

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: 13. januar 2015
Tid: Kl. 13:00 norsk tid
Sted: Badehusgaten 37, 4014 Stavanger

Innkallingen er sendt til alle aksjeeiere i Selskapet med kjent adresse. I samsvar med Selskapets vedtekter vil denne innkallingen være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.noreco.com, og alle vedlegg vil bli gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.noreco.com, etter hvert som de er ferdigstille. På forespørsel fra en aksjonær på +47 99 28 39 00 eller e-post til av@noreco.com, vil Selskapet vederlagsfritt sende aksjonæren vedleggene per post.

Merk særlig at vedtektenes § 9 inneholder en påmeldingsfrist. Aksjeeiere som ønsker å delta på den ekstraordinære generalforsamlingen må derfor melde fra til Selskapet innen 9. januar 2015 kl. 16.00 norsk tid. Påmeldingsskjema er vedlagt innkallingen som **Vedlegg A**. Fullmaktsskjema 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. Suppleringsvalg til styret
5. Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen

1. ÅPNING OG FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER

Advokat Erling Ueland vil åpne den ekstraordinære generalforsamlingen. Det vil bli foretatt en fortegnelse over møtende aksjonærer.

Notice of extraordinary general meeting

Norwegian Energy Company ASA
Organisation 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: 13 January 2015
Time: 13:00 (CET)
Place: Badehusgaten 37, 4014 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 will be accessible on the Company's web-page, www.noreco.com, and all appendices will be made accessible on the Company's web-page, www.noreco.com, when finalised. Upon request by a shareholder on +47 99 28 39 00 or by e-mail to av@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 extraordinary general meeting must therefore give notice to the Company by 9 January 2015 at 4pm (CET). A registration form is attached hereto as **Appendix A**. A proxy 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. Supplement election of board members
5. Appointment of nomination committee members

1. OPENING BY THE CHAIRMAN AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS

Attorney-at-law Erling Ueland will open the extraordinary general meeting. A list of attending shareholders will be made.

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

Styret foreslår at advokat Erling Ueland velges til å lede den ekstraordinære generalforsamlingen.

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

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at den ekstraordinære generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Innkalling og dagsorden godkjennes."

4. SUPPLERINGSVALG TIL STYRET

Selskapets styre har anmodet gjenværende medlem av Selskapets nominasjonskomité om å utarbeide et forslag og anbefaling om valg av nye styremedlemmer som kan supplere fratredende styremedlemmer Tone Bjørnov og Erik Henriksen. De gjenværende aksjonærvalgte styremedlemmene Andreas Greve-Isdahl og Silje Augustson har bekreftet at de fortsetter som medlemmer. Forslag til nye medlemmer vil bli offentliggjort på www.newsweb.no og gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.noreco.com så snart klart.

5. VALG AV MEDLEMMER TIL NOMINASJONSKOMITE

Selskapets styre har anmodet gjenværende medlem av Selskapets nominasjonskomité om å utarbeide et forslag og anbefaling om valg av nye medlemmer til nominasjonskomiteen. Forslaget vil bli offentliggjort på www.newsweb.no og gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.noreco.com så snart klart.

* / * / *

Selskapet er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, derunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 56 757 843 aksjer. I Selskapets generalforsamling har hver aksje én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

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

The Board proposes that the extraordinary general meeting appoints attorney-at-law Erling Ueland to chair the general meeting.

One person attending the extraordinary 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 extraordinary general meeting makes the following resolution:

"The notice and the agenda are approved."

4. SUPPLEMENT ELECTION OF BOARD MEMBERS

The Board has requested the remaining member of the Company's nomination committee to prepare a proposal and recommendation for the appointment of new board members to replace resigning members Tone Bjørnov and Erik Henriksen. The remaining shareholder elected directors Andreas Greve-Isdahl and Silje Augustson have confirmed that they will continue as members. The proposal will once finalised be announced on www.newsweb.no and made available on the Company's web-pages, www.noreco.com.

5. APPOINTMENT OF NOMINATION COMMITTEE MEMBERS

The Board has requested the remaining member of the Company's nomination committee to prepare a proposal and recommendation for the appointment of new members to the nomination committee. The proposal will once finalised be announced on www.newsweb.no and made available on the Company's web-pages, www.noreco.com.

* / * / *

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 this date, the Company has 56 757 843 shares issued. Each share has one vote in the general meeting, and also equal rights in all other respect. The Company does not own any

Selskapet eier per dato for denne innkallingen ingen egne aksjer.

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

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen må melde fra til Selskapet innen 9. januar 2015 kl. 16.00 norsk tid. Påmeldingsskjema er vedlagt innkallingen som **Vedlegg A**.

Fullmaktsskjema for de aksjonærer som ønsker å gi fullmakt til styrets nestleder til å representere vedkommendes aksjer på generalforsamlingen er vedlagt innkallingen som **Vedlegg B**.

Vedlegg A og B kan sendes per post eller e-post til:

Norwegian Energy Company ASA
c/o DNB Bank ASA,
Registrars Department,
Postboks 1600 Sentrum
N-0021 Oslo,
Norge

e-post: genf@dnb.no

Påmelding kan også gjøres elektronisk via Selskapets hjemmeside www.noreco.com eller via Investortjenester

treasury shares.

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 9 January 2015 at 4pm CET. A registration form is attached hereto as **Appendix A**.

A power of attorney for the shareholders who wish to grant the deputy chairman of the Board 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 e-mail to:

Norwegian Energy Company ASA
c/o DNB Bank ASA,
Registrars Department,
Postboks 1600 Sentrum
N-0021 Oslo,
Norge

e-mail: genf@dnb.no

Attendance may also be registered electronically on the Company's web-page www.noreco.com or through VPS Investor Services.

Stavanger, 23. desember 2014

Silje Augustson (sign.)

På vegne av styret i / on behalf of the Board of
Norwegian Energy Company ASA

Ref no:
PIN code:
Notice of extraordinary general meeting

An extraordinary general meeting of **NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA** will be held on **13 January 2015 at 13:00 (CET)** at the company's premises in Badehusgaten 37, 4014 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 13 January 2015 and vote for:

A total of _____ Shares
 Own shares
 Other shares in accordance with enclosed Power of Attorney

This notice of attendance must be received by DNB Bank ASA no later than 4 p.m. (CET) on 9 January 2015.

Notice of attendance may be sent electronically through the Company's website www.noreco.com or through VPS Investor Services. Advance votes may only be cast electronically, through the Company's website 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-mail: genf@dnb.no. Regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

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 Deputy Chairman of the Board of Directors or a person authorised by her.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department no later than 4 p.m. (CET) on 9 January 2015. **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-mail: genf@dnb.no. Regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

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

Deputy Chairman of the Board, Silje Augustson (or a person authorised by her), or

 (Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Norwegian Energy Company ASA on 13 January 2015.

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 Deputy Chairman of the Board of Directors or a person authorised by her.

The proxy form must be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department, no later than 4 p.m. (CET) on 9 January 2015. It may be sent by e-mail: genf@dnb.no / regular post to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned: _____

hereby grants (tick one of the two):

Deputy Chairman of the Board, Silje Augustson (or a person authorised by her), or

Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Norwegian Energy Company ASA on 13 January 2015.

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. With respect to item 4, a vote "for" will be deemed an instruction to vote in favour of any proposal made by the nomination committee. 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 January 2015	For	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. Supplement election of board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Appointment of nomination committee members	<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.

Ref.nr.: Pinkode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i **NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA** avholdes 13. januar 2015 kl. **13:00** i selskapets lokaler i Badehusgaten 37, 4014 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/forhåndsstemmer

Undertegnede vil delta på generalforsamling den 13. januar 2015 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 9. januar 2015 kl. 16.00.

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.noreco.com eller via Investortjenester.

Forhåndsstemme kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside 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.

Alternativt: e-post: genf@dnb.no Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

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

Fullmakt uten stemmeinstruks

Ref.nr.:

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 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 nestleder, eller den hun bemyndiger.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 9. januar 2015 kl. 16.00.

Elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets hjemmeside www.noreco.com eller via Investortjenester. Alternativt: e-post: genf@dnb.no. Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss):

Styrets nestleder Silje Augustson (eller den hun bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Norwegian Energy Company ASAs ekstraordinære generalforsamling 13. januar 2015 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

Ref.nr.:

Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på 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 nestleder eller den hun bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 9. januar 2015 kl. 16.00.
E-post: genf@dnb.no (skannet blankett) **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss på én):

- Styrets nestleder Silje Augustson (eller den hun bemyndiger), eller
- _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på Norwegian Energy Company ASAs ekstraordinære generalforsamling 13. januar 2015 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. Med hensyn til agendapunkt 4, vil en avkrysning av "for" bli ansett som en instruks om å stemme for valgkomiteens forslag. 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 januar 2015	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. Suppleringsvalg til styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen	<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.