

## **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 27. september 2011 kl 1300 norsk tid i Selskapets lokaler i Verksgata 1A, 4013 Stavanger.

Innkallingen 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 fra en aksjonær til Selskapet på +47 99 28 39 00 eller e-post til [tone.klepaker.skartveit@noreco.com](mailto:tone.klepaker.skartveit@noreco.com), vil Selskapet vederlagsfritt sende aksjonæren vedleggene per post.

Merk særlig at vedtektenes § 9 inneholder en påmeldingsfrist. Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen må derfor melde fra til Selskapet innen 26. september 2011 kl 0900 norsk tid. Påmeldingsskjema er vedlagt innkallingen som Vedlegg B.

På agendaen står følgende saker:

1. Åpning og fortegnelse over møtende aksjonærer
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Endring av vedtektene
5. Valg av nytt medlem til styret

1. ÅPNING OG FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER

Advokat Viggo Bang Hansen vil åpne den ekstraordinære generalforsamlingen. Det vil bli foretatt en fortegnelse over møtende aksjonærer.

## **Notice of an Extraordinary General Meeting**

Norwegian Energy Company ASA  
Organization number 987 989 297

The Board of Directors (the "Board") hereby calls for an Extraordinary General Meeting to be held in Norwegian Energy Company ASA (the "Company") on 27 September 2011 at 1300 hours Norwegian time in the Company's offices at Verksgata 1A, 4013 Stavanger.

The notice has been sent to all shareholders with known address. In accordance with the Company's Articles of Association, this notice with all appendices will be accessible on the Company's web-pages, [www.noreco.com](http://www.noreco.com). Upon request by a shareholder to the Company on +47 99 28 39 00 or by e-mail to [tone.klepaker.skartveit@noreco.com](mailto:tone.klepaker.skartveit@noreco.com), the Company will mail the appendices to the shareholder free of charge.

Please note that the Articles of Association section 9 includes a registration deadline. Shareholders who wish to participate in the General Meeting, must thus give notice to the Company by 26 September 2011 at 0900 hours Norwegian time. A registration form is attached hereto as Appendix B.

On the agenda are the following items:

1. Opening and registration of attending shareholders
2. Election of chairman and a person to co-sign the minutes
3. Approval of the notice and the agenda
4. Amendment of the Articles of Association
5. Election of new Board member

1. OPENING BY THE CHAIRMAN AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS

Attorney-at-law Viggo Bang Hansen will open the General Meeting. A list of attending shareholders will be made.

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

Styret vil i tråd med den norske corporate governance anbefalingen foreslå at generalforsamlingen velger en uavhengig møteleder, og foreslår derfor at advokat Viggo Bang-Hansen velges til å lede generalforsamlingen.

En person blant de møtende på generalforsamlingen vil bli foreslått til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG  
DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

4. ENDRING AV VEDTEKTENE

Selskapets gjeldende vedtekter tillater et styre bestående av mellom 3 og 8 medlemmer (inklusive representanter for de ansatte). Etter den ekstraordinære generalforsamlingen 19. august 2011, består styret i Selskapet av 6 aksjonærvalgte medlemmer og 2 ansattrepresentanter. Selskapets valgkomité har i tillegg foreslått at ett ytterligere medlem velges av aksjonærene, jf punkt 5 nedenfor. På denne bakgrunn og for å tillate slik utvidelse, foreslår styret at vedtektenes § 5, første setning, endres til å lyde som følger:

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

5. VALG AV NYTT STYREMEDLEM

I henhold til § 7 a) i Selskapets vedtekter, fremmet valgkomiteen forslag om valg av nytt styre den 18. august 2011 i forbindelse med den ekstraordinære generalforsamlingen avholdt 19. august 2011. Forslaget fremgår av Vedlegg A.

Forslaget inkluderte også et forslag om å velge et ytterligere medlem til styret. Ettersom slikt valg forutsetter vedtektsendring, jf punkt 4 ovenfor, ble valget av dette styremedlemmet utsatt til en ny separat generalforsamling.

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

The Board will in accordance with the Norwegian corporate governance recommendation propose that the General Meeting appoints an independent chairman, and therefore proposes that attorney-at-law Viggo Bang-Hansen is elected to chair the meeting.

