

Protokoll fra ekstraordinær generalforsamling

Norwegian Energy Company ASA
Organisasjonsnummer 987 989 297

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

Ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Energy Company ASA (heretter "Selskapet") ble avholdt 27. oktober 2014 kl. 13:00 i Selskapets lokaler i Stavanger.

1. ÅPNING OG FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER

Generalforsamlingen ble åpnet av advokat Erling Ueland.

En liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som **Vedlegg 1** til denne protokollen. Av vedlegget fremgår også antall aksjer og prosentandel av selskapets aksjekapital som var representert på generalforsamlingen.

2. VALG AV MØTELEDER OG MEDUNDERTEGNER AV PROTOKOLLEN

Advokat Erling Ueland ble valgt til å lede generalforsamlingen. Odd Arne Slettebø ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

4. VALG AV STYRE OG LEDER

Møteleder viste til anmodningen fra Sabaro Investments Limited som beskrevet i innkallingen og ga ordet til leder av nominasjonskomitéen, som

Minutes of an extraordinary general meeting

Norwegian Energy Company ASA
Organisation number 987 989 297

These minutes have been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian shall prevail.

An extraordinary general meeting in Norwegian Energy Company ASA (the "Company") was held at 13:00 hours on 27 October 2014 in the Company's offices in Stavanger.

1. OPENING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS

The general meeting was opened by attorney-at-law Erling Ueland.

A list of shareholders in attendance and proxies is included as **Appendix 1** to these minutes. This also states the number of shares and percentages of the Company's share capital represented at the general meeting.

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

Attorney-at-law Erling Ueland was elected to chair the meeting. Odd Arne Slettebø was elected to co-sign the minutes with the chairman.

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The general meeting made the following resolution:

"The notice and the agenda are approved."

4. ELECTION OF BOARD

The chairman referred to the request from Sabaro Investments Limited as described in the notice and introduced the chairman of the nomination

redegjorde for komitéens flertallsforslag og mindretallsforslag.

committee, who accounted for the committee's majority proposal and a minority proposal.

Møteleder redegjorde deretter for stemmegivning angående valg av styremedlemmer og styreleder.

The chairman of the general meeting thereafter accounted for voting for the election of board members and Chairman of the Board.

Generalforsamlingen vedtok å velge følgende personer til Selskapets styre:

The general meeting resolved to elect the following persons to the Company's board:

Erik Henriksen (leder)
Tone Bjørnov (nestleder)
Andreas Greve-Isdahl,
Silje Christine Augustson

Erik Henriksen (Chairman)
Tone Bjørnov (Deputy Chairman)
Andreas Greve-Isdahl
Silje Christine Augustson

Ansattrepresentanter og varamedlemmer blir sittende som tidligere.

Employee representatives and deputy members will remain seated.

Antall stemmer for og mot det enkelte vedtak, samt eventuelle blanke stemmer, fremgår av **Vedlegg 2** til protokollen.

The number of votes for and against each matter, as well as any blank votes, is set out in **Appendix 2** to these minutes.

Det forelå ikke flere saker til behandling, og møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.

There were no further items on the agenda, and the chairman declared the general meeting adjourned.

Stavanger

27. oktober 2014 / 27 October 2014



Erling Ueland
møteleder
Chairman



Odd Arne Slettebø
medundertegner
Co-signatory

Møteliste Oppmøtt NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA 27.10.2014

Refr	Fornavn	Firma- /Eternavn	Repr. ved	Aktør	Aktje	Egne	Fullmakt	Totalt	% kapital	% påmeldt	% repr.	Påmeldingsstat us
					Ordinær	20 070	0	20 070	0,04 %	0,08 %	0,08 %	
18		Fungerende styreleder Hilde Drenen		Fullmektig	Ordinær	0	549 926	551 758	0,97 %	2,05 %	2,10 %	Påmeldt av KU
67		ALTO HOLDING AS	Tom Hemming Skethet	Aksjonær	Ordinær	550 000	0	550 000	0,97 %	2,05 %	2,10 %	Påmeldt via Internett
1479	SIVILINGENIØ R	ALBERT ØLNES AS	Albert Ølnes	Aksjonær	Ordinær	175 000	0	175 000	0,31 %	0,65 %	0,67 %	Påmeldt av KU
5389	BARD ARVE	LÆRUM		Aksjonær	Ordinær	9 192	0	9 192	0,02 %	0,03 %	0,04 %	Påmeldt via Internett
15164	ODD ARNE	SLETTEBØ		Aksjonær	Ordinær	2 282	0	2 282	0,00 %	0,01 %	0,01 %	Påmeldt via Internett
43356	ØYSTEIN LUNDE	OHNA		Aksjonær	Ordinær	120	0	120	0,00 %	0,00 %	0,00 %	Påmeldt via Internett
67108		Erik Henriksen / Andreas G. Isdahl		Fullmektig	Ordinær	0	16 338 636	16 338 636	28,79 %	60,84 %	62,30 %	Påmeldt av KU
67751	Ole Jarf	Retficial		Fullmektig	Ordinær	0	8 579 586	8 579 586	15,12 %	31,95 %	32,71 %	Påmeldt via Internett

