

## Valgkomiteens innstilling til GF 2013 – 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. Valgkomiteen ved leder har gjennomført intervjuer med aktuelle kandidater. Valgkomiteen har gjennomført fire møter i komiteen hvorav ett fysisk.

### 2. Styresammensetting

Ola Krohn Fagervold har bedt om å fratre fra styret pga. jobbskifte.

Valgkomiteens innstilling til aksjonærvalgte medlemmer til styret er som følger:

Johan Petter Barlindhaug	Leder	Gjenvalg, velges for 1 år
Peter Mellbye	Nestleder	Ny, velges for 2 år
Harriet Hagan	Styremedlem	Ikke på valg
Heidi M. Petersen	Styremedlem	Gjenvalg, velges for 1 år
Gunnar Hvammen	Styremedlem	Ny, velges for 2 år

De to nye medlemmene som foreslås har følgende bakgrunn:

*Peter Mellbye (63)* har vært ansatt i Statoil ASA fra 1982 og fra 1992 som konserndirektør. Han hadde i perioden frem til 2004 ansvar for Statoils gassvirksomhet. Fra 2004 til 2011 hadde han ansvaret for Statoils internasjonale utforskning og produksjonsvirksomhet. I perioden fra 2011 til 2012 ledet han Statoils produksjonsvirksomhet utenfor norsk sokkel og i Nord Amerika. Han har tidligere vært ansatt i Handelsdepartementet og Norges Eksportråd. Mellbye er utdannet Cand.polit. fra Universitetet i Oslo

*Gunnar Hvammen (49)* har solid kompetanse spesielt fra oljeservice sektoren. Han har vært med å etablere flere selskaper og har bygget disse opp til betydelige virksomheter (blant annet Songa Offshore, SD Standard Drilling og Offshore Heavy Lift). Han har også erfaring fra børsnoterte selskaper som styreleder og styremedlem. Hvammen har gjennom sitt investerings selskap Solan Capital vært en av de største aksjonærene i Spectrum ASA og er styremedlem siden 2011. Han eier også en større aksjepost i North Energy gjennom Solan Capital. Hvammen har et betydelig nettverk innen olje industrien både i Norge og i USA. Hvammen har økonomisk utdanning fra Handelsakademiet, nå BI.

Valgkomiteen mener at det forslaget som fremmes gir selskapet ett godt og allsidig sammensatt styre som på en god og offensiv 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 nasjonalt og internasjonalt 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 presentasjon av forslaget fra valgkomiteen.

### 3. Valgkomiteens sammensetting

To av valgkomiteens fem medlemmer, Tore Andreassen og Sten-Rune Brekke, fratrer på grunn av at de har sittet maksimal periode. Valgkomiteen fremmer følgende innstilling til ny valgkomite:

Rabbe Lund	Ikke på valg, velges som leder for ett år
Odd Levy Harjo	Ikke på valg
May Britt Lilletvedt	Ikke på valg
Leif Finsveen	Ny, velges for 2 år
Glen Ole Rødland	Ny velges for 2 år

Leif Finsveen er konsernsjef i Salten Kraftsamband og har sittet i styret i North Energy siden 2007.

Glen Ole Rødland er direktør og partner i Ferncliff AS siden 2006. Han har tidligere erfaring som investeringsrådgiver og porteføljeforvalter i blant annet First Securities.

### 4. Honorarsatser

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

Valgkomiteens mener at satsene for honorar bør økes gradvis for å være markedstilpasset sett i forhold til andre sammenlignbare selskaper, spesielt for å tiltrekke seg eksterne og uavhengige representanter. Valgkomiteen innstiller på at styrehonorarer for perioden fra generalforsamlingen 2012 til generalforsamlingen 2013 økes fra kr 400.000 til kr 440.000 for leder og fra kr 135.000 til kr 150.000 for 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 økt fra kr 90.000 til kr 100.000, med tillegg på 10 % for hvert møte utover 8 fysiske møter.

Honorar for valgkomiteen foreslås økt fra kr 40.000 til kr 50.000 for leder, kr 25.000 til medlem Rabbe Lund og fra kr 13.000 til kr 14.000 for øvrige medlemmer. Honoraret gjelder for perioden fra generalforsamling 2012 til generalforsamling 2013.

Tromsø, 30.04.2013

Tore Andreassen  
Leder

Rabbe Lund

Sten-Rune Brekke

May Britt Lilletvedt

Odd Levy Harjo