

Protokoll til ekstraordinær generalforsamling
Minutes of Extraordinary General Meeting

Norwegian Energy Company ASA
Organisasjonsnummer 987 989 297

<p>Den 14. januar 2008 kl. 11.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Energy Company ASA (heretter "Selskapet"). Møtet ble holdt i Selskapets lokaler i Haakon VII's gt. 9, i Stavanger.</p> <p>I tillegg til aksjonærene møtte Selskapets styreleder Lars Takla og Scott Kerr.</p> <p>På agendaen står følgende saker:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Åpning, inkludert valg av møteleder og en person til å undertegne protokollen sammen med møteleder2. Fortegnelse over møtende aksjonærer3. Godkjenning av innkalling og dagsorden4. Godkjenning av opsjonsprogram5. Vedtektsendring <p>1. ÅPNING, VALG AV EN PERSON TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER</p> <p>Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder som etter vedtektenes § 11 og allmennaksjeloven § 5-12 skal lede møtet.</p> <p>Scott Kerr ble foreslått til å undertegne protokollen sammen med møteleder.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:</p> <p><i>" Scott Kerr velges til å undertegne protokollen sammen med møteleder."</i></p>	<p>On 14 January 2008 at 11.00 an Extraordinary General Meeting was held in Norwegian Energy Company ASA (hereinafter the "Company"). The meeting was held at the Company's office in Haakon VII's gt. 9, in Stavanger.</p> <p>In addition to the shareholders, the meeting was attended by the chairperson of the Board of Directors Lars Takla and Scott Kerr.</p> <p>On the agenda are the following items:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Opening, including appointment of a chairman of the meeting and a person to sign the minutes of meeting together with the chair2. Registration of attending shareholders3. Approval of the calling notice and the agenda4. Approval of option scheme5. Amendment to the Articles of Association <p>1. OPENING, APPOINTMENT OF A PERSON TO SIGN THE MINUTES OF MEETING TOGETHER WITH THE CHAIRPERSON</p> <p>The General Meeting was opened by the chairperson of the Board of Directors who pursuant to section 11 of the Articles of Association and the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 5-12 shall chair the meeting.</p> <p>Scott Kerr was proposed to sign the minutes together with the chairperson.</p> <p>The General Meeting made the following unanimous resolution:</p> <p><i>"Scott Kerr is appointed to sign the minutes together with the chairperson."</i></p>
---	---

2. FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER

Møteleder foretok fortegnelse over møtende aksjonærer. Til sammen møtte aksjonærer som representerte 26,98 % av Selskapets aksjer. Liste over møtende aksjonærer vedlegges protokollen.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

4. GODKJENNELSE AV OPSJONSPROGRAM

Selskapet har et insentivprogram for Selskapets ledelse og øvrige ansatte hvorved opsjoner tildeles som ved utøvelse gir rett på ordinære aksjer i Selskapet. Det ble referert til notat vedlagt innkallingen vedrørende hovedprinsippene for det foreslåtte opsjonsprogrammet.

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner Selskapets opsjonsprogram hvorved opsjoner som ved utøvelse gir rett på ordinære aksjer i Selskapet blir tildelt ledelsen og øvrige ansatte i selskapet, jf. allmennaksjeloven § 6-16a første ledd nr. 3. Hovedtrekkene ved dette opsjonsprogrammet fremgår av vedlagte notat vedrørende forslag til opsjonsprogram."

5. VEDTEKTSENDRING

Generalforsamlingen fattet følgende enstemmige vedtak:

"Vedtektenes § 6 endres til å lyde:

2. REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS

The chairperson made a list of the attending shareholders. Shareholders representing 26,98 % of the shares in the Company were present. The list of attending shareholders is enclosed to the minutes.

3. APPROVAL OF THE CALLING NOTICE AND THE AGENDA

The General Meeting made the following unanimous resolution:

"The calling notice and the agenda are approved."

4. APPROVAL OF OPTION SCHEME

The Company has an incentive scheme for some of the management and other employees under which options exercisable into ordinary shares in the Company are granted. Reference is made to the memo enclosed to the calling notice regarding the main principles for the proposed option scheme.

The General Meeting made the following unanimous resolution:

"The Annual General Meeting approves the Company's option scheme whereby options exercisable into ordinary shares in the Company are granted to the management and other employees of the Company, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16a first paragraph no. 3. The main features of the options scheme appear from the enclosed memo regarding the proposed option scheme."

5. AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The General Meeting made the following unanimous resolution:

"The Articles of Association Section 6 is amended

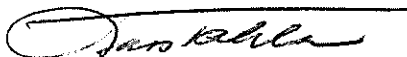
Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap, eller av daglig leder og ett styremedlem i fellesskap."

/

to read:

Any two Directors jointly, or the chief executive officer and one director jointly, may sign for the Company."

/



Lars Takla



Scott Kerr