



In case of any ambiguity between the Norwegian and the English versions the Norwegian version shall prevail

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORTH ENERGY ASA

**11. mai 2011 kl 1400 i
Kunnskapsparken, Alta**

Styreleder Johan Petter Barlindhaug åpner møtet, jf. allmennaksjeloven § 5-12 (1), og oppretter fortegnelse over de aksjeeiere som har møtt, enten selv eller ved fullmektig, jf. allmennaksjeloven § 5-13.

Til behandling foreligger:

Sak 1 Valg av møteleder og 2 aksjonærer til å undertegne møteprotokollen sammen med møteleder

Styret foreslår at generalforsamlingen velger Johan Petter Barlindhaug som møteleder.

Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Sak 3 Orientering om selskapets virksomhet i 2010 og utsikter fremover fra administrerende direktør

Sak 4 Styrets erklæring vedrørende retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte

Styret viser til allmennaksjeloven § 6-16a og til styrets erklæring om retningslinjer for fastsettelse av lønn til ledende ansatte

NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING IN NORTH ENERGY ASA

**11 May 2011 at 14:00
at Kunnskapsparken, Alta**

Chairman Johan Petter Barlindhaug will open the meeting, cf. the Joint Stock Public Companies Act section 5-12 (1), and will register the attending shareholders, either meeting themselves or by proxy, cf. the Joint Stock Public Companies Act section 5-13.

Agenda:

1. Election of chairman and 2 shareholders to sign the minutes together with the chairman

The Board of Directors suggests that the general meeting elects Johan Petter Barlindhaug to chair the meeting.

2. Approval of the notice of the meeting and the agenda

3. CEO will inform about the Company's activity in 2010 and future prospects

4. The Board's statement regarding guidelines for fixing the remuneration to leading employees

The Board refers to section 6-16a in the Joint Stock Public Companies Act and to the Board's statement regarding stipulation of salary to leading employees (note 5 in

(note 5 til årsregnskapet) og ber om generalforsamlingens rådgivende avstemming over retningslinjene.

the annual accounts) and requests that the general meeting gives a guiding vote on the guidelines.

Sak 5 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2010

5. Approval of annual accounts and the annual statement for 2010

Forslag til vedtak:

Proposed resolution:

Styret foreslår at årets underskudd på 62,6 millioner kroner overføres udekket underskudd.

The Board proposes that the net deficit of NOK 62.6 million is transferred uncovered deficit.

Styret foreslår at årsberetning og årsregnskap for 2010 godkjennes.

The Board suggests that the general meeting approves of the annual statement and the annual accounts for 2010.

Sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

6. Fixing the remuneration to the Board of Directors

Det vises til valgkomiteens innstilling som foreslår følgende honorarer:

Reference is made to the nominating committee's recommendations of the following fixed remuneration:
Chairman: NOK 360,000

Styreleder: kr 360.000,-

Other members: NOK 120,000

Øvrige medlemmer: kr 120.000,-

Staff representative: NOK 80,000

Ansattes styrerepresentant: kr 80.000,-

Fysiske møter utover 8 møter honoreres med 10 % tillegg for styreleder og styremedlemmer som fysisk er til stede.

For all physical Board meetings that exceeds the first 8 physical Board meetings the Chairman and the Board members are remunerated with 10 % of the fixed remuneration for each meeting.

Honoraret gjelder for perioden fra ordinær GF 20. mai 2010 frem til ordinær GF 11. mai 2011.

The remuneration will apply in the period as from the ordinary general meeting 20 May 2010 up to the ordinary general meeting 11 May 2011.

Sak 7 Godkjennelse av godtgjørelse til revisor

7. Approval of auditor's fee

Styret og administrasjonen foreslår at revisor godtgjøres etter regning, kr 290.000,- for regnskapsåret 2010.

The Board and the management suggest that the auditor is remunerated as per account, NOK 290,000, for the accounting year 2010.

Forslag til vedtak:

Proposed resolution:

Revisor godtgjøres etter regning med kr

The auditor will be remunerated as per

290.000,- for regnskapsåret 2010.

account, NOK 290,000, for the accounting year 2010.

Sak 8 Styrevalg

Fire av dagens styremedlemmer står på valg. Valgkomiteen har utarbeidet en innstilling på fire nye styremedlemmer, jf. innstillingen som vedlegges denne innkallingen på selskapets hjemmeside (www.northenergy.no). Valgkomiteens forslag til nye styremedlemmer i to år fremover blir dermed:

Styremedlemmer:

Hans Kristian Rød
Brynjar Forbergskog

Valgkomiteens forslag til nye styremedlemmer i ett år fremover blir dermed:

Styremedlemmer:

Harriet Hagan
Leif Finsveen

Det nye styret vil dermed bestå av følgende medlemmer (antall år vedkommende har igjen av sin tjenestetid i parentes):

Styrets leder:

Johan Petter Barlindhaug (1)

Styremedlemmer:

Guri H. Ingebrigtsen (1)
Hans Kristian Rød (2) gjenvalg
Ole Njærheim (1)
Heidi M. Petersen (1)
Brynjar Forbergskog (2) ny
Harriet Hagan (1) ny
Leif Finsveen (1) gjenvalg
Jørn Olsen (Rep. for de ansatte)

Varamedlem:

Hans Roar Christiansen (Rep. for de ansatte)

8. Election of the Board

Four of the present members stand for election. The nomination committee has recommended four new members, cf. the Recommendation attached to this notice of the general meeting on the company's website (www.northenergy.no). The nomination committee proposed new members for two years are:

Board members:

Hans Kristian Rød
Brynjar Forbergskog

The nomination committee proposed new members for one year are:

Board members:

Harriet Hagan
Leif Finsveen

The new Board will thus consist of the following members (number of remaining years of service is included in the brackets behind name):

Chairman:

Johan Petter Barlindhaug (1)

Members:

Guri H. Ingebrigtsen (1)
Hans Kristian Rød (2) re-elected
Ole Njærheim (1)
Heidi M. Petersen (1)
Brynjar Forbergskog (2) new
Harriet Hagan (1) new
Leif Finsveen (1) re-elected
Jørn Olsen (Staff representative)

Deputy board member:

Hans Roar Christiansen (Staff representative)

Ane Marte Skaug Rasmussen (Rep. For de ansatte)

Ane Marte Skaug Rasmussen (Staff representative)

Observatør:
Heidi Tangstad (Rep. for de ansatte)

Observer:
Heidi Tangstad (Staff representative)

Sak 9 Valg av valgkomité

To av dagens medlemmer i valgkomiteen står på valg. Valgkomiteen foreslår gjenvalg av disse for to nye år. Den nye valgkomiteen vil dermed bestå av (antall år vedkommende har igjen av sin tjenestetid i parentes):

Leder:
Tore Andreassen (2) gjenvalg

Medlemmer:
Per-Erik Ramstad (1)
Sten-Rune Brekke (2) gjenvalg
Anna Maria Aursund (1)
Ståle Kyllingstad (1)

Sak 10 Fastsettelse av honorarer til valgkomité

Det vises til valgkomiteens innstilling som forslår et honorar på kr 36.000,- til leder og kr 12.000,- til øvrige medlemmer.

Honoraret gjelder for perioden fra ordinær GF 20. mai 2010 frem til ordinær GF 11. mai 2011.

Sak 11 Utstedelse av bonusaksjer til de ansatte for 2009

Selskapet har et årlig individuelt resultatbasert bonussystem for ansatte med en øvre grense på 4 månedslønner hvorav de to første utbetales kontant, mens de to siste ytes i form av aksjer. De

9. Election of the nomination committee

Two of the present members of the nomination committee stand for election. The nomination committee proposes that these are re-elected for two years.

The proposed new committee will consist of the following (number of years for which the person shall act are put in brackets):

Chairman:
Tore Andreassen (2) re-elected

Members:
Per-Erik Ramstad (1)
Sten-Rune Brekke (2) re-elected
Anna Maria Aursund (1)
Ståle Kyllingstad (1)

10. Fixing the remuneration to the nomination committee

Reference is made to the nomination committee's recommendation, which suggests a remuneration of NOK 36,000 to the chairman and NOK 12,000 to the other members.

The fee will apply for the period as from the ordinary general meeting 20 May 2010 up to the ordinary general meeting 11 May 2011.

