

# 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"). Generalforsamlingen avholdes den 26. oktober 2012 kl 14.00 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 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 24. oktober 2012 kl 14.00 norsk tid. Påmeldingsskjema er vedlagt innkallingen som **Vedlegg A**.

På agendaen står følgende saker:

1. Åpning og fortegnelse over møtende aksjonærer
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen
3. Godkjennelse av innkalling og dagsorden
4. Forhøyelse av aksjekapitalen – rettet emisjon
5. Fullmakt til styret til å foreta en etterfølgende emisjon

## 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.

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

Styret vil i tråd med den norske anbefalingen for

# Notice of 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 26 October 2012 at 14:00 hours Norwegian time in the Company's offices at Verksgata 1A, 4013 Stavanger, Norway.

The notice has been sent to all shareholders in the Company 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-page, [www.noreco.com](http://www.noreco.com). Upon request by a shareholder 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 section 9 of the Articles of Association includes a registration deadline. Shareholders who wish to participate in the General Meeting, must therefore give notice to the Company by 24 October 2012 at 14:00 hours Norwegian time. A registration form is attached hereto as **Appendix A**.

On the agenda are the following items:

1. Opening and registration of attending shareholders
2. Election of chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes
3. Approval of the notice and the agenda
4. Share capital increase – private placement
5. Authority to the Board to carry out a subsequent offering

## 1. OPENING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS

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

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

The Board will in accordance with the Norwegian

eierstyring foreslå at generalforsamlingen velger en uavhengig møteleder, og foreslår derfor at 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. FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN – RETTET EMISJON

Som annonsert den 1. oktober 2012 har Selskapet mottatt tegninger av nye aksjer i en rettet emisjon i Selskapet med brutto tegningsbeløp på NOK 400 000 000 (den "**Rettede Emisjonen**"). Tegningene er underlagt visse betingelser utover aksjonærenes godkjenning av den Rettede Emisjonen, herunder at Selskapet tar opp NOK 300 millioner i ny gjeld gjennom utstedelse av et nytt obligasjonslån med forfall i desember 2013, og at obligasjonseiermøtene for obligasjonseierne i lånene NOR04, NOR 05, NOR 06 og NOR07 godkjenner avkall på visse finansielle lånevilkår som forespurt av Selskapet.

Aksjene i den Rettede Emisjonen er plassert gjennom en bookbuildingprosess rettet mot nye investorer og visse eksisterende aksjonærer, basert på en totalvurdering av Selskapets posisjon og markedsforholdene. Det foreslås derfor at aksjonærenes fortrinnsrett til tegning av nye aksjer etter § 10-4 i allmennaksjeloven fravikes, og at samtlige aksjer tegnes av DNB Markets, Pareto Securities AS, SEB Enskilda og SR-Markets på vegne av investorene i den Rettede Emisjonen. En slik fravikelse av eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett er ansett nødvendig for å sikre Selskapet den tilførsel av ny egenkapital som er krevet for å gjennomføre opptak av nytt obligasjonslån.

Betinget av gjennomføringen av den Rettede Emisjonen, foreslår styret at det gjennomføres en etterfølgende emisjon. Den etterfølgende emisjon vil, så langt gjeldende verdipapirlovgivning tillater det, bli rettet mot aksjonærer i Selskapet som eide færre enn 400 000 aksjer i Selskapet per 28. september

corporate governance recommendation propose that the General Meeting appoints an independent chairman, and therefore proposes that 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. SHARE CAPITAL INCREASE – PRIVATE PLACEMENT

As announced on 1 October 2012, the Company has received subscriptions for new shares in a private placement of new shares in the Company with gross proceeds of NOK 400,000,000 (the "**Private Placement**"). The subscriptions include certain conditions in addition to shareholder approval of the Private Placement, including the Company successfully raising NOK 300 million in new debt through issue of a new contemplated bond loan with maturity in December 2013, and the bondholders' meetings of the holders of the bonds NOR04, NOR 05, NOR 06 and NOR07 approving waivers of certain financial covenants as requested by the Company.

The shares in the Private Placement have been placed through a bookbuilding process directed towards new investors and certain existing shareholders, based on an overall evaluation of the Company's position and the market situation. It is therefore proposed that the preferential right of the existing shareholders to subscribe for new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act is waived, and that all the shares shall be subscribed for by DNB Markets, Pareto Securities AS, SEB Enskilda and SR-Markets on behalf of the investors in the Private Placement. Such waiver of the existing shareholders' preferential rights is considered necessary in order to ensure the Company the necessary amount of new equity required in order to complete issue of a new bond loan.

Subject to completion of the Private Placement, the Board proposes to conduct a subsequent offering. The subsequent offering will, subject to any restrictions in applicable securities legislation, be directed towards shareholders of the Company holding less than 400,000 shares in the Company

2012 og som ikke ble tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen. Den etterfølgende emisjonen vil gjennomføres til samme tegningskurs per aksje som i den Rettede Emisjonen, se punkt 5 nedenfor for styrets forslag.

Et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet vil utarbeides av Selskapet i forbindelse med noteringen av de nye aksjene utstedt i den Rettede Emisjonen. De nye aksjene som skal utstedes i den Rettede Emisjonen vil ikke være omsettelige på Oslo Børs før prospektet er blitt godkjent og offentliggjort. Dersom prospektet ikke er godkjent og offentliggjort før leveringsdagen for de nye aksjene, vil aksjene ved levering bli registrert på et separat verdipapirnummer (ISIN) i påvente av slik godkjenning og offentliggjøring.

På dette grunnlag foreslår styret at generalforsamlingen godkjenner gjennomføringen av den Rettede Emisjonen og treffer følgende vedtak:

1. *Selskapets aksjekapital økes med NOK 335 135 134,80, fra NOK 755 913 033,40 til NOK 1 091 048 168,20 ved utstedelse av 108 108 108 nye aksjer, hver pålydende NOK 3,10.*
2. *De nye aksjene kan tegnes av hver av DNB Markets, Pareto Securities AS, SEB Enskilda og SR-Markets på vegne av, og etter fullmakt fra, investorene som har tegnet og fått allokert aksjer i den Rettede Emisjonen, og kan tegnes i protokollen eller på separat tegningsblankett innen 31. oktober 2012. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes, jf allmennaksjeloven § 10-5.*
3. *Tegningskursen er NOK 3,70 per aksje. Tegningsbeløpet skal innbetales kontant.*
4. *Betaling for de nye aksjene skal skje innen to virkedager etter tegningen og senest innen 2. november 2012. Betaling skal skje til Selskapets konto for emisjonsformål.*
5. *De nye aksjene gir rett til utbytte og andre*

as of 28 September 2012 and who were not allocated shares in the Private Placement. The subsequent offering will be conducted at the same subscription price per share as in the Private Placement, see item 5 below for the Board's proposal.

In connection with the listing of the new shares issued in the Private Placement a prospectus to be approved by the Financial Supervisory Authority of Norway will be prepared by the Company. The new shares to be issued in the Private Placement will not be tradable on Oslo Børs before the prospectus has been approved and published. In the event that the prospectus is not approved and published prior to the delivery date for the new shares, the new shares will upon delivery be registered under a separate securities number (ISIN) pending such approval and publication.

On this basis, the Board proposes that the General Meeting approves the completion of the Private Placement and adopts the following resolution:

1. *The share capital shall be increased with NOK 335,135,134.80, from NOK 755,913,033.40 to NOK 1,091,048,168.20 by issue of 108,108,108 new shares, each with a nominal value of NOK 3.10.*
2. *The new shares may be subscribed for by any of DNB Markets, Pareto Securities AS, SEB Enskilda and SR-Markets on behalf of, and pursuant to proxies from, investors that have ordered and been allocated shares in the Private Placement, and may be subscribed for in the minutes or on a separate subscription form, within 31 October 2012. The preferential right of the existing shareholders to subscribe for new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act is waived, cf Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
3. *The subscription price shall be NOK 3.70 per share. Payment shall be made in cash.*
4. *Payment for the new shares shall be made within two business days after the subscription and no later than 2 November 2012. The payment shall be made to the Company's designated bank account for share capital increases.*
5. *The new shares shall carry rights to*

aksjonærrettigheter fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

6. Paragraf 4, første avsnitt i vedtektene endres og skal lyde:

"Selskapets aksjekapital er NOK 1 091 048 168,20 fordelt på 351 951 022 aksjer, hver med pålydende verdi satt til NOK 3,10,-"

7. Vedtaket er betinget av generalforsamlingens godkjenning av forslaget inntatt i punkt 5 nedenfor.

Som det fremgår ovenfor, er tegningene underlagt visse betingelser utover aksjonærenes godkjenning av den Rettelste Emisjonen, herunder at Selskapet tar opp NOK 300 millioner i ny gjeld gjennom utstedelse av et nytt obligasjonslån med forfall i desember 2012, og at obligasjonseiermøtene for obligasjonseierne i lånene NOR04, NOR05, NOR06 og NOR07 godkjenner avkall på visse finansielle lånevilkår som forespurt av Selskapet. Skulle disse betingelsene ikke være oppfylt eller være i ferd med å bli oppfylt på dato for generalforsamlingen, vil styret trekke forslaget om kapitalforhøyelse.

For begivenheter som må tas i betraktning når det gjelder den Rettelste Emisjonen vises det til den ovennevnte bakgrunnsinformasjonen, børsmeldinger og selskapspresentasjon datert 28. september 2012, børsmeldinger datert 1. oktober 2012 og 2. oktober 2012 og Selskapets kvartalsrapport for annet kvartal 2012, alt tilgjengelig på [www.noreco.com](http://www.noreco.com). Med unntak for denne informasjonen har det ikke inntruffet begivenheter med vesentlig innvirkning på Selskapets finansielle situasjon siden siste balansedag. Kopi av siste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på Selskapets hovedkontor og på [www.noreco.com](http://www.noreco.com).

##### 5. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORETA EN ETTERFØLGENDE EMISJON

Under agendapunkt 4 over foreslår styret at generalforsamlingen godkjenner den Rettelste Emisjonen. Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til, forutsatt gjennomføringen av den Rettelste Emisjonen beskrevet i agendapunkt 4 ovenfor, å gjennomføre en etterfølgende emisjon for å gi de av Selskapets aksjonærer som eide færre enn 400 000 aksjer i Selskapet per 28. september

dividend and have shareholder rights from registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.

6. Section 4, first paragraph of the Articles of Association is amended and shall read:

"The Company's share capital is NOK 1,091,048,168.20 divided into 351,951,022 shares, each with a nominal value of NOK 3.10."

7. The resolution is conditional upon the approval by the General Meeting of the resolutions proposed in section 5 below.

As stated above, the subscriptions include certain conditions in addition to shareholder approval of the Private Placement, including the Company successfully raising NOK 300 million in new debt through issue of a new contemplated bond loan with maturity in December 2012, and the bondholders' meetings of the holders of the bonds NOR04, NOR05, NOR06 and NOR07 approving waivers of certain financial covenants as requested by the Company. Should these conditions not be fulfilled or in process of being fulfilled at the date of the General Meeting, the Board will withdraw the proposal to increase the share capital.

For events that must be taken into consideration in relation to the proposed Private Placement, reference is made to the above-mentioned background information, stock exchange releases and company presentation dated 28 September 2012, stock exchange notices dated 1 October 2012 and 2 October 2012 and the Company's interim financial statement for the second quarter 2012, all available at [www.noreco.com](http://www.noreco.com). Except for this information, no events have occurred with significant impact on the financial situation of the Company since the last balance sheet date. A copy of the latest annual accounts, annual report and auditor report is available at the head office of the Company and on [www.noreco.com](http://www.noreco.com).

##### 5. AUTHORITY TO THE BOARD TO CARRY OUT A SUBSEQUENT OFFERING

Under item 4 of the agenda, the Board has proposed that the General Meeting resolves the Private Placement. The Board proposes that the General Meeting grants the Board a power of attorney to, subject to completion of the Private Placement described under item 4 above, carry out a subsequent offering, in order to give those of the Company's shareholders holding less than 400,000

2012 som ikke ble tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen, og som ikke er bosatt i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud ikke er tillatt eller som ville (i andre jurisdiksjoner enn Norge) kreve søknad om prospekt, registrering eller lignende tiltak, en mulighet til å tegne aksjer på samme vilkår. Fond som er under forvaltning av det samme selskapet, konsernet eller fondsforvalter(e) vil behandles som én aksjeeier ved anvendelsen av nevnte begrensninger.

Dersom den etterfølgende emisjonen gjennomføres, vil ikke-omsettelige tegningsretter bli tildelt og allokert til kvalifiserte aksjonærer pro rata basert på deres aksjebeholdning i Selskapet per 28. september 2012. Overtegning vil ikke bli tillatt.

Grunnet formålet med den etterfølgende emisjonen, foreslår styret at aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

På dette grunnlag foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med inntil NOK 58 648 645,80 ved utstedelse av inntil 18 918 918 nye aksjer, hver pålydende NOK 3,10.*
2. *Tegningskursen for aksjene som utstedes i samsvar med fullmakten skal være NOK 3,70 per aksje.*
3. *Aksjene som utstedes med grunnlag i denne fullmakten skal, så langt gjeldende verdipapirlovgivning tillater det, tilbys aksjonærer som eide færre enn 400 000 aksjer i Selskapet per 28. september 2012 og som ikke ble tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen. Aksjonærenes fortrinnsrett etter § 10-4 i allmennaksjeloven kan derfor fravikes.*
4. *Styret fastsetter øvrige tegningsvilkår.*
5. *Fullmakten gjelder kun utstedelse av aksjer mot oppgjør i kontanter. Fullmakten gjelder ikke fusjon, jf § 13-5 i allmennaksjeloven.*

shares in the Company as of 28 September 2012 who were not allocated shares in the Private Placement and are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful, or would (in jurisdictions other than Norway) require any prospectus filing, registration or similar action, the possibility to subscribe for shares on the same terms. Funds which are under management by the same company, group of companies, fund manager(s) or similar will be treated as one shareholder when applying these limitations.

If the subsequent offering is carried out, non-tradable subscription rights will be granted and allocated to the eligible shareholders pro rata based on their shareholding in the Company as of 28 September 2012. Over-subscription will not be allowed.

Due to the purpose of the subsequent offering, the Board proposes that the preferential right of the existing shareholders to subscribe for new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act should be waived.

On such basis, the Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

1. *The Board is given a power of attorney to increase the Company's share capital by up to NOK 58,648,645.80 by issuance of up to 18,918,918 new shares with a nominal value of NOK 3.10 each.*
2. *The subscription price for the shares issued in accordance with the power of attorney shall be NOK 3.70 per share.*
3. *The shares issued upon exercise of this power of attorney shall, subject to any restrictions in applicable securities legislation, be offered to those of the Company's shareholders holding less than 400,000 shares in the Company as of 28 September 2012 and who were not allocated shares in the Private Placement. The shareholders' pre-emption right under Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may therefore be waived.*
4. *The Board will stipulate further subscription terms.*
5. *The power of attorney only allows a capital increase against payment in cash. The power of attorney does not give the Board the right to resolve a merger*

6. Fullmakten gjelder frem til 31. desember 2012.
7. Selskapets vedtekter skal endres for å reflektere nytt antall aksjer og ny aksjekapital etter kapitalforhøyelsen.
8. Vedtaket er betinget av godkjennelse fra generalforsamlingen av forslaget i agendaens punkt 4 ovenfor.

\*/\*/\*

Selskapet er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, derunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har per 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 per 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 aksjonær har også rett til å fremsette forslag til beslutning.

Styret har mottatt en henvendelse fra aksjeeieren OM Holding AS med anmodning om en ekstraordinær generalforsamling for å behandle planer for kapitalinnhenting. Temaet anses dekket av agendapunktene 4 og 5, slik at det ikke er inntatt eget agendapunkt om dette.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på saker som er forelagt aksjonærene til avgjørelse og Selskapets økonomiske stilling.

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen må melde fra til Selskapet innen 24. oktober 2012 kl 14:00 norsk tid. Påmeldingsskjema er vedlagt innkallingen som **Vedlegg A**.

Fullmaktsskjema for de aksjonærer som ønsker å gi

*pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

6. *The power of attorney shall be valid until and including 31 December 2012.*
7. *The Company's articles of association shall be amended to reflect the new number of shares and the new share capital after the capital increase.*
8. *The resolution is conditional upon the approval by the General Meeting of the resolution proposed in item 4 above.*

\*/\*/\*

The Company is a Norwegian public limited liability company governed by Norwegian law, thereunder the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the Norwegian 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 also equal rights 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, a 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.

The Board has been contacted by the shareholder OM Holding AS, who has requested that an extraordinary general meeting is convened for discussion the plans to raise capital. The subject is considered covered by agenda items 4 and 5, and a separate agenda item covering this has consequently not been included.

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 any matters that have been submitted to the shareholders for decision and the Company's financial position.

Shareholders who wish to participate in the General Meeting, must give notice to the Company by 24 October 2012 at 14:00 hours Norwegian time. A registration form is attached hereto as **Appendix A**.

A power of attorney for the shareholders who wish

fullmakt til styrets leder eller den han måtte bemyndige til å representere vedkommendes aksjer på generalforsamlingen er vedlagt innkallingen som **Vedlegg B**.

Vedlegg A og B kan sendes per post eller telefaks til:

Norwegian Energy Company ASA

c/o DNB Bank ASA,  
Verdipapirservice,  
0021 Oslo,  
Norge,  
Faks +47 22 48 11 71

Påmelding kan også gjøres elektronisk via Selskapets hjemmeside [www.noreco.com](http://www.noreco.com) eller via Investortjenester.

to grant the Chairman of the Board or such person as appointed by him a proxy to represent their shares at the General Meeting is attached hereto as **Appendix B**.

Appendix A and B may be submitted by mail or telefax:

Norwegian Energy Company ASA  
c/o DNB Bank ASA,  
Registrars Department,  
N-0021 Oslo,  
Norway,  
Fax +47 22 48 11 71

Attendance may also be registered electronically through the Company's web-page [www.noreco.com](http://www.noreco.com) or through VPS Investor Services.

Stavanger, 3. oktober 2012

\_\_\_\_\_  
Ståle Kyllingstad (sign.)  
Styrets leder  
Chairman of the Board

**Referansenr.:****Pinkode:****Innkalling til ekstraordinær generalforsamling**

Ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Energy Company ASA avholdes 26 oktober 2012 kl 14.00 i Verksgata 1a, Stavanger

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak, oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

\_\_\_\_\_  
Navn på person som representerer foretaket  
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

**Møteseddel/forhåndstemmer**

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 26. oktober 2012 og avgi stemme for:

I alt for \_\_\_\_\_ antall egne aksjer  
andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakte(er)  
aksjer

Denne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 24. oktober 2012 kl 14.00. **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservise, 0021 Oslo, e-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller **telefaks nr. +47 22 48 11 71**. Påmelding/forhåndsstemme kan også foretas elektronisk via selskapets hjemmeside [www.noreco.com](http://www.noreco.com) eller via Investortjenester. Forhåndsstemme kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside [www.noreco.com](http://www.noreco.com) eller via VPS Investortjenester. For å få aksess til elektronisk påmelding og forhåndsstemming via selskapets hjemmeside må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis.

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

**Fullmakt uten stemmeinstruks****Referansenr.:****Pinkode:**

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2.

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 styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten bes være DNB Bank ASA, Verdipapirservise, i hende senest 24. oktober 2012 kl 14.00. **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservise, 0021 Oslo, e-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) alternativt på **telefaks nr. +47 22 48 11 71**. Elektronisk innsendelse av fullmakt kan også gjøres via selskapets hjemmeside [www.noreco.com](http://www.noreco.com) eller via Investortjenester.

Undertegnede: \_\_\_\_\_  
gir herved (sett kryss):

Styrets leder (eller den han bemyndiger),

\_\_\_\_\_  
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Norwegian Energy Company ASAs ekstraordinære generalforsamling 26. oktober 2012 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. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Vedlegg B





**Ref no:** \_\_\_\_\_ **PIN code:** \_\_\_\_\_

**Notice of Extraordinary General Meeting**

An Extraordinary General Meeting of Norwegian Energy Company ASA will be held on 26 October 2012 at 14:00 at Verkgata 1a, 4013 Stavanger, Norway

If the above-mentioned shareholder is an enterprise, it will be represented by:

\_\_\_\_\_  
Name of enterprise's representative  
(To grant a proxy, use the proxy form below)

**Notice of attendance/voting prior to the meeting**

The undersigned :

will attend the Extraordinary General Meeting on 26 October 2012 and vote for

	own shares
	other shares in accordance with <u>enclosed</u> Power of Attorney
A total of	shares

This notice of attendance must be received by DNB Bank ASA no later than 14:00 on 24 October 2012. It may be sent **by post** to DNB Bank ASA, Registrar's Department, 0021 Oslo, Norway, e-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) or **faxed to +47 22 48 11 71**.

Notice of attendance may also be send electronically through the Company's website [www.noreco.com](http://www.noreco.com) or through VPS Investor Services. Advance votes may only be cast electronically, through the Company's website [www.noreco.com](http://www.noreco.com) or through VPS Investor Services. To access the electronic system for notification of attendance and advance voting through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated.

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

**Proxy (without voting instructions)**

**Ref no:** \_\_\_\_\_ **PIN code:** \_\_\_\_\_

This proxy form is to be used for a proxy without voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, please go to page 2.

If you are unable to attend the Extraordinary General Meeting in person, this proxy may be used by a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, In such case, the proxy will be deemed to be given to the Chairman of the Board or a person authorised by him.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department no later than 14:00 on 24 October 2012. It may be **sent by post** to DNB Bank ASA, Registrar's Department, 0021 Oslo, Norway, e-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) or **faxed to +47 22 48 11 71**. The proxy may also be sent electronically through Norwegian Energy Company ASA's website <http://www.noreco.com> or through VPS Investor Services.

The undersigned \_\_\_\_\_  
hereby grants (tick one of the two):

The Chairman of the Board (or a person authorised by him), or

\_\_\_\_\_  
(Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and vote my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Norwegian Energy Company ASA on 26 October 2012.

\_\_\_\_\_  
Place Date Shareholder's signature  
(Signature only when granting a proxy)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

**Proxy (with voting instructions)**

**Ref no:**

**PIN code:**

This proxy form is to be used for a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the Extraordinary General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions. You may grant a proxy with voting instructions to a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in which case the proxy will be deemed to have been given to the Chairman of the Board or a person authorised by him.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department, no later than 14:00 on 24 October 2012. It may be **sent by post** to DNB Bank ASA, Registrar's Department, 0021 Oslo, Norway, or **faxed to +47 22 48 11 71**. The proxy may also be sent electronically through Norwegian Energy Company ASA's website <http://www.noreco.com> or through VPS Investor Services. The proxy form may also be brought to the general meeting.

The undersigned: \_\_\_\_\_  
hereby grants (tick one of the two):

- The Chairman of the Board (or a person authorised by him), or
- \_\_\_\_\_  
Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Norwegian Energy Company ASA on 26 October 2012.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off), this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice. However, if any motions are made from the floor in addition to or replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda Extraordinary General Meeting 2012	For	Against	Abstention
1. Opening and registration of attending shareholders	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Election of chairman of the meeting 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. Share capital increase – private placement	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Authority to the Board to carry out a subsequent offering	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

\_\_\_\_\_  
Place

\_\_\_\_\_  
Date

\_\_\_\_\_  
Shareholder's signature  
(Only for granting proxy with voting instructions)

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.