

# Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Norwegian Energy Company ASA  
Organisasjonsnummer 987 989 297

Styret innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Energy Company ASA (heretter "Selskapet"). Møtet avholdes 19. August 2011 kl 12.00 i Selskapets lokaler i Verksgata 1A, 4013 Stavanger.

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling med **Vedlegg B** er sendt til alle aksjeeiere i Selskapet med kjent adresse. I samsvar med Selskapets vedtekter vil denne innkallingen med alle vedlegg være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, [www.noreco.com](http://www.noreco.com). På forespørsel til Selskapet på +47 99 28 39 00 eller e-post til [tone.klepaker.skartveit@noreco.com](mailto:tone.klepaker.skartveit@noreco.com) fra en aksjonær vil Selskapet vederlagsfritt sende aksjonæren vedleggene per post.

Merk særlig at vedtektenes § 9 inneholder en påmeldingsfrist. Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen må derfor melde fra til Selskapet innen 17. August 2011 kl 12.00 norsk tid. Påmeldingsskjema er vedlagt innkallingen som **Vedlegg B**.

På agendaen står følgende saker:

1. Åpning ved styreleder og fortegnelse over møtende aksjonærer
2. Valg av møteleder og en person til å signere protokollen med møteleder
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Valg av nytt styre
5. Valg av nye medlemmer til valgkomiteen
6. Vedtektsendring
7. Styrehonorar

## 1. ÅPNING VED STYRELEDER OG FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER

I samsvar med Selskapets vedtekter § 11 og allmennaksjeloven § 5-12, vil styreleder Lars Takla åpne den ekstraordinære generalforsamlingen.

Det vil bli foretatt en fortegnelse over møtende aksjonærer.

## 2. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å SIGNERE PROTOKOLLEN MED MØTELEDER

Styret vil i tråd med Selskapets vedtekter foreslå at Lars Takla blir valgt til å lede generalforsamlingen, og at en person blant de møtende på generalforsamlingen velges til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

## 3. GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

# Notice of an Extraordinary General Meeting

Norwegian Energy Company ASA  
Organization number 987 989 297

The Board of Directors (the "Board") hereby gives notice of an Extraordinary General Meeting to be held in Norwegian Energy Company ASA (the "Company") on 19 August 2011 at 12.00 at the Company's offices at Verksgata 1A, 4013 Stavanger.

The notice to the Extraordinary General Meeting, including **Appendix B** has been sent to all shareholders in the Company whose address is known. In accordance with the Company's Articles this notice with all appendices will be accessible on the Company's web-pages, [www.noreco.com](http://www.noreco.com). Upon request to +4799 283900 or by e-mail to [tone.klepaker.skartveit@noreco.com](mailto:tone.klepaker.skartveit@noreco.com) from a shareholder, the Company will mail the appendices to the shareholder free of charge.

Please note that the Articles of Association § 9 includes a registration deadline. Shareholders who wish to take part in the General Meeting, must thus give notice to the Company by 17 August 2011 at 12.00 hours Norwegian time. A registration form is attached hereto as **Appendix B**.

On the agenda are the following items:

1. Opening by the chairman and registration of attending shareholders
2. Election of chairman and a person to sign the minutes together with the chairman
3. Approval of the notice and the agenda
4. Election of new Board of Directors
5. Appointment of new members to the nomination committee
6. Amendment of the Articles
7. Board remuneration

## 1. OPENING BY THE CHAIRMAN AND REGISTRATION OF ATTENDING SHARE-HOLDERS

In accordance with Section 11 of the Company's Articles and Section 5-12 of the Public Limited Companies Act, the chairman of the Board, Lars Takla, will open the Extraordinary General Meeting.

A list of the attending shareholders will be made.

## 2. ELECTION OF CHAIRMAN AND A PERSON TO SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN

The Board will in accordance with the Company's Articles propose that Lars Takla is elected to chair the meeting, and that one person attending the General Meeting is elected to co-sign the minutes together with the chairman.

## 3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The Board proposes that the General Meeting makes the following resolution:

*The notice and the agenda are approved*

#### 4. VALG AV NYTT STYRE

IKM Industri-Invest AS, som kontrollerer mer enn 5% av Selskapets aksjer, har i henhold til allmennaksjeloven § 5-7 (2) anmodet om at det innkalles til en ekstraordinær generalforsamling med formål å velge nytt styre.

IKM Industri-Invest AS har ikke fremmet et eget forslag til styresammensetning. Styret har derfor anmodet Selskapets valgkomite om å utarbeide et forslag og anbefaling om valg av nye styremedlemmer til generalforsamlingen, jf også Selskapets vedtekter § 7 a). Valgkomiteens forslag fremgår av **Vedlegg A**. Ytterligere informasjon om denne og de foreslåtte kandidater er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, [www.noreco.com](http://www.noreco.com).

I samsvar med prinsippene for eierstyring og selskapsledelse vil det bli foreslått at det stemmes over hver enkelt av kandidatene.

#### 5. VALG AV NYE MEDLEMMER TIL VALG-KOMITEEN

Som følge av at valgkomiteen har foreslått enkelte av dagens medlemmer i valgkomiteen som nye styremedlemmer, vil det være nødvendig å utnevnte nye medlemmer til denne. Styret har derfor anmodet valgkomiteen om å utarbeide et forslag og anbefaling om valg av nye medlemmer til generalforsamlingen. Valgkomiteens innstilling fremgår av **Vedlegg A**. Ytterligere informasjon om denne og de foreslåtte kandidater er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, [www.noreco.com](http://www.noreco.com).

#### 6. VEDTEKSENDRING

Av Selskapets vedtekter § 11 fremgår det at Selskapets generalforsamlinger skal ledes av styrets formann. Styret foreslår at den generalforsamlingen vedtar å slette § 11, for å gi Selskapet og dets generalforsamlinger større fleksibilitet med hensyn til valg av møteleder, herunder til å kunne utnevnte uavhengige møteleder i tråd med gjeldende corporate governance anbefalinger. Det følger uansett av allmennaksjelovens bestemmelser at styrets formann skal åpne generalforsamlingen, med mindre det foreligger gyldig fravær. Eksisterende § 12 og § 13 vil med styrets forslag bli ny § 11 og § 12.

#### 7. STYREHONORAR

I lys av forslagene under punkt 4, vil det foreslås at generalforsamlingen godkjenner honorar for fratredende styremedlemmer for perioden fra siste ordinære generalforsamling. Valgkomiteens forslag og innstilling fremgår av **Vedlegg A**.

\*/\*/\*

Selskapet er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har på tidspunktet for denne innkallingen utstedt 243 842 914 aksjer, hver med én stemme på Selskapets generalforsamlinger. Selskapet eier pr dato for denne innkallingen ingen egne aksjer.

#### 4. ELECTION OF NEW BOARD OF DIRECTORS

IKM Industri-Invest AS, who controls more than 5% of the Company's shares, has pursuant to the Norwegian Public Limited Companies Act section 5-7 (2) requested that an extraordinary general meeting is convened with the purpose of appointing a new board.

IKM Industri-Invest AS has not presented any proposal for the board composition. The Board has therefore requested the Company's Nomination Committee to prepare a proposal and recommendation for appointment of new board members to the general meeting, cf. also Section 7 a) of the Company's Articles of Association. The proposal from the Nomination Committee follows from **Appendix A**. Further information on this and the candidates is accessible on the Company's web-pages, [www.noreco.com](http://www.noreco.com).

In accordance with the principles of corporate governance, it is proposed that votes are cast separately for each of the candidates.

#### 5. APPOINTMENT OF NEW MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

As the nomination committee has proposed that certain current members of the nomination committee is appointed to the Board, it will be necessary to appoint new members to the committee. The Board has therefore requested the Nomination Committee to prepare a proposal and recommendation for appointment of such new members to the general meeting. The proposal from the Nomination Committee follows from **Appendix A**. Further information on this and the candidates is accessible on the Company's web-pages, [www.noreco.com](http://www.noreco.com).

#### 6. AMENDMENT OF THE ARTICLES

The Company's Articles section 11 state that general meetings of the Company must be chaired by the chairman. The Board proposes that the general meeting resolves to remove this section 11, in order to give the Company and the general meetings flexibility on the election of chair for the Company's general meetings, including by appointing independent chair in accordance with prevailing corporate governance codes. It follows in any event from the Norwegian Public Limited Companies Act that the general meeting shall be opened by the chairman (unless there is due absence). Existing sections 12 and 13 will with the Board's proposal be new sections 11 and 12.

#### 7. BOARD REMUNERATION

In light of the proposals under item 4, it is proposed that the general meeting approves the remuneration for resigning directors for the period since the last ordinary general meeting. The proposal and recommendation from the nomination committee follows from **Appendix A**.

\*/\*/\*

The Company is a Norwegian public limited liability company governed by Norwegian law, including the Public Limited Companies Act and the Securities Trading Act. As of the date hereof, the Company has issued 243 842 914 shares, each having one vote in the Company's general meetings. As of the date hereof, the Company does not own any treasury shares.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen. Spørsmålet skal meldes skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen. Har innkallingen allerede funnet sted, skal det foretas en ny innkalling dersom fristen for innkalling til generalforsamling ikke er ute. En aksjeeier har også rett til å fremsette forslag til beslutning.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer, medlemmer av bedriftsforsamlingen og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og Selskapets økonomiske stilling.

En aksjeeier som har aksjer registrert gjennom en godkjent forvalter etter allmennaksjeloven § 4-10, er stemmeberettiget for det antall aksjer forvalteroppdraget omfatter dersom aksjeeieren innen to virkedager før generalforsamlingen overfor selskapet oppgir navn og adresse og fremlegger bekreftelse fra forvalteren om at aksjeeieren er den reelle eier av de forvaltede aksjer, og under forutsetning av at styret ikke nekter godkjenning av slikt reelt eierforhold.

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen må melde fra til Selskapet innen 17. august 2011 kl 12.00 norsk tid. Påmeldingsskjema er vedlagt innkallingen som **Vedlegg B**.

Fullmaktsskjema for de aksjonærer som ønsker å være tilstede ved fullmakt er vedlagt innkallingen som **Vedlegg C**. Fullmakt kan om ønskelig gis til styrets leder Lars Takla.

**Vedlegg B og C** kan sendes per post, telefaks eller e-post til:

Norwegian Energy Company ASA  
v/Tone Klepaker Skartveit  
Postboks 550 Sentrum  
4003 Stavanger  
Telefaks: +47 51 53 33 33  
E-post: tone.klepaker.skartveit@noreco.com

A shareholder has the right to put matters on the agenda of the general meeting. The matter shall be reported in writing to the Board within seven days prior to the deadline for the notice to the general meeting, along with a proposal to a draft resolution or a justification for the matter having been put on the agenda. In the event that the notice has already taken place, new notice shall be sent if the deadline has not already expired. A shareholder has in addition a right to put forward a proposal for resolution.

A shareholder may require directors, members of the corporate assembly and general manager to furnish in the general meeting all available information about matters that may affect the consideration of the adoption of the annual financial statement and the annual report, any matters that have been submitted to the shareholders for decision and the Company's financial position.

A shareholder with shares registered through a custodian approved pursuant to Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act has voting rights equivalent to the number of shares which are covered by the custodian arrangement provided that the owner of the shares within two working days before the General Meeting provide the Company with his name and address together with a confirmation from the custodian to the effect that he is the beneficial owner of the shares held in custody, and provided further that the Board does not disapprove such beneficial ownership after receipt of such notification.

Shareholders who wish to participate in the General Meeting, must give notice to the Company by 17 August 2011 at 12.00 hours Norwegian time. A registration form is attached hereto as **Appendix B**.

A power of attorney for the shareholders who wish to be represented by proxy is attached hereto as **Appendix C**. If so desired, you can assign your proxy to the Chairman of the Board Lars Takla.