One person attending the General Meeting will be proposed 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. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF  
ASSOCIATION

The Company's Articles of Association currently allows for a Board consisting of 3 to 8 members (including employee representatives). Following the Extraordinary General Meeting on 19 August 2011, the Board consists of 6 shareholder elected members and 2 employee representatives. The Company's nomination committee has further proposed that one additional member is appointed by the shareholders, cf. item 5 below. On this basis and to allow for such expansion, the Board proposes that section 5, first sentence, of the Articles of Association 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. ELECTION OF NEW BOARD MEMBER

In accordance with section 7 a) of the Company's Articles of Association, on 18 August 2011 the Nomination Committee presented a proposal for a new board composition, in connection with the General Meeting held on 19 August 2011. The proposal is enclosed as Appendix A.

The proposal included a proposal to elect one additional member to the Board, however as such election necessitated an amendment of the Articles of

Forutsatt at generalforsamlingen vedtar vedtektsendring som foreslått av styret under punkt 4 over, er det således valgkomiteens forslag at Ole Melberg velges som nytt styremedlem, i tillegg til de som ble valgt inn 19. august 2011.

\*/\*/\*

Selskapet er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, derunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 243 842 914 aksjer. I Selskapets generalforsamling har hver aksje én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet eier pr dato for denne innkallingen ingen egne aksjer.

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 og påmelding for øvrig er registrert i overensstemmelse med vedtektene.

Association, cf. item 4 above, it was postponed to a new separate general meeting. Thus, subject to the General Meeting approving the amendment to the Articles of Association proposed by the Board under item 4 above, it is the nomination committee's proposal that Ole Melberg is elected as a new member of the Board, in addition to those appointed on 19 August 2011

\*/\*/\*

The Company is a Norwegian public limited liability company governed by Norwegian law, thereunder the Public Limited Liability Companies Act and the Securities Trading Act. As of the date of this notice, the Company has issued 243 842 914 shares. In the Company's General Meeting, each share has one vote. The shares have equal rights in also in all other respects. As of the date of this notice, the Company does not own any treasury shares.

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 and the general manager to furnish in the General Meeting 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 and attendance is otherwise registered in accordance with the Articles of Association.

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen må melde fra til Selskapet innen 26. september 2011 kl 0900 norsk tid. Påmeldingsskjema er vedlagt innkallingen som Vedlegg B.

Shareholders who wish to participate in the General Meeting, must give notice to the Company by 26 September 2011 at 0900 hours Norwegian time. A registration form is attached hereto as Appendix B.

Fullmaktsskjema for de aksjonærer som ønsker å gi fullmakt til Selskapets styreleder til å representere vedkommendes aksjer på generalforsamlingen er vedlagt innkallingen som Vedlegg C.

A power of attorney for the shareholders who wish to grant the chairman of the Board a proxy to represent their shares at the General Meeting is attached hereto as Appendix C.

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

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

Norwegian Energy Company ASA  
c/o DnB NOR Bank ASA,  
Verdipapirservice,  
N-0021 Oslo,  
Norway,  
Fax +47 22 48 11 71

Norwegian Energy Company ASA  
c/o DnB NOR Bank ASA,  
Verdipapirservice,  
N-0021 Oslo,  
Norway,  
Fax +47 22 48 11 71

Stavanger, 6 september 2011

---

Ståle Kyllingstad  
Styrets leder  
Chairman of the Board of Directors



**PIN code:**

**Ref no:**

**Attachment B  
Notice of Extraordinary General Meeting**

Extraordinary General Meeting in Norwegian Energy Company ASA will be held on 27 September 2011 at 13.00 in the company's offices at Verksgata 1A, 4013 Stavanger, Norway

In the event the shareholder is a legal entity it will be represented by: \_\_\_\_\_

Name of representative  
(To grant proxy, use the proxy form below)

**Attendance form**

If you wish to attend the Extraordinary General Meeting, we kindly ask you to send this form to Norwegian Energy Company ASA c/o DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservise, N-0021 Oslo, Norway, or fax to +47 22 48 11 71. Attendance may also be registered on Norwegian Energy Company ASA's homepage on <http://www.noreco.com/no/Investorer/Aksjeinformasjon/Generalforsamlinger/> or through "Investortjenester", a service provided by most Norwegian registrars. The pin code and the reference number are required for registration.

