

## ARACA ENERGY ASA

(org.nr. (business register number) 989 307 606)

(the "Company")

### INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Aksjonærene i Araca Energy ASA innkalles herved til en ordinær generalforsamling som vil bli holdt:

Dato: 30. juni 2016

Tidspunkt: 10:00

Sted: Bryggegaten 14, 0250 Oslo

Følgende saker foreligger på agendaen:

1. **Åpning av den ordinære generalforsamlingen**
2. **Fortegnelse over møtende, og representanter for, aksjonærene**
3. **Valg av møteleder**
4. **Valg av en representant til å medundertegne protokollen fra den ordinære generalforsamlingen**
5. **Godkjennelse av innkallingen og dagsorden**
6. **Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2015 inkludert konsernregnskap**

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2015, inkludert Selskapets redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3 b, samt revisors beretning, er tilgjengelig. Selskapet oversender dette elektronisk ved anmodning.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Årsregnskapet og årsberetningen for 2015, inkludert konsernregnskap, godkjennes. Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse etter regnskapslovens § 3-3b, jf. allmennaksjeloven § 5-6 (4) tas til etterretning."

7. **Styrets erklæring vedrørende retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte**

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a skal styret

### SUMMONS CONVENING AN ANNUAL GENERAL MEETING

Araca Energy ASA's shareholders are hereby summoned to an Annual General meeting of shareholders to be held:

Date: 30 June 2016

Time: 10:00

Place: Bryggegaten 14, 0250 Oslo, Norway

The following items are on the agenda:

1. **Opening of the Annual General meeting**
2. **Registration of the attending, and representatives of, shareholders**
3. **Election of a person to chair the Annual General meeting**
4. **Election of a representative to co-sign the minutes from the Annual General meeting**
5. **Approval of the summons and the agenda**
6. **Approval of the annual accounts and the annual report for 2015, including group accounts**

The Board of Directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2015, including the Company's statement regarding corporate governance in accordance with the Norwegian Accounting Act section 3-3 b, as well as the auditor's report, is available. The Company will provide the documentation electronically upon request.

The Board of Directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The annual accounts and the annual report for 2015, including the group accounts, are approved. The Board of Director's report on corporate governance cf. the Accounting Act section 3-3b and the Public Limited Liability Companies Act Section 5-6 (4) are taken into account."

7. **The Board's statement regarding guidelines for stipulation of the remuneration to senior management**

Pursuant to section 6-16a of the Public Limited Liability

fremlegge en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet. I samsvar med allmennaksjeloven § 5-6 (3) skal slik erklæring fremlegges for den ordinære generalforsamlingen. Styrets erklæring er gitt i note 5 i årsregnskapet for 2015.

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemming om Selskapets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i det kommende regnskapsår, og styret foreslår at generalforsamlingen slutter seg til retningslinjene.

Videre skal generalforsamlingen godkjenne bindende retningslinjer om tildeling av aksjer, tegningsrettigheter, opsjoner m.m. til ledende ansatte for det kommende regnskapsår, og styret foreslår at generalforsamlingen vedtar retningslinjene.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen sluttet seg til retningslinjene for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og godkjente retningslinjene om tildeling av aksjer, tegningsrettigheter, opsjoner m.m. til ledende ansatte."

#### **8. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer**

Det vises til valgkomiteens forslag om godtgjørelse til styrets medlemmer som er tilgjengelig på [www.araca.no](http://www.araca.no).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen sluttet seg valgkomiteens forslag om godtgjørelse til styrets medlemmer.»

#### **9. Godkjennelse av godtgjørelse til revisor**

Styret foreslår at revisor godtgjøres etter regning for regnskapsåret 2015 og at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Revisor godtgjøres etter regning for regnskapsåret 2015."

Companies Act, the Board is required to present a statement on the stipulation of the guidelines for salaries and other remuneration to the senior management of the Company. Pursuant to section 5-6 (3) of the Public Limited Liability Companies Act, such statement shall be presented at the annual general meeting. The Board's statement is provided in note 5 of the annual report for 2015.

The general meeting shall carry out a consultative vote regarding the Company's guidelines for salary and other remunerations to senior management for the coming accounting year, and the Board proposes that the general meeting endorses the guidelines.

Furthermore, the general meeting shall approve the binding guidelines for grant of shares, subscription rights, options etc for the senior management for the coming accounting year, and the Board proposes that the general meeting approves the guidelines.

The Board of Directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The general meeting endorsed the guidelines for salaries and other remunerations to senior management and approved the guidelines for grant of shares, subscription rights, options etc for the senior management."

#### **8. Determination of the remuneration to the Board of Directors**

Reference is made to the nomination committee's proposal for remuneration to the Board of Directors, which is available at [www.araca.no](http://www.araca.no).

The Board of Directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The general meeting endorsed the Election Committee's suggestion for remuneration to the Board of Directors."

#### **9. Approval of the auditor's remuneration**

The Board proposes that the auditor is remunerated as per invoice for the accounting year 2015 and that the general meeting makes the following resolution:

"The auditor is remunerated as per invoice for the accounting

## 10. Fastsettelse av honorarer til valgkomiteen

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Det utbetales ikke honorarer til valgkomiteen for 2015.»

## 11. Valg av medlemmer til valgkomiteen

I henhold til selskapets vedtekter skal valgkomité velges for en periode på to år. Sittende valgkomité ble valgt ved forrige ordinære generalforsamling, og styret foreslår sådan at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Sittende valgkomité blir sittende.»

## 12. Endringer i styret

Alain-Pierre Duvaux ytret ønske om å fratre som vara til styret, videre har John Shaw ytret ønske om å fortsette som styremedlem fremfor nestleder.

Sådan foreslår selskapets valgkomité at det nye styre blir bestående av:

Atle Karlsvik, Styrets leder  
John Shaw, Styremedlem  
Abdulkareem Al Mutawa, Styremedlem  
Kirsti Prestmarken, Styremedlem  
Kristina M. Stehling, Styremedlem  
Olivera Ilincic, Styremedlem  
Rashid Ibrahim, Styremedlem

\*\*\*

Veiledning

Det er idag 1.479.145.808 registrerte ordinære aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme når noe annet ikke følger av lov eller Selskapets vedtekter.

Per dags dato eier Araca Energy ASA 23.785 egne aksjer som det ikke kan avgis stemme for.

year 2015."

## 10. Determination of the remuneration to the nomination committee

The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:

"No fees are payable to the Nomination committee for 2015".

## 11. Election of members of the election committee

In accordance with the company's articles of association, an elected committee's shall be elected for the period of two years. The current committee was elected at the Company's last annual general meeting, therefore the Board proposes the general meeting makes the following resolution:

"The current committee remains unchanged."

## 12. Changes to the Board

Mr. Alain-Pierre Duvaux has expressed wishes to retire as an alternate to the Board, furthermore Mr. John Shaw has expressed wishes to continue as Director, and discontinue the role as Deputy Chairman.

The Election Committee of the Company therefore suggest that the new Board of Directors will comprise the following members:

Mr. Atle Karlsvik, Chairman  
Mr. Abdulkareem Al Mutawa, Director  
Mr. John Shaw, Director  
Ms. Kirsti Prestmarken, Director  
Ms. Kristina M. Stehling, Director  
Ms. Olivera Ilincic, Director  
Mr. Rashid Ibrahim, Director

\*\*\*

Instructions

There are 1,479,145,808 ordinary shares registered in the company. Each share carries one vote except otherwise provided by law or the company's articles of association.

Araca Energy ASA holds 23,785 own shares that cannot be voted for.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen må fylle ut og sende inn vedlagte møteseddel. Aksjonærer som ikke har anledning til å møte på generalforsamlingen, men som ønsker å være representert, kan gi fullmakt til styrets formann eller egen fullmektig på fullmaktskjema som kan lastes ned på selskapets hjemmesider, [www.araca.no](http://www.araca.no).

Aksjonærene har i henhold til allmennaksjeloven § 5-15 rett til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjonærene til avgjørelse, samt selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysningene som kreves ikke kan gis uten forholdsmessig skade for selskapet.

Følgende dokumenter er tilgjengelig på Aracas nettsider, [www.araca.no](http://www.araca.no) :

- Påmeldingsblankett
- Fullmaktskjema

Påmelding- eller fullmaktskjema kan lastes ned og sendes til selskapet innen kl. 16:00 den 29. juni 2016 til e-post [office@araca.no](mailto:office@araca.no) eller til postadresse:

Araca Energy ASA  
Bryggegangen 14  
0250 Oslo

\*\*\*

Shareholders who wish to attend the Annual General meeting must complete and submit the enclosed attendance slip. Shareholders who are unable to attend the general meeting but who wish to be represented may authorize the chairperson of the board or another person to be their proxy using the form of proxy to be found on the company's website, [www.araca.no](http://www.araca.no).

In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 5-15, the shareholders may demand that the directors and chief executive officer provide available information at the general meeting about matters which may affect the evaluation items which have been presented to the shareholders for decision; and information regarding the financial status of the company, including information about activities in other companies in which the company participates, and other business to be transacted at the general meeting, unless such information may not be given without disproportionately damaging the company.

The following documents are available at Araca's website, [www.araca.no](http://www.araca.no) :

- Attendance slip
- Power of attorney template

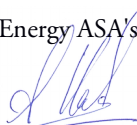
It is kindly requested that the attendance slip or the power of attorney is sent to the Company no later than 4:00 p.m. on 29. June 2016 to e-mail [office@araca.no](mailto:office@araca.no) or mail address:

Araca Energy ASA  
Bryggegangen 14  
0250 Oslo  
Norway

\*\*\*

Oslo, 13 June 2016

On behalf of Araca Energy ASA's Board of Directors



Atle Torbjørn Karlsvik  
Chairman of the Board of Directors