

**PROTOKOLL FRA  
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I  
NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA**  
(org.nr 987 989 297)

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

Ekstraordinær generalforsamling i Norwegian Energy Company ASA ble avholdt 22. mars 2013 kl 12:00 i lokalene til Stavanger Oljemuseum i Stavanger.

**1. ÅPNING OG FORTEGNELSE OVER  
MØTENDE AKSJONÆRER**

Den ekstraordinære generalforsamlingen ble åpnet av styrets formann Ståle Kyllingstad.

En liste over fremmøtte aksjonærer og fullmakter er inntatt som **Vedlegg 1** til denne protokollen. Av vedlegget fremgår også antall aksjer og prosentandel av selskapets aksjekapital som var representert på generalforsamlingen.

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

Advokat Erling Ueland fra Schjødt ble valgt til å lede generalforsamlingen. Tone Klepaker Skartveit ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

**3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG  
DAGSORDEN**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*"Innkalling og dagsorden godkjennes".*

**4. VALG AV STYRE**

**4.a Valg av styremedlemmer**

Generalforsamlingen vedtok i overensstemmelse med nominasjonskomiteens forslag å velge følgende personer til selskapets styre:

Ståle Kyllingstad  
Hilde Drønen  
Eimund Nygaard  
Erik Henriksen  
Marika Svärdström

Styret består etter dette av ovennevnte aksjonærvalgte medlemmer, i tillegg til ansattrepresentanter.

**4.b Valg av styreformann**

**MINUTES OF AN  
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN  
NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA**  
(org.no 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.*

An extraordinary general meeting was held in Norwegian Energy Company ASA on 22 March at 12:00 in Stavanger Petroleum Museum in Stavanger.

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

Chairman of the board, Ståle Kyllingstad, opened the extraordinary general meeting.

A list of shareholders in attendance and proxies is included as **Appendix 1** to these minutes. The appendix also states the number of shares and percentages of the company's share capital that were represented at the general meeting.

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

Attorney-at-law Erling Ueland of Schjødt was elected as chairman of the meeting. Tone Klepaker Skartveit was elected to co-sign the minutes with the chairman.

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

The general meeting passed the following resolution:

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

**4. APPOINTMENT OF BOARD**

**4.a Election of board members**

The general meeting resolved in accordance with the nomination committee's proposal to elect the following persons to the company's board:

Ståle Kyllingstad  
Hilde Drønen  
Eimund Nygaard  
Erik Henriksen  
Marika Svärdström

Following this, the board consists of the above shareholder elected directors, in addition to employee representatives.

**4.b Election of chairman of the board**

Generalforsamlingen vedtok i overensstemmelse med nominasjonskomiteens forslag å velge Ståle Kyllingstad som styrets formann.

\* \* \*

Antall stemmer for og mot det enkelte vedtak, samt eventuell blanke stemmer, fremgår av **Vedlegg 2** til generalforsamlingsprotokollen.

Det forelå ikke flere saker til behandling, og møteleder erklærte generalforsamlingen for hevet.

The general meeting resolved in accordance with the nomination committee's proposal to elect Ståle Kyllingstad as chairman of the board.

\* \* \*

The number of votes for and against each matter, as well as any blank votes, is set out in **Appendix 2** to these minutes.

There were no further items on the agenda, and the chairman declared the general meeting adjourned.

Stavanger  
22. mars 2013 / 22 March 2013



Erling Ueland

Møteleder  
Chairman



Tone Klepaker Skartveit

Medundertegner  
Co-signatory

## Protokoll for generalforsamling NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA

ISIN: NO0010379266 NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA  
 Generalforsamlingsdato: 22.03.2013 12.00  
 Dagens dato: 22.03.2013

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 2 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON</b>						
Ordinær	175 078 458	0	175 078 458	885 111	0	175 963 569
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	
% representert AK	99,50 %	0,00 %	99,50 %	0,50 %		
<b>Totalt</b>	<b>175 078 458</b>	<b>0</b>	<b>175 078 458</b>	<b>885 111</b>	<b>0</b>	<b>175 963 569</b>
<b>Sak 3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG</b>						
Ordinær	175 078 458	0	175 078 458	885 111	0	175 963 569
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	
% representert AK	99,50 %	0,00 %	99,50 %	0,50 %		
<b>Totalt</b>	<b>175 078 458</b>	<b>0</b>	<b>175 078 458</b>	<b>885 111</b>	<b>0</b>	<b>175 963 569</b>
<b>Sak 4.A Valg av styremedlemmer</b>						
Ordinær	174 969 638	108 820	175 078 458	885 111	0	175 963 569
% avgitte stemmer	99,94 %	0,06 %		0,00 %	0,00 %	
% representert AK	99,44 %	0,06 %	99,50 %	0,50 %		
<b>Totalt</b>	<b>174 969 638</b>	<b>108 820</b>	<b>175 078 458</b>	<b>885 111</b>	<b>0</b>	<b>175 963 569</b>
<b>Sak 4.B Valg av styreleder</b>						
Ordinær	175 042 807	35 651	175 078 458	885 111	0	175 963 569
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %		0,00 %	0,00 %	
% representert AK	99,48 %	0,02 %	99,50 %	0,50 %		
<b>Totalt</b>	<b>175 042 807</b>	<b>35 651</b>	<b>175 078 458</b>	<b>885 111</b>	<b>0</b>	<b>175 963 569</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA  
Verdipapirservice
  
