

<p style="text-align: center;">INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I</p> <p style="text-align: center;">NORTH ENERGY ASA</p> <p style="text-align: center;">17. februar 2016 kl 09:00 i Tjuvholmen alle 19, Tyveholmen kontorfellesskap, 7. etasje i Oslo</p> <p>Styreleder Anders Onarheim 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.</p> <p>Til behandling foreligger:</p>	<p style="text-align: center;">NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN</p> <p style="text-align: center;">NORTH ENERGY ASA</p> <p style="text-align: center;">17 February 2016 at 09:00 in Tjuvholmen alle 19, Tyveholmen kontorfellesskap, 7. etasje in Oslo</p> <p>Chairman Anders Onarheim will open the meeting, cf. the Public Limited Liability Companies Act section 5-12 (1), and will register the attending shareholders, either meeting themselves or by proxy, cf. the Public Limited Liability Companies Act section 5-13.</p> <p>The agenda is as follows:</p>
<p>Sak 1 Valg av møteleder og to aksjonærer til å undertegne møteprotokollen sammen med møteleder</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen velger Anders Onarheim som møteleder.</p> <p>To personer blant de møtende på generalforsamlingen vil bli foreslått til å undertegne protokollen sammen med møteleder.</p>	<p>1. Election of chairman and two shareholders to sign the minutes together with the chairman</p> <p>The Board of Directors proposes that the general meeting elects Anders Onarheim to chair the meeting.</p> <p>Two persons attending the general meeting will be proposed to co-sign the minutes together with the chairman.</p>
<p>Sak 2 Godkjennelse av innkalling og dagsorden</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:</p> <p><i>"Innkalling og dagsorden godkjennes."</i></p>	<p>2. Approval of the notice of the meeting and the agenda</p> <p>The Board proposes that the general meeting makes the following resolution:</p> <p><i>"The notice and the agenda are approved."</i></p>
<p>Sak 3 Vedtektsendringer</p>	<p>3. Amendments to the articles of association</p>

<p>Som en fortsettelse av arbeidet med å redusere Selskapets kostnader ønsker Selskapet å flytte forretningsadresse fra Tromsø til Oslo. Ettersom den nye forretningsadressen ligger i en annen kommune enn det som følger av vedtektene er det nødvendig med en vedtektsendring.</p> <p>Styret foreslår videre at beskrivelsen av selskapets virksomhet i vedtektenes punkt 3 endres til å reflektere at selskapet også skal kunne drive annen virksomhet enn olje og gassvirksomhet i Barentshavet.</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende beslutninger:</p> <p><i>"Vedtektenes punkt 2 endres til følgende:</i></p> <p><i>2. Forretningskontor</i> <i>Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune".</i></p> <p>og</p> <p><i>"Vedtektenes punkt 3 endres til følgende:</i></p> <p><i>3. Selskapets virksomhet</i> <i>Selskapet skal, direkte eller indirekte eie, drive og finansiere virksomhet tilknyttet leting, utvikling og produksjon av olje- og gassressurser og andre energiformer, samt tilsvarende for annen tjenesteyting og virksomhet relatert til olje- og gassindustrien eller energi".</i></p> <p>og</p> <p>«Vedtektene punkt 6, siste avsnitt endres til følgende:</p> <p>6. Generalforsamling Styret kan bestemme at ekstraordinær</p>	<p>As part of the continued work to reduce the Company's costs the Company wants to move its registered office from Tromsø to Oslo. As the new registered office is in another municipality than what is stipulated in the articles of association, it is necessary to make an amendment to the articles of association.</p> <p>Further, the Board of Directors proposes that the description of the Company's business in Article 3 of the articles of association is changed to reflect that the Company shall be entitled to conduct other business than oil and gas business in the Barents Sea.</p> <p>The Board of Directors proposes that the general meeting makes the following resolutions:</p> <p><i>"Article 2 of the articles of association is amended to the following:</i></p> <p><i>2 Registered office</i> <i>The company's registered office is in Oslo municipality".</i></p> <p>and</p> <p><i>"Article 3 of the articles of association is amended to the following:</i></p> <p><i>3. The Company's business</i> <i>The company shall, directly or indirectly, own, manage and finance activities within exploration, development and production of oil and gas resources and other forms of energy, and equivalent for other services and activities related to the oil and gas industry or energy".</i></p> <p>and</p> <p>"Article 6, last paragraph, is amended to the following:</p> <p>6. General meeting The Board of Directors may decide that extraordinary general meeting for a period</p>
---	---