11. Issuing bonus shares to employees for 2009

The company has an annually, individually bonus system for employees, based on the result, the upper limit being 4 months salary, of which the first two are paid in cash, while the remaining two are paid by

nærmere kriterier for tildeling av bonus fastsettes årlig i overensstemmelse med selskapets fastsatte mål. For 2009 har styret innstilt på tildeling av aksjer til en samlet verdi av ca. kr. 1.532.583,-.

For å oppfylle bonusavtalene med de ansatte er styret avhenging av generalforsamlingens fullmakt til å utstede nye aksjer i selskapet. Styret ønsker derfor fullmakt til å utvide selskapets aksjekapital med inntil kr. 80.000,-. Fullmakten settes noe høyere enn hvor mange aksjer som skal utstedes for å ta høyde for mindre justeringer.

Utstedelse av bonusaksjer for 2009 gjøres til omsetningsverdien av selskapets aksjer ved inntreden på Oslo Axess (IPO-kursen) som i februar 2010 var kr. 26,50 pr. aksje.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- 1 Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil kr 80.000,- ved utstedelse av inntil 80.000 aksjer, hver pålydende kr 1,- til kurs og øvrige tegningsvilkår som fastsettes av styret.
- 2 Fullmakten skal benyttes til utstedelse av aksjer som del av selskapets årlige bonussystem for selskapets ansatte for 2009.
- 3 Ved eventuell endring i antall aksjer som følger av deling (splitt) eller sammenslåing (omvendt splitt) av aksjene, skal antallet aksjer justeres tilsvarende med hensyn til det antall aksjer som kan utstedes.
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.

way of share issue. Further criteria for allocation of bonus are stipulated in accordance with the company's specified goals. For 2009 the Board proposes a share allocation at the total value of approximately NOK 1,532,583.

To meet the bonus agreements concluded with the employees the Board depends on authorization from the General Meeting to issue new shares in the company. The Board thus requests authority to increase the share capital by up to NOK 80,000. The authority should be slightly higher than the number of shares to be issued allowing for minor adjustments.

Issuing bonus shares for 2009 will be done at the sales value of the shares at accessing the Oslo Axess (the IPO rate), which in February 2010 was NOK 26.50 per share.

The Board proposes that the General Meeting votes as follows:

1. Pursuant to the Joint Stock Public Companies Act section 10-14 the Board is granted authority to increase the company's share capital by up to NOK 80,000 by issuing up to 80,000 shares, each at NOK 1, at a rate and other subscription terms stipulated by the Board.
2. The power of attorney will be used for issuing shares as part of the annual bonus system for the company's employees for 2009.
3. In case of changes in the number of shares due to split or reverse split of the shares, the number of shares will be adjusted accordingly with respect to the number of shares to be issued.
4. The shareholders' preference to the new shares pursuant to the Joint Stock Public Companies Act section 10-4 may be deviated from.
5. The power of attorney shall also

- 5 *Fullmakten skal også omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger, herunder gjennom motregning, jf. allmennaksjeloven § 10-2 (1) nr. 1.* *comprise capital increase against investment by other means than cash, including against set-offs, cf. the Joint Stock Companies Act section 10-2 (1) no. 1.*
- 6 *Fullmakten gjelder frem til 1. september 2011.* *6. The power of attorney will be in force up to 1 September 2011.*

Sak 12 Utstedelse av bonusaksjer til de ansatte for 2010

12. Issuing bonus shares to employees for 2010

Selskapet har et årlig individuelt resultatbasert bonussystem for ansatte med en øvre grense på 4 månedslønner hvorav de to første utbetales kontant, mens de to siste ytes i form av aksjer. De nærmere kriterier for tildeling av bonus fastsettes årlig i overensstemmelse med selskapets fastsatte mål. For 2010 har styret innstilt på tildeling av aksjer til en samlet verdi av ca. kr. 1.314.083,-.

The company has an annually, individually bonus system for employees, based on the result, the upper limit being 4 months' salary, of which the first two are paid in cash, while the remaining two are paid by way of share issue. Further criteria for allocation of bonus are stipulated in accordance with the company's specified goals. For 2010 the Board proposes a share allocation at the total value of approximately NOK 1,314,083.