**Appendix B and C** may be submitted by mail, telefax or e-mail to:

Norwegian Energy Company ASA  
att.: Tone Klepaker Skartveit  
PB 550 Sentrum  
4003 Stavanger  
Fax: +47 51 53 33 33  
E-mail: tone.klepaker.skartveit@noreco.com

*Please note that the translation into English is for information purposes only and that the Norwegian text shall prevail in case of any inconsistencies.*

Stavanger, 29. juli 2011

---

Lars Takla  
Styrets leder  
Chairman of the Board of Directors

Forslag til medlemmer av styret / Proposal for members of the Board of Directors

Under punkt 4 på agendaen, foreslår valgkomiteen følgende:

- Punkt 4.1: Det foreslås at Ståle Kyllingstad velges til styreformann (ny)
- Punkt 4.2: Det foreslås at Hilde Drønen fortsetter
- Punkt 4.3: Det foreslås at Eimund Nygaard velges (ny)
- Punkt 4.4: Det foreslås at Shona Grant velges (ny)
- Punkt 4.5: Det foreslås at Ole Melberg velges (ny)

Informasjon om de nominerte kandidatene og valgkomiteens anbefaling vil bli publisert på <http://www.noreco.com/no/Investorer/Aksjeinformasjon/>

Under item 4 on the agenda, the nomination committee proposes the following:

- Item 4.1: Ståle Kyllingstad is proposed appointed as chair (new)
- Item 4.2: Hilde Drønen is proposed to remain
- Item 4.3: Eimund Nygaard is proposed appointed (new)
- Item 4.4: Shona Grant is proposed appointed (ny)
- Item 4.5: Ole Melberg is proposed appointed (ny)

Information about the nominated candidates and the nomination committee's recommendation will be published at <http://www.noreco.com/en/Investors/Share-information>

Forslag til medlemmer av valgkomiteen / Proposal for members of the nomination committee

Under punkt 5 på agendaen, foreslår valgkomiteen følgende:

- Punkt 5.1: Det foreslås at Ole Rittedal velges som leder (ny)
- Punkt 5.2: Det foreslås at Aasulv Tveitereid fortsetter
- Punkt 5.3: Det foreslås at Eimund Nygaard fortsetter

Informasjon om de nominerte kandidatene og valgkomiteens anbefaling vil bli publisert på <http://www.noreco.com/no/Investorer/Aksjeinformasjon/>

Under item 5 on the agenda, the nomination committee proposes the following:

- Item 5.1: Ole Rittedal is proposed appointed as chairman (new)
- Item 5.2: Aasulv Tveitereid is proposed to remain
- Item 5.3: Eimund Nygaard is proposed to remain

Information about the nominated candidates and the nomination committee's recommendation will be published at <http://www.noreco.com/en/Investors/Share-information>

Forslag til styrehonorar / Proposal for board remuneration

I lys av valgkomiteens forslag til nye styremedlemmer, vil valgkomiteen foreslå at generalforsamlingen godkjenner honorar til de fratredende aksjonærvalgte styremedlemmene for perioden fra 29. april 2011 til og med 19. august 2011. Valgkomiteens forslag er at dette honoraret fastsettes som følger, basert på en forholdsmessig andel av gjeldende honorarer: Lars Takla NOK 205.500, John Hogan NOK 154.500, Therese Log Bergjord, NOK 137.000 og Arnstein Wigestrands NOK 137.000.

Valgkomiteen har i sitt arbeid også kommet frem til å foreslå en reduksjon i styrets honorarer fremover, slik at nye honorarene foreslås fastsatt til NOK 300.000 for styreleder, NOK 225.000 for nestleder og NOK 200.000 for styrets øvrige medlemmer. Det foreslås imidlertid også at allerede valgte medlemmer fortsetter med det nåværende honorar ut gjeldende periode. Forslag om vedtakelse av slike endrede honorarer vil på vanlig måte bli fremlagt for godkjenningen på Selskapets ordinære generalforsamling i 2012.

