

# Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Norwegian Energy Company ASA  
Organisasjonsnummer 987 989 297

*Denne innkallingen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske gå foran.*

Styret innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Energy Company ASA (heretter "Selskapet"):

**Dag:** 22. mars 2013  
**Tid:** Kl 12.00 norsk tid  
**Sted:** Stavanger Oljemuseum,  
Kjerringholmen 1, 4013 Stavanger

Den ekstraordinære generalforsamlingen innkalles etter anmodning fra aksjonæren Sabaro Investments Ltd, som i henhold til allmennaksjeloven § 5-7 (2) har bedt om at generalforsamlingen behandler valg av styreleder og styremedlemmer.

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 20. mars 2013 kl 16.00 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. Godkjenning av innkalling og dagsorden
4. Valg av styre
  - 4.a Valg av styremedlemmer
  - 4.b Valg av styreformann

## 1. ÅPNING OG FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER

Styrets formann 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

*This notice has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian shall prevail.*

The Board of Directors (the "Board") hereby calls for an Extraordinary General Meeting in Norwegian Energy Company ASA (the "Company"):

**Day:** 22 March 2013  
**Time:** 12:00 hours Norwegian time  
**Place:** Stavanger Oljemuseum  
Kjerringholmen 1, 4013 Stavanger

The General Meeting is convened at the request of the shareholder Sabaro Investments Ltd, who pursuant to section 5-7 (2) of the Norwegian Public Companies Act has asked that the election of Chairman and Board members be considered.

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.

Note that section 9 of the Articles of Association sets a registration deadline. Shareholders who wish to participate in the General Meeting, must therefore give notice to the Company by 20 March 2013 at 16:00 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 meeting chairman and a person to co-sign the minutes
3. Approval of the notice and the agenda
4. Appointment of Board
  - 4.a Election of Board members
  - 4.b Election of Chairman of the Board

## 1. OPENING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS

Chairman of the Board will open the General Meeting. A list of attending shareholders will be made.

## 2. ELECTION OF MEETING CHAIRMAN 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 advokat Erling Ueland velges til å lede generalforsamlingen.

corporate governance recommendation propose that the General Meeting appoints an independent chairman, and therefore proposes that attorney-at-law Erling Ueland is elected to chair the meeting.

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

One person attending the General Meeting will be proposed to co-sign the minutes together with the chairman.

### 3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

### 3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

*"Innkalling og dagsorden godkjennes"*

*"The notice and the agenda are approved."*

### 4. VALG AV STYRE

### 4. APPOINTMENT OF BOARD

4.a Valg av styremedlemmer

4.a Election of Board members

4.b Valg av styreleder

4.b Election of Chairman of the Board

I forbindelse med punkt 4 a. og b. på agendaen, foreslår Selskapets nominasjonskomité at antall aksjonærvalgte styremedlemmer reduseres fra 7 til 5, og at den ekstraordinære general-forsamlingen velger følgende nye styre: Ståle Kyllingstad, Hilde Drønen, Eimund Nygård, Erik Henriksen (ny) og Marika Svårdström (ny). Det foreslås at Ståle Kyllingstad gjenvelges som styrets leder. En beskrivelse av de eksisterende og nye foreslåtte styremedlemmene vil gjøres tilgjengelig på Selskapets hjemmeside.

In connection with items 4 a. and b. on the agenda, the Company's nomination committee proposes that the number of shareholder elected Board members is reduced from 7 to 5, and that the General Meeting appoints the following new Board: Ståle Kyllingstad, Hilde Drønen, Eimund Nygård, Erik Henriksen (new) and Marika Svårdström (new). It is proposed that Ståle Kyllingstad is reappointed as Chairman. A description of the existing and new proposed Board members will be made accessible on the Company's web-page.

\*/\*/\*

\*/\*/\*

Selskapet er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, derunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 355 645 317 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.

The Company is a Norwegian public limited company governed by Norwegian law, thereunder the Norwegian Public Companies Act and Securities Trading Act. As of this date, the Company has 355,645,317 shares issued. Each share has one vote in the General Meeting, and also equal rights in all other respects. The Company does not own any treasury shares.

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.

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.

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen må melde fra til Selskapet innen 20. mars 2013 kl 16:00 norsk tid. Påmeldingsskjema er vedlagt innkallingen som **Vedlegg A**.

Shareholders who wish to participate in the General Meeting, must give notice to the Company by 20 March 2013 at 16:00 hours Norwegian time. A registration form is attached hereto as **Appendix A**.

Fullmaktsskjema for de aksjonærer som ønsker å gi fullmakt til styrets leder eller den han måtte

A power of attorney for the shareholders who wish to grant the Chairman of the Board or such person

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.

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 sent by mail or fax to:

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, 28. februar 2013

---

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

Referansenr.:

Pinkode:

**Innkalling til ekstraordinær generalforsamling**

Ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Energy Company ASA avholdes 22.3 2013 kl 12.00 Stavanger Oljemuseum, Kjerringholmen, 4013 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 22.3 2013 og avgi stemme for:

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

Denne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 20.3 2013 kl. 16.00.

**Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside [www.noreco.com](http://www.noreco.com) eller via Investortjenester.**

Alternativt: e-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, eller Telefaks nr. +47 22 48 11 71

**Forhåndsstemme** kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside <http://www.noreco.com> samt via VPS Investortjenester. For å få tilgang 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 stemmeinstrukser, 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 må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 20.3 2013 kl. 16.00.

**Elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets nettside <http://www.noreco.com> eller via Investortjenester.** Alternativt: e-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, eller på telefaks nr. +47 22 48 11 71.

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 22.3 2013 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.

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

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 20.3 2013 kl. 16.00.  
E-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett) **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo, eller **telefaks nr. +47 22 48 11 71**.

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

- Styrets leder (eller den han bemyndiger),
- \_\_\_\_\_  
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Energy Company ASA 22.3 2013 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 2013	For	Mot	Avstå
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.a. Valg av styremedlemmer slik det fremgår av nominasjonskomiteens innstilling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.b. Valg av styreformann slik det fremgår av nominasjonskomiteens innstilling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted \_\_\_\_\_ Dato \_\_\_\_\_ Aksjeeiers underskrift  
**(Undertegnes kun ved fullmakt)**

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

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

**Notice of Extraordinary General Meeting**

An Extraordinary General Meeting in Norwegian Energy Company ASA will be held on 22 March 2013 at 12.00. at Norwegian Petroleum Museum, Kjerringholmen, 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 22 March 2013 and vote for  
own shares  
other shares in accordance with enclosed Power of Attorney

A total of \_\_\_\_\_ shares

This notice of attendance must be received by DNB Bank ASA no later than 16:00 . on 20 March 2013.

**Notice of attendance may be send electronically through the Company's website <http://www.noreco.com/> or through VPS Investor Services. Advance votes may only be cast electronically, through the Company's website <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.

It may also be sent by e-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) /post to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway or faxed to +47 22 48 11 71

\_\_\_\_\_  
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 Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department no later than 16.00. on 20 March 2013.

**The proxy may be sent electronically through Norwegian Energy Company ASA's website <http://www.noreco.com> or through VPS Investor Services.** It may also be sent by e-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) /post to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway, or faxed to +47 22 48 11 71.

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

the Chair of the Board of Directors (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 22 March 2013.

\_\_\_\_\_  
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 Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department, no later than 16.00. on 20 March 2013. It may be **sent by e-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no)** /post to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway, or faxed to +47 22 48 11 71.

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

- the Chair of the Board of Directors (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 22 March 2013.

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 2013	For	Against	Abstention
2.Election of meeting 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.a Election of Board members as per Nomination Committee`s proposal	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.b. Election of Chairman of the Board as per Nomination Committee`s proposal	<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.