For å oppfylle bonusavtalene med de ansatte er styret avhenging av generalforsamlingens fullmakt til å utstede nye aksjer i selskapet. Styret ønsker derfor fullmakt til å utvide selskapets aksjekapital med inntil kr. 83.000,-. Fullmakten settes noe høyere enn hvor mange aksjer som skal utstedes for å ta høyde for mindre justeringer.

To meet the bonus agreements concluded with the employees the Board depends on authorization from the General Meeting to issue new shares in the company. The Board thus requests authority to increase the share capital by up to NOK 83,000. The authority should be slightly higher than the number of shares to be issued allowing for minor adjustments.

Utstedelse av bonusaksjer gjøres til omsetningsverdien av selskapets aksjer på Oslo Axess pr. 31. desember 2010 som var kr. 22,80 pr. aksje.

Issuing bonus shares for 2010 will be done at the sales value of the shares at Oslo Axess as per 31 December 2010 which was NOK 22.80 per share.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The Board proposes that the General Meeting votes as follows:

- 1 *Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil kr 83.000,-* *1. Pursuant to the Joint Stock Public Companies Act section 10-14 the Board is granted authority to increase the company's share capital by up to*

- ved utstedelse av inntil 83.000 aksjer, hver pålydende kr 1 til kurs og øvrige tegningsvilkår som fastsettes av styret.
- 2 Fullmakten skal benyttes til utstedelse av aksjer som del av selskapets årlige bonussystem for selskapets ansatte for 2010.
- 3 Ved eventuell endring i antall aksjer som følger av deling (splitt) eller sammenslåing (omvendt splitt) av aksjene, skal antallet aksjer justeres tilsvarende med hensyn til det antall aksjer som kan utstedes.
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.
- 5 Fullmakten skal også omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger, herunder gjennom motregning, jf. allmennaksjeloven § 10-2 (1) nr. 1.
- 6 Fullmakten gjelder frem til 1. september 2011.
- NOK 83,000 by issuing up to 83,000 shares, each at NOK 1, at a rate and other subscription terms stipulated by the Board.*
2. *The power of attorney will be used for issuing shares as part of the annual bonus system for the company's employees for 2010.*
3. *In case of changes in the number of shares due to split or reverse split of the shares, the number of shares will be adjusted accordingly with respect to the number of shares to be issued.*
4. *The shareholders' preference to the new shares pursuant to the Joint Stock Public Companies Act section 10-4 may be deviated from.*
5. *The power of attorney shall also comprise capital increase against investment by other means than cash, including against set-offs, cf. the Joint Stock Companies Act section 10-2 (1) no. 1.*
6. *The power of attorney will be in force up to 1 September 2011.*

Sak 13 Forslag til generalforsamlingen om å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer

I tråd med selskapets målsetting, vurderer styret fortløpende mulighetene for utvidelse og videreutvikling av selskapets virksomhet. Selskapet kan ha behov for kapital for å møte mulig forsering av arbeidsprogram for lisenser og funn, videreføring av høyt ambisjonsnivå i søknader om tildeling av lisenser og mulige kjøp av lisensandeler. Av hensyn til tidsaspektet og behov for fleksibilitet med hensyn til oppgjørsform, er det ønskelig at styret, gjennom fullmakt fra generalforsamlingen, gis mulighet til å styrke egenkapitalen ved emisjon av nye aksjer mot kontantoppgjør og/eller mot oppgjør i andre eiendeler enn penger.

13. Proposal to the General Meeting to grant authorisation for the Board of Directors to increase share capital through subscription of new shares

In line with the goal of the company, the Board consecutively considers the possibilities of extension and development of the company's activity. The company may need capital to meet possible acceleration of work programs for licenses and finds, development of the high ambition level in application for being awarded licenses and possible acquisition of licenses. Due to the time aspect and required flexibility in respect to way of payment, the Board wishes to gain authority from the General Meeting to strengthen the capital through issuing new shares against cash settlement and/or against settlement in other assets than

cash.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The Board therefore suggest that the General Meetings votes as follows:

- a) Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 2.514.973 ved utstedelse av inntil 2.514.973 nye aksjer pålydende NOK 1,-. Tegningskurs og andre tegningsvilkår fastsettes av styret.
- b) Fullmakten skal omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlige plikter.
- c) Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret.
- d) Fullmakten skal omfatte beslutning om fusjon, jf allmennaksjeloven § 13-5.
- e) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2012, likevel senest til 30. juni 2012.

