

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 13. januar 2015 kl 13:00 i Selskapets lokaler i Stavanger.

1. ÅPNING OG FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER

Advokat Egil Willumsen åpnet generalforsamlingen. Andreas Greve-Isdahl møtte som stedfortreder for styrets leder og Lars Fosvold møtte som stedfortreder for administrerende direktør.

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

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

Advokat Egil Willumsen ble valgt til å lede generalforsamlingen. Lars Fosvold ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

4. SUPPLERINGSVALG TIL STYRET

Møteleder ga ordet til leder i nominasjonskomiteen Morten Garman, som redegjorde for nominasjonskomiteens forslag til nye styremedlemmer. Dernest redegjorde møteleder for stemmegivningen.

Generalforsamlingen vedtok å velge følgende nye medlemmer til Selskapets styre:

John-Kaare Aune
Ariane Foisy

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 13 January 2015 in the Company's offices in Stavanger.

1. OPENING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS

Attorney-at-law Egil Willumsen opened the general meeting. Andreas Greve-Isdahl attended as proxy for the Chairperson of the Board and Lars Fosvold attended as proxy for the CEO.

A list of attending shareholders 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.

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

Attorney-at-law Egil Willumsen was elected to chair the general meeting. Lars Fosvold was elected to co-sign the minutes together 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. SUPPLEMENT ELECTION OF BOARD MEMBERS

The chairman asked the Chair of the nomination committee, Morten Garman, which referred to the proposal for the new board members. Thereafter Egil Willumsen informed about the voting procedure.

The general meeting resolved to appoint the following new members to the Company's board:

John-Kaare Aune
Ariane Foisy

Etter dette består Selskapets styret av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Silje Augustson
Andreas Greve-Isdahl
John-Kaare Aune
Ariane Foisy

5. VALG AV MEDLEMMER TIL NOMINASJONSKOMITE

Møteleder ga ordet til leder i nominasjonskomiteen Morten Garman, som redegjorde for nominasjonskomiteens forslag til nye medlemmer av nominasjonskomiteen. Derest redegjorde møteleder for stemmegivningen.

Generalforsamlingen vedtok å velge følgende nye medlemmer til nominasjonskomiteen:

Kristian Utkilen
Leif Bryn Petersen

Etter dette består nominasjonskomiteen av følgende medlemmer:

Morten Garman
Kristian Utkilen
Leif Bryn Petersen

//*

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

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

Based on this, the Company's board consists of the following shareholder elected directors:

Silje Augustson
Andreas Greve-Isdahl
John-Kaare Aune
Ariane Foisy

5. APPOINTMENT OF NOMINATION COMMITTEE MEMBERS

The chairman asked the Chair of the nomination committee, Morten Garman, which referred to the proposal for the new nomination committee members. Thereafter Egil Willumsen informed about the voting procedure.

The general meeting resolved to appoint the following new members to the nomination committee:

Kristian Utkilen
Leif Bryn Petersen

Based on this, the nomination committee consists of the following members:

Morten Garman
Kristian Utkilen
Leif Bryn Petersen

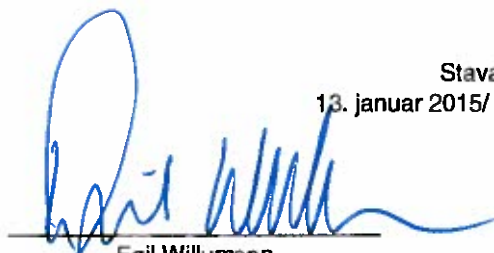
//*

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

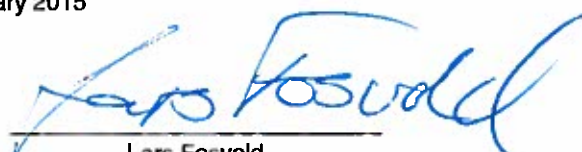
There were no further items on the agenda, and the chairman declared the general meeting adjourned.

Stavanger

13. januar 2015/ 13 January 2015



Egil Willumsen
Møteleder / Chairman



Lars Fosvold
Medundertegner / Co-signatory

Møteliste Oppmøtt NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA 13.01.2015

Refr	Fornavn	Firma- /Eternavn	Repr. ved	Adresse 1	Adresse2	Postnummer	Poststed	Akse	Egne	Fullmakt	Instruks	Totalt
18		SILJE AUGUSTSON						Ordinær	99 938	0	0	99 938
34		IKM INDUSTRI- INVEST AS	Ole Røttedal og Martin Svangtun	Skagenkaien 1		4006	STAVANGER	Ordinær	8 282 377	0	6 293	411 219
216	ARNE FREDRIK	HELLESTØ		TORNEFJELLY EGEN 9		4056	TANANGER	Ordinær	50 000	121 033	0	171 033
281		HELLESTØ FINANS AS	Arne Hellestø	Pb. 208		4097	SOLA	Ordinær	150 900	0	0	150 900
661		ARNE HELLESTØ AS	Arne Hellestø	Vingvegen 2		4050	SOLA	Ordinær	272 430	0	0	272 430
1263		NIBBA A/S	Torstein Øygarden	MADLASANDN ES 142B		4045	HAFRSFJORD	Ordinær	40 000	0	0	40 000
2780		HELLESTØ KORTTIDSLEIE AS	Arne Hellestø	VINGVN. 2		4050	SOLA	Ordinær	20 000	0	0	20 000
6148	BARO ARVE	LÆRUM		VARHEISVING EN 6		4070	RANDABERG	Ordinær	9 192	0	0	9 192
17087	MICHAEL	SÆVLAND		ÅKRAGATA 4		4015	STAVANGER	Ordinær	1 700	0	0	1 700
28116	ANN KRISTIN	VOSTER		KVEDNANESLI A 6		4120	TAU	Ordinær	453	0	0	453
36533	JOHN-ARNE	PAULSEN		GRASMYRVEI EN 27		4034	STAVANGER	Ordinær	157	0	0	157
56648		Stein Arne Vardal						Ordinær	0	40 001	0	40 001

