

## Valgkomiteens innstilling 2012 – North Energy ASA

### 1. Mandat og prosess

Valgkomiteens mandat er beskrevet i pkt. 1 i Instruks for valgkomiteen:

*Valgkomiteens oppgaver er å avgi begrunnet innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret samt foreslå styreleder. Valgkomiteen skal videre fremlegge forslag til honorar for styrets medlemmer og foreslå medlemmer til valgkomiteen. Valgkomiteen skal fremme eventuelle endringsforslag til denne instruksen.*

Valgkomiteen har i sitt arbeid med ny styresammensetting hatt kontakt med representanter for selskapets største aksjonærer. Komiteen har også hatt møte med styrets leder, samtale med adm. direktør, CFO og tillitsvalgte i selskapet. Komiteens medlemmer har også enkeltvis snakket med noen av styrets medlemmer og interessenter rundt selskapet. Valgkomiteen har gjennomgått rapporten fra styrets egevaluering. Valg komiteen har hatt fire møter.

### 2. Styresammensetting

Valgkomiteen har basert på tilbakemeldinger fra evalueringer og samtaler samt egne vurderinger valgt å redusere antall aksjonærvalgte medlemmer i styret fra åtte til fem

Valgkomiteens innstilling til aksjonærvalgte medlemmer til styret er som følger:

Johan Petter Barlundhaug (styreleder)	(gjenvalg, velges for 1 år)
Leif Finsveen	(gjenvalg, velges for 1 år)
Harriet Hagan	(gjenvalg, velges for 2 år)
Heidi M. Petersen	(gjenvalg, velges for 1 år)
Ola Krohn-Fagervoll	Ny, velges for 2 år

Det nye medlemmet som foreslås har følgende bakgrunn:

Ola Krohn-Fagervoll (49) er siviløkonom og har arbeidserfaring fra bl.a. Saga Petroleum, A.T. Kearney Management Consultants, Norwegian Air Shuttle, PetroAdvisor og Read Well Services. Han har bred og god kjennskap og innsikt til olje og gass bransjen. Han har styreerfaring fra flere selskaper og er i dag nestleder i styret i Norwegian Air Shuttle.

Valgkomiteen mener at det forslaget som fremmes gir selskapet ett godt og allsidig sammensatt styre som på en god måte vil kunne bidra til å utvikle selskapet videre. Styret ivaretar krav til fornyelse. Styret har en god oljefaglig og finansiell kompetanse samt erfaring fra forretningsutvikling. Her er personer med erfaring fra børsselskaper og her er personer med stort regionalt og nasjonalt nettverk både næringsrelatert og politisk. Det nye styret har også etter valgkomiteen sin vurdering en tilfredsstillende miks av eierbaserte og uavhengige representanter. Styret tilfredsstillende også lovens krav til kjønnsfordeling.

I tillegg vil styret kompletteres med en ansatte valgt representant samt en observatør.

På GF vil bli gitt en bredere presentasjon av forslaget fra valgkomiteen.

### 3. Valgkomiteens sammensetting

To av valgkomiteens fem medlemmer er på valg. I tillegg har et av medlemmene trukket seg pga. potensielle habilitetskonflikter. Valgkomiteen fremmer følgende innstilling til ny valgkomite:

Tore Andreassen (leder)	Ikke på valg
Sten-Rune Brekke	Ikke på valg
Rabbe Lund	Ny, velges for 2 år
May Britt Lilletvedt	Ny, velges for 2 år
Odd Levy Harjo	Ny, velges for 2 år

Rabbe Lund er frittstående konsulent i eget selskap ICG og har kontorsted i Oslo.

May Britt Lilletvedt er daglig leder i Pipetech International og har kontorsted i Stavanger.

Odd Levy Harjo er økonomisjef i Alta Kraftlag og har kontorsted i Alta.

### 4. Honorarsatser

Styrets godtgjørelse skal reflektere styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig, og det eksisterer ikke opsjonsprogram for noen av styrets medlemmer.

Satsen for styregodtgjørelse ble ikke oppjustert i fjor og valgkomiteens mener at satsene bør økes for å være markedstilpasset og i overensstemmelse med nivået for sammenlignbare selskaper. Valgkomiteen innstiller på at styrehonorarer for perioden fra generalforsamlingen 2011 til generalforsamlingen 2012 er kr 400.000 til leder og kr 135.000 til øvrige medlemmer for inntil 8 fysiske møter. Fysiske møter utover dette honoreres med 10 % tillegg for de styremedlemmer som fysisk er til stede. Honorar for ansatte valgt representant foreslås til kr 90.000. med tillegg på 10 % for hvert fysisk møte utover 8 .

Honorar for valgkomiteens foreslås økt til kr 40.000 for leder og kr 13.000 til øvrige medlemmer. Honoraret gjelder for perioden fra generalforsamling 2011 til generalforsamling 2012.

Tromsø, 30.04.2012

Tore Andreassen  
Leder

Anna Maria Aursund

Per Erik Ramstad

Sten-Rune Brekke