- a) The is granted authority to increase the share capital by up to NOK 2,514,973 by issuing up to 2,514,973 new shares at each NOK 1. The subscription rate and other terms will be stipulated by the Board.
- b) The power of attorney shall comprise capital increase against investment in other assets than cash or the right to incur special obligations on the company.
- c) The shareholders' preference pursuant to the Joint Stock Public Companies Act section 10-4 may be deviated from.
- d) The power of attorney shall comprise resolution to merger, cf. the Joint Stock Public Companies Act section 13-5.
- e) The power of attorney will be in force until the ordinary general meeting in 2012, however up to 30 June 2012 at the latest.

Selskapet har utstedt totalt 25 149 736 aksjer og hver aksje har én stemme. Kun de av selskapets aksjonærer som er registrert i Verdipapirsentralens (VPS) aksjeeierregister den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen), har rett til å møte og avgi stemme på generalforsamlingen. Nevnte aksjonærer som ønsker å møte må melde dette snarest på vedlagte påmeldingsskjema og senest innen mandag 9. mai 2011 kl. 12.00 til:

In total the company has issued 25,149,736 shares, each share having one vote. Only shareholders registered in the shareholders registered with the Norwegian Reigstry of Securities [VPS/ Verdipapirsentralen] five working days prior to the general meeting (date of registration), have the right to attend and vote in the general meeting. The said shareholders who want to attend must register as soon as possible by using the attached registration form and by Monday 9 May 2011 at 12:00 at the latest and send it to:



In case of any ambiguity between the Norwegian and the English versions the Norwegian version shall prevail

North Energy ASA c/o DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 OSLO, eller til telefaks: +47 22 48 11 71.

North Energy ASA c/o DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 OSLO, or to fax: +47 22 48 11 71.

Enhver aksjeeier kan møte ved fullmektig med skriftlig fullmakt. Ved fullmakter in blanco vil selskapet oppnevne styrets leder eller den han utpeker som fullmektig. Fullmakter bes oversendt North Energy ASA c/o DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 OSLO, eller til telefaks: +47 22 48 11 71 innen mandag 9. mai 2011 kl. 12.00. Dette for å lette avviklingen av generalforsamlingen.

A shareholder can meet by proxy holding a written power-of-attorney. Powers-of-attorney in blank will appoint the Chairman as proxy or a person that he appoints. Powers-of-attorney must be submitted to the North Energy ASA c/o DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 OSLO, or to fax: +47 22 48 11 71 by Monday 9 May 2011 by 12:00. This in order to ease the proceedings of the general meeting.

Påmeldings- og fullmaktsskjema og valgkomiteens innstilling vedlegges denne innkalling på selskapets internettside.

Registration form and letter of attorney and the recommendation of the nomination committee are available as attachment to this notice of meeting on the company's website.

Aksjeeiere har i henhold til allmennaksjeloven § 5-15 rett til på generalforsamlingen å kreve fremlagt opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som etter forslag fra styret skal avgjøres av generalforsamlingen, samt selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Pursuant to the Joint Stock Public Companies Act section 5-15 the shareholders are entitled to, in the general meeting, request procurement of information on matters that may affect the assessment of matters that the Board suggests are determined by the general meeting, unless the information requested cannot be given without disproportionate damage to the company.

Styret har i tråd med vedtektenes § 6 besluttet at dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen, skal gjøres tilgjengelig på selskapets internettsider i stedet for å sendes ut sammen med innkallingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal ligge ved innkallingen til generalforsamlingen. Den enkelte aksjeeier har likevel krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt, dersom vedkommende henvender seg til selskapet. Det vises til www.northenergy.no hvor det er inntatt

In accordance with section 6 in the articles of association the Board has determined that documents to be discussed in the general meeting will be available on the company's website instead of sending them with the notice of the general meeting. This also applies to documents that pursuant to the law shall accompany the notice of the general meeting. The individual shareholder is, however, entitled to receiving the documents by ordinary mail free of charge, if he/she communicates with the company. Reference is made to



In case of any ambiguity between the Norwegian and the English versions the Norwegian version shall prevail

informasjon om hvorledes aksjeeier kan få
tilsendt saksdokumentene.

www.northenergy.no where information
about how the shareholder may request
the documents is included.

