



VÅR ENERGI ASA

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling i Vår Energi ASA (org. nr. 919 160 675) (**Selskapet**) ble avholdt den 4. mai 2022 kl. 15.00.

Generalforsamlingen ble gjennomført digitalt.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Thorhild Widvey. Fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter er vedlagt protokollen.

Følgende saker ble behandlet:

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

Advokat Viggo Bang-Hansen ble valgt som møteleder. Aksel Luhr ble valgt til å medundertegne protokollen.

2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak: *"Innkallingen og agendaen godkjennes"*.

3. GODKJENNING AV SELSKAPETS ÅRSREGNSKAP OG ÅRSRAPPORT FOR 2021

Det ble vist til årsregnskapet og årsrapporten for 2021, som sammen med revisors erklæring ble publisert 30. mars 2022 og er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.varenergi.no. Det ble videre vist til styrets redegjørelse for foretaksstyring, utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 3-3b.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak: *"Årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2021 godkjennes."*

4. FULLMAKT TIL STYRET FOR UTDELING AV UTBYTTE

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

VÅR ENERGI ASA

MINUTES FROM ANNUAL GENERAL MEETING¹

Annual general meeting in Vår Energi ASA (org. no. 919 160 675) (the **Company**) was held on 4 May 2022 at 15:00 (CET).

The general meeting was held as a digital meeting.

The general meeting was opened by the chair of the board, Thorhild Widvey. A record of attending shareholders and proxies are attached to the minutes.

The following items were addressed:

1. ELECTION OF CHAIR OF THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Attorney-at-law Viggo Bang-Hansen was elected to chair the meeting. Aksel Luhr was appointed to co-sign the minutes.

2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

The general meeting made the following resolution: *"The notice and the agenda are approved."*

3. APPROVAL OF THE COMPANY'S ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT FOR 2021

Reference was made to the annual accounts and report for 2021, which together with the audit report were published on 30 March 2022 and are available on the Company's website www.varenergi.no. It was further referred to the board's report on corporate governance, prepared pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b.

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution: *"The annual accounts and annual report for the 2021 financial year are approved"*.

4. AUTHORISATION TO THE BOARD TO RESOLVE AND DECLARE DIVIDENDS

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution:

¹ These minutes have been prepared in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian shall prevail.

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2021. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023.

5. GODKJENNING AV HONORAR TIL REVISOR FOR 2021

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2021 etter regning".

6. GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL ANSATTEVALGTE STYREMEDLEMMER

I samsvar med styrets forslag godkjente generalforsamlingen følgende godtgjørelse for Selskapets styre- og varamedlemmer valgt av og blant de ansatte, for perioden fra generalforsamlingen og frem til ordinær generalforsamling i 2023:

- Årlig styregodtgjørelse:
NOK 250 000
- Årlig godtgjørelse for deltakelse i styrekomiteer:
NOK 35 000
- Godtgjørelse til ansattevalgte varamedlemmer:
NOK 30 000 per deltatt møte

Godtgjørelse til de aksjonærvalgte styremedlemmene er tidligere godkjent for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2023.

7. GODKJENNING AV RETNINGSLINJER FOR LEDERLØNN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Selskapet godkjennes".

8. VALG AV VARAMEDLEMMER TIL STYRET

I samsvar med forslag fra Eni International B.V., fattet generalforsamlingen følgende vedtak om utpeking av varamedlemmer til styret:

"Filippo Ricchetti velges som personlig varamedlem for Francesco Gattei og Fabio Castiglioni velges som personlig varamedlem for Guido Brusco".

* * * * *

The general meeting authorises the Board to resolve and declare dividends based on the Company's annual financial statements for 2021. The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2023.

5. APPROVAL OF AUDITOR FEES FOR 2021

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The general meeting approves the annual auditor's fees for 2021 as invoiced."

6. APPROVAL OF REMUNERATION FOR EMPLOYEE ELECTED DIRECTORS

In accordance with the board's proposal, the general meeting approved the following remuneration for the Company's employee elected directors and alternates, for the period from the general meeting and to the annual general meeting in 2023:

- Annual board remuneration:
NOK 250,000
- Annual remuneration for sub-committee participation:
NOK 35,000
- Remuneration to alternate employee elected directors:
NOK 30,000 per attended meeting

The remuneration for the shareholder elected directors has previously been approved for the period up to the annual general meeting in 2023.

7. APPROVAL OF GUIDELINES FOR REMUNERATION OF SENIOR EXECUTIVES

In accordance with the board's proposal, the general meeting made the following resolution:

"The senior executive management remuneration guidelines are approved."

8. ELECTION OF ALTERNATE DIRECTORS TO THE BOARD

In accordance with proposal made by Eni International B.V., the general meeting made the following resolution to appoint alternate directors to the board:

"Filippo Ricchetti is appointed as personal alternate director for Francesco Gattei and Fabio Castiglioni is appointed as personal alternate director for Guido Brusco".

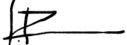
* * * * *


Det forelå ingen andre saker på agendaen, og ingen ytterligere forslag ble behandlet. Antall stemmer for og mot hvert respektive agendapunkt, samt eventuelle blanke stemmer, fremgår av vedlegg til protokollen.

There were no other items were on the agenda, and no additional proposals were raised. The number of votes for and against each respective agenda item, as well as any blank votes, are set out in appendices to these minutes.

//*/*

4. mai 2022 / 4 May 2022

DocuSigned by:

EDFC2A470A1C414...
Viggo Bang-Hansen
Møteleder / Chair

DocuSigned by:

474E24154FD746A...
Aksel Luhr
Medundertegner / Co-signatory

VÅR ENERGI ASA GENERAL MEETING 4 MAY 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 4 May 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 2 496 406 250

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	2 317 787 665	100,00	0	0,00	18 607	2 317 806 272	92,85 %	24 509
2	2 317 793 880	100,00	0	0,00	19 264	2 317 813 144	92,85 %	17 637
3	2 317 793 505	100,00	30	0,00	19 639	2 317 813 174	92,85 %	17 607
4	2 317 793 594	100,00	0	0,00	18 832	2 317 812 426	92,85 %	18 355
5	2 317 755 943	100,00	780	0,00	55 851	2 317 812 574	92,85 %	18 207
6	2 317 729 269	100,00	38 436	0,00	43 659	2 317 811 364	92,85 %	19 417
7	2 296 860 701	99,10	20 905 697	0,90	44 966	2 317 811 364	92,85 %	19 417
8	4	100,00	0	0,00	0	4	100,00 %	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

Attendance Summary Report

15:28:22

Vår Energi ASA

AGM

4 May 2022

Registered Attendees:	32
Total Votes Represented:	2 317 830 789
Total Accounts Represented:	220
Total Voting Capital:	2 496 406 250
% Total Voting Capital Represented:	92,85 %

	Sub Total:	32	0	2 317 830 789	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		29	0	1 604 218 015	29
Chair of the Board WITH PROXY		1	0	3 594 661	63
Chair of the Board WITH INSTRUCTIONS		1	0	96 646 115	56
ADVANCE VOTES		1	0	613 371 994	71
B-AKSJE (web)				4	1

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services