 GRETHE NES

For selskapet:

NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA

  
 Tove K Skarveth

### Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	356 094 095	3,10	1 103 891 694,50	Ja
<b>Sum:</b>				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav  
 krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

**Totalt representert**

ISIN:	<u>NO0010379266 NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	22.03.2013 12.00
Dagens dato:	22.03.2013

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 12**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	356 094 095	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	356 094 095	
Representert ved egne aksjer	41 890 602	11,76 %
Representert ved forhåndsstemme	964 520	0,27 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>42 855 122</b>	<b>12,04 %</b>
Representert ved fullmakt	20 421 056	5,74 %
Representert ved stemmeinstruks	112 687 391	31,65 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>133 108 447</b>	<b>37,38 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>175 963 569</b>	<b>49,42 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>175 963 569</b>	<b>49,42 %</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

**DNB Bank ASA**  
 Verdipapirservice

  
 GRETHE NES

For selskapet:

NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA



Representertliste NORWEGIAN ENERGY COMPANY ASA 22.03.2013

Firma-/Etternavn	Fornavn	Repr. ved
SABARO INVESTMENTS LTD		
LYSE ENERGI AS		
OM Holding AS		
ODIN OFFSHORE		
VERDIPAPIRFONDET DNB SMB		
SKAGEN VEKST		
STOREBRAND VEKST		
KLP AKSJE NORGE VPF		
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE		
STOREBRAND OPTIMA NORGE A		
STOREBRAND NORGE I		
STOREBRAND AKSJE INNLAND		
SPESIALF KLP ALFA GLOBAL ENERGI		
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE		
STOREBRAND NORGE H		
SKAGEN VEKST III		
RETTEDAL PROSJEKT AS		

Firma-/Etternavn	Fornavn	Repr. ved
VANG FTSE SMALL CAP		
STOREBRAND LIVSFORSIKRING AS		
STOREBRAND HORIZON LIMITED		
STOREBRAND SPECIAL OPPORTUNITIES L		
HØVIK VERK AS		
BÅTSTØ BRUG AS		
SOCAP AS		
KARLSEN	RICHARD	
EXPERTO AS		
Silderer	Frank Rune	
JEKRI FINANS AS		
MÆLAND	ARNE KRISTIAN	
NORDBØ	TOROLF	
BRINGELAND	STEIN MORTEN	
RETTEDAL	OLE JARL	
Bhm Investering As		
HAGA	MAGNE	
STOREBRAND PENSJONSPAR		

Firma-/Etternavn	Fornavn	Repr. ved
SØRLIE	STELLA	
TORP	ANDERS	
STOREBRAND NORGE		
EKCO HANDEL AS		
STOREBRAND BARNESPAR		
KVALBEIN	ELSA	
BJØRNENAKK	ODD ANDERS	
TAKLA	ANDRE	
STRAND	TERJE	
FRENZEL	BJØRN HAGERUP	
TECHT	INGE MARGRETHE	
EIE	JOSTEIN	
LUND	THOMAS	
JOHNSEN	GUNNAR ERIK	
LIE	LIVE	
JEVNE	PER ØYSTEIN	
SALTKJELSVIK	ODDVAR ELIAS	
MOEN	DAG GØRAN	

Firma-/Etternavn	Fornavn	Repr. ved
KL SPECIAL OPPORTUNITIES MSTR FUND		
PRAXIENT PANTHER MASTER FUND LTD		
SECTOR UMBRELLA TRUST-SECTOR		
BITC NAS INVEST FDS FOR T/E FRGN		
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST		
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		
SSB INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT		
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES		
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION		
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL		
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND		
VANGUARD TOTAL INTER STOCK INDEX		
VANGUARD INV. SERIES, PLC		
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES		
EUROPAC INTERNATIONAL VALUE F		
IKM INDUSTRI-INVEST AS		Ståle Kyllingstad
ALTO HOLDING AS		Tom H Slethei



Firma-/Etternavn	Fornavn	Repr. ved
BOGEN	JOHN ARILD	
GJELSVIK	EINAR	
Pt. Lookout Invest AS		
SKAILAND	PÅL	
LÆRUM	BÅRD ARVE	
Kvile Invest AS		Ørjan Gjerde
ALEXANDERSEN	HILDE	
BIRKENES	SIGBJØRN	
KVADSHEIM	ANNE HELLVIK	
STAVERN ENGINEERING A/S		
MOLTEBLOMEN INVESTERING AS		Gunnar Midtgarden
LAW	PETER ROBERT	
MØRKESETH	PER OLAV	
KOLNES	MONA IREN	
SLETTEBØ	ODD ARNE	
AMBLE INVESTMENT AS		
KRAVIK	KARL	
KHANGELA CONSULTING AS		

Firma-/Etternavn	Fornavn	Repr. ved
BENTSEN	ANDERS FJELLAND	
WENDORFF	MAJ BRITT	
FISKERSTRAND	KRISTIAN	
SKARTVEIT	TONE KLEPAKER	
VESTBØ	ÅSHILD	
ERIKSTAD	THOR EDVIN	
DAHL	RAGNAR TORE	
JENSEN	STEEN DAMTOFT	
HEIEREN	ARVE	
KARLSEN	THOMAS	
MIDTGARDEN	RUTH LOUISE	