

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERLAFORSAMLING I
NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA
(org.nr. 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 ble avholdt 4. februar 2014 kl. 13:00 i Verksgata 1a, 4013 Stavanger.

1. ÅPNING OG FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER

Den ekstraordinære generalforsamlingen ble åpnet av styrets formann Ståle Kyllingstad.

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

Styret hadde foreslått at advokat Erling Ueland ble valgt til å lede generalforsamlingen, og han ble enstemmig valgt.

Terje Sandvik ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

4. VALG AV STYRE

Møteleder gav ordet til formannen i nominasjonskomitéen, som redegjorde for komitéens forslag. Møteleder redegjorde deretter for stemmegivning angående valg av styremedlemmer og styreleder.

**MINUTES OF AN
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN
NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA
(org.no 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 was held at 13:00 hours on 4 February 2014 in Verksgata 1a, 4013 Stavanger.

1. OPENING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS

Chairman of the Board, Ståle Kyllingstad, opened the general meeting.

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

The Board had proposed that attorney-at-law Erling Ueland was elected as chairman of the meeting, and he was unanimously elected.

Terje Sandvik was elected to co-sign the minutes with the chairman.

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The general meeting made the following unanimous resolution:

"The notice and the agenda are approved."

4. ELECTION OF BOARD

The chairman introduced the chairman of the nomination committee, who accounted for the committee's proposal. 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:

- Morten Garman (styreleder)
- Hilde Drønen
- Marika Svärdström
- Erik Henriksen
- David Gair

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

- Morten Garman (chairman)
- Hilde Drønen
- Marika Svärdström
- Erik Henriksen
- David Gair

Ansattrepresentanter og varamedlemmer blir sittende som tidligere.

Employee representatives and deputy members will remain seated.

5. VALG AV NOMINASJONSKOMITÉ

5. ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE

Formannen i nominasjonskomitéen redegjorde for komitéens forslag.

The chairman of the nomination committee accounted for the committee's proposal.

Generalforsamlingen vedtok å velge følgende personer til nominasjonskomitéen:

The general meeting resolved to elect the following persons to the Nomination Committee:

- Tom Henning Slethei (komitéleder)
- Ole Rettedal
- Morten Garman

- Tom Henning Slethei (chairman of the Nomination Committee)
- Ole Rettedal
- Morten Garman

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

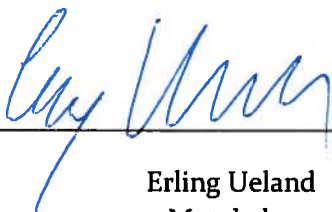
The number of votes for and against each matter, as well as any blank votes, is set out in **Appendix 2** to these minutes.

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

4. februar 2014 / 4 February 2014



Erling Ueland
Møteleder
Chairman



Terje Sandvik
Medundertegner
Co-signatory

Totalt representert

ISIN:	<u>N00010379266 NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	04.02.2014 13.00
Dagens dato:	04.02.2014

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 9

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	5 656 094 082	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	5 656 094 082	
Representert ved egne aksjer	87 303 258	1,54 %
Representert ved forhåndsstemme	3 648 043	0,06 %
Sum Egne aksjer	90 951 301	1,61 %
Representert ved fullmakt	2 581 581 887	45,64 %
Representert ved stemmeinstruks	15 485 689	0,27 %
Sum fullmakter	2 597 067 576	45,92 %
Totalt representert stemmeberettiget	2 688 018 877	47,52 %
Totalt representert av AK	2 688 018 877	47,52 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA



Protokoll for generalforsamling NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA

ISIN:	<u>N00010379266 NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	04.02.2014 13.00
Dagens dato:	04.02.2014

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og medundertegner av protokollen						
Ordinær	2 687 973 877	0	2 687 973 877	45 000	0	2 688 018 877
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %		
Totalt	2 687 973 877	0	2 687 973 877	45 000	0	2 688 018 877
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	2 688 013 877	0	2 688 013 877	5 000	0	2 688 018 877
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %		
Totalt	2 688 013 877	0	2 688 013 877	5 000	0	2 688 018 877
Sak 4 Valg av styre og leder						
Ordinær	2 685 571 021	1 523 689	2 687 094 710	924 167	0	2 688 018 877
% avgitte stemmer	99,94 %	0,06 %		0,00 %	0,00 %	
% representert AK	99,91 %	0,06 %	99,97 %	0,03 %		
Totalt	2 685 571 021	1 523 689	2 687 094 710	924 167	0	2 688 018 877
Sak 5 Valg av nominasjonskomité og leder						
Ordinær	2 688 013 877	0	2 688 013 877	5 000	0	2 688 018 877
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %		
Totalt	2 688 013 877	0	2 688 013 877	5 000	0	2 688 018 877

