

**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.

Den 2. mars 2020 kl. 12:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Energy Company ASA («**Selskapet**») i lokalene til Advokatfirmaet BAHR AS, Tjuvholmen Allé 16, 0252 Oslo.

1. ÅPNING OG FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE

Den ekstraordinære generalforsamlingen ble åpnet av Frederik Rustad.

Fortegnelsen over møtende aksjer viste at 19 093 394 aksjer, tilsvarende 77,78 % av det totale antall aksjer var representert. Fortegnelsen er inntatt som **Vedlegg 1**. Stemmeresultatene for de enkelte saker er inntatt som **Vedlegg 2**.

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

Frederik Rustad ble valgt til å lede generalforsamlingen.

Lars Knem Christie ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

**MINUTES OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

Norwegian Energy Company ASA
Registration 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.

On 2 March 2020 at 12:00 an extraordinary general meeting in Norwegian Energy Company ASA (the "**Company**") was held at the premises of Advokatfirmaet BAHR AS, Tjuvholmen Allé 16, 0252 Oslo.

1. OPENING AND REGISTRATION OF ATTENDING SHAREHOLDERS

Frederik Rustad opened the extraordinary general meeting.

The record of attending shares showed that 19,093,394 shares, corresponding to 77.78 % of the total issued shares were represented. The list of attending shares is included as **Appendix 1**. The voting result for each respective item is included as **Appendix 2**.

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

Frederik Rustad was elected to chair the meeting.

Lars Knem Christie was elected to sign the minutes together with the meeting chair.

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The general meeting passed the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

4. ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak i samsvar med forslag fra styret:

Selskapets vedtekter § 5 endres til å lyde som følger:

«Selskapets styre skal bestå av 3 til 8 aksjonærvalgte medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Styrets leder/møteleder skal ikke ha dobbeltstemme.

Medlemmene velges for en periode på to år, med mindre generalforsamlingen beslutter en kortere periode.»

5. VALG AV NYTT STYREMEDLEM

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak i samsvar med innstillingen fra Selskapets nominasjonskomité:

Robert J. McGuire velges som nytt styremedlem.

Etter dette består styret av:

- *Riulf Karsten Rustad (Chair)*
- *Lars Purlund (board member)*
- *Marianne Lie (board member)*
- *Tone Kristin Omsted (board member)*
- *Chris Bruijnzeels (board member)*
- *Colette Cohen (board member)*
- *Yves-Louis Darricarrère (board member)*
- *Robert J. McGuire (board member)*

Det forelå ikke flere saker til behandling. Møteleder takket deltakerne for oppmøtet og møtet ble deretter hevet.

4. AMENDMENTS TO THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION

The general meeting passed the following resolution in accordance with the proposal from board:

The articles of association § 5 shall be amended as follows:

“The board of directors shall have from 3 to 8 shareholder elected members in accordance with a decision by the general meeting. The chairman of the board/chair of the meeting shall not have a casting vote.

Board members are elected for a two year period unless the general meeting decides upon a shorter term.”

5. ELECTION OF A NEW BOARD MEMBER

The general meeting passed the following resolution in accordance with the proposal from the nomination committee of the Company:

Robert J. McGuire is elected as new board member.

Following this, the board consists of:

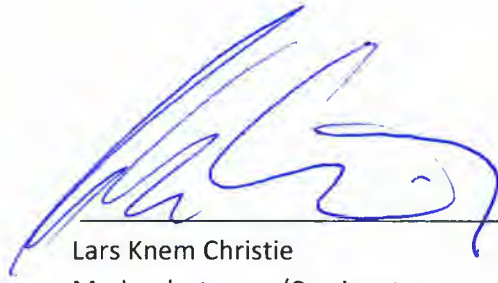
- *Riulf Karsten Rustad (Chair)*
- *Lars Purlund (board member)*
- *Marianne Lie (board member)*
- *Tone Kristin Omsted (board member)*
- *Chris Bruijnzeels (board member)*
- *Colette Cohen (board member)*
- *Yves-Louis Darricarrère (board member)*
- *Robert J. McGuire (board member)*

There were no further items on the agenda. The Chairman of the meeting thanked the participants for their attendance, and declared the general meeting adjourned.

Oslo, 2. mars 2020 / 2 March 2020



Frederik Rustad
Møteleder/Chair



Lars Knem Christie
Medundertegner/Co-signatory

Totalt representert

ISIN: NO0010379266 NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA
Generalforsamlingsdato: 02.03.2020 12.00
Dagens dato: 02.03.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	24 549 013	
- selskapets egne aksjer	299 925	
Totalt stemmeberettiget aksjer	24 249 088	
Representert ved egne aksjer	5 500	0,02 %
Sum Egne aksjer	5 500	0,02 %
Representert ved fullmakt	161 021	0,66 %
Representert ved stemmeinstruks	18 926 873	78,05 %
Sum fullmakter	19 087 894	78,72 %
Totalt representert stemmeberettiget	19 093 394	78,74 %
Totalt representert av AK	19 093 394	77,78 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA



Protokoll for generalforsamling NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA

ISIN: N00010379266 NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA
 Generalforsamlingsdato: 02.03.2020 12.00
 Dagens dato: 02.03.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	19 093 394	0	19 093 394	0	0	19 093 394
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	77,78 %	0,00 %	77,78 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 093 394	0	19 093 394	0	0	19 093 394
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	19 093 394	0	19 093 394	0	0	19 093 394
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	77,78 %	0,00 %	77,78 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 093 394	0	19 093 394	0	0	19 093 394
Sak 4 Endring av Selskapets vedtekter						
Ordinær	19 093 324	70	19 093 394	0	0	19 093 394
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	77,78 %	0,00 %	77,78 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 093 324	70	19 093 394	0	0	19 093 394
Sak 5 Valg av nytt styre						
Ordinær	19 035 147	58 247	19 093 394	0	0	19 093 394
% avgitte stemmer	99,70 %	0,31 %		0,00 %		
% representert AK	99,70 %	0,31 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	77,54 %	0,24 %	77,78 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	19 035 147	58 247	19 093 394	0	0	19 093 394

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	24 549 013	10,00	245 490 130,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Almennelig 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

Total Represented

ISIN: NO0010379266 NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA
 General meeting date: 02/03/2020 12.00
 Today: 02.03.2020

Number of persons with voting rights represented/attended : 3

	Number of shares	% sc
Total shares	24,549,013	
- own shares of the company	299,925	
Total shares with voting rights	24,249,088	
Represented by own shares	5,500	0.02 %
Sum own shares	5,500	0.02 %
Represented by proxy	161,021	0.66 %
Represented by voting instruction	18,926,873	78.05 %
Sum proxy shares	19,087,894	78.72 %
Total represented with voting rights	19,093,394	78.74 %
Total represented by share capital	19,093,394	77.78 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Mona Johannessen

Signature company:

NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA

[Handwritten signature]

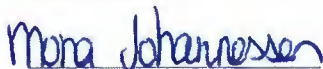
Protocol for general meeting NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA

ISIN: N00010379266 NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA
 General meeting date: 02/03/2020 12.00
 Today: 02.03.2020

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Election of chairman and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	19,093,394	0	19,093,394	0	0	19,093,394
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	77.78 %	0.00 %	77.78 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,093,394	0	19,093,394	0	0	19,093,394
Agenda item 3 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	19,093,394	0	19,093,394	0	0	19,093,394
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	77.78 %	0.00 %	77.78 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,093,394	0	19,093,394	0	0	19,093,394
Agenda item 4 Amendments to the Companys articles of association						
Ordinær	19,093,324	70	19,093,394	0	0	19,093,394
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	77.78 %	0.00 %	77.78 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,093,324	70	19,093,394	0	0	19,093,394
Agenda item 5 Election of a new board						
Ordinær	19,035,147	58,247	19,093,394	0	0	19,093,394
votes cast in %	99.70 %	0.31 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.70 %	0.31 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	77.54 %	0.24 %	77.78 %	0.00 %	0.00 %	
Total	19,035,147	58,247	19,093,394	0	0	19,093,394

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA


Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	24,549,013	10.00	245,490,130.00	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
 requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
 Requires two-thirds majority of the given votes
 like the issued share capital represented/attended on the general meeting