

VEDTEKTER

NORTH ENERGY ASA

Vedtatt 24. mai 2012

1. Selskapets firma

Selskapets firma er North Energy ASA.

2. Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Alta kommune.

3. Selskapets virksomhet

Selskapet skal drive leting, utbygging og produksjon av olje og gass på norsk sokkel og russisk side i Barentshavet samt kunne eie eller delta i selskap som driver tilsvarende virksomhet herunder gjennom datterselskap.

4. Selskapets aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 40.813.448,- fordelt på 40.813.448 aksjer pålydende NOK 1,-.

5. Ledelse

Selskapets styre skal ha fra 3 til 9 styremedlemmer etter generalforsamlingens nærmere bestemmelse. Generalforsamlingen velger styrets leder.

Selskapets firma tegnes av styreleder eller to styremedlemmer i fellesskap

Styret kan meddele prokura.

6. Generalforsamling

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen seks måneder etter utgangen av hvert regnskapsår. Innkallingen skal bestemt angi de saker som skal behandles. Forslag om å endre vedtektene skal gjengis ordrett i innkallingen. Aksjeeierne kan la seg representere på generalforsamlingen ved fullmektig med skriftlig fullmakt.

På ordinær generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).

Styret kan bestemme at aksjonærene skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. For slik stemmegivning skal det benyttes betryggende metode for å autentisere avsenderen.

Styret kan bestemme at ekstraordinær generalforsamling også kan avholdes i Oslo eller Tromsø

Styret kan bestemme at ekstraordinær generalforsamling frem til neste ordinær generalforsamling kan innkalles med frist på 2 uker, dersom styret har besluttet at det skal være adgang til elektronisk stemmegivning på generalforsamlingen.

7. Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité på 3 eller 5 medlemmer bestående av leder og 2 eller 4 medlemmer valgt av generalforsamlingen. Valgkomiteen skal arbeide i samsvar med instruks vedtatt av generalforsamlingen.

8. Overdragelse av aksjer og aksjers omsettelighet

Selskapets aksjer er fritt omsettelig.

9. Forholdet til allmennaksjeloven

For øvrig henvises til den til enhver tid gjeldende allmennaksjelov.