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA
Verdipapirservice

For selskapet:

NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	5 656 094 082	0,10	565 609 408,20	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

Påmeldingsliste NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA 04.02.2014

Firma-/Eiendomsnavn	Fornavn	Repr. ved
LA City Employees Retir.		
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION		
SSB INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT		
SSB GLOBAL ADVISORS CAYMAN		
SSB INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT		
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND		
IKM INDUSTRI-INVEST AS		
ALTO HOLDING AS		Tom Henning Slæthel
SABARO INVESTMENTS LTD		
MØNSTER	MORTEN	
RETTEDAL PROSJEKT AS		
T SANDVIK AS		Terje Sandvik
MYRVANG	JIM STEVE	
MYKLEBUST	GLENN CATO	
MØLL	ALF GOTTFRED	

Firma-/Eiternavn	Fornavn	Repr. ved
St. Hansgt 8 As		Bjørn-Håkon Torjussen
UNION PROPERTIES AS		
Bhm Investering As		
SVANGTUN	MARTIN	
NILSEN	ASLI	
HALVORSEN	LARS MARTON	
OPUS HOLDING AS		
ABDULLE	FAISAL HUSSEEN	
HEMSEN	THORN	
HØVIK VERK AS		
VOLDSUND	KIM BERGE	
HESTHOLM	ARVE	
TJOSEVIK	TOR JAN	
SIEGEL	KRISTOFFER	
LÆRUM	BÅRD ARVE	
NEBUNISHVILI	LASHA	
CHEUNG	KHAI WAH	
VADER	JAN	

Firma-/Eiternavn	Fornavn	Repr. ved
THEIS	LARS JULIO LIE	
Solheim	Mathias	
JOHANSEN	AAGE EDGAR	
BORDVIK	TOR	
NYBAKKEN	KJETIL	
HAUKELAND	GUNHILD	
TAKLA	ANDRE	
PALLIN	STIAN DUVSETHE	
BOLDRUP	CARSTEN	
GRANNES	ARE	
MARIN KOMPETANSE AS		
BJØRNENAKK	ODD ANDERS	
AMBLE INVESTMENT AS		
VIERMYR	MAGNUS	
RINGSTAD	SVERRRE JOHANNES	
OLIVERSEN	ALF BIRGER	
LØVLI	EIVIND FADNES UNDHHEIM	
Thorvaldsen	Inge Jan	

Firma-/Ettersnavn	Fornavn	Repr. ved
GLÆVER	RAYMOND	
HEFTE	ARVID	
EIDE-FREDRIKSEN	ODD AKSEL	
HOLEN	MORTEN	
JOHNSEN	STEINAR	
LARSEN	FREDÉRIC ANDRÉ EFTEVÅG	
FRENZEL	BJØRN HAGERUP	
ERIKSEN	ODD GEORG THOMSEN	
TORVUND	BJØRN THOMAS	
HORN	MARCUS	
OSEN	LARS MARTIN	
BÆKKELUND	JAN	
HAUG	TROND ERIK	
ERICSSON	CARL	
BUKARI	ZAKARI	
JEVNE	PER ØYSTEIN	
HOLEN	GEIR HARALD	
BIRKELAND	EGIL	

Firma-/Ettersnavn	Fornavn	Repr. ved
SALTKEJLESVIK	ODDVAR ELIAS	
SVÅSAND	PEDER	
KRISTANSEN	BENT	
KANDAL	SVEIN OVE	
KARLSEN	THOMAS	
MADSEN	BJØRN ODDVAR	
MADSEN OG BREKKE AS		Øystein Brække
ANDERSEN	OLE BERNHARD	
THORSTENSEN	ARMANN ASLE	
HERLOFSEN	BJØRN	
Sanness	Harald	
ALSOS	JOHN EIRIK	
NORDBØ	TOROLF	
RETTEDAL	OLE JARL	
SMELROR	STIG-ØRJAN WINTHER	
OLSEN	JOHNNY ADOLF	
HILSTAD	MORTEN	
NILSSEN	DAN	

Firma-/Eiternavn	Fornavn	Repr. ved
Guddal	Kjell	
JURONIS-HINTA	ALEXANDRU DAN	
PETERFI	MELINDA	
STYRETS LEDER		
Hestholm	Arve	
Henriksen	Erik	