Denne innkallingen, påmeldingsskjema,
fullmaktsskjema, valgkomiteens innstilling,
selskapets årsregnskap for 2010 og
selskapets vedtekter er lagt ut på
selskapets internettside:
www.northenergy.no

This notice of general meeting, attendance
form, letter of attorney, the
recommendation of the nomination
committee, the company's annual accounts
for 2010 and the company's articles of
association are available on the company's
website: www.northenergy.no

North Energy ASA

18. april 2011

Johan P. Barlindhaug

Styreleder

Pinkode: **Referansenr.:**

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i North Energy ASA
avholdes 11. mai 2011 kl. 14.00 i Aurora Kino i
Kunnskapsparken, Alta.

I det tilfellet aksjeeieren er et foretak
vil aksjeeieren være representert ved: _____

Navn
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel

Hvis De ønsker å møte i den ordinære generalforsamlingen, henstilles De om å sende denne møteseddel til North Energy ASA c/o DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 OSLO, eller til telefaks: 22 48 11 71. Påmelding kan også skje fra North Energy ASA hjemmeside www.northenergy.no eller via Investortjenester. Referansenummeret må oppgis ved påmelding.

Påmeldingen må være DnB NOR Bank Verdipapirservice i hende innen **mandag 9. mai 2011 kl 12.00**.

Undertegnede vil møte på North Energy ASAs ordinære generalforsamling onsdag 11. mai 2011 og avgi stemme for

_____ egne aksjer
_____ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
Totalt _____ aksjer

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved eget oppmøte.
Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)



Fullmakt uten stemmeinstruks

Pinkode: **Referansenr.:**

Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstrukser, vennligst gå til side 2.

Fullmakten bes sendt til North Energy ASA c/o DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 OSLO, eller til telefaks: 22 48 11 71. Elektronisk innsendelse av fullmakt kan gjøres via Investortjenester. Referansenummeret må oppgis ved tildeling av fullmakt.

Fullmakten må være DnB NOR Bank Verdipapirservice i hende innen **mandag 9. mai 2011 kl 12.00**.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss):

- Styrets leder (eller den han bemyndiger),

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i North Energy ASAs ordinære generalforsamling 11. mai 2011 for mine/våre aksjer.

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier (beneficial owner).

Fullmakt med stemmeinstruks

Pinkode: Referansenr.:

Dersom De ønsker å gi stemmeinstruks til fullmektigen må dette skjemaet brukes. Sakslisten i fullmaktsinstruksen under henviser til sakene på dagsorden for ordinær generalforsamling. Fullmakt med stemmeinstruks kan meddeles den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Fullmakten sendes per post til North Energy ASA c/o DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 OSLO, eller til telefaks nr.: 22 48 11 71. Elektronisk innsendelse av fullmakt med stemmeinstruks vil ikke være mulig.

Fullmakten må være registrert hos DnB NOR Bank Verdipapirservice innen **mandag 9. mai 2011 kl 12.00**.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss):

- Styrets leder (eller den han bemyndiger),
- _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ordinære generalforsamling xx. xx 2011.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **ikke avkryssede felt i agendaen nedenfor vil anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen. I det tilfellet stemmeinstruksen er uklar vil fullmektigen utøve sin myndighet basert på en fornuftig tolkning av instruksen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda generalforsamling 2011	For	Mot	Avstår
1. Valg av møteleder og 2 aksjonærer til å undertegne møteprotokollen sammen med møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Orientering om selskapets virksomhet i 2010 og utsikter fremover fra administrerende direktør (kun orienteringssak)	n/a	n/a	n/a
4. Styrets erklæring vedrørende retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2010	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Godkjennelse av godtgjørelse til revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Styrevalg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Valg av valgkomité	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Fastsettelse av honorarer til valgkomité	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Utstedelse av bonusaksjer til de ansatte for 2009	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Utstedelse av bonusaksjer til de ansatte for 2010	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Forslag til generalforsamlingen om å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nyttegning av aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Ovennevnte fullmektig har fullmakt til å møte og avgi stemme i North Energy ASAs ordinære generalforsamling 11. mai 2011 for mine/våre aksjer.

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier (beneficial owner).

Dersom aksjeeieren er et selskap, skal aksjeeierens firmaattest vedlegges fullmakten.