

NORSKE SKOGINDUSTRIER ASA
INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ekstraordinær generalforsamling vil bli avholdt i Norske Skogindustrier ASA ("**Selskapet**") onsdag 6. januar kl. 16.00 i Karenslyst allé 2 i Oslo.

Møtet vil bli åpnet av styrets leder, Jon-Aksel Torgersen, jf. allmennaksjeloven § 5-12 første ledd og Selskapets vedtekter § 7.

Dagsorden:

- 1. Åpning av møtet ved styrets leder. Opptak av fortegnelse over møtende og representerte aksjonærer.**
- 2. Godkjenne valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen.**
- 3. Godkjennelse av innkallingen og dagsorden.**
- 4. Ledelsens oppdatering vedrørende Selskapets virksomhet, herunder Selskapets økonomiske stilling. Presentasjon av en refinansiering av Selskapet gitt av GSO Capital Partners L.P. ("GSO") og Cyrus Capital Partners L.P. ("Cyrus"), to aksjonærer i Selskapet.**
- 5. Valg av tre nye styremedlemmer til styret i Selskapet.**
- 6. Valg av medlemmer til valg – og honorarkomiteen i Selskapet.**

Som redegjort for i børsmeldingen fra Selskapet datert 8. desember 2015, har GSO og Cyrus fremsatt et forslag om at styremedlemmene Siri Beate Hatlen, Karin Bing Orgland og Ole Enger erstattes av tre nye styremedlemmer. Selskapet har foreløpig ikke mottatt forslag til nye styremedlemmer fra GSO og Cyrus.

Selskapet har heller ikke mottatt forslag til endringer i sammensetningen av valg- og honorarkomiteen i Selskapet fra GSO og Cyrus.

Dersom Selskapet mottar ovennevnte forslag fra GSO og Cyrus vil disse offentliggjøres. Såfremt praktisk mulig vil Selskapets nåværende valg- og honorarkomiteen fremlegge sine kommentarer til forslag som mottas. Eventuelle forslag og kommentarer fra valg- og honorarkomiteen vil offentliggjøres på Selskapets hjemmeside og ved børsmelding.

Selskapet har en aksjekapital på NOK 189 945 626 fordelt på 189 945 626 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 1. Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets generalforsamlinger. Selskapet eier 19 667 egne aksjer.

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett.
- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder om virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.
- Rett til å få fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle.

I henhold til vedtektene § 7 er retten til å delta og stemme på generalforsamlingen forbeholdt aksjeeiere som er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen, dvs. 29. desember 2015.

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen enten personlig eller via fullmektig må sende inn fremmøteseddel (Vedlegg 1) til Selskapet slik at Selskapet har påmeldingen i hende senest 4. januar 2016 kl. 17.30.

Påmelding kan også skje elektronisk via Selskapets internettside www.norskeskog.com eller elektronisk via VPS Investortjenester, med samme tidsfrist som over.

Dersom aksjer er registrert i VPS gjennom en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, må den reelle aksjeeieren overføre aksjene til en VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for 29. desember 2015.

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt, se Vedlegg 2 til innkallingen.

Ettersom det ikke er fremsatt forslag fra GSO og Cyrus vedørende valg av nye styremedlemmer i Selskapet og nye medlemmer til valg- og honorarkomiteen, har det ikke blitt utgitt et stemmeskjema fra Selskapet. Hvis en aksjonær ønsker å instruere sin fullmektig til å stemme på en spesifikk måte, må dette avtales direkte med fullmektigen.

Av samme grunn som ovenfor vil ikke aksjonærene ha mulighet til å avgi forhåndsstemme.

Det gjøres oppmerksom på at fullmakt uten stemmeinstruks kan utløse flaggeplikt etter norsk rett. Innehav av en stemmefullmakt uten stemmeinstruks likestilles etter verdipapirhandelloven § 4-2 tredje ledd med eierskap av aksjer eller rettigheter til aksjer. Dette betyr at fullmektigen vil ha plikt til å flagge fullmaktene dersom disse gjelder et antall aksjer som (sammen med fullmektigens eventuelle egne aksjer eller rettigheter til aksjer) når opp til eller overstiger tersklene for flaggeplikt i verdipapirhandelloven § 4-2.

Denne innkallingen med vedlegg er tilgjengelig på Selskapets internettside www.norskeskog.com.

I overensstemmelse med Selskapets vedtekter § 7 sendes innkallingen pr. post til alle aksjonærer med en kjent adresse.

Norske Skogindustrier ASA
16. desember 2015

Jon-Aksel Torgersen
Styrets leder

Vedlegg:

1. Fremmøteseddel
2. Fullmaktsseddel

VEDLEGG 1: FREMMØTESEDDEL**NORSKE SKOGINDUSTRIER ASA
FREMMØTESEDDEL**

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling i Norske Skogindustrier ASA 6. januar 2016 kl. 16.00 i Karenslyst allé 2 i Oslo.

Jeg/vi eier: _____ aksjer

Jeg/vi er fullmektig for: _____ aksjer (vennligst vedlegg fullmaktsskjema)

Signatur: _____

Navn på aksjonær: _____ (blokk bokstaver)

Sted/dato: _____

Fødselsnr./org.nr.: _____

Adgangskort og stemmemateriale vil bli utlevert ved møtets start.

Vennligst send fremmøteseddelen til: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Pb. 1166 Sentrum, 0107 Oslo Telefaks: +47 22 36 07 03. Hvis aksjonæren er en juridisk enhet, må det vedlegges dokumentasjon som viser at undertegnede har representasjonsrett. Vennligst påse at fremmøteseddelen mottas før mandag 4. januar 2016 kl. 17.30.

Vedlegg: Firmaattest eller fullmakt til å underskrive møteseddel.

VEDLEGG 2: FULLMAKTSEDDEL**NORSKE SKOGINDUSTRIER ASA****FULLMAKTSEDDEL**

Som eier av _____ aksjer i Norske Skogindustrier ASA oppnevner jeg/vi

☐ Styreleder

☐ _____ (sett inn navn)

som min/vår representant og stemmegiver for mine/våre aksjer på den ekstraordinære generalforsamlingen i Norske Skogindustrier ASA 6. januar 2016.

Dersom fullmaktsseddelen ikke navngir fullmektig, anses fullmakten gitt til styrets leder. Styrets leder kan utnevne et annet styremedlem eller noen andre i ledelsen til å representere og stemme innenfor rammene av denne fullmaktsseddelen.

Signatur: _____ *

Aksjonærens navn: _____ (blokk bokstaver)

Sted/dato: _____

Fødselsnr./ org. nr.: _____

Vennligst send fullmaktsseddelen til: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Pb. 1166 Sentrum, 0107 Oslo Telefaks: +47 22 36 07 03. Vennligst påse at fullmaktsseddelen mottas før mandag 4. januar 2016 kl. 17.30.

* Hvis fullmaktsseddelen er gitt på vegne av et selskap eller en annen juridisk enhet, må det vedlegges relevant dokumentasjon som viser at undertegnede har den nødvendige tillatelse til å oppnevne en fullmektig. Mottaker av fullmaktsseddelen velger etter eget skjønn hvorvidt fullmaktsseddelen skal brukes eller ikke hvis slik dokumentasjon ikke er vedlagt.