In light of the nomination committee's proposal for new board members, the nomination committee proposes that the general meeting approves the remuneration of the resigning shareholder elected directors for the period from 29 April 2011 and up to and including 19 August 2011. The nomination committee's proposal is that this remuneration is set to the following, based on a proportionate share of current remunerations: Lars Takla NOK 205,500, John Hogan NOK 154,500, Therese Log Bergjord, NOK 137,000 and Arnstein Wigestrands NOK 137,000.

The nomination committee has also concluded that they will propose a reduction of the board remuneration, so that new remuneration is set to NOK 300,000 for the chairman, NOK 250,000 for the deputy chairman and NOK 200,000 for each of the other members of the board. It is, however, proposed that any directors already appointed continues with the current remuneration for the remaining period. Proposal to adopt such amended remuneration will be made on the ordinary general meeting for 2012.

**PÅMELDING TIL EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING  
I NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA  
19. august 2011 KL 12.00**

Varsel om at De vil delta på den ekstraordinære generalforsamlingen 19. august 2011 skal gis på dette påmeldingsskjemaet. Skjemaet må være mottatt av Norwegian Energy Company ASA innen 17. August 2011 kl 12.00 norsk tid:

Norwegian Energy Company ASA  
v/Tone Klepaker Skartveit  
Postboks 550 Sentrum  
4003 Stavanger  
Telefaks: +47 51 53 33 33  
E-post: tone.klepaker.skartveit@noreco.com

Undertegnede vil møte på den ekstraordinære generalforsamlingen i Norwegian Energy Company ASA den 19. August 2011 og (sett kryss):

- Avgi stemme for mine/våre \_\_\_\_\_ (fyll inn antall) aksjer
- Avgi stemme for \_\_\_\_\_ (fyll inn antall) aksjer i følge vedlagte fullmakt(er)

Aksjeeierens navn og adresse:

---

---

*(bruk blokkbokstaver)*

---

---

Dato

Sted

Aksjeeiers underskrift

**REGISTRATION FOR THE EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING IN NORWEGIAN  
ENERGY COMPANY ASA 19 August 2011  
AT 12.00**

Notification of your intention to attend the Extraordinary General Meeting on 19 August 2011 shall be given on this registration form. The form must be received by Norwegian Energy Company ASA by 17 August 2011 at 12.00 Norwegian time:

Norwegian Energy Company ASA  
att.: Tone Klepaker Skartveit  
PB 550 Sentrum  
4003 Stavanger  
Fax: +47 51 53 33 33  
E-mail: tone.klepaker.skartveit@noreco.com

The undersigned will attend the Extraordinary General Meeting Norwegian Energy Company ASA on 19 August 2011 and (tic as appropriate):

- Vote my/our \_\_\_\_\_ (please specify the number) shares
- Vote \_\_\_\_\_ (please specify the number) shares in accordance with the enclosed power(s) of attorney

Shareholder's name and address:

---

---

*(in capital letters)*

---

---

Date

Place

Shareholder's signature

## FULLMAKT EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA 19 August 2011 KL 12.00 NORSK TID:

Dersom De ikke har anledning til å delta i den ekstraordinære generalforsamlingen 19. august 2011, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktskjemaet. Skjemaet må være mottatt av Norwegian Energy Company ASA innen 17 August 2011 kl 12.00 norsk tid:

Norwegian Energy Company ASA  
v/Tone Klepaker Skartveit  
Postboks 550 Sentrum  
4003 Stavanger  
Telefaks: +47 51 53 33 33  
E-post: tone.klepaker.skartveit@noreco.com

Undertegnede aksjeeier i Norwegian Energy Company ASA gir herved (sett kryss):

- Styrets leder Lars Takla eller den han bemyndiger
- \_\_\_\_\_  
Navn på fullmektig (bruk blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer \_\_\_\_\_ (sett inn antall) aksjer på den ekstraordinære generalforsamlingen i Norwegian Energy Company ASA den 19. august 2011. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Stemmeavgivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at dersom det er sendt inn fullmakt uten å krysse av i noen av rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmeavgivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen.

| Sak   | For | Mot | Avstår |
|---|-----|-----|--------|
| 1. Åpning ved styreleder og fortegnelse over møtende aksjonærer(ingen avstemming) |     |     |        |
| 2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen                 |     |     |        |
| 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden   |     |     |        |
| 4. Valg av nytt styre:  |     |     |        |
| 4.1 Valg av Ståle Kyllingstad (styrets leder)                                     |     |     |        |
| 4.2 Valg av Hilde Drønen  |     |     |        |
| 4.3 Valg av Eimund Nygaard  |     |     |        |
| 4.4 Valg av Shona Grant   |     |     |        |
| 4.5 Valg av Ole Melberg   |     |     |        |
| 5. Valg av nye medlemmer til valgkomiteen   |     |     |        |
| 5.1 Valg av Ole Rettedal (leder)  |     |     |        |
| 5.2 Valg av Aasulv Tveitereid   |     |     |        |
| 5.3 Valg av Eimund Nygaard  |     |     |        |
| 6. Vedtektsendring  |     |     |        |
| 7. Styrehonorar   |     |     |        |

Aksjeeierens navn og adresse:

\_\_\_\_\_

(bruk blokkbokstaver)

\_\_\_\_\_

Dato

Sted

\_\_\_\_\_

Aksjeeiers underskrift

## POWER OF ATTORNEY FOR EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA 19 AUGUST 2011 AT 12.00 NORWEGIAN TIME

If you are prevented from attending the Extraordinary General Meeting 19 August 2011, you may assign a power of attorney. In such event, you may use this power of attorney form. The form must be received by Norwegian Energy Company ASA by 17 August 2011 at 12.00 Norwegian time:

Norwegian Energy Company ASA  
att.: Tone Klepaker Skartveit  
PB 550 Sentrum  
4003 Stavanger  
Fax: +47 51 53 33 33  
E-mail: tone.klepaker.skartveit@noreco.com

The undersigned shareholder in Norwegian Energy Company ASA hereby assigns (tic as appropriate):

- Chairman of the Board Lars Takla or a person designated by him
- \_\_\_\_\_  
Name of proxy (in capital letters)

power of attorney to attend and to vote for my/our shares \_\_\_\_\_ (fill in number) shares at the Extraordinary General Meeting of Norwegian Energy Company ASA on 19 August 2011. Where the power of attorney is submitted without naming a proxy, the power of attorney will be considered assigned to the Chairman of the Board or a person designated by him.

Voting shall take place in accordance with the instructions below. Please note that in the event a power of attorney is submitted without crossing off any of the boxes, your vote will be considered cast "in favour" of the motions in the notice, yet so that the proxyholder decides how to vote to the extent that other motions are made in addition to or instead of the motions in the notice.

| Item  | In favor | Against | Abstention |
|---|----------|---------|------------|
| 1. Opening by the chairman and registration of attending shareholders (not a voting item) |          |         |            |
| 2. Election of a chairman and a person to sign the minutes together with the chairman     |          |         |            |
| 3. Approval of the notice and the agenda  |          |         |            |
| 4. Election of new Board of Directors:  |          |         |            |
| 4.1 Election of Ståle Kyllingstad (chair)   |          |         |            |
| 4.2 Election of Hilde Drønen  |          |         |            |
| 4.3 Election of Eimund Nygaard  |          |         |            |
| 4.4 Election of Shona Grant   |          |         |            |
| 4.5 Election of Ole Melberg   |          |         |            |
| 5. Election of new members to the nomination committee                                    |          |         |            |
| 5.1 Election of Ole Røttedal (leder)  |          |         |            |
| 5.2 Election of Aasulv Tveitereid   |          |         |            |
| 5.3 Election of Eimund Nygaard  |          |         |            |
| 6. Amendment of the Articles  |          |         |            |
| 7. Board remuneration   |          |         |            |

Shareholder's name and address:

\_\_\_\_\_

(in capital letters)

\_\_\_\_\_

Date

\_\_\_\_\_

Place

\_\_\_\_\_

Shareholder's signature