General Meeting. Tone K Skartveit was elected to co-sign the minutes.

**3. APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA**

No comments or objections were made to the notice or the agenda of the General Meeting, and these were unanimously approved.

**4. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

The General Meeting supported the proposal made by the board and passed the following resolution with 94,754,414 votes in favor and 2,847,717 votes against:

*"The Company's Articles of Association section 5, first sentence is amended to read as follows:*

*"The Board of Directors shall have from 3 to 7 shareholders elected members in accordance with a decision by the General Meeting."*

## 5. VALG AV NYTT STYREMEDLEM

Nominasjonskomiteens forslag innebærer at det sittende styret som ble valgt på ekstraordinær generalforsamling den 19. august 2011 suppleres ved at Ole Melberg velges som nytt styremedlem.

Generalforsamlingen sluttet seg til forslaget og fattet med 94 754 414 stemmer for og 2 847 717 stemmer mot følgende vedtak:

*"Ole Melberg velges som nytt styremedlem, i tillegg til de som ble valgt inn 19. august 2011."*

## 5. ELECTION OF NEW BOARD MEMBER

The nomination committee's proposal implies that the current Board, elected at the extraordinary general meeting on 19 August 2011, is supplemented with Ole Melberg being elected as new board member.

The General Meeting supported the proposal and passed the following resolution with 94,754,414 votes in favor and 2,847,717 votes against::

*"Ole Melberg is elected as new board member, in addition to those elected on 19 August 2011."*

\*\*\*

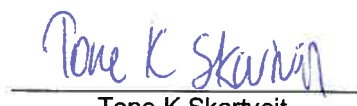
Mer forelå ikke til behandling. Møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.

\*\*\*

There were no further matters on the agenda. The chairman adjourned the General Meeting.

  
Viggo Bang-Hansen  
Møteleder  
Chairman

\*\*\*

  
Tone K Skartveit  
Medundertegner  
Co-signatory

**Totalt representert**

|                         |                                                  |
|-------------------------|--------------------------------------------------|
| ISIN:                   | <u>NO0010379266 NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA</u> |
| Generalforsamlingsdato: | 27.09.2011 13.00                                 |
| Dagens dato:            | 27.09.2011                                       |

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2**

|                                 | <b>Stemmeberettiget</b> | <b>% kapital</b> |
|---------------------------------|-------------------------|------------------|
| Total aksjer                    | 243 842 914             |                  |
| - selskapets egne aksjer        | 0                       |                  |
| Totalt stemmeberettiget aksjer  | 243 842 914             |                  |
| Representert ved forhåndsstemme | 59 716                  | 0,02 %           |
| <b>Sum Egne aksjer</b>          | <b>59 716</b>           | <b>0,02 %</b>    |
| Representert ved fullmakt       | 523 779                 | 0,22 %           |
| Representert ved stemmeinstruks | 97 452 216              | 39,97 %          |
| <b>Sum fullmakter</b>           | <b>97 975 995</b>       | <b>40,18 %</b>   |
| <b>Totalt representert</b>      | <b>98 035 711</b>       | <b>40,20 %</b>   |

Kontofører for selskapet:

DNB NOR BANK ASA

**DnB NOR Bank ASA**  
Verdipapirservice  
GRETHE NES

For selskapet:

NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA

