

| <p style="text-align: center;">INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I NORTH ENERGY ASA (Org.nr. 891 797 702)</p> <p style="text-align: center;">3. november 2014 kl. 1600 i Felix Konferansesenter, Oslo</p> | <p style="text-align: center;">NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN NORTH ENERGY ASA (Org. No. 891 797 702)</p> <p style="text-align: center;">3 November 2014 at 4.00 pm at Felix Konferansesenter, Oslo</p> |
|---|---|
| <p>Generalforsamlingen avholdes i Oslo, i henhold til vedtektenes § 6.</p> <p>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.</p> <p>Til behandling foreligger:</p> | <p>The General Meeting is held in Oslo, in accordance with art. 6 of the Articles of Association.</p> <p>The Chairman, Johan Petter Barlindhaug, will open the meeting, cf. the Public Limited Liability Companies Act section 5-12 (1), and will register the attending shareholders, either present in person or by proxy.</p> <p>On the agenda is:</p> |
| <p>1 Valg av møteleder og to aksjonærer til å undertegne møteprotokollen sammen med møteleder</p> <p>Styret foreslår at generalforsamlingen velger Johan Petter Barlindhaug 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 Johan Petter Barlindhaug 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>2 Godkjenning 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 resolves as follows:</p> <p><i>"The notice and the agenda are approved."</i></p> |
| <p>3 Valg av ny styreleder</p> <p>Selskapets valgkomité har innstilt styremedlem Anders Onarheim som ny styreleder.</p> | <p>3 Election of new chairman of the board</p> <p>The Company election committee has nominated Board member Anders Onarheim as new Chairman of the Board.</p> |

Selskapet har utstedt totalt 119,047,065 aksjer og hver aksje har én stemme. I samsvar med selskapets vedtekter har kun de av selskapets aksjonærer som er registrert i Verdipapirsentralens (VPS) aksjeeierregister den femte virkedagen før generalforsamlingen 3. november 2014, 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 31. oktober 2014 kl. 9:00 til:

North Energy ASA c/o DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 OSLO, eller til email: genf@dnb.no.

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 ved email genf@dnb.no innen 31. oktober 2014 kl. 9.00. Dette for å lette avviklingen av generalforsamlingen.

Påmeldings- og fullmaktsskjema, samt Valgkomiteens innstilling vedlegges denne innkalling på selskapets internettside.

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.

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 registered with the Norwegian Registry of Securities [VPS/ Verdipapirsentralen] five working days prior to the general meeting 3 November 2014, 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 31 October 2014 at 09:00 pm at the latest send it to:

North Energy ASA c/o DnB NOR Bank ASA, Verdipapirservice, NO-0021 OSLO, or to email genf@dnb.no.

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 by email to genf@dnb.no by 31 October 2014 by 9:00. This in order to ease the proceedings of the general meeting.

Registration form, power-of-attorney and the recommendation of the Nomination Committee are available as attachments to this notice of meeting on the Company's website.

Pursuant to the Public Limited Liability 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 to be determined by the general meeting, unless the information requested cannot be given without disproportionate damage to the Company.

| | |
|--|--|
| <p>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 informasjon om hvorledes aksjeeier kan få tilsendt saksdokumentene.</p> <p>Denne innkallingen med følgende vedlegg kan finnes på www.northenergy.no:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Påmeldingsskjema2. Fullmaktsskjema3. Valgkomiteens innstilling <p>På nettsidene og på selskapets hovedkontor holdes også tilgjengelig avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning, samt selskapets vedtekter.</p> | <p>In accordance with section 6 of 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 receive the documents by ordinary mail free of charge, upon request to the Company. Reference is made to www.northenergy.no where information about how the shareholder may request the documents is included.</p> <p>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. Recommendation of the Nomination Committee <p>The latest annual accounts, annual reports and auditor's statements, as well as the Company's articles of association are available in copy on the company's website and in the company's offices.</p> |
|--|--|

North Energy ASA

13. oktober 2014

Johan Petter Barlindhaug
Styreleder

Ref no:

PIN code:

Notice of extraordinary General Meeting

An extraordinary General Meeting of North Energy ASA will be held on 3. November 2014 at 4:00 p.m. at Felix Konferansesenter, Oslo, Norway

Record date October 27, 2014.

If the above-mentioned shareholder is an enterprise, it will be represented by:

Name of enterprise's representative
(To grant a proxy, use the proxy form below)

Notice of attendance/voting prior to the meeting

The undersigned will attend the extraordinary General Meeting on 3. November 2014 and vote for:

A total of _____
Own shares
Other shares in accordance with enclosed Power of Attorney
Shares

This notice of attendance must be received by DNB Bank ASA no later than 9 a.m. on 31. October 2014.

Notice of attendance may be sent electronically through the Company's website www.northenergy.no or through VPS Investor Services. Advance votes may only be cast electronically, through the Company's website www.northenergy.no or through VPS Investor Services. To access the electronic system for notification of attendance and advance voting through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated.

It may also be sent by e-mail: genf@dnb.no. Regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

| Place | Date | Shareholder's signature (If attending personally. To grant a proxy, use the form below) |
|-------|------|--|
|-------|------|--|

Proxy (without voting instructions)

Ref no:

PIN code:

This proxy form is to be used for a proxy without voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, please go to page 2.

If you are unable to attend the extraordinary General Meeting in person, this proxy may be used by a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in such case, the proxy will be deemed to be given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department no later than 9 a.m. on 31. October 2014.

The proxy may be sent electronically through North Energy ASA's website <http://www.northenergy.no>, or through VPS Investor Services. It may also be sent by e-mail: genf@dnb.no. Regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned _____
hereby grants (tick one of the two):

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him), or

(Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the extraordinary General Meeting of North Energy ASA on 3. November 2014.

| Place | Date | Shareholder's signature (Signature only when granting a proxy) |
|-------|------|---|
|-------|------|---|

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

Proxy (with voting instructions)

Ref no:

PIN code:

This proxy form is to be used for a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the extraordinary General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions. You may grant a proxy with voting instructions to a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in which case the proxy will be deemed to have been given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form must be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department, no later than 9 a.m. on 31. October 2014. It may be **sent by e-mail:** genf@dnb.no /regular post to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

The undersigned: _____
hereby grants (tick one of the two):

- the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him), or
- _____
Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the extraordinary General Meeting of North Energy ASA on 3. November 2014.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off); this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice. However, if any motions are made from the floor in addition to or replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

| Agenda extraordinary General Meeting November 2014 | For | Against | Abstention |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1. Election of chairman | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 2. Approval of the notice of the meeting and the agenda | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3. Election of new chairman of the board | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

| Place | Date | Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions) |
|-------|------|---|
|-------|------|---|

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

Ref.nr.: Pinkode:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i North Energy ASA
avholdes 3. november 2014 kl 16:00 i Felix Konferansesenter,
Oslo

Registreringsdato 27. oktober 2014

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak,
oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel/forhåndsstemmer

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 3. november 2014 og avgi stemme for:

I alt for _____ antall egne aksjer
andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
Aksjer

Denne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 31. oktober 2014 kl. 09.00.

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.northenergy.no eller via Investortjenester..

Forhåndsstemme kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.northenergy.no samt via VPS

Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding og forhåndsstemming via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis.

Alternativt: e-post: genf@dnb.no Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

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

Fullmakt uten stemmeinstruks

Ref.nr.:

Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2.

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 styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 31 oktober 2014 kl. 09.00.

Elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets hjemmeside www.northenergy.no eller via Investortjenester. Alternativt: e-post: genf@dnb.no. Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i North Energy ASAs ekstraordinære generalforsamling 3. november 2014 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.

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks**Ref.nr.:****Pinkode:**

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på den ekstraordinære generalforsamlingen, kan De benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til 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 må være datert og signert.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 31. oktober 2014 kl. 09.00.
E-post: genf@dnb.no (skannet blankett) **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss på én):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgj stemme på ekstraordinær generalforsamling 3. november 2014 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksene. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

| Agenda ekstraordinær generalforsamling 3. november 2014 | For | Mot | Avstå |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1. Valg av 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"/> |
| 2. Valg av ny styreleder | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

| | | |
|------|------|--|
| Sted | Dato | Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt) |
|------|------|--|

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.