<p>generalforsamling frem til neste ordinær generalforsamling kan innkalles med frist på 2 uker, dersom styret har besluttet at det skal være adgang til elektronisk stemmeavgivning på generalforsamlingen».</p>	<p>up to next ordinary general assembly can be convened with two weeks' notice, if the Board has decided that electronic voting shall be allowed on the general assembly".</p>
<p style="text-align: center;">*****</p> <p>Selskapet har utstedt totalt 119.047.065 aksjer og hver aksje har én stemme¹. I samsvar med Selskapets vedtekter har kun de av Selskapets aksjonærer som er registrert i Verdipapirsentralens (VPS) aksjeeierregister den femte virkedagen før generalforsamlingen, det vil si den 10. februar 2016, rett til å møte og avgi stemme på generalforsamlingen. Nevnte aksjonærer som ønsker å møte bes melde dette snarest mulig på vedlagte påmeldingsskjema og senest innen 15. Februar 2016 kl. 09:00 til:</p> <p>North Energy ASA c/o DnB Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 OSLO, eller til email: genf@dnb.no.</p> <p>Forvalter for aksjer som er registrert på særskilt NOM konto (forvalterregistrert) kan ikke møte eller stemme på generalforsamlingen for disse aksjene. Aksjeeier må, for å kunne møte og stemme på generalforsamlingen, overføre aksjene fra NOM kontoen til en VPS konto i eget navn innen fristen for innføring i VPS som angitt ovenfor.</p> <p>Enhver aksjeeier kan møte ved fullmektig med skriftlig og datert fullmakt. Ved fullmakter in blanco vil Selskapet oppnevne</p>	<p style="text-align: center;">*****</p> <p>In total the Company has issued 119,047,065 shares, each share having one vote. In accordance with the Company's articles of association only shareholders registered in the shareholders register with the Norwegian Registry of Securities (VPS/ Verdipapirsentralen) five working days prior to the general meeting, i.e. on 10 February 2016, have the right to attend and vote at the general meeting. The said shareholders who want to attend is requested to register attendance as soon as possible and by 15 February 2016 at 09:00 at the latest by using the attached registration form and send it to:</p> <p>North Energy ASA c/o DnB Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 OSLO, or by email to genf@dnb.no.</p> <p>A custodian for shares registered at special nominee account, cannot attend the general meeting or vote for the shares in question. If the beneficial shareholder wants to attend the general meeting and vote for its shares, the shares must be transferred from the NOM account to a VPS account in the shareholder's own name within the time limit for registration in VPS as set out above.</p> <p>A shareholder can meet by proxy holding a written and dated power-of-attorney. Powers-of-attorney in blanco will appoint</p>

¹ Hvis selskapet har egne aksjer skal det angis hvor mange egne aksjer

styrets leder eller den han utpeker som fullmektig. Fullmakter bes oversendt North Energy ASA c/o DnB Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 OSLO, eller ved email genf@dnb.no innen 15. februar 2016 kl. 09.00. Dette for å lette avviklingen av generalforsamlingen.

Påmeldings- og fullmaktsskjema vedlegges denne innkalling og er tilgjengelig på Selskapets internettside.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen dersom disse er meldt skriftlig til styret minst 28 dager før generalforsamlingen avholdes sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen. Aksjeeiere har i tillegg 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.

Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

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

the Chairman as proxy or a person that he appoints. Powers-of-attorney are requested to be submitted to North Energy ASA c/o DnB Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 OSLO, or by email to genf@dnb.no by 15 February 2016 by 09:00. This in order to ease the proceedings of the general meeting.

Registration form and power of attorney are available as attachments to this notice and on the Company's website.

A shareholder has the right to have questions addressed at the general meeting provided that these are submitted in writing to the Board of Directors at least 28 days prior to the general meeting together with a proposed resolution or the reason for addressing the question at the general meeting. Pursuant to the Public Limited Liability Companies Act section 5-15 the shareholders are in addition entitled to, in the general meeting, request information on matters that may affect the assessment of matters that the Board proposes are determined by the general meeting, unless the information requested cannot be given without disproportionate damage to the Company.

Shareholders have the right to be assisted by an adviser, and may give one adviser the right to speak.

In accordance with section 6 in the articles of association the Board has determined that documents to be discussed at 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 receive the documents by ordinary mail free of charge, upon request. Reference is made to www.northenergy.no where information about how the shareholder may request the documents is included.

<p>informasjon om hvorledes aksjeeier kan få tilsendt saksdokumentene.</p> <p>Informasjon vedrørende den ekstraordinære generalforsamlingen, herunder denne innkallingen med følgende vedlegg kan finnes på www.northenergy.no:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Påmeldingsskjema2. Fullmaktsskjema,3. Selskapets vedtekter	<p>Information regarding the extraordinary general meeting, including this notice of general meeting with the following attachments is available on www.northenergy.no:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Attendance form2. Power of attorney3. The Company's articles of association
---	--

North Energy ASA

26. januar 2016

Anders Onarheim
Styreleder