

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

Til sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2013

Styrets forslag:

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

”Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2013 godkjennes.”

Bedriftsforsamlingens uttalelse:

”Bedriftsforsamlingen har ikke innvendinger eller merknader til styrets forslag til resultatregnskap og balanse for 2013, herunder styrets forslag om anvendelse av overskudd eller dekning av tap, og innstiller på at årsregnskapet godkjennes av generalforsamlingen.”

Til sak 7 Valg av Selskapets revisor

Bedriftsforsamlingen har besluttet å fremme forslag for generalforsamlingen om at KPMG AS velges som revisor for selskapet.

Forslag til vedtak:

”KPMG AS velges som revisor for selskapet.”

Revisjonsutvalgets uttalelse til forslaget:

”Som følge av Karl Johnny Hersviks tiltredelse som administrerende direktør for selskapet, og at hans bror er partner i selskapets nåværende revisorselskap Ernst & Young, er selskapet pålagt av Finanstilsynet å velge ny revisor. KPMG AS kjenner selskapet godt og er en anerkjent aktør i det norske markedet. KPMG har foreslått et erfarent revisjonsteam ledet av Mona I. Larsen, som har lang erfaring som olje og gass revisjonspartner.

KPMG har fremmet et godt tilbud, tilbudt et godt team og er best posisjonert for å sørge for en sømløs overgang til

To item 4 Approval of the annual accounts and the annual report for 2013

Proposal from the board of directors:

The board of directors proposes the following for resolution by the general meeting:

“The board of director’s proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2013 are approved.”

Statement from the corporate assembly:

“The corporate assembly has no objections or comments to the proposal from the Board of Directors on income statement and balance sheet for 2013, including the board’s proposal on use of profit or coverage of loss, propose that the annual accounts are approved by the general meeting.”

To item 7 Election of Company’s auditor

The corporate assembly has decided to propose to the general meeting that KPMG AS is elected as new auditor for the company.

Proposed resolution:

”KPMG AS is elected as auditor for the company.”

The audit committee’s statement to the proposal:

“Following Karl Johnny Hersvik assigning as CEO of the company, and that his brother is a partner in the company’s current auditor, Ernst & Young, the company is obliged by the Financial Supervisory Authority to elect a new auditor. KPMG AS knows Det norske well, and is a recognized audit company in Norway. KPMG has suggested an experienced audit team lead by Mona I. Larsen, who is an experienced oil & gas audit partner.

KPMG has presented a good commercial offer, a good team and is best positioned to ensure a smooth transition.

| | |
|--|---|
| <p>ny revisor.</p> <p>Revisjonsutvalget støtter bedriftsforsamlingens forslag til å velge KPMG AS som revisor for selskapet, og støtter at generalforsamlingen godkjenner forslaget.”</p> <p>Til sak 8 Godtgjørelse til bedriftsforsamlingens medlemmer</p> <p>Valgkomiteens foreslår at honoraret til bedriftsforsamlingens leder og medlemmer økes med 3 %, hvilket vil si at lederens honorar blir på 82 000 kr pr. år og de øvrige medlemmenes honorar blir 62 000 kr pr. år.</p> <p>Forslag til vedtak:</p> <p>”Honoraret til bedriftsforsamlingens leder og medlemmer økes med 3 %, hvilket vil si at lederens honorar er 82 000 kr pr. år og de øvrige medlemmenes honorar er 62 000 kr pr. år.”</p> | <p><i>The audit committee supports the proposal of the corporate assembly to elect KPMG AS as auditor for the company and supports that the general meeting approves of the proposal.”</i></p> <p>To item 8 Remuneration to corporate assembly members</p> <p>The nomination committee proposes that the remuneration to the leader and members of the corporate assembly is increased by 3%, which results in a remuneration to the leader of NOK 82,000 per year and to each of the other members of NOK 62,000 per year.</p> <p>Proposed resolution:</p> <p><i>“The remuneration to the leader and members of the corporate assembly is increased by 3%, which results in a remuneration to the leader of NOK 82,000 per year and to each of the other members of NOK 62,000 per year.”</i></p> |
| <p>Til sak 9 Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer</p> <p>Valgkomiteen foreslår at satsene for honoraret til valgkomiteens medlemmer økes med 3 %, hvilket betyr at komiteens leder får et honorar på 33 000 kr pr. år og medlemmene får et honorar på 16 500 kr pr. år med tillegg av et variabelt honorar på 3 000 kr pr. møte.</p> <p>Forslag til vedtak:</p> <p>”Honoraret til valgkomiteens medlemmer økes med 3 %, hvilket betyr at komiteens leder får et honorar på 33 000 kr pr. år og medlemmene får et honorar på 16 500 kr pr. år med tillegg av et variabelt honorar på 3 000 kr pr. deltatt møte.”</p> | <p>To item 9 Remuneration to members of the nomination committee</p> <p>The nomination committee proposes that the remuneration to the leader and members of the nomination committee is increased by 3%, which results in a remuneration to the leader of NOK 33,000 per year and to the other members of NOK 16,500 per year with an addition of variable fees of NOK 3,000 per attended meeting.</p> <p>Proposed resolution:</p> <p><i>“The remuneration to the leader and members of the nomination committee is increased by 3%, which results in a remuneration to the leader of NOK 33,000 per year and to each of the other members of NOK 16,500 per year in addition to variable fees of NOK 3,000 per attended meeting.”</i></p> |
| <p>Til sak 10 Valg av medlemmer til valgkomiteen</p> <p>Til valg på årets generalforsamling er to medlemmer til valgkomiteen da funksjonsperioden for Hilde Myrberg og Finn Haugan går ut i april 2014. Valgkomiteens leder, Kjetil Kristiansen ble valgt i 2013 for en periode på to år.</p> <p>Valg komiteen innstiller på gjenvalg av:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hilde Myrberg • Finn Haugan | <p>To item 10 Election of members to the nomination committee</p> <p>Two members of the nomination committee are up for election, since the election period for Hilde Myrberg and Finn Haugan expire in April 2014. The leader of the nomination committee was elected in 2013 for a period of two years.</p> <p>The nomination committee proposes re-election of:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hilde Myrberg • Finn Haugan <p>Proposed resolution:</p> |

| | |
|--|---|
| <p>Forslag til vedtak:</p> <p><i>”Hilde Myrberg og Finn Haugan gjenvelges som medlemmer til valgkomiteen for en periode på to år.”</i></p> | <p><i>“Hilde Myrberg and Finn Haugan is re-elected as members of the nomination committee for a period of two years.”</i></p> |
|--|---|