The form must be registered by DnB NOR Bank Verdipapirservise no later than **26 September 2011 at 09:00 CET**.

The undersigned will attend at Norwegian Energy Company ASA's Extraordinary General Meeting on 27 September 2011 and vote for

\_\_\_\_\_ own shares  
\_\_\_\_\_ other shares in accordance with enclosed proxy  
In total \_\_\_\_\_ shares

---

Place	Date	Shareholder's signature (If attending personally. To grant proxy, use the form below)
-------	------	--

**Attachment C**

**Proxy (without voting instructions)**

**PIN code:**

**Ref no:**

If you are not able to attend the Extraordinary General Meeting, a nominated proxy holder can be granted your voting authority. Any proxy not naming proxy holder will be deemed given to Viggo Bang-Hansen, attorney-at-law and appointed by the board to open the meeting, or a person designated by him. The present proxy form relates to proxies without instructions. To grant proxy with voting instructions, please go to page 2 of this form.

We kindly ask you to send the proxy form to Norwegian Energy Company ASA c/o DNB NOR Bank ASA, Verdipapirservise, N-0021 Oslo, Norway, or fax to +47 22 48 11 71. Web-based registration of the proxy is available through "Investortjenester", a service provided by most Norwegian registrars. The pin code and the reference number are required for registration.

The proxy must reach DnB NOR Bank Verdipapirservise no later than **26 September 2011 at 09:00 CET**.

The undersigned :  
hereby grants :  Viggo Bang-Hansen (or a person designated by him)  
or :  
\_\_\_\_\_ Name of nominated proxy holder (Please use capital letters)

proxy to attend and vote at the Extraordinary General Meeting of Norwegian Energy Company ASA on 27 September 2011 for my/our shares

---

Place	Date	Shareholder's signature (Signature only when granting proxy)
-------	------	---

With regard to rights of attendance and voting we refer you to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. A written power of attorney dated and signed by the beneficial owner giving such proxy must be presented at the meeting.

**Proxy (with voting instructions)****PIN code:****Ref no:**

If you wish to give voting instruction to the proxy holder, please use the present proxy form. The items in the detailed proxy below refer to the items in the Extraordinary General Meeting agenda. A detailed proxy with voting instructions may be granted a nominated proxy holder. A proxy not naming a proxy holder will be deemed given to Viggo Bang-Hansen attorney-at-law and appointed by the board of directors to open the meeting or any person designated by him.

We kindly ask you to send the proxy with voting instructions by mail or fax to Norwegian Energy Company ASA c/o DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 Oslo, Norway, or faxed to +47 22 48 11 71.

The proxy must reach DnB NOR Bank Verdipapirservice no later than **26 September 2011 09:00 CET**.

**The undersigned:**

hereby grants (check-off):

- Viggo Bang-Hansen (or a person designated by him), or:
- \_\_\_\_\_  
Name of nominated proxy holder (please use capital letters)

proxy to attend and vote at the Extraordinary General Meeting of Norwegian Energy Company ASA on 27 September 2011 for my/our shares.

The votes shall be submitted in accordance with the instructions below. Please note that **any items below not voted for (not ticked off), will be deemed as an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice.** Any motion from the floor, amendments or replacement to the proposals in the agenda, will be determined at the proxy holder's discretion. In case the contents of the voting instructions are ambiguous, the proxy holder will base his/her understanding on a reasonable understanding of the wording of the proxy. Where no such reasonable understanding can be found, the proxy may at his/her discretion refrain from voting.

Agenda AGM 2011	In favour	Against	Abstention
2. Election of chairman and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Amendment of the Articles of Association	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Election of new Board Member	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

The abovementioned proxy holder has been granted power to attend and to vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting in Norwegian Energy Company ASA to be held on 27 September 2011.

---

Place	Date	Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)
-------	------	---

With regard to rights of attendance and voting we refer you to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. A written power of attorney dated and signed by the beneficial owner giving such proxy must be presented at the meeting.

If the shareholder is a legal entity, please attach the shareholder's certificate of registration to the proxy.

Pinkode:

Referansenr.:

**Vedlegg B****Innkalling til ekstraordinær generalforsamling**

Ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Energy Company ASA avholdes  
27. september 2011 kl 13.00 i selskapets kontorer i  
Verksgata 1A, 4013 Stavanger

I det tilfellet aksjeeieren er et foretak  
vil aksjeeieren være representert ved: \_\_\_\_\_

Navn (Ved fullmakt benyttes blanketten under)

**Møteseddel**

Hvis De ønsker å møte i den ekstraordinære generalforsamlingen, henstilles De om å sende denne møteseddel til Norwegian Energy Company ASA c/o DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservise, NO-0021 OSLO, eller til telefaks: 22 48 11 71. Påmelding kan også skje fra Norwegian Energy Company ASAs hjemmeside <http://www.noreco.com/no/Investorer/Aksjeinformasjon/Generalforsamlinger/> eller via Investortjenester. Referansennummeret må oppgis ved påmelding.

Påmeldingen må være DnB NOR Bank Verdipapirservise i hende innen **26. september 2011 kl 09.00**.

Undertegnede vil møte på Norwegian Energy Company ASAs ordinære generalforsamling 27. september 2011 og avgi stemme for

\_\_\_\_\_ egne aksjer  
\_\_\_\_\_ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)  
Totalt \_\_\_\_\_ aksjer

---

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)
------	------	---

---

**Vedlegg C****Fullmakt uten stemmeinstruks**

Pinkode:

Referansenr.:

Dersom De selv ikke kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til advokat Viggo Bang-Hansen som styret har utnevnt til møteleder, eller den han bemyndiger. Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2.

Fullmakten bes sendt til Norwegian Energy Company ASA c/o DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservise, NO-0021 OSLO, eller til telefaks: 22 48 11 71. Elektronisk innsendelse av fullmakt kan gjøres via Investortjenester. Referansennummeret må oppgis ved tildeling av fullmakt.

Fullmakten må være DnB NOR Bank Verdipapirservise i hende innen **26. september 2011 kl 09.00**

**Undertegnede:**

gir herved (sett kryss):

- Viggo Bang-Hansen (eller den han bemyndiger),  
 \_\_\_\_\_  
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Norwegian Energy Company ASAs ekstraordinære generalforsamling 27. september 2011 for mine/våre aksjer.

---

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift	(Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	------------------------	--------------------------------

---

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier (beneficial owner).

**Fullmakt med stemmeinstruks****Pinkode:****Referansenr.:**

Dersom De ønsker å gi stemmeinstrukser til fullmektigen må dette skjemaet brukes. Sakslisten i fullmaktsinstruksen under henviser til sakene på dagsorden for ekstraordinær generalforsamling. Fullmakt med stemmeinstruks kan meddeles den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til advokat Viggo Bang-Hansen som styret har utnevnt til møteleder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten sendes per post til Norwegian Energy Company ASA c/o DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 OSLO, eller til telefaks nr.: 22 48 11 71. Fullmakten må være registrert hos DnB NOR Bank Verdipapirservice innen 26. september 2011 kl 09.00

**Undertegnede:**

gir herved (sett kryss):

 Viggo Bang-Hansen (eller den han bemyndiger), \_\_\_\_\_  
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ekstraordinære generalforsamling 27. september 2011.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **ikke avkryssede felt i agendaen nedenfor vil anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen. I det tilfellet stemmeinstruksen er uklar vil fullmektigen utøve sin myndighet basert på en fornuftig tolkning av instruksen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda generalforsamling 2011	For	Mot	Avstår
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Endring av vedtektene	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Valg av nytt medlem til styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Ovennevnte fullmektig har fullmakt til å møte og avgi stemme i Norwegian Energy Company ASAs ekstraordinære generalforsamling 27. september 2011 for mine/våre aksjer.

---

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier (beneficial owner).

Dersom aksjeeieren er en juridisk enhet, skal aksjeeierens firmaattest vedlegges fullmakten.