Firma-/Eiermavn	Formavn	Beholdning
Bhm Investering As		101 000
HJØRUNGNES	IVAR	310 001
HALVORSEN	LARS MARTON	40 700
PETERFI	MELINDA	14 300
HOLAR INVEST AS		10 000
HESTHOLM	ARVE	15 000
DRESHAJ	MAHIR	5 000
ANDERSEN	OLE BERNHARD	16 000
RAVNÅS	TORLEIV	2 890
SOLLID	BENT-HÅVARD	5 000
HOLMESTRAND	OTTAR NIKOLAI	2 500
BJØRNEAkk	ODD ANDERS	12 000
RINGSTAD	SVERRE JOHANNES	2 000
TAKLA	ANDRE	1 811
LINDFORS	MARCUS OLA ANDERS	0
DIEP	TUONG NANG	1 157
EIDE-FREDRIKSEN	ODD AKSEL	1 029
ANDRESEN	ROLF WERNER	1 000

Firma-/Etternavn	Fornavn	Beholdning
MANGEN	ESPEN ØSTANG	800
VERPEIDE	SVEIN MAGNAR	2 000
BRUN	VEGARD	625
SØRBØ	SVEIN MAGNE	1 300
OLIVERSEN	ALF BIRGER	500
GJERSØE	KIRSTEN CECILIE	490
FALEIDE	SILJE KRISTINE	360
Skogvold	Frode	250
HEFTE	ARVID	201
GIÆVER	RAYMOND	162
TERÅS	TIMO JUKKA	1 154
SALMELA	SIGURD AGE	120
TRULSERUD	LEIF MAGNUS	500
SALTKJELSVIK	ODDYVAR ELIAS	75
KANDAL	SVEIN OVE	1

Totalt representert

ISIN:	<u>N00010379266 NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	27.10.2014 13.00
Dagens dato:	27.10.2014

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 8

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	56 757 843	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	56 757 843	
Representert ved egne aksjer	736 594	1,30 %
Representert ved forhåndsstemme	20 070	0,04 %
Sum Egne aksjer	756 664	1,33 %
Representert ved fullmakt	25 468 148	44,87 %
Representert ved stemmeinstruks	1 832	0,00 %
Sum fullmakter	25 469 980	44,88 %
Totalt representert stemmeberettiget	26 226 644	46,21 %
Totalt representert av AK	26 226 644	46,21 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA




DNB Bank ASA
Verdipapirservice

Protokoll for generalforsamling NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA

ISIN:	<u>N00010379266 NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	27.10.2014 13.00
Dagens dato:	27.10.2014

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	26 217 633	0	26 217 633	9 011	0	26 226 644
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	46,19 %	0,00 %	46,19 %	0,02 %	0,00 %	
Totalt	26 217 633	0	26 217 633	9 011	0	26 226 644
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	26 217 560	0	26 217 560	9 084	0	26 226 644
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,00 %	99,97 %	0,04 %	0,00 %	
% total AK	46,19 %	0,00 %	46,19 %	0,02 %	0,00 %	
Totalt	26 217 560	0	26 217 560	9 084	0	26 226 644
Sak 4 Valg av styre og leder						
Ordinær	16 349 527	9 868 106	26 217 633	9 011	0	26 226 644
% avgitte stemmer	62,36 %	37,64 %		0,00 %		
% representert AK	62,34 %	37,63 %	99,97 %	0,03 %	0,00 %	
% total AK	28,81 %	17,39 %	46,19 %	0,02 %	0,00 %	
Totalt	16 349 527	9 868 106	26 217 633	9 011	0	26 226 644

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA


DNB Bank ASA

Verdipapirservice

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	56 757 843	10,00	567 578 430,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav
 krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
 krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
 som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen