

**PROTOKOLL FRA ORDINÆR
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.

Den 22. mai 2019 kl 12:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Norwegian Energy Company ASA (heretter «**Selskapet**»).

Til behandling forelå:

**1. APNING OG FORTEGNELSE OVER
MØTENDE AKSJEIEIERE**

Styrets leder, Riulf Rustad, åpnet møtet og tok opp fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, inntatt i Vedlegg 1. Stemmegivningen for de enkelte saker på dagsordenen er inntatt i Vedlegg 2.

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

Styrets leder Riulf Rustad ble valgt til å lede generalforsamlingen. Erik Langseth ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se

**3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

**4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG
ÅRSBERETNINGEN FOR 2018 FOR
NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA OG
KONSERNET**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for 2018 for Norwegian Energy

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING**

Norwegian Energy Company ASA
Registration 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.

22 May 2019 at 12:00 CET it was held an Annual General Meeting in Norwegian Energy Company ASA (the "**Company**").

The following matters were on the agenda:

**1. OPENING AND REGISTRATION OF
ATTENDING SHAREHOLDERS**

The chairman of the board, Riulf Rustad, opened the meeting and registered the attendance of shareholders present and proxies, as listed in Annex 1. The voting for each of the items on the agenda is included in Annex 2.

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

The chairman of the board, Riulf Rustad, was elected to chair the meeting. Erik Langseth was elected to co-sign the minutes together with the meeting chair.

The resolution was approved with sufficient majority.

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

The general meeting passed the following resolution:

The notice and the agenda are approved.

The resolution was approved with sufficient majority.

**4. APPROVAL OF THE 2018 ANNUAL
ACCOUNTS OF NORWEGIAN ENERGY
COMPANY ASA AND GROUP'S
CONSOLIDATED ACCOUNTS AND THE
BOARD'S REPORT**

The general meeting passed the following resolution:

The general meeting approves the annual accounts and the annual report for 2018 for

Company ASA og konsernet.

Norwegian Energy Company ASA and the group.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

The resolution was approved with sufficient majority.

5. STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDEDE ANSATTE I SELSKAPET

5. THE BOARD OF DIRECTORS' DECLARATION REGARDING SALARY AND OTHER REMUNERATION TO SENIOR EXECUTIVES OF THE COMPANY

Generalforsamlingen avholdt først en rådgivende avstemming for retningslinjene som var veiledende for styret i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a inntatt i note 9 til Selskapets årsregnskap med hensyn til lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

The general meeting first held an advisory vote for the guidelines that are precatory for the board of directors pursuant to the Public Limited Liability Companies Act Section 6-16a included in note 9 of the Company's annual accounts in respect of salaries and other remuneration for senior management.

Vedtaket ble godkjent med stilstrekkelig flertall.

The resolution was approved with sufficient majority.

Generalforsamlingen fattet deretter følgende vedtak:

The general meeting thereafter passed the following resolution:

Bindende retningslinjer til styrets redegjørelse etter allmennaksjeloven § 6-16a inntatt i note 9 til Selskapets årsregnskap med hensyn til lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte godkjennes.

Binding guidelines for the Board's declaration pursuant to Section 6-16a of the Public Limited Liability Companies Act included in note 9 of the Company's annual accounts in respect of salaries and other remuneration for senior management is approved.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

The resolution was approved with sufficient majority.

6. BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

6. CONSIDERATION OF THE STATEMENT OF CORPORATE GOVERNANCE

Styrets redegjørelse for foretaksstyring ble behandlet. Det var ikke vedtak under dette punktet.

The board's statement of corporate governance was considered. No resolutions were made under this agenda item.

7. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2018

7. APPROVAL OF FEES TO THE AUDITOR FOR 2018

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

Revisors godtgjørelse på NOK 1 million for revisjon av Norwegian Energy Company ASA for 2018 godkjennes.

The auditor's fees of NOK 1 million for the audit of Norwegian Energy Company ASA for 2018 are approved.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall. Se

The resolution was approved with sufficient majority.

8. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRET

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med nominasjonskomiteens innstilling fastsettes honorarsatsene for styrets medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2019 til den ordinære generalforsamlingen i 2020 som følger:

- Styrets leder: NOK 450 000
- Aksjonærvalgte styremedlemmer: NOK 300 000

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

9. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV NOMINASJONSKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

I samsvar med nominasjonskomiteens innstilling fastsettes honorarsatsen for hvert enkelt medlem av nominasjonskomiteen for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2019 til den ordinære generalforsamlingen i 2020 til NOK 10 000 per møte.

Vedtaket ble godkjent med tilstrekkelig flertall.

Ingen andre saker var på dagsordenen.

Rulf Rustad

8. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The general meeting passed the following resolution:

In accordance with the proposal from the nomination committee, the remuneration rates for the Board of Directors for the period from the annual general meeting in 2019 and up to the annual general meeting in 2020 shall be as follows:

- Chair: NOK 450 000
- Shareholder elected directors: NOK 300 000

The resolution was approved with sufficient majority.

9. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The general meeting passed the following resolution:

In accordance with the proposal from the nomination committee, the remuneration rates for each member of the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2019 and up to the annual general meeting in 2020 is NOK 10 000 per meeting.

The resolution was approved with sufficient majority.

No other matters were on the agenda.

Erik Langseth

Totalt representert


ISIN:	<u>NO0010379266 NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	22.05.2019 12.00
Dagens dato:	22.05.2019

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	7 194 730	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	7 194 730	
Representert ved egne aksjer	146 276	2,03 %
Representert ved forhåndsstemme	27	0,00 %
Sum Egne aksjer	146 303	2,03 %
Representert ved fullmakt	472 586	6,57 %
Representert ved stemmeinstruks	4 287 723	59,60 %
Sum fullmakter	4 760 309	66,16 %
Totalt representert stemmeberettiget	4 906 612	68,20 %
Totalt representert av AK	4 906 612	68,20 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA



Protokoll for generalforsamling NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA

ISIN:	NQ0010379266 NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA
Generalforsamlingsdato:	22.05.2019 12.00
Dagens dato:	22.05.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	4 906 612	0	4 906 612	0	0	4 906 612
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,20 %	0,00 %	68,20 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	4 906 612	0	4 906 612	0	0	4 906 612
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	4 906 612	0	4 906 612	0	0	4 906 612
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,20 %	0,00 %	68,20 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	4 906 612	0	4 906 612	0	0	4 906 612
Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2018 for Norwegian Energy Company ASA og konsernet						
Ordinær	4 906 612	0	4 906 612	0	0	4 906 612
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,20 %	0,00 %	68,20 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	4 906 612	0	4 906 612	0	0	4 906 612
Sak 5.1 Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet - rådgivende avstemning						
Ordinær	4 893 639	12 973	4 906 612	0	0	4 906 612
% avgitte stemmer	99,74 %	0,26 %		0,00 %		
% representert AK	99,74 %	0,26 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,02 %	0,18 %	68,20 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	4 893 639	12 973	4 906 612	0	0	4 906 612
Sak 5.2 Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet - bindende avstemning						
Ordinær	4 893 639	12 973	4 906 612	0	0	4 906 612
% avgitte stemmer	99,74 %	0,26 %		0,00 %		
% representert AK	99,74 %	0,26 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,02 %	0,18 %	68,20 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	4 893 639	12 973	4 906 612	0	0	4 906 612
Sak 7 Godkjenning av revisors honorar for 2018						
Ordinær	4 893 612	12 973	4 906 585	27	0	4 906 612
% avgitte stemmer	99,74 %	0,26 %		0,00 %		
% representert AK	99,74 %	0,26 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,02 %	0,18 %	68,20 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	4 893 612	12 973	4 906 585	27	0	4 906 612
Sak 8 Godkjenning av godtgjørelse til styret						
Ordinær	4 906 585	27	4 906 612	0	0	4 906 612
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,20 %	0,00 %	68,20 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	4 906 585	27	4 906 612	0	0	4 906 612
Sak 9 Godkjenning av godtgjørelse til medlemmer av nominasjonskomiteen						
Ordinær	4 906 585	27	4 906 612	0	0	4 906 612
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	68,20 %	0,00 %	68,20 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	4 906 585	27	4 906 612	0	0	4 906 612

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	7 194 730	10,00	71 947 300,00	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