Refnr	Fornavn	Firma- /Eiendomm	Repr. ved	Adresse1	Adresse2	Postnummer	Poststed	Alsje	Egne	Fullmakt	Instrukser	Totalt
56655		ERIK HENRIKSEN/A NDREAS G. ISDAHL						Ordinær	0	17 047 675	0	17 047 675

Firma/Etternavn	Fornavn	Beholdning
HJØRUNGNES	IVAR	150 000
Bhm Investering As		115 000
ISPOLI HELSE AS		47 000
ANDERSEN	OLE BERNHARD	16 000
HESTHOLM	ARVE	15 000
BJØRNEAkk	ODD ANDERS	12 000
HOLAR INVEST AS		10 000
GULLIKSRUD	ANDREAS	5 521
TERÅS	TIMO JUKKA	2 504
HOLMESTRAND	OTTAR NIKOLAI	2 500
BJERÉN	TERJE PETER	3 000
RINGSTAD	SVERRE JOHANNES	2 000
TAKLA	ANDRE	1 811
NILSEN	ANDREAS GJERDE	1 260
ANDRESEN	ROLF WERNER	1 000
NYBAKKEN	KJETIL	0
EIDE-FREDRIKSEN	ODD AKSEL	882
MANGEN	ESPEN ØSTANG	800

Firma-/Etternavn	Fornavn	Beholdning
Hvale	Steinar	800
BRUN	VEGARD	625
AUNAN	TERJE	1 000
SIMONSEN	TORE	5 000
OLIVERSEN	ALF BIRGER	500
DAHL	RAGNAR TORE	350
GJEVER	RAYMOND	162
OLSSON	FREDRIK	87
SALTKJELSVIK	ODDVAR ELIAS	75
HAUG	TROND ERIK	0
McCullough	Michael	32
JEVNE	PER ØYSTEIN	12
KARPINSKI	MARCIN MATEUSZ	5
BERG	VIVI ANN	5 000
SOLLID	BENT-HAVARD	5 000

Totalt representert

ISIN:	<u>N00010379266 NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	13.01.2015 13.00
Dagens dato:	13.01.2015

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 13

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	56 757 843	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	56 757 843	
Representert ved egne aksjer	8 827 209	15,55 %
Representert ved forhåndsstemme	99 938	0,18 %
Sum Egne aksjer	8 927 147	15,73 %
Representert ved fullmakt	17 613 635	31,03 %
Representert ved stemmeinstruks	6 293	0,01 %
Sum fullmakter	17 619 928	31,04 %
Totalt representert stemmeberettiget	26 547 075	46,77 %
Totalt representert av AK	26 547 075	46,77 %

Kontofører for selskapet:

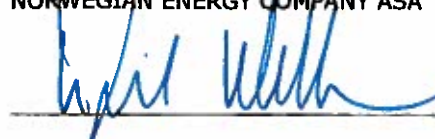
DNB Bank ASA



DNB Bank ASA
Verdipapirservice
Nina Pertolaw

For selskapet:

NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA



Einar Wrenneth
iht. fullmakt

Protokoll for generalforsamling NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA

ISIN: NOR010379266 NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA
 Generalforsamlingsdato: 13.01.2015 13.00
 Dagens dato: 13.01.2015

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 4 Suppleringsvalg til styret						
Ordinær	17 552 227	8 915	17 561 142	8 331 570	654 363	26 547 075
% avgitte stemmer	99,95 %	0,05 %		0,00 %		
% representert AK	66,12 %	0,03 %	66,15 %	31,38 %	2,47 %	
% total AK	30,93 %	0,02 %	30,94 %	14,68 %	1,15 %	
Totalt	17 552 227	8 915	17 561 142	8 331 570	654 363	26 547 075
Sak 5 Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen						
Ordinær	18 216 392	8 305	18 224 697	8 322 378	0	26 547 075
% avgitte stemmer	99,95 %	0,05 %		0,00 %		
% representert AK	68,62 %	0,03 %	68,65 %	31,35 %	0,00 %	
% total AK	32,10 %	0,02 %	32,11 %	14,66 %	0,00 %	
Totalt	18 216 392	8 305	18 224 697	8 322 378	0	26 547 075


Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA


DNB Bank ASA
 Verdipapirservice
 Nina Pertolaw

For selskapet:

NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA


 Einar Wilhelmsen
